



Informe Mensual de Coyuntura de la CABA



29 de abril de 2022

PARA MÁS INFO:



[www:// buenosaires.gob.ar/desarrolloeconomico/subsecretaria-desarrollo-economico/estrategia-productiva](http://www.buenosaires.gob.ar/desarrolloeconomico/subsecretaria-desarrollo-economico/estrategia-productiva)





RESUMEN EJECUTIVO

- A nivel internacional** la guerra retrasa la recuperación. El daño económico causado por la guerra de Ucrania contribuirá a una desaceleración significativa del crecimiento mundial en 2022.. Se proyecta que el crecimiento mundial se desacelere del 6,1% del 2021 a 3,6% en 2022.

El mundo ha tenido un salto inflacionario en los primeros meses de este año. Cuando se considera al primer trimestre 2022 en su conjunto, se tiene que la tasa mensual promedio fue del 1,5% para el conjunto de 25 países, en Argentina el aumento acumulado del primer trimestre del año alcanzó el 16,1%.
- El contexto Nacional.** El escenario nacional de abril estuvo marcado por políticas de ingresos adoptadas por el Gobierno Nacional. Entre las medidas destacan el Refuerzo de ingresos para trabajadores y personas jubiladas; el Bono para jubilados y pensionados; el aumento en la Tarjeta Alimentar; y la renovación y nuevas canastas de +Precios Cuidados.

Asimismo, el Gobierno Nacional, empresarios y sindicalistas acordaron la apertura de la negociación de convenios salariales que aún no han vencido o no se encuentran en la etapa de tratativas.

Los datos del cierre de 2021 y los primeros meses del año 2022:

- En la CABA los datos de ACTIVIDAD del Indicador Trimestral de Actividad Económica (ITAE, proxy del PBG) indicaron que el año 2021 cerró con una recuperación acumulada del 10% i.a.** sin embargo, frente a 2019 cerró con una variación negativa en el orden del 0,9%.

A nivel nacional el Producto Interno Bruto (PIB) cerró el 2021 con un alza de 10,3% frente a 2020 (y una caída de 0,6% frente a 2019), este incremento respondió al aumento de todos los componentes de la demanda: la formación bruta de capital fijo se incrementó 32,9%, el consumo privado creció 10,2% i.a., las exportaciones aumentaron 9,0% i.a. y el consumo público 7,8% i.a., respecto a 2020.

Por su parte, el Estimador Mensual de la Actividad Económica nacional, arrojó en febrero un incremento de 9,1% interanual y cerró el primer bimestre del año 2022 con una suba de 7,1% frente al mismo bimestre del año anterior.
- En cuanto a los datos SOCIO-LABORALES según el informe de prensa de Estadísticas y Censos de la CABA,** en el cuarto trimestre de 2021, el empleo sigue en ascenso y la tasa alcanza un máximo dentro de la serie histórica iniciada en 2014 (52,1%). La actividad (54,6%), en contraste, se encuentra apenas por debajo del mismo trimestre de 2019, antes de la pandemia. De lo anterior, resulta una reducción de la desocupación en el período (la tasa se coloca en 7,7% de la población activa, unas 134.000 personas buscan una ocupación y están disponibles para empezar a trabajar pero no la consiguen) hasta ubicarse en el guarismo del mismo período de 2018, que solo es mejorado por los de 2014 y 2015.

Como consecuencia de las dinámicas anteriores, los ingresos laborales crecen (50,7%). Los ingresos no laborales también aumentan (45,5%), favorecidos por los incrementos en las jubilaciones y pensiones y los refuerzos en las transferencias monetarias del Estado.

De lo anterior, resulta una mejora en las condiciones de vida medidas por el ingreso, que ocurre en relación a niveles altos de pobreza (y en particular, de indigencia) en el mismo trimestre de 2020. Después de transcurrido un año y medio de pandemia, la estructura según estratos de ingresos en la Ciudad de Buenos Aires se parece mucho a la que existía en 2019. En el cuarto trimestre de 2021, la pobreza se ubica en 15,6% de los hogares (209.000 hogares) y 21,6% de las personas (665.000 personas), con mejoras en relación al mismo trimestre del año anterior. En la comparación interanual, salen de la pobreza 54.000 hogares y 101.000 personas, lo que en puntos porcentuales representa bajas de 4,6 pp y 3,3 pp, respectivamente. Estas reducciones se explican mayormente por la disminución de la pobreza más extrema (46.000 hogares y 126.000 personas dejan la condición de indigencia que tenían un año atrás). De los que quedan en la pobreza, cerca del 26% de los hogares y el 28% de las personas en condición de pobreza no tienen recursos suficientes para los gastos básicos de alimentación.
- Los datos de febrero muestran que la recuperación en el EMPLEO PRIVADO REGISTRADO en CABA, se encuentra lejos de los niveles de pre pandemia.** En febrero hubo 1.624.292 empleos privados registrados. En términos interanuales el aumento fue de 40.659 empleos (+2,6% i.a.). Acumuló en el primer bimestre de 2022 una caída en orden al 0,2% respecto a dic.21 (-2.542 empleos). Frente al nivel pre-pandemia la pérdida de empleos privados, es de 35.392 (-2,1% vs dic.19).

Por su lado, el empleo público registró 501.125 empleos. El sector público generó empleo registrado, compensando parcialmente la pérdida del empleo privado: respecto a la pre-pandemia el empleo público creció 9.275 empleos (+1,9%), mientras que generó interanualmente 13.444 (+2,8%) empleos. En el total, privado más público, desde dic.2019 se perdieron 26.117 puestos totales (-1,2%).
- En el mes de febrero del 2022, la evolución de las EMPRESAS de la Ciudad continúa en caída, registrando bajas a nivel interanual.** Durante febrero se registraron 124.719 son del sector privado. Con respecto al mismo mes de 2021, la Ciudad perdió 2.651 empresas, lo que implica una caída de 2,1%. Comparando con la situación pre-pandemia (dic-19), la Ciudad perdió un total de 8.836 empresas, es decir, una caída de 6,6%.



RESUMEN EJECUTIVO

- Las **EXPORTACIONES** de la Ciudad de Buenos Aires se concentran en servicios, que explica el 95% del total exportado por CABA (y el 85% del total de servicios exportados por Argentina). **De enero a noviembre de 2021, las exportaciones de servicios crecieron un 20,4% comparando el acumulado de enero a noviembre de 2020, luego de la gran caída del año 2020 (-38,6%), aunque quedando por debajo de los mismos meses del 2019 (-26,2%).** Entre enero y noviembre de 2021, se exportaron en total USD 5.194 millones. Entre las actividades que más crecieron de enero a noviembre de 2021 versus el mismo periodo de 2019, se destacan: Programación y consultoría informática creció 51% (+\$584 millones); I+D en ingeniería, ciencias exactas y naturales que creció 190% (+140 millones); y Ss de transporte por tubería, que tuvo una expansión de 59% (+110 millones).
- **Finalmente, los PRECIOS de CABA continúan creciendo por debajo de la media nacional.** El Índice de Precios al Consumidor de la Ciudad de Buenos Aires (IPCBA) registró en marzo de 2022 un alza de 54,2% en términos interanuales (+5,9% mensual, la variación mensual más alta desde septiembre de 2018), mientras que el IPC Nacional INDEC tuvo una suba del 55,1% interanual (+6,7% mensual). **Otros precios de mercado, como el SALARIO PRIVADO REGISTRADO promedio (sin administración pública) de la CABA, registró en febrero (último dato disponible) un incremento de 56% interanual nominal (+3,2% i.a. en términos reales, ajustado por IPCBA).** Por su parte, la **TASA DE INTERÉS se ubicó por debajo de la inflación, lo que se traduce en tasa reales negativas, aunque la brecha se mantiene porque la inflación tuvo trayectoria a acelerarse en los primeros tres meses de 2022.** La tasa BADLAR promedio mensual de abril del BCRA se ubicó en 43,3%, con un alza de 2,7 p.p. respecto al mes anterior.



ÍNDICE

5 CONTEXTO

- INTERNACIONAL
- NACIONAL

7 ACTIVIDAD

- ACTIVIDAD
- INDUSTRIA
- INVERSIÓN
- CONSUMO

10 EMPLEO-EMPRESAS

- EMPLEO REGISTRADO
- EMPRESAS

12 EXPORTACIONES DE SERVICIOS

13 COSTOS: PRECIOS, SALARIOS Y TASA DE INTERÉS

14 INDICADORES SOCIO-LABORALES

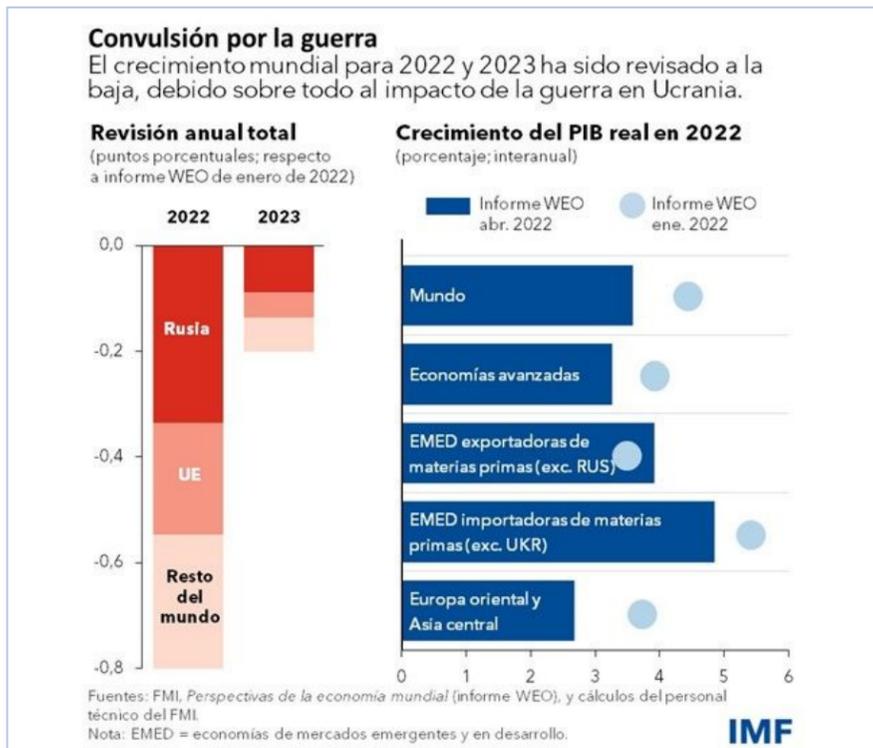
- INDICADORES LABORALES (ETOI)
- POBREZA (ETOI)
- CANASTAS DE CONSUMO

CONTEXTO INTERNACIONAL Y NACIONAL

ABR
2022

En el escenario internacional la guerra retrasa la recuperación. El daño económico causado por la guerra de Ucrania contribuirá a una desaceleración significativa del crecimiento mundial en 2022. Se proyecta que el crecimiento mundial se desacelere del 6,1% de 2021 a 3,6% en 2022.

El mundo ha tenido un salto inflacionario en los primeros meses de este año. Cuando se considera al primer trimestre 2022 en su conjunto, se tiene que la tasa mensual promedio fue del 1,5% para un conjunto de 25 países, en Argentina el aumento acumulado del primer trimestre del año alcanzó el 16,1%.



La guerra empaña las perspectivas económicas mundiales al tiempo que la inflación se acelera

Se proyecta que el crecimiento mundial se desacelere del 6,1% del 2021 a 3,6% en 2022 y 2023; es decir, 0,8 y 0,2 puntos porcentuales menos en 2022 y 2023 que lo previsto en enero, respectivamente.

Es sumamente probable que el PIB de Ucrania caiga fuertemente en un porcentaje de dos dígitos, Rusia sufra una gran contracción, y se registren efectos secundarios a nivel mundial a través de los mercados de materias primas, el comercio internacional y los canales financieros.

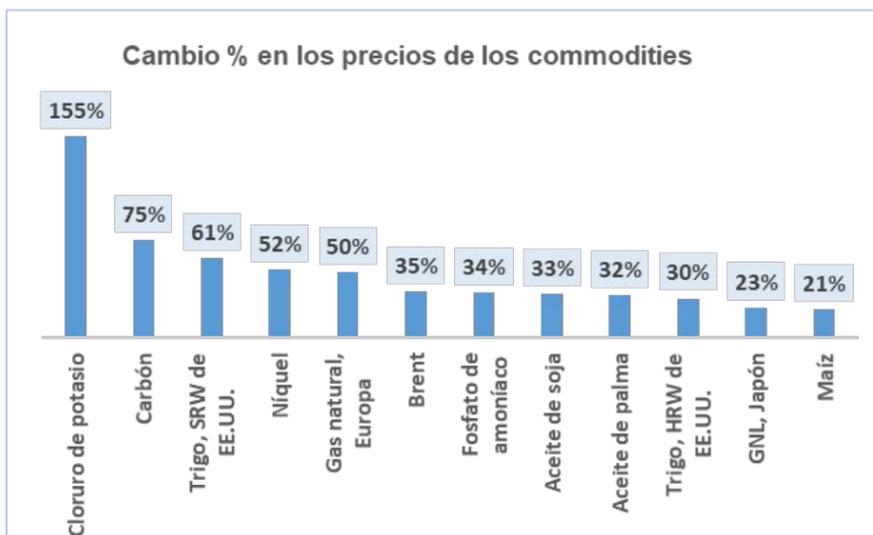
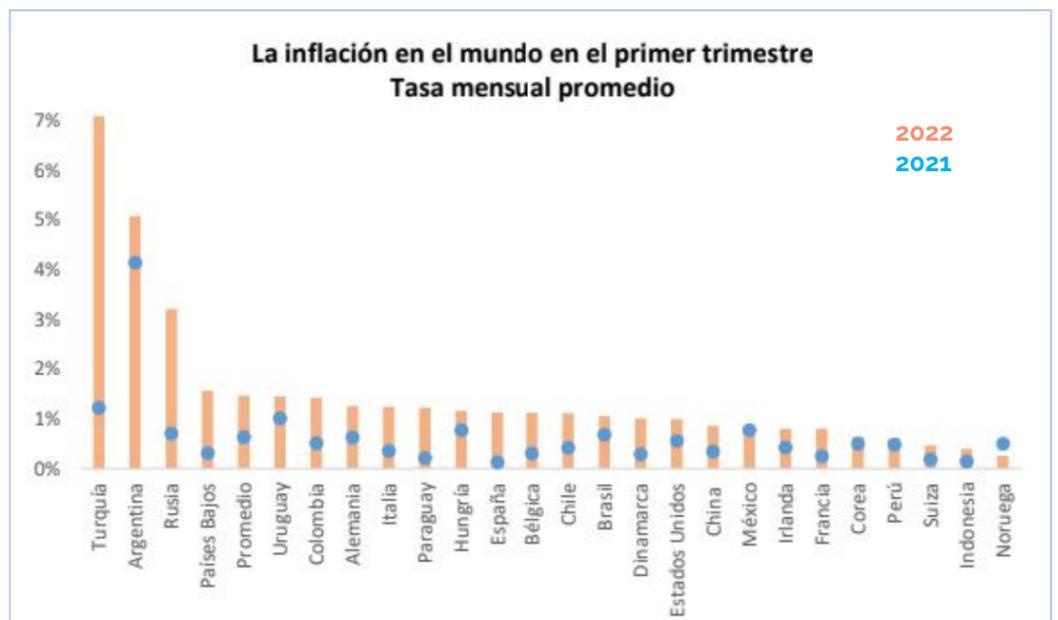
Además de reducir el crecimiento, la guerra ampliará la inflación. Los precios de los combustibles y los alimentos han subido con rapidez, asestando un golpe particularmente duro a las poblaciones vulnerables de los países de bajo ingreso.

El mundo ha tenido un salto inflacionario en los primeros meses de este año. Hay dos factores preponderantes: la salida de la pandemia y la invasión de Rusia a Ucrania.

Cuando se considera al primer trimestre 2022 en su conjunto, se tiene que la tasa mensual promedio fue del 1,5% para el conjunto de 25 países, lo que anualizada implica una tasa de 19,2%. Mientras que en el primer trimestre de 2021 la inflación promedio mensual había sido del 0,6%, es decir de un 7,9% anualizado.

En síntesis, tanto la salida de la pandemia como el conflicto bélico han generado una suba 11,3 puntos porcentuales anuales de la inflación.

En Argentina el aumento acumulado del primer trimestre del año alcanzó el 16,1%.



Las perturbaciones de los precios de los alimentos y la energía causadas por la guerra de Ucrania podrían durar años. La guerra en Ucrania ha causado una gran conmoción en los mercados de productos básicos, alterando los patrones mundiales de comercio, producción y consumo de forma tal que los precios se mantendrán en niveles históricamente altos hasta finales de 2024.

El aumento de los precios de la **energía** ha sido el más pronunciado desde la crisis petrolera de 1973. La suba de los precios de los **productos básicos alimentarios** (de los cuales Rusia y Ucrania son grandes productores) y de los **fertilizantes**, en cuya producción se utiliza el gas natural como insumo, ha sido la más marcada desde 2008.

Fuente: DG Estrategia Productiva sobre la base de BM, FMI, IARAF.

CONTEXTO INTERNACIONAL Y NACIONAL

ABR
2022

El escenario nacional de abril estuvo marcado por políticas de ingresos adoptadas por el Gobierno Nacional. Entre las medidas destacan el Refuerzo de ingresos para trabajadores y personas jubiladas; el Bono para jubilados y pensionados; el aumento en la Tarjeta Alimentar; y la renovación y nuevas canastas de +Precios Cuidados.

Asimismo, el Gobierno Nacional, empresarios y sindicalistas acordaron la apertura de la negociación de convenios salariales que aún no han vencido o no se encuentran en la etapa de tratativas.



Pago de un bono de \$6.000 para jubilados y pensionados con ingresos de hasta un haber mínimo (\$32.630). Quienes tienen ingresos entre \$32.630 y \$38.630, reciben la diferencia hasta completar este último monto.



Refuerzo de ingresos. Para trabajadoras sin ingresos formales, trabajadoras de casas particulares, monotributistas sociales y categoría A y B: \$18.000 (en dos cuotas de \$9.000 en mayo y junio).

Jubilados y pensionados: \$12.000 (en una cuota en mayo) que se complementan con el bono de \$6.000 ya otorgado.

Para titulares de **Pensiones No Contributivas** (PNC), titulares de la Pensión Universal para el Adulto Mayor (PUAM) y personas que perciban hasta 2 jubilaciones mínimas. Si superan ese monto, van a recibir un proporcional hasta completar los \$77.260.



Aumento del 50% en la Tarjeta Alimentar. Los nuevos montos quedarán en \$9.000 para las familias con un hijo o hija de hasta 14 años de edad o con discapacidad; \$13.500 en el caso de familias que tienen dos hijos o hijas en la misma franja etaria o con discapacidad; \$9.000 para quienes perciben la asignación por embarazo; y \$18.000 en el caso de familias con tres hijos o más menores de catorce años de edad.

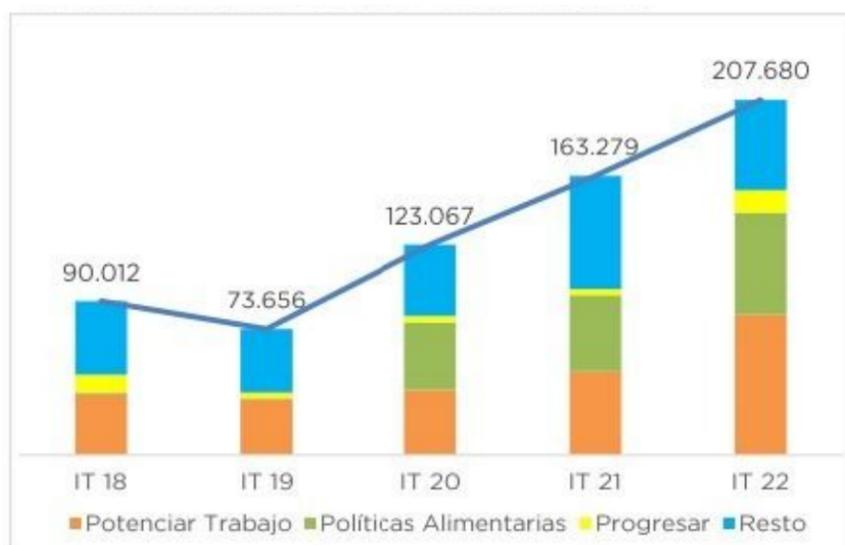


Comienza a regir la nueva etapa de +Precios Cuidados, con más de 150 empresas líderes y PyMEs de consumo masivo, que contempla una canasta con un total de 1.763 productos para esta nueva fase del programa.

Se agregó dentro de +Precios Cuidados una canasta complementaria de **productos esenciales para comercios de proximidad.** Se incorpora una **canasta de frescos de frutas, verduras y hortalizas** para la comercialización en grandes cadenas de supermercados minoristas y mayoristas. **Se extiende el programa Cortes Cuidados,** que incluye siete cortes populares de carne vacuna a precios de referencia.

Evolución de los programas sociales

acumulado a marzo, 2018 a 2022, en millones de \$ constantes



FUENTE: OPC en base a datos E.Sidif.

En el primer trimestre del año se observó una suba de los programas sociales (\$207.680 millones) de 27,2% a/a, debido al comportamiento expansivo de los principales programas de asistencia: Potenciar Trabajo (\$81.969 millones), Políticas Alimentarias (\$59.789 millones) y Progresar (\$13.211 millones), con variaciones reales de 68,1% a/a, 33,8% a/a y 265,0% a/a, respectivamente.

Tomando como **base de comparación el primer trimestre de 2018,** las transferencias en programas sociales tuvieron una **suba significativa de 130,7% en términos reales.**

Entre el primer trimestre de 2021 e igual período de este año, el **universo de beneficiarios** del programa Potenciar Trabajo **aumentó** un 52% (de 855.344 titulares activos a 1,3 millones) y la prestación alimentaria otorgada con tarjeta un 56% (de 1,6 millones a 2,5 millones).



PARITARIAS El Gobierno nacional, empresarios y sindicalistas acordaron la apertura de la negociación de convenios salariales que aún no han vencido o no se encuentran en la etapa de tratativas.

El Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social convocó a negociaciones paritarias a 26 sectores. Entre ellos: construcción, autotransporte de cargas, hotelería y gastronomía, plástico, alimentación, textil, mecánicos, industria química y petroquímica.

La aceleración de la inflación se filtró a una aceleración de las paritarias que se cierran con cada vez más cuotas y variaciones más altas.

Entre 45% y 60% de aumento salarial fueron las paritarias de las organizaciones gremiales que representan a los trabajadores bancarios, de la industria de la madera, molineros, del correo y de carga y descarga. Las organizaciones gremiales que representan a los trabajadores de la industria de la madera, molineros, del correo y de carga y descarga.

Fuente: DG Estrategia Productiva sobre la base de Argentina.gob.ar e informes de consultoras.

ACTIVIDAD

ACTIVIDAD, INDUSTRIA, INVERSIÓN Y CONSUMO

MAR
2022

La **ACTIVIDAD** en la CABA medida a través del Indicador Trimestral de Actividad Económica (ITAE, proxy del PBG) cerró el año 2021 con una recuperación acumulada del 10% i.a. Sin embargo, frente a 2019 cerró con una variación negativa en el orden del 0,9%. Los datos del cuarto trimestre de 2021, arrojaron una expansión de 7,5% respecto al mismo trimestre del año anterior. Teniendo en cuenta los cuartos trimestre de los últimos años, este trimestre evidencia la primera variación positiva luego de tres años, y el mayor nivel de actividad en los últimos siete años.

Los datos de **ACTIVIDAD** a nivel nacional medidos a través del Producto Interno Bruto (PIB), indican que el 2021 cerró a nivel nacional con un alza de 10,3% frente a 2020, este incremento respondió al aumento de todos los componentes de la demanda: la formación bruta de capital fijo se incrementó 32,9%, el consumo privado creció 10,2% i.a., las exportaciones aumentaron 9,0% i.a. y el consumo público 7,8% i.a., respecto a 2020. Por el lado de la oferta, casi todos los sectores de actividad mostraron una recuperación con excepción de Agricultura, ganadería, caza y silvicultura que retrocedió 0,3%. Se destacan los incrementos de Otras actividades de servicios comunitarias, sociales y personales (29,4% ia), Construcción (27,1% ia) y Hoteles y restaurantes (23,5% ia).

En febrero de 2022, el Estimador Mensual de la Actividad Económica a nivel nacional registró una suba de 1,8% con relación al mes anterior en la medición desestacionalizada, un incremento de 9,1% interanual en la serie original y cerró el primer bimestre del año 2022 con una suba de 7,1% frente al mismo bimestre del año anterior. En febrero 2022 con relación al mismo mes de 2021, 14 de los 15 sectores que lo conforman registraron subas, destacándose el alza de Hoteles y restaurantes (+32%); Transporte y comunicaciones (+15%); y Explotación de minas y canteras (+14%).

ACTIVIDAD									
INDICADOR (Var % i.a.)	2019	2020	2021	2021 vs 2019	ene. 22	feb. 22	mar. 22	I trim 22	acum 2022
EMAE - Nación (INDEC)	-2,0	-9,9	10,3	-0,7	5,1	9,1	-	-	7,1
ITAE - CABA (EYC)	-2,9	-9,9	10,0*	-0,9*	N/A	N/A	-	-	-

La **INDUSTRIA** Nacional en 2021 presentó una suba de 3,6% respecto a igual período de 2021. En el tercer mes del 2022, el IPI cayó en la comparación mensual desestacionalizada (-1,9%) luego de la fuerte suba de febrero (+5%). 12 de las 16 divisiones de la industria manufacturera presentaron subas interanuales. En orden a su incidencia en el nivel general, las tres divisiones con mayor suba interanual fueron "Prendas de vestir, cuero y calzado", 27,3%; "Madera, papel, edición e impresión", 7,2%; "Sustancias y productos químicos", 4,1%. Las divisiones cuya caída tuvo la mayor incidencia en el nivel general fueron "Otros equipos, aparatos e instrumentos", 6,2%; "Muebles y colchones, y otras industrias manufactureras", 3,9%; "Refinación del petróleo, coque y combustible nuclear", 2,8%

La **producción automotriz** durante abril de 2022 presentó una suba interanual de 49,5%, totalizando 43.826 unidades. En lo que va del año, acumuló un crecimiento interanual en orden del 25,5%.

En cuanto a las **ventas a concesionarios**, abril presentó una suba interanual del 3%; mientras que las **exportaciones** aumentaron desde el último abril en un 73%. Durante el primer cuatrimestre del año, las ventas a concesionarios acumularon una caída de 5,1% frente al periodo de 2021, mientras que las exportaciones subieron en un 25% en el mismo periodo. Con un retroceso interanual por octavo mes seguido en los patentamientos, se puede observar que aumenta la producción pero no el consumo de autos en el país.

INDUSTRIA										
INDICADOR (Var % i.a.)	2019	2020	2021	2021 vs 2019	ene. 22	feb. 22	mar. 22	I trim 22	abr. 22	acum 2022
IPI Manufacturero Nación INDEC)	-6,3	-7,5	15,8	7,1	-0,3	8,7	3,6	3,7	-	3,7
Prod. Automotriz Nación (ADEFA)	-32,5	-18,3	69,0	38,1	-23,3	73	13	18	49,5	25,5
Demanda de energía en comercios e industria. CABA	-8,7	-14,9	0,2	-14,7	23	11	-	-	-	17

Nota: Var % mensual es con respecto al mismo mes del año anterior; la variación trimestral es con respecto al mismo trimestre del año anterior, y el acumulado del año es la variación de los índices mensuales respecto al año anterior. o en el caso del año 2021 también se presenta la variación frente a dos años atrás (2019).

(*) La variación acumulada del ITAE no es comparable con la variación acumulada del EMAE dado que, mientras el EMAE acumula meses, el ITAE solo muestra datos trimestrales.

Fuente: DG Estrategia Productiva sobre la base de EYC, INDEC, ADEFA, IERIC, AFPC, y Colegio de Escribanos de CABA.

ACTIVIDAD

ACTIVIDAD, INDUSTRIA, INVERSIÓN Y CONSUMO

MAR
2022

INVERSIÓN. Luego de la caída interanual de enero (la única en 15 meses), en marzo de 2022, la actividad de la construcción ascendió 1,9% interanual a nivel nacional, continuando la tendencia de febrero. Así acumuló en el primer trimestre un incremento en orden al 1,3%. Cabe señalar que durante el 2021 la recuperación del sector arrojó un alza de 31% i.a. Por su parte, el consumo de cemento en la CABA durante marzo de 2022 presentó un consumo constante frente al mismo mes del 2021. Si consideramos por tipo de envase, el cemento a granel (utilizado en el sector de la construcción) ascendió mínimamente 0,1% respecto de mar.21; y para el caso del cemento en bolsa, utilizado por los hogares para refacciones, el consumo se mantuvo constante respecto de mar.21.

Por su parte, el mercado inmobiliario en CABA registró en marzo 2.360 operaciones de compra-venta. Así, tuvo una caída en las escrituraciones de 4,4% respecto al mismo mes de 2021. Por su parte, las ventas de inmuebles en la Provincia de Buenos Aires (PBA) cayeron 13% i.a. en marzo. Según los promedios históricos para los meses de marzo, las escrituraciones de CABA se encuentran un 35% por debajo y las de PBA un 25%. Sin embargo, según el Colegio de Escribanos de la CABA el monto medio de los actos, al dólar blue, asciende a 66,450 dólares (-1,6% interanual) y en el caso de PBA, fue 24.840 (-6,2% interanual); los montos más bajos en términos históricos.

En cuanto a las importaciones de bienes de capital (BK), subieron 37,8% interanual (1.177 millones de dólares), producto de un alza de 6,2% en los precios y de 29,8% en las cantidades. Las importaciones de BK crecieron impulsadas por "computadoras y teléfonos" (+78% i.a.), "bienes de capital excluidos equipos de transporte" (+32% i.a.), y los "equipos de transporte industriales" tuvieron una suba de 27% interanual. En el primer trimestre de 2022 las importaciones de BK acumularon un alza de 33,8% frente al mismo trimestre de 2021.

INVERSIÓN										
INDICADOR (Var % i.a.)	2019	2020	2021	2021 vs 2019	ene. 22	feb. 22	mar. 22	I trim 22	abr. 22	acum 2022
Construcción ISAC Nación (INDEC) (50% de la Inversión)	-7,9	-19,5	31,0	5,5	-5,0	8,6	1,9	1,3	-	1,3
Índice Construya Nación (IERIC)	-7,8	-5,7	27,3	20	19,9	10,5	9,2	7,9	9,2	20
Desp. cemento Portland Nación (mdo. int.)	-6,8	-11,5	23,3	9,7	-2,0	16	7,5	6,8	-	6,8
Desp. cemento Portland CABA (AFCP)	-4,2	-43,2	35,1	-23,2	-39	0,1	0,0	-0,1	-	-0,1
Escrituraciones CABA	-39,9	-43,8	53,7	-13,7	-14,5	3,9	-4,4	-5,1	-	-5,1
Escrituraciones PBA	-30,1	-33,1	57,6	5,5	-1,8	-6,2	-13	-8,1	-	-8,1
Importaciones de bs de capital. Nación (INDEC) (27% de la inv.)	-30,7	-25,4	38,1	19,9	37,7	25,4	37,8	33,8	-	33,8

Nota:
Var % mensual es con respecto al mismo mes del año anterior; la variación trimestral es con respecto al mismo trimestre del año anterior, y el acumulado del año es la variación de los índices mensuales respecto al año anterior. o en el caso del año 2021 también se presenta la variación frente a dos años atrás (2019).
Fuente: DG Estrategia Productiva sobre la base de EyC, INDEC, ADEFA, IERIC, AFCP, y Colegio de Escribanos de CABA.

ACTIVIDAD

ACTIVIDAD, INDUSTRIA, INVERSIÓN Y CONSUMO

MAR
2022

CONSUMO. La recaudación de Ingresos Brutos (IIBB) en la Ciudad, descontando la inflación y desfasando un mes (refleja la actividad económica), durante febrero creció 4% respecto al 2021 (IVA Nación cayó 1,7%). En el primer bimestre del año, este indicador de actividad acumula una variación positiva tanto a nivel nacional (IVA +1,9% acum i.a.) como a nivel local (IIBB +5,7% acum i.a.). La recaudación tributaria, por su principal fuente de ingresos, muestra un comportamiento más positivo en CABA que en Nación, desde el 2020 hasta ahora.

En febrero de 2022 el **consumo de supermercados a precios constantes presentó un ascenso de 4,7% real interanual.** En el acumulado del primer bimestre de 2022 subió 2,5% en términos reales respecto del mismo periodo del 2021.

El consumo en shoppings fue de \$10.900 millones este febrero en CABA y fue el mejor febrero en ventas de la serie histórica a precios constantes. En términos reales tuvo un alza de 62% en las ventas respecto a febrero de 2021. A precios de febrero, se vendió en el primer bimestre de 2022 un 54% más que en el mismo periodo de 2021, es decir unos \$7.180 millones más en términos reales.

Finalmente, durante abril observamos que los patentamientos de autos caen interanualmente respecto al 2021. En la Ciudad se patentaron 6.000 unidades (-0,8% frente a abril 2021) y un 35% por debajo del promedio de los últimos abril. En el total país el número de patentamientos ascendió a 32.100 (-1,6% vs abr.21), 46% por debajo del promedio para dicho mes en los últimos años. **Por su parte, el patentamiento de motos en la Ciudad** registró 1.760 patentamientos de motos en la CABA, subió respecto de abril de 2021 un 23%. A nivel nacional fueron 41.450 unidades (+35% vs abr.21).

CONSUMO									
INDICADOR (Var % i.a.)	2019	2020	2021	2021 vs 2019	ene. 22	feb. 22	mar. 22	I trim 22	acum 2022
Recaudación real IVA DGI Nacional (desfasado**) (AFIP)	-7,4	-18,1	14,5	-6,3	3,0	-1,7	-	-	0,6
Recaudación real IIBB (desfasado**) (AGIP)	-7,7	-3,3	26,4	22,2	5,7	4,0	-	-	4,9
Ventas en Súper Nación (a precios const.) (INDEC)	-9,8	0,8	1,5	2,3	4,3	6,6	-	-	5,4
Ventas en Super CABA (a precios const.) (INDEC)	-3,3	8,5	-1,7	6,7	0,3	4,7	-	-	2,5
Ventas en Shopping Nación (a precios cons.) (INDEC)	-7,9	-60,5	70,1	-32,8	23	33	-	-	28
Ventas en Shopping CABA (a precios const.) (INDEC)	-3,8	-61,5	108	-19,8	47	62	-	-	54
Patentamientos de autos Nación (ACARA)	-43,1	-25,6	13,0	-15,1	-12,4	-4,3	-6,3	-8,3	-8,3
Patentamientos de autos CABA (ACARA)	-36,6	-27,3	22,0	-10,9	-6,3	-1,4	-7,3	-5,3	-5,3
Patentamientos de motos Nación (ACARA)	-44,4	-17,3	47,9	18,4	20,1	43	30	30,2	30,2
Patentamientos de motos CABA (ACARA)	-24,7	-4,3	14,0	9,3	-4,2	22	3,7	6,0	6,0
Demanda de energía eléctrica de residentes de CABA	-9,1%	3,8%	1,3%	5,2%	10	-	-	-	10

Notas: Var % mensual es con respecto al mismo mes del año anterior; la variación trimestral es con respecto al mismo trimestre del año anterior, y el acumulado del año es la variación de los índices mensuales respecto al año anterior. o en el caso del año 2021 también se presenta la variación frente a dos años atrás (2019).

(**) Se desfasa un periodo, debido a que la recaudación de un mes es de la actividad del anterior. Los datos representan la variación nominal de la recaudación deflactado por el IPCBA e IPC INDEC según corresponda (a precios del último mes disponible)

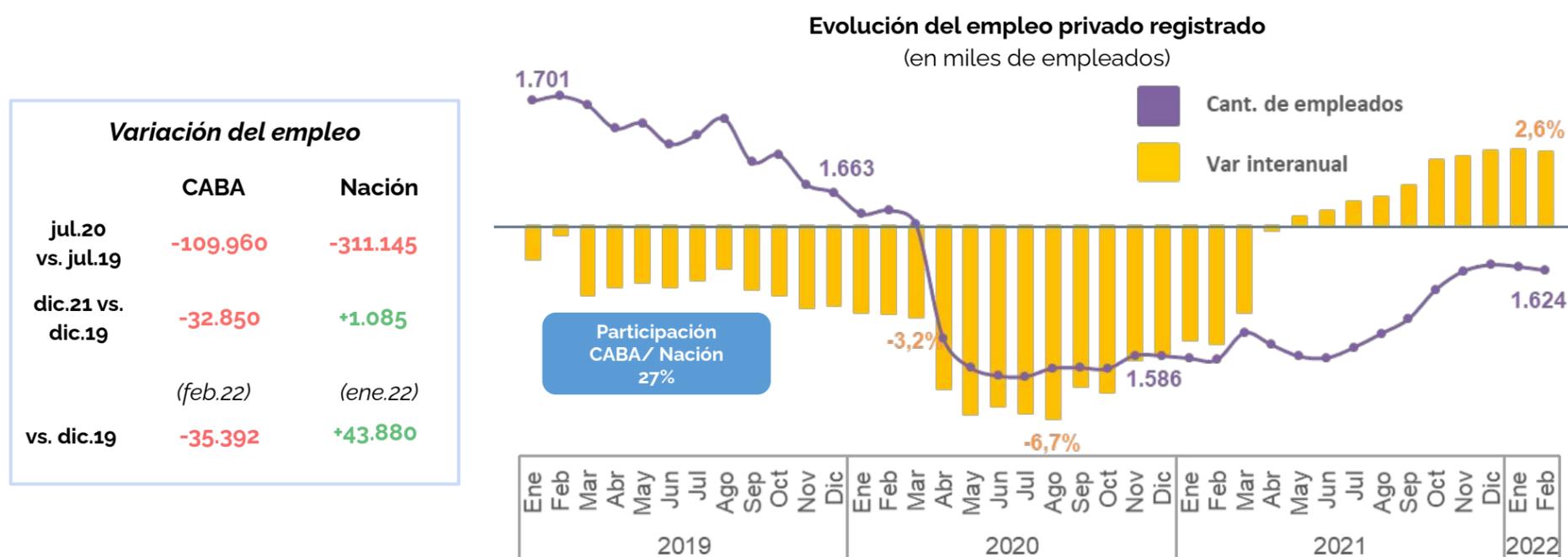
Fuente: DG Estrategia Productiva sobre la base de EyC, INDEC, AFIP, AGIP, ADEFA, ACARA, SIOMAA, IERIC, AFCP, Colegio de Escribanos de CABA y de PBA.

EMPLEO REGISTRADO FORMAL (OEDE)

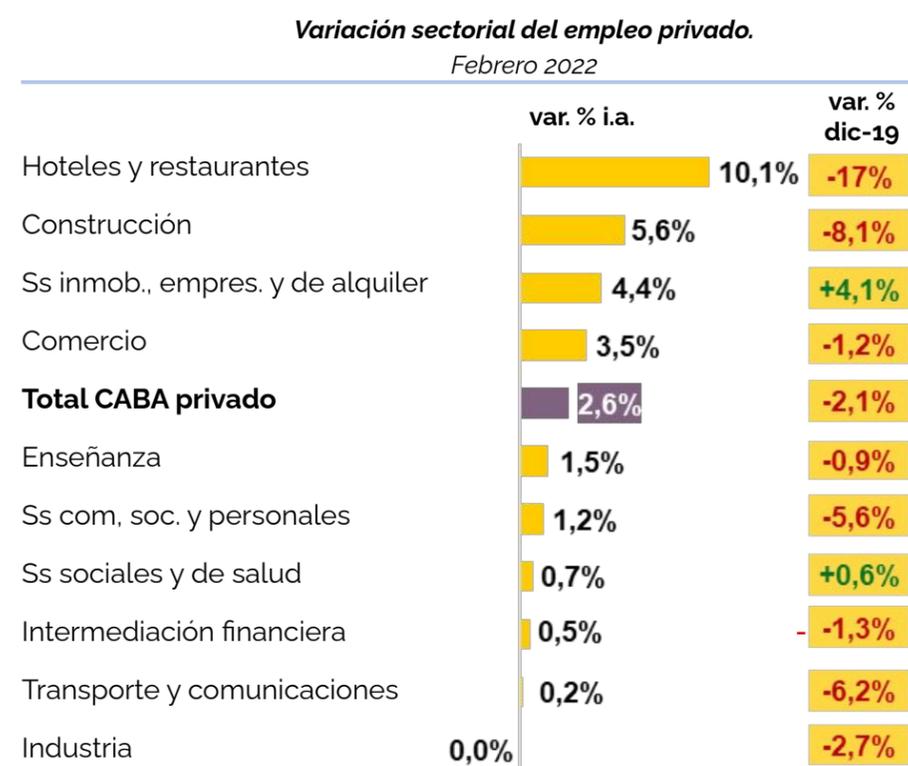
FEB
2022

Los datos de febrero muestran que la recuperación en el empleo privado registrado en CABA, se encuentra lejos de los niveles de pre pandemia. En febrero hubo 1.624.292 empleos privados registrados. En términos interanuales el aumento fue de 40.659 empleos (+2,6% i.a.). Acumuló en el primer bimestre de 2022 una caída en orden al 0,2% respecto a dic.21 (-2.542 empleos). Frente al nivel pre-pandemia la pérdida de empleos privados, es de 35.392 (-2,1% vs dic.19). Por su lado, el empleo público registró 501.125 empleos. El sector público generó empleo registrado, compensando parcialmente la pérdida del empleo privado: respecto a la pre-pandemia el empleo público creció 9.275 empleos (+1,9%), mientras que generó interanualmente 13.444 (+2,8%) empleos. En el total, privado más público, desde dic.2019 se perdieron 26.117 puestos totales (-1,2%).

A nivel nacional, se registraron 6.064.583 empleos privados registrados en enero de 2022. En términos interanuales se registró una suba de 3,7% (+213.990 empleos). Comparando con la pre-pandemia se registró una suba de 0,7%, es decir se ganaron 43.880 empleos. Por su parte, el empleo público creció a nivel nacional en 69.332 puestos nuevos desde que comenzó la pandemia, lo que lleva a un crecimiento neto del empleo total nacional de 113.212 puestos de trabajo.



A nivel sectorial privado se observa un comportamiento positivo en la variación interanual en prácticamente todos los sectores económicos. Al comparar con diciembre del 2019 (pre-pandemia) algunos de las actividades que presentaron variaciones positivas a destacar: **Servicios IT (+12.480)** y **Obtención y dotación de personal (+3.920)**. Sin embargo, hay actividades que continúan fuertemente golpeadas por la pandemia, como **Restaurantes, bares y otros (-9.100)**; **Transporte automotor de pasajeros (-6.150)**; **Construcciones de edificios (-5.750)** y **Ss de alojamiento (-4.890)**.



Top 5 de actividades con crecimiento y caída.
Variación Febrero 2022/Diciembre 2019.

Top 5 crecimiento.	Var. abs.	Var. %
Servicios IT (varias actividades)	12.480	16%
Obtención y dotación de personal	3.920	30%
Transporte automotor de cargas	3.160	21%
Ss financieros	1.600	24%
Ss no especializados en prod. alimentos	1.580	7%

Top 5 caídas.	Var. abs.	Var. %
Restaurantes, bares y otros	-9.100	-14%
Transporte automotor de pasajeros	-6.150	-20%
Construcción de edificios	-5.750	-8%
Servicios de alojamiento	-4.890	-26%
Servicios de esparcimiento	-3.670	-43%

Fuente: DG Estrategia Productiva sobre la base de OEDE



EMPRESAS

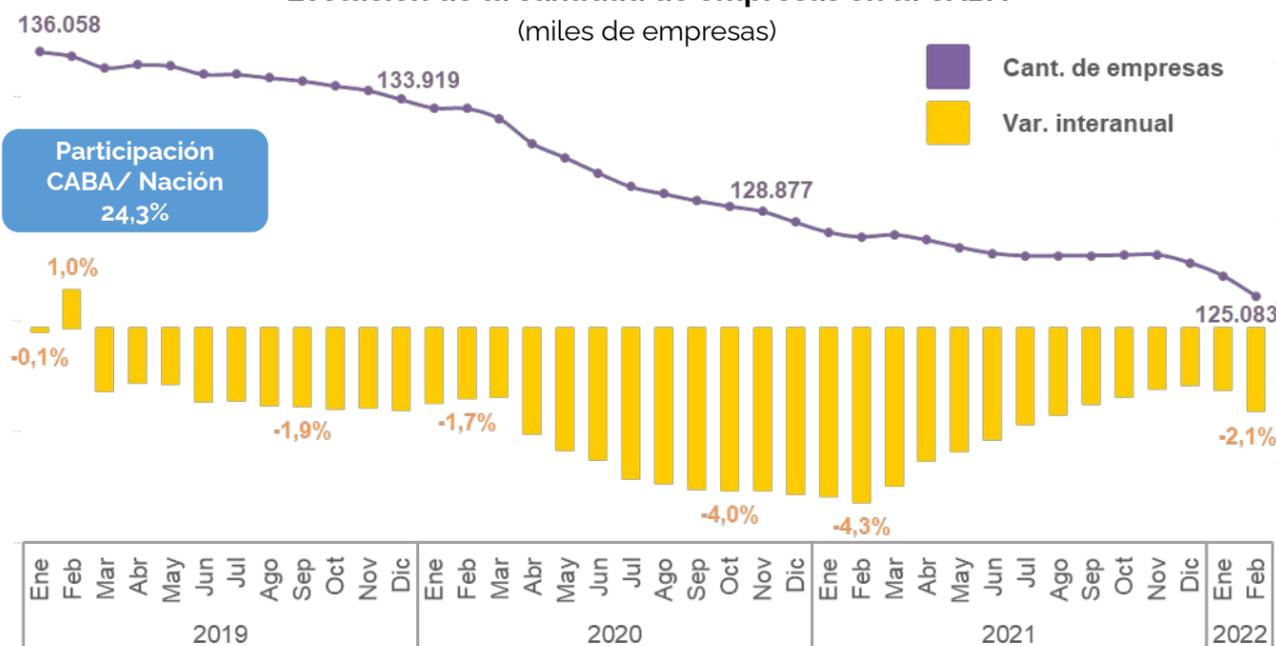
(OEDE)

FEB
2022

En el mes de febrero del 2022, la evolución de las empresas de la Ciudad continúa en caída, registrando bajas a nivel interanual. Durante febrero se registraron 124.719 del sector privado. Se registraron 125.083 empresas en total, de las cuales 364 son empresas públicas. **Con respecto al mismo mes de 2021**, la Ciudad perdió 2.651 empresas, lo que implica una caída de 2,1%. Comparando con la situación pre-pandemia (dic-19), la Ciudad perdió un total de 8.836 empresas, es decir, una caída de 6,6%

A nivel nacional, en el mes de enero de 2022, último dato disponible, el informe de SIPA (Sistema Integrado Previsional Argentino) reportó un total de 519.400 empresas, lo que implica una suba interanual de 0,1%, es decir 454 empresas nuevas. Por su parte, al comparar con la situación pre-pandemia, se observa una pérdida de 24.829 empresas a nivel nacional.

Evolución de la cantidad de empresas en la CABA



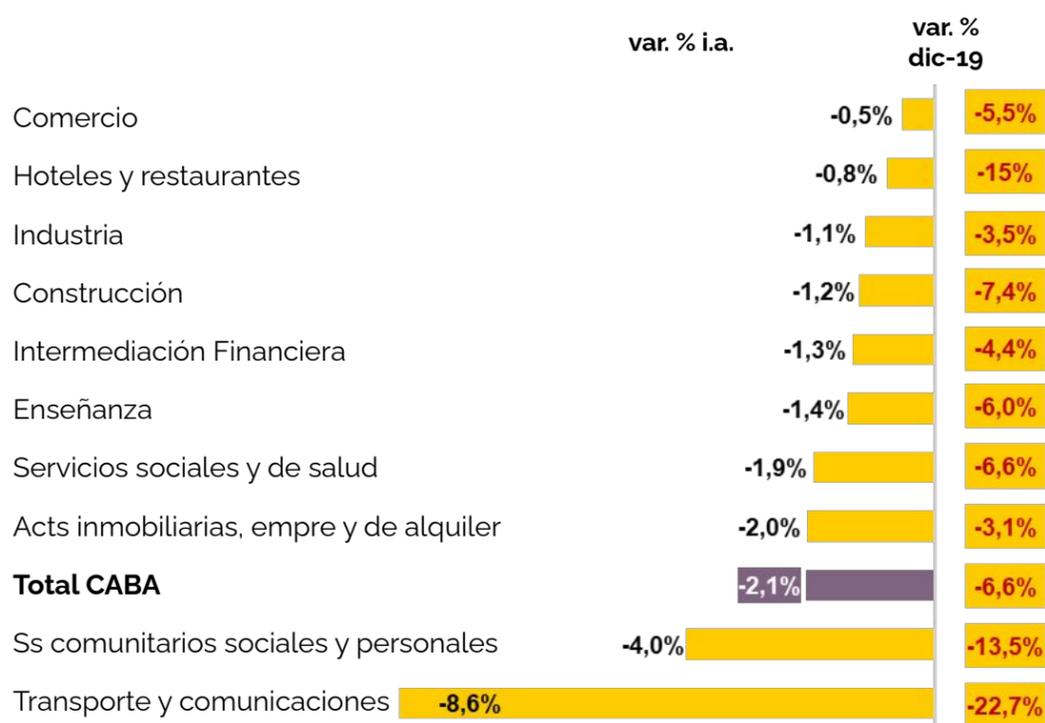
Variación de empresa

	CABA	Nación
jul.20 vs. jul.19	-5.057	-22.177
dic.21 vs. dic.19	-7.343	-24.214
(feb.22) vs. (ene.22)	-	-
vs. dic.19	-8.836	-24.829

Se destacan también un grupo de actividades que han logrado crear empresas desde el inicio de la pandemia (versus diciembre de 2019). Estas son: 1) Servicios IT (compuesto por varias actividades IT): 171 empresas nuevas, 2) Venta por correo, televisión, internet y otros medios de comunicación generó 82 nuevas empresas; 3) Ss de gestión y logística para el transporte de mercaderías generó 70 nuevas empresas; entre otras. Por otra parte, entre las actividades donde más empresas cerraron, se destacan: Servicio de transporte automotor de pasajeros (cerraron 1.950); Servicios inmobiliarios (cerraron 820 empresas); Restaurantes y bares (-720 empresas)

Variación sectorial de empresas

Febrero 2022



Top 5 de actividades con crecimiento y caída.

Variación Febrero 2022/Diciembre 2019.

Top 5 crecimiento.	Var. abs.	Var. %
Servicios IT (varias actividades)	171	5%
Venta al por menor por correo y otros medios de comunic.	82	51%
Ss de gestión y logística para el transporte de merc.	70	5%
Venta al por mayor de materiales de construcción	49	9%
Venta al por menor de combustible	30	11%

Top 5 caídas.	Var. abs.	Var. %
Servicio de trans. autom. de pasajeros	-1.950	-48%
Servicios inmobiliarios	-820	-2%
Restaurantes y bares	-720	-14%
Servicios jurídicos y de contab.	-610	-9%
Venta al por menor en comercios no espec. en alimentos	-430	-26%

EXPORTACIONES DE SERVICIOS

NOV 2021

Las exportaciones de la Ciudad de Buenos Aires se concentran en servicios, que explica el 95% del total exportado por CABA (y el 85% del total de servicios exportados por Argentina). En noviembre de 2021 las exportaciones de servicios sumaron un total de **\$5.194 millones de dólares**. Presentó un aumento interanual de 67,5% respecto a noviembre de 2020, apenas por debajo de diciembre 2019 (-0,1% i.a.). Durante los primeros once meses del año 2021 las exportaciones de servicios crecieron 24,4% comparando con el mismo período de 2020, aunque quedando por debajo de los mismos meses del 2019 (-26,2%).

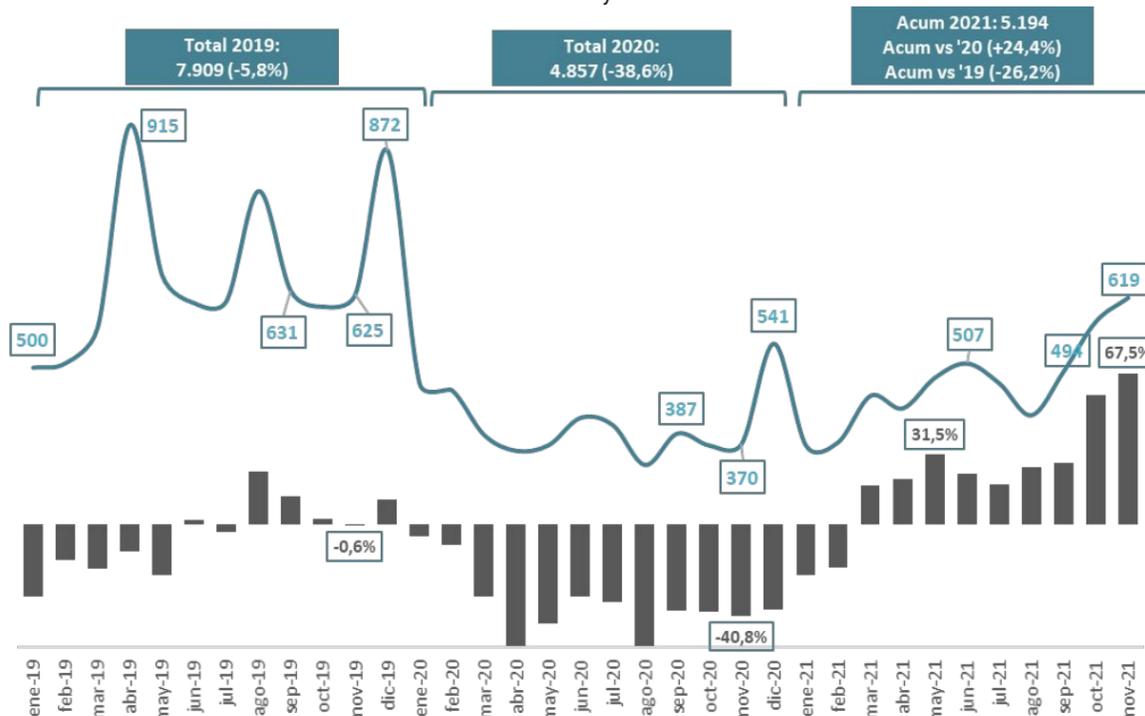
De enero a noviembre de 2021, la CABA exportó servicios por un total de USD 5.194 millones.

En términos sectoriales las exportaciones de servicios se concentran de la siguiente manera:

- **Información y comunicaciones** exportó el 44,6%, es decir 2.317 millones de dólares (+33% vs acum 2020), explicando el incremento de las exportaciones de servicios IT. En su conjunto, el sector IT exportó 1.742 millones de dólares (+26% vs. acum 2020; +20% vs acum 2019).
- **Transporte y almacenamiento** exportó el 24% del total, es decir 1.247 millones de dólares. (+32% vs ene-nov 2020).
- **Ss profesionales, científicos y técnicos** exportó el 19%, es decir 982 millones de dólares. (-5,8% vs ene-nov 2020).
- **Act administrativas y ss de apoyo** exportó el 10,1%, es decir 524 millones de dólares. (+13% vs ene-nov 2020).
- **El resto de los sectores** exportó el 2,4%, es decir 125 millones de dólares. (+1,8% vs ene-nov 2020).

Evolución de las exportaciones de servicios

En millones de dólares y variación interanual



Actividades de mayor contracción en expo de servicios

Variación en miles de dólares de ene-nov 2021 vs 2019
Variación interanual acumulada de ene-nov 2021 vs 2019

Actividad	Var ene-nov 2019-2021	Var. Acum
Transporte aéreo de pasajeros	-\$ 1.955.472	-77%
Servicios de asesoramiento, dirección y gestión empresarial	-\$ 618.644	-56%
Servicios de telecomunicaciones	-\$ 135.661	-86%
Servicios complementarios para el transporte	-\$ 89.529	-54%
Servicios de almacenamiento y depósito	-\$ 43.711	-85%
Ss de agencias de viaje y otras actividades complementarias de apoyo turístico	-\$ 29.731	-40%

Actividades de mayor crecimiento en expo de servicios

Variación en miles de dólares de ene-nov 2021 vs 2019
Variación interanual acumulada de ene-nov 2021 vs 2019

Actividad	Var ene-nov 2019-2021	Var. Acum
Programación y consultoría informática	\$ 584.267	51%
I+D en ingeniería, ciencias exactas y naturales	\$ 140.117	190%
Ss de transporte por tubería	\$ 110.730	59%
Servicios de televisión	\$ 81.489	39%
Edición	\$ 79.119	154%
Act profesionales, científicas y técnicas	\$ 46.179	129%

* Sólo se consideraron las actividades con participación mayor a 1,0%

A nivel de actividades, entre las que más cayeron comparado el acumulado ene-nov 2021 vs 2019, se destacan: **Servicios de transporte aéreo de pasajeros cayó 77% (-1.955 millones)**, **Asesoramiento y gestión empresarial cayó 56% (-618 millones)**, **Servicios de telecomunicaciones cayó 86% (-135 millones)**. Otras actividades que fueron afectadas en sus exportaciones: Ss complementarios al transporte (-\$89 millones; -54%), Ss de almacenamiento y depósito (-\$43 millones; -85%) y Ss de agencia de viaje y turismo (-\$29 millones; -40%).

Entre las actividades que más crecieron de enero a noviembre de 2021 versus el mismo período de 2019, se destacan: **Programación y consultoría informática creció 51% (+\$584 millones)**; **I+D en ingeniería, ciencias exactas y naturales que creció 190% (+140 millones)**; y **Ss de transporte por tubería, que tuvo una expansión de 59% (+110 millones)**. Le siguieron Servicios de televisión (+39%; +\$81 millones), Edición (+154%; +\$79 millones), y Actividades profesionales, científicas y técnicas (+129%; +\$46 millones).

COSTOS PRECIOS, SALARIOS Y TASA DE INTERÉS

ABR
2022

El **Índice de Precios al Consumidor** de la Ciudad de Buenos Aires (IPCBA) registró en marzo de 2022 un alza de 54,2% en términos interanuales (+5,9% mensual), mientras que el IPC Nacional INDEC tuvo una suba del 55,1% interanual (+6,7% mensual). Por su parte, **la tasa BADLAR** promedio mensual del BCRA permaneció negativa en términos reales, en abril se ubicó en 43,3%, con un alza de 2,7 p.p. respecto al mes anterior. Por último, **el salario promedio**, sin administración pública (OEDE), registró en febrero (último dato disponible) un incremento de 56% interanual nominal (+3,2% i.a. en términos reales, ajustado por IPCBA).

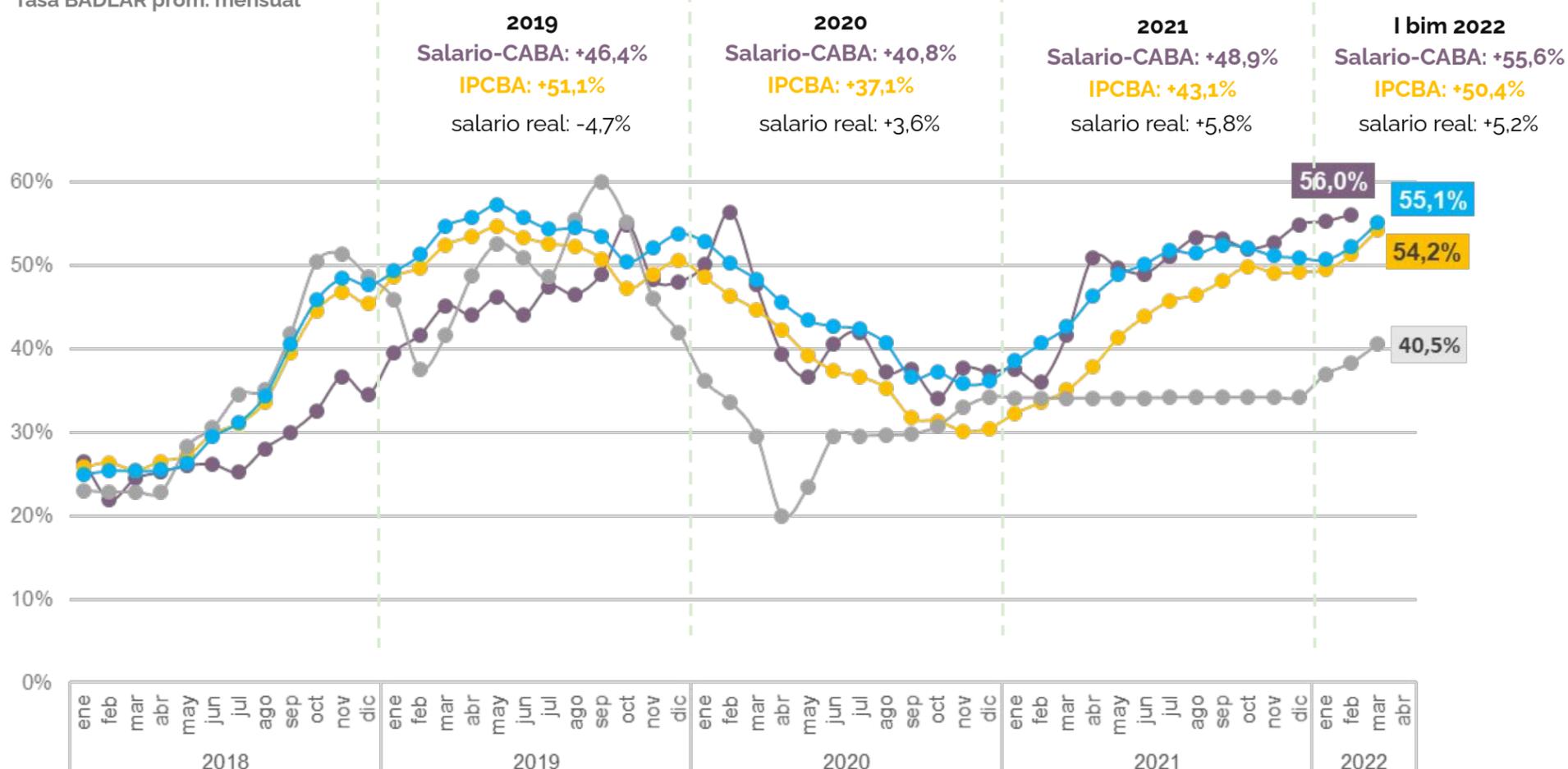
Evolución del IPCBA, IPC INDEC, Salario promedio OEDE, y Tasa Badlar

Salario promedio sin Adm. Pub. OEDE-CABA var i.a %

IPCBA nivel general var i.a %

IPC Nacional INDEC var i.a %

Tasa BADLAR prom. mensual



El salario promedio de la administración pública, registró en febrero un alza de 57,6% nominal interanual (+4,2 i.a. en términos reales). Así, en el primer bimestre del año, acumuló una suba real de 3,7% frente al primer bimestre de 2021.

Durante el primer bimestre de 2022, la tasa de variación interanual del salario promedio sin administración pública se ubicó en promedio por encima de la tasa de inflación interanual. Sumando el sector público, el salario promedio en el primer bimestre del año registró un alza de 55,7% nominal interanual (+3,6% en términos reales).

En tanto, la tasa de interés continuó por debajo de la tasa de inflación nacional y de la Ciudad. En el primer cuatrimestre del año 2022 la tasa de interés se incrementó 9 puntos porcentuales (abr.22 vs dic.21) y se ubicó en 43,3% durante abril. La Tasa continúa negativa aunque la brecha con la inflación, se mantiene porque la inflación en los primeros tres meses del año aceleró su trayectoria al alza.

Nota: La tasa Badlar se corresponde con la tasa BADLAR en pesos de bancos privados (en nominal anual), serie diaria, de la cual se obtuvo el promedio mensual.

*El salario nominal fue deflactado con el IPCBA, así se obtuvo el salario real a precios de ene.21. La tasa de interés fue comparada con el IPC INDEC, por tratarse ambos de datos nacionales.

Fuente: DG Estrategia Productiva sobre la base de EyC, OEDE, INDEC y BCRA.

INDICADORES SOCIO-LABORALES (EyC - GCBA)

IV TRIM
2021

Según el informe de prensa de Estadísticas y Censos de la CABA, en el 4to trimestre de 2021, el empleo sigue en ascenso y la tasa alcanza un máximo dentro de la serie histórica iniciada en 2014 (52,1%). La actividad (54,6%), en contraste, prácticamente no cambia respecto al mismo trimestre de 2019, antes de la pandemia, por lo cual la tasa de desocupación en el período se coloca en 7,7% de la población activa, unas 134.000 personas buscan una ocupación y están disponibles para empezar a trabajar pero no la consiguen. Como consecuencia de las dinámicas anteriores, los ingresos laborales crecen (50,7%). Los ingresos no laborales también aumentan (45,5%), favorecidos por los incrementos en las jubilaciones y pensiones y los refuerzos en las transferencias monetarias del Estado. De lo anterior resulta una mejora en las condiciones de vida medidas por el ingreso, que ocurre en relación a niveles altos de pobreza (y en particular, de indigencia) en el mismo trimestre de 2020.



Durante marzo el hogar tipo 1*, necesitó \$90.467 para no ser pobre y \$49.602 para no caer en la indigencia.

	var. m/m	var. a/a	var. acumulada
Canasta Básica Alimentaria (CBA)	+5,4%	+57,3%	+27,3%
Canasta Básica Total (CBT)	+6,1%	+52,8%	+18,8%

Se observa en ambas canastas una aceleración pronunciada en el alza de los precios por quinto mes consecutivo.

Intervalo de ingreso total familiar teórico por estrato. Hogar Tipo 1. mar.22

Estrato	Ingreso total Mínimo	Ingreso total Máximo
En situación de indigencia	0,00	49.602,43
En situación de pobreza no indigente	49.602,44	90.467,22
No pobres vulnerables	90.467,23	111.783,97
Sector medio frágil	111.783,98	139.729,97
Sector medio	139.729,98	447.135,91
Sectores acomodados	447.135,92	Más

Por tercer trimestre consecutivo hubo una recuperación de los principales indicadores del mercado de trabajo. Durante el 4to trimestre y los dos anteriores, la recuperación del empleo estuvo explicada principalmente por la reincorporación de trabajadores informales

Variación interanual en términos absolutos y total, 4to trimestre 2021

Ocupados	+ 111.775	(1.603.351 personas ocupadas)
Subocupados	-16.486	(190.447 personas subocupadas)
Desocupados	-32.829	(134.165 personas desocupadas)

De haberse mantenido la tasa de actividad del 4to trimestre para el promedio 2016-2019, el desempleo en la CABA sería del 6,8% (-0,9 p.p que lo observado).

Principales indicadores laborales en la Ciudad. IV Trim 2021. ETOI

	Tasa de actividad	Tasa de empleo	Tasa de desocupación
	Varia	Varia	Varia
Total	56,4% (+2,5 p.p)	52,1% (+3,6 p.p)	7,7% (-2,4 p.p)
	50,9% (+1,4 p.p)	46,3% (+1,9 p.p)	9,1% (-1,3 p.p)
	62,6% (+3,7 p.p)	58,6% (+5,5 p.p)	6,4% (-3,4 p.p)

Después de transcurrido un año y medio de pandemia, la estructura según estratos de ingresos en la Ciudad de Buenos Aires se parece mucho a la que existía en 2019.

En la comparación interanual, salen de la pobreza 54.000 hogares y 101.000 personas, lo que en puntos porcentuales representa bajas de 4,6 pp y 3,3 pp, respectivamente. Estas reducciones se explican mayormente por la disminución de la pobreza más extrema (46.000 hogares y 126.000 personas dejan la condición de indigencia que tenían un año atrás).

De los que quedan en la pobreza cerca del 26% de los hogares y el 28% de las personas en condición de pobreza no tienen recursos suficientes para los gastos básicos de alimentación.

Condiciones de vida en la Ciudad.: IV Trim 2021. ETOI

15,6% (209.000 hogares)	21,6% (665.000 personas)
dentro de éstos el 4,1% se encuentran en situación de indigencia (55.000 hogares)	dentro de éstos el 6,0% se encuentra en situación de indigencia (186.000 personas)

Sectores no pobres	% Hogares	valor absoluto
En situación vulnerable	8,6%	115.000 hogares 246.000 personas
Sector medio frágil	9,1%	122.000 hogares 319.000 personas
Sector "clase media"	53,5%	715.000 hogares 1.536.000 personas
Sectores acomodados	13,2%	177.000 hogares 312.000 personas

Nota: *Hogar Tipo 1: conformado por una pareja mujer y varón de 35 años de edad, ambos económicamente activos y propietarios de la vivienda, con dos hijos varones de 6 y 9 años). Fuente: DG Estrategia Productiva sobre la base de EyC



Informe Mensual de Coyuntura de la CABA



29 de abril de 2021

PARA MÁS INFO:



[www:// buenosaires.gob.ar/desarrolloeconomico/subsecretaria-desarrollo-economico/estrategia-productiva](http://www.buenosaires.gob.ar/desarrolloeconomico/subsecretaria-desarrollo-economico/estrategia-productiva)

