



IN THE BUSINESS OF YOUR SUCCESSSM

ESTUDIO REALIZADO POR ADP IBERIA

Evolución del empleo en Empresas Globales en España

28/10/2014

Análisis del Tercer Trimestre de 2014



Propiedad Intelectual

La información contenida en este documento pertenece a la propiedad intelectual de Automatic Data Processing Inc. y de su filial española ADP Employer Services Iberia S.L..

The ADP Logo y ADP son marcas registradas de ADP Inc. © 2012 ADP Inc

No se permite el uso no autorizado de esta obra, ni de las posibles obras derivadas sin autorización previa de ADP.



IN THE BUSINESS OF YOUR SUCCESSSM

ESTUDIO REALIZADO POR ADP IBERIA

Evolución del empleo en Empresas Globales en España

ÍNDICE

EL MERCADO LABORAL EN EMPRESAS GLOBALES EN ESPAÑA SEGÚN ADP	3
1. EVOLUCIÓN GLOBAL DEL EMPLEO	5
1.1. Evolución acumulada (2011'T1 - 2014'T3)	5
1.2. Evolución Trimestral	6
1.3. Evolución año móvil (12 meses consecutivos)	7
2. EVOLUCIÓN DE EMPLEO SEGÚN EL SECTOR	9
3. EVOLUCIÓN DEL EMPLEO SEGÚN EL TAMAÑO DE EMPRESA	11
4. COMENTARIOS DE LOS EXPERTOS	12
METODOLOGÍA	13



IN THE BUSINESS OF YOUR SUCCESSSM

Evolución del empleo en Empresas Globales en España

EL MERCADO LABORAL EN EMPRESAS GLOBALES EN ESPAÑA SEGÚN ADP

ADP Iberia - líder en nómina, beneficios y outsourcing de Recursos Humanos - se complace en presentar un estudio sobre la evolución del empleo en las Empresas Globales que operan en España. El informe se basa en las cifras reales de empleo de los clientes con perfil multinacional de ADP Iberia entre el primer trimestre de 2011 y el tercer trimestre de 2014. Los resultados obtenidos se han comparado con la información proporcionada por el Instituto Nacional de Estadística (INE¹) para analizar las diferencias con la evolución del Sector Privado² en general.

El análisis técnico elaborado por los expertos de ADP Iberia es un análisis exhaustivo del mercado laboral focalizado en Empresas Globales en España. Este informe se emite con una periodicidad trimestral desde enero de 2014, publicando adicionalmente una versión especial cada final de año proporcionando una visión más completa de todo el periodo de análisis.

Con el fin de garantizar que los datos reflejan la evolución natural del número de empleados, los cálculos sólo tienen en cuenta el crecimiento orgánico y no incluyen fenómenos tales como fusiones y adquisiciones de empresas que pudieran alterar los resultados.

El informe representa la evolución del número de empleados de dos modos bien diferenciados: Evoluciones trimestrales (representan la evolución del número de empleados a corto plazo, mostrando los efectos de las fluctuaciones estacionales) y evoluciones de 12 meses (años móviles, representando las tendencias globales al eliminar los efectos de las fluctuaciones estacionales).

El estudio incluye adicionalmente comentarios de expertos de ADP Iberia, así como de analistas y profesionales de renombre en la gestión de recursos humanos.

¹ Fuente: *Encuesta de Población Activa (EPA)* publicada por el Instituto Nacional de Estadística (INE) el 23 de Octubre de 2014.

² Los datos del "Sector Privado" publicados en este estudio corresponden a los datos de asalariados publicados en el informe especial *"Asalariados del Sector Privado por Sexo y Rama de Actividad"* publicado por el INE. Es importante destacar que estos datos no coinciden con las cifras que aparecen dentro de la categoría "Sector Privado" de la nota de prensa de la EPA, ya que en dicha nota de prensa se refleja dentro de esa categoría a autónomos y otros colectivos no considerados como asalariados. Los datos incorporados en este informe están actualizados retroactivamente utilizando el censo de 2011.



Empresas Globales en España

El grupo de Empresas Globales analizado por los expertos de ADP se compone de empresas de más de 50 empleados que operan en España y también a nivel internacional. Las empresas analizadas se caracterizan por ser en general innovadoras, muy flexibles desde el punto de vista organizacional, en su mayoría de capital extranjero y habituadas al uso de herramientas informáticas de última generación y al outsourcing en general.

Los datos y las tendencias observadas en las Compañías Globales pueden ser considerados como un claro ejemplo de cómo las empresas más maduras y estables han superado las turbulencias económicas que hemos vivido en los últimos años y cómo reaccionan ante periodos de crecimiento como el actual. La muestra de la encuesta es de **250 empresas** (divididas entre empresas de Servicios y Empresas Industriales) que utilizan los servicios de ADP Iberia y que aproximadamente emplean a **100.000 empleados** en total.

Estabilidad en las Empresas Globales

Al igual que en las tres ediciones anteriores, este cuarto estudio elaborado por ADP sigue confirmando que **las Empresas Globales son mucho más estables que el Sector Privado español en general** y han sufrido en menor medida la delicada situación que la economía española ha experimentado recientemente. Durante los últimos tres años, las compañías globales han registrado una caída del empleo mucho más moderada si las comparamos con el resto de empresas privadas, tanto en las fluctuaciones trimestrales, como en la evolución global de todo el periodo.

Entre Enero de 2011 y Octubre de 2014 el empleo en el **Sector Privado** en España se ha reducido en un **5,1%**, sin embargo en las **Empresas Globales** la caída fue de sólo el **2,3%**. Por otra parte, las Compañías Globales no han registrado variaciones de empleo superiores al **1,4%** en un trimestre, mientras que en el mercado en general se han llegado a registrar variaciones superiores al **3,4%**. Si analizamos los cambios en periodos de 12 meses (año móvil), podemos observar que la mayor variación en las Empresas Globales fue de **2,6%**, mientras que en el Sector Privado alcanzó el **5,7%**.

Si nos focalizamos en los resultados de este último trimestre podemos observar que tanto las **Compañías Globales** como el **Sector Privado** han logrado los **mejores resultados correspondientes a un tercer trimestre** dentro del periodo analizado. Por un lado las **Empresas Globales** analizadas por ADP han presentado un incremento neto del empleo del **0,55%** mientras que en el caso del **Sector Privado** este aumento trimestral llegó hasta el **0,9%**. Esta evolución es todavía más alentadora si realizamos el análisis interanual para evitar los efectos estacionales. Concretamente, en el caso de las **Empresas Globales** el crecimiento interanual ha sido del **0,8%** mientras que en el **Sector Privado** estas cifras se ha elevado hasta el **2,7% interanual**.

Todos los datos obtenidos en el presente estudio reflejan claramente que las Empresas Globales reaccionan con menos restricciones y de forma más moderada que el Sector Privado en general, tanto en periodos de contracción como los experimentados en los anteriores años cómo en momentos de crecimiento como los actuales. Esto se debe fundamentalmente a que no dependen únicamente de la situación del mercado nacional, sino también de otros factores macroeconómicos, haciendo su negocio más estable y menos dependiente del entorno donde operan.

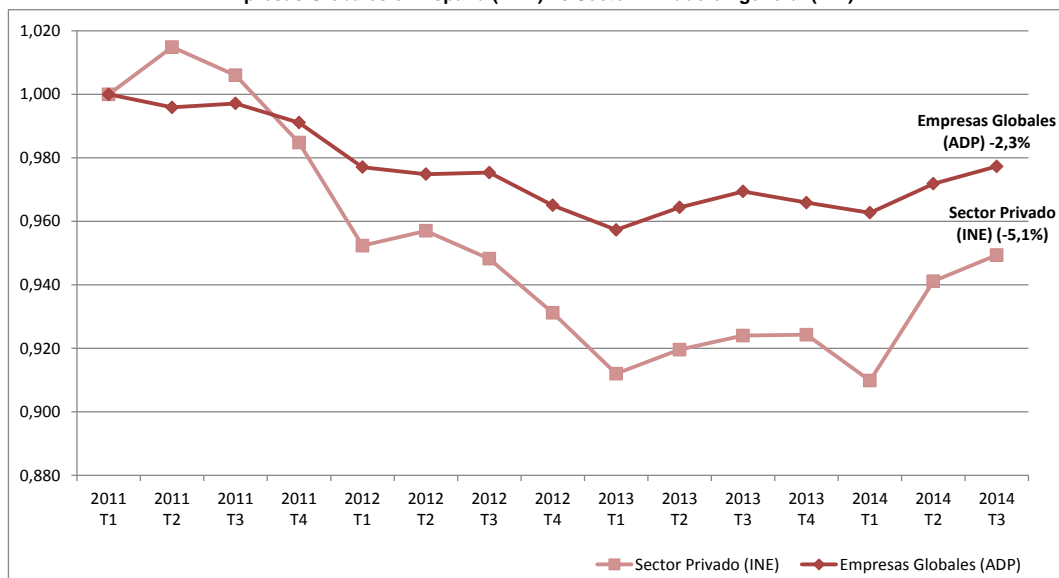
1. EVOLUCIÓN GLOBAL DEL EMPLEO

1.1. Evolución acumulada (2011'T1 - 2014'T3)

El siguiente gráfico muestra la evolución histórica del empleo en ambas series (Empresas Globales en España vs Sector Privado en general) con valores normalizados³.

En ambas series de datos podemos ver tendencias similares durante el período 2011-2014; Por ejemplo se puede observar que tanto las Compañías Globales como el Sector Privado registraron sus peores valores absolutos en el primer trimestre de 2013 y 2014 y **ambas han presentado su mejor evolución trimestral en el segundo y tercer trimestre de 2014**. No obstante, dado que las **Compañías Globales** ajustan su nivel de empleo no sólo a las condiciones del mercado nacional, sino también a otros factores externos, han mostrado claramente una **evolución del empleo bastante más estable** tanto en los momentos más delicados que ha afrontado la economía española en los últimos años como en la situación de recuperación que se está experimentando en los dos últimos trimestres.

Gráfico #1 – EVOLUCIÓN TOTAL DEL EMPLEO
Empresas Globales en España (ADP) vs Sector Privado en general (INE)



Aunque la reducción del empleo a lo largo de todo el periodo ha sido visible en los dos grupos, la variación que ha sufrido el **Sector Privado** en general ha sido mucho más drástica y ha alcanzado un descenso acumulado del **5,1%** mientras que en las **Empresas Globales** este descenso ha sido de sólo el **2,3%**:



↓ -2,3%
Evolución Empleo
Empresas Globales
Periodo 2011-2014'T3



↓ -5,1%
Evolución empleo
Sector Privado
Periodo 2011-2014'T3

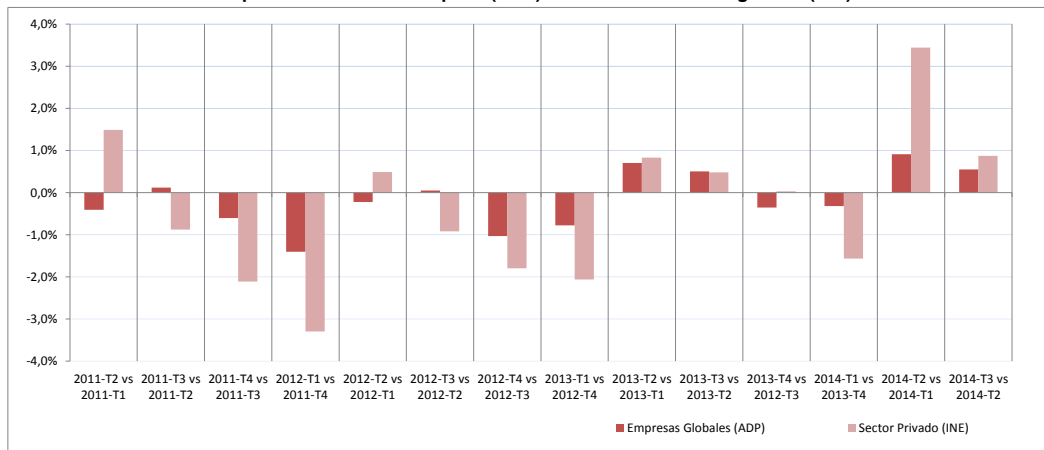
³ Los valores normalizados de cada serie han sido calculados como T_x/T_1 , siendo T_1 el primer Trimestre de 2011.

1.2. Evolución Trimestral

El siguiente gráfico representa la evolución trimestral del empleo mostrando el porcentaje⁴ de crecimiento respecto al trimestre anterior. Dado que este gráfico muestra evoluciones trimestrales, podemos observar las fluctuaciones típicas asociadas a factores estacionales.

Por ejemplo, en toda la serie histórica podemos ver que en el Sector Privado el segundo trimestre es siempre el más positivo para la creación de empleo debido al incremento de la contratación durante la campaña de verano. Este factor no es tan claramente visible en las empresas Globales ya que en general, **las Compañías Globales muestran una mayor estabilidad y fluctuaciones más suavizadas** si las comparamos con el Sector Privado. Mientras que la máxima fluctuación registrada en el Sector Privado ha llegado a superar el **3,4%**, en las Empresas Globales apenas ha alcanzado el **1,4%**.

Gráfico #2 – EVOLUCIÓN TRIMESTRAL
Empresas Globales en España (ADP) vs Sector Privado en general (INE)



Si nos focalizamos en los resultados de este **último trimestre** podemos ver que tanto las Compañías Globales como el Sector Privado han logrado por segundo trimestre consecutivo resultados muy positivos. Las **empresas Globales** analizadas por ADP han experimentado un crecimiento del **0,55%**, superando ligeramente el crecimiento registrado en el mismo trimestre del año anterior (0,50%). Por otro lado, el **Sector Privado** ha experimentado un alentador crecimiento del **0,9%**, resultado especialmente positivo si lo comparamos con el mismo periodo del año anterior, donde el Sector Privado sólo creció el 0,5%.

Con estos resultados queda nuevamente confirmada la **menor elasticidad de las empresas globales**, que siguen creando empleo al igual que el resto del sector privado español pero a ritmos menos acentuados.



↑ +0,55%

Variación Trimestral
Empresas Globales
2014 - Tercer Trimestre



↑ +0,9%

Variación Trimestral
Sector Privado
2014 - Tercer Trimestre

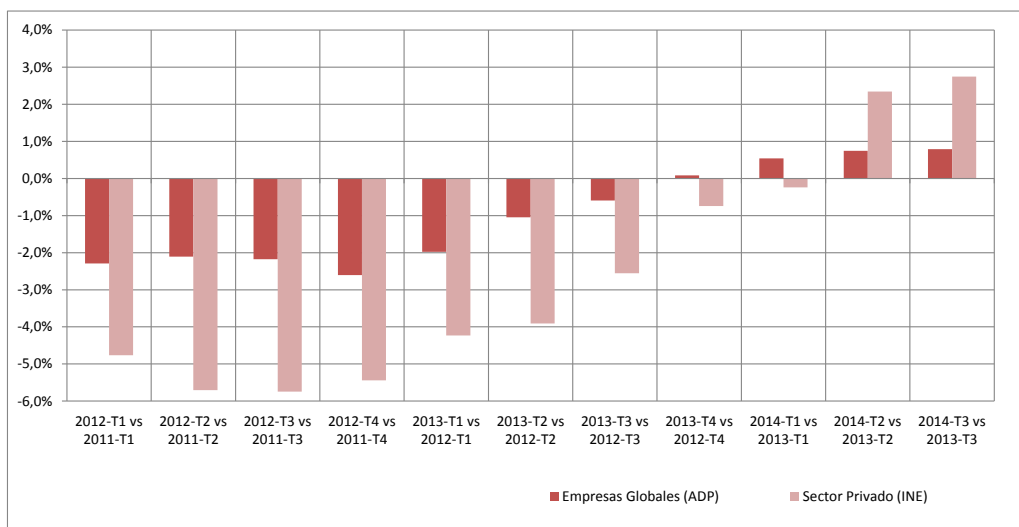
4 El porcentaje de crecimiento se ha calculado como $(T_{x-1} - T_x) / T_{x-1}$.

1.3. Evolución año móvil (12 meses consecutivos)

El siguiente gráfico representa la evolución trimestral del empleo mostrando el porcentaje de crecimiento respecto el mismo periodo del año anterior⁵.

Dado que esta serie de datos muestra la evolución de 12 meses consecutivos, no se pueden observar las típicas fluctuaciones estacionales del gráfico #2. Esto nos permite analizar las tendencias globales sin tener en cuenta si es un trimestre favorable o no para la creación de empleo por factores estacionales.

Gráfico #3 – EVOLUCIÓN AÑO MÓVIL (12 MESES CONSECUTIVOS)
Empresas Globales en España (ADP) vs Sector Privado en general (INE)



En términos generales, **la situación de las Empresas Globales en España es más estable que la del Sector Privado Español en general**. El análisis de las variaciones en años móviles muestra que la mayor oscilación en el caso de las Empresas Globales fue de sólo del **2,6%** mientras que en el mercado en general esta variación ha alcanzado el **5,7%**. Esta diferencia tan notable se debe principalmente a que las Empresas Globales ajustan su nivel de empleo no sólo a la demanda del mercado nacional, sino que también dependen del nivel de sus exportaciones o negocios en otros países. Incluso en las multinacionales cuyo ámbito de actuación está únicamente ligado al mercado local, la fortaleza de pertenecer a un grupo global les ha permitido afrontar con mayores garantías momentos económicamente delicados como los que hemos experimentando durante los últimos años.

Si nos centramos en los resultados de los últimos trimestres, podemos observar una **tendencia de mejoría tanto en las Empresas Globales como en el Sector Privado**. En el caso de las Empresas Globales podemos ver como se ha registrado un crecimiento del **0,8%** durante los 12 últimos meses, confirmando y mejorando la tendencia positiva de los dos anteriores trimestres (+0,5% en la evolución interanual registrada en el primer trimestre de 2014 y +0,7% en la del segundo trimestre).

⁵ El porcentaje de crecimiento en el año móvil se ha calculado como $(T_{x-4} - T_x) / T_{x-4}$.

Evolución del empleo en Empresas Globales en España

En el caso del **Sector Privado**, tal y como habíamos comentado en nuestro anterior análisis, el cambio de tendencia se produjo justo en el análisis interanual registrado en el segundo Trimestre de 2014, donde se obtuvo un esperanzador crecimiento del 2,3%. En el **análisis interanual** realizado en este tercer trimestre no sólo se ha mantenido este crecimiento positivo, sino que además **se ha incrementado hasta el 2,7%**.



+0,8%

Variación anual
Empresas Globales
2014 - Tercer Trimestre



+2,7%

Variación anual
Sector Privado
2014 - Tercer Trimestre

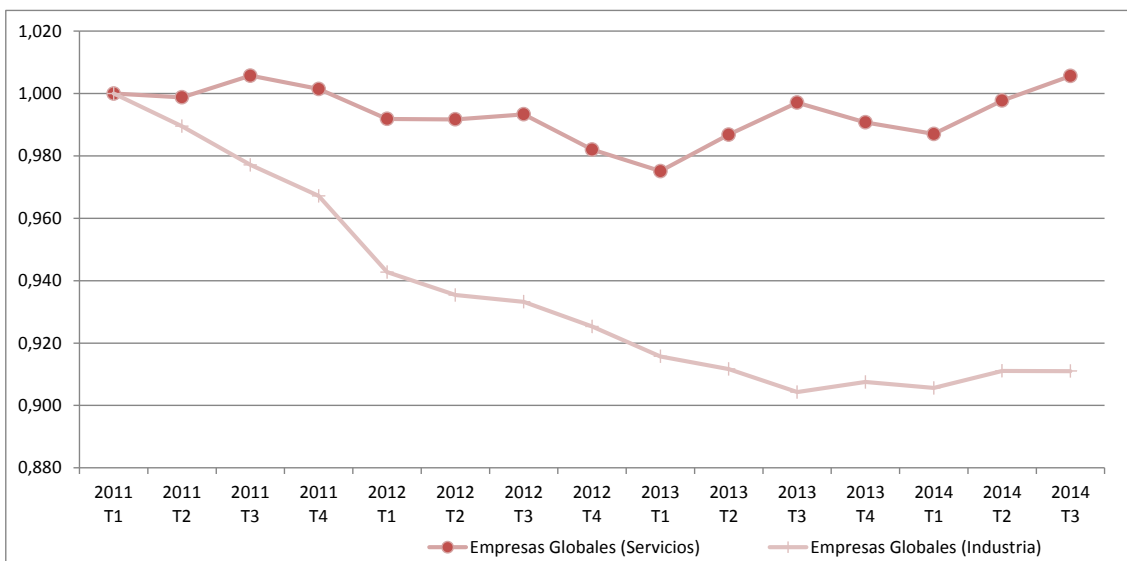
Los datos muestran claramente que las Empresas Globales reaccionan de forma más moderada que el Sector Privado en general, tanto en periodos de contracción como los experimentados en los años anteriores cómo en momentos de crecimiento como los actuales. Este hecho ha permitido a las empresas globales no tener tanta reducción de empleo durante los años anteriores en comparación con el Sector Privado en España. Como contrapartida, en estos dos últimos trimestres en los que estamos empezando a disfrutar de las primeras tasas de creación neta de empleo interanual, el crecimiento que están experimentando las empresas Globales no es tan elevado como el que está viviendo el Sector Privado en General.

2. EVOLUCIÓN DE EMPLEO SEGÚN EL SECTOR

A continuación podemos ver una comparativa de la evolución del empleo en las Empresas Globales dividido entre empresas del sector Servicios y del sector Industria. Tal y como podemos comprobar, **las empresas de Servicios han tenido una evolución mucho más estable que el sector Industrial**. Mientras que las empresas de Servicios presentan una mejoría mínima del **0,6%** en los últimos años, en el caso del sector Industrial se ha producido una caída del **8,9%**.

Gráfico #4 - EVOLUCIÓN ACUMULADA DEL EMPLEO

Empresas Globales en España (ADP): Servicios vs Industria



↑ +0,6%
Evolución Total Empleados
Empresas Globales – Servicios
Periodo 2011-2014-T3

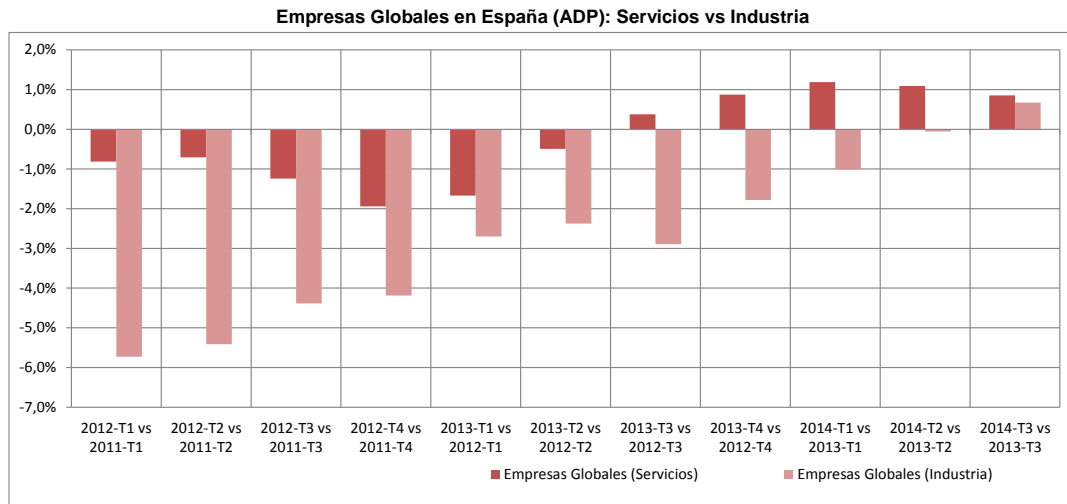


↓ -8,9%
Evolución Total Empleados
Empresas Globales – Industria
Periodo 2011-2014-T3

En el siguiente gráfico podemos ver la **evolución anual del empleo** (12 meses consecutivos) en los sectores de Servicios e Industria. Si nos centramos en los últimos periodos analizados vemos que la mejoría es constante en los dos sectores, aunque en el caso del sector Servicios esta recuperación se inició con anterioridad (inicios de 2013) respecto el sector Industria (mediados de 2013).

Tal y como habíamos anticipado en nuestro anterior análisis donde el sector Industrial presentó un mínimo decrecimiento del -0,1%, por primera vez en la serie histórica se ha detectado un **crecimiento interanual positivo en sector industrial**, concretamente del **0,7%**. Este crecimiento se acerca bastante al crecimiento interanual del **+0,9%** que ha experimentado el sector servicios e indiscutiblemente representa un esperanzador cambio de tendencia para el sector industrial.

Gráfico #5 - EVOLUCIÓN ANUAL DEL EMPLEO



+0,9%
Evolución año móvil
(12 meses consecutivos)
Empresas Globales – Servicios
2014 – Tercer Trimestre



+0,7%
Evolución año móvil
(12 meses consecutivos)
Empresas Globales – Industria
2014 – Tercer Trimestre

La principal conclusión del presente análisis es que **las empresas de Servicios han recuperado todo el empleo destruido durante casi los últimos cuatro años** (+0,6% de incremento neto de empleo acumulado desde inicios de 2011) y muestran una **tendencia constante al alza**, ya que presentan cinco trimestres consecutivos con evoluciones interanuales positivas y las cuatro últimas cercanas o incluso superiores al 1%.

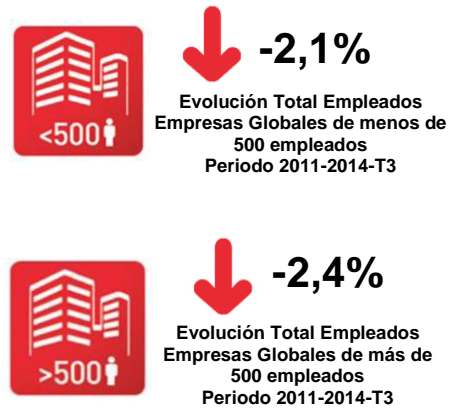
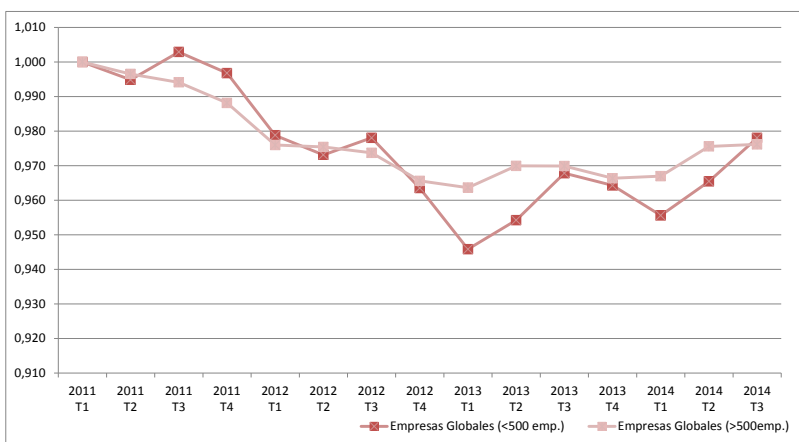
Por otro lado, **las empresas del sector Industria** tienen todavía una **reducción de empleo acumulada cercana al 9%** desde inicios de 2011. Sin embargo, parece que poco a poco la recuperación empieza a ser palpable ya que **en los tres últimos trimestres la evolución de empleo interanual ha ido mejorando paulatinamente** y en este último trimestre ha presentado el primer valor positivo de todo el periodo analizado. Confiamos que en los próximos análisis se pueda ratificar este cambio de tendencia que acabamos de observar y el nivel de empleo vaya mejorando progresivamente del mismo modo que llevamos tiempo observando en el sector Servicios.

3. EVOLUCIÓN DEL EMPLEO SEGÚN EL TAMAÑO DE EMPRESA

Las tendencias observadas en las Empresas Globales en función del volumen de empleados son bastante similares. En general **las empresas con más de 500 empleados son más estables y reaccionan con menor volatilidad** a los condicionantes del mercado. Sin embargo, si analizamos el periodo completo podemos ver que en la evolución acumulada no hay grandes diferencias en los valores finales:

Gráfico #6 - EVOLUCIÓN ACUMULADA DEL EMPLEO

Empresas Globales en España (ADP): 50-500emp.vs +500 emp.

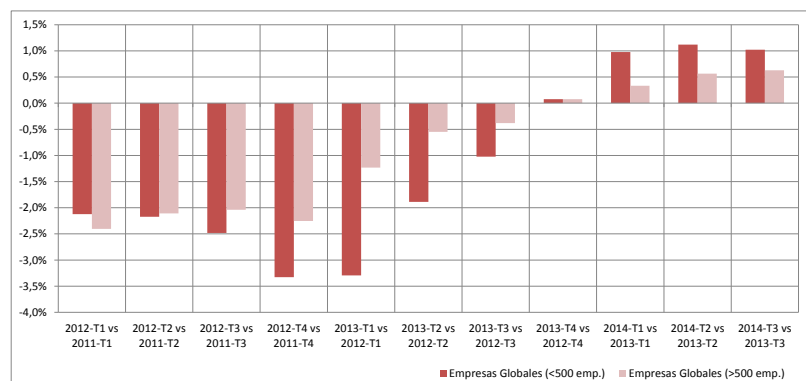
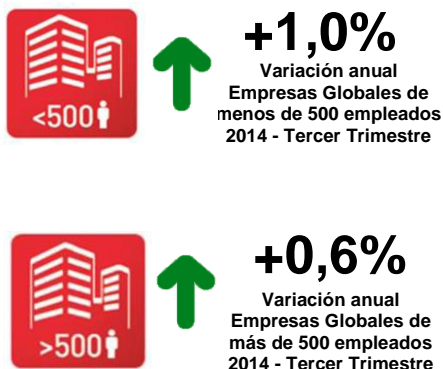


El siguiente gráfico representa la **evolución anual desestacionalizada del empleo** (12 meses consecutivos) en las empresas de más y de menos de 500 empleados. Al igual que sucede cuando comparamos las empresas Globales con el sector Privado en general, la empresas de mayor tamaño son más estables en la evolución de su nivel de empleo que las empresas de menor tamaño.

Como podemos observar, en el periodo comprendido entre inicios de 2012 y finales de 2013, las empresas de menos de 500 empleados han tenido una evolución mucho más acentuada en términos de reducción de volumen de empleo en comparación con las empresas de más de 500 empleados. Sin embargo, si analizamos los tres últimos trimestres donde ambas series de datos empiezan a experimentar claros síntomas de recuperación, podemos comprobar que el crecimiento de las empresas entre 50 y 500 empleados casi ha duplicado el ritmo de crecimiento de las empresas de más de 500 empleados.

Gráfico #7 - EVOLUCIÓN ANUAL DEL EMPLEO

Empresas Globales en España (ADP): 50-500emp.vs +500 emp.



4. COMENTARIOS DE LOS EXPERTOS

Juan Jesús Palacios, Director de Desarrollo de Negocio de ADP Iberia.



El Informe de la evolución del Empleo en las Empresas Globales es un estudio con periodicidad trimestral que los expertos de ADP empezaron a elaborar en Enero de 2014. El primer estudio se focalizó en el último trimestre de 2013 pero también ofreció una visión global de todo el periodo 2011-2013.

Con esta cuarta edición del informe hemos completado ya un ciclo anual completo y nos complace ver la excelente acogida que ha tenido el estudio, no sólo entre las Empresas con perfil multinacional que operan en España, sino por parte de todo el sector privado en general.

El informe elaborado por ADP se ha consolidado como un documento de referencia que permite analizar en más detalle la evolución de las multinacionales con sede en España. De este modo podemos ver las tendencias específicas para esta tipología de Empresas, que como hemos podido comprobar se comportan de forma bien diferenciada al resto del Sector Privado.

En general, la principal conclusión que se ha obtenido en los cuatro estudios que se han elaborado hasta la fecha, es que las Empresas Globales han reaccionado de forma menos elástica que el Sector privado en general.

Este hecho ha permitido que la reducción del empleo en las empresas globales a lo largo de todo el periodo analizado no haya sido tan drástica en comparación con el Sector Privado en general. Como contrapartida, en estos dos últimos trimestres en los que estamos empezando a disfrutar de las primeras tasas de creación neta de empleo interanual, el crecimiento que están experimentando las empresas Globales no es tan acentuado como el que está viviendo el Sector Privado en general.

El principal motivo de esta moderación se debe principalmente a que las Empresas Globales no sólo dependen de la demanda del mercado nacional, sino que también dependen del nivel de sus exportaciones o negocios en otros países. En el caso de las multinacionales donde la sede basada en España opera de forma totalmente independiente del resto de sedes internacionales, el hecho de pertenecer a un grupo global también ha supuesto en muchos casos una fortaleza que les ha permitido superar con mayor tranquilidad la delicada situación de los últimos años, pero también puede representar una limitación en momentos de crecimiento como el actual.

De cara a los resultados finales de este año, confiamos que en la próxima edición podamos comprobar que el Sector Privado haya logrado el primer año natural con crecimiento neto positivo, situación que las Empresas Globales ya lograron a finales de 2013. Por parte de las empresas Globales también esperamos que se finalice el año natural en positivo y se supere el tímido crecimiento del +0,1% detectado a finales del año 2013.



IN THE BUSINESS OF YOUR SUCCESSSM

Evolución del empleo en Empresas Globales en España

Metodología

El informe "Evolución del empleo en Empresas Globales en España" ha sido elaborado por los expertos de ADP Iberia utilizando cifras reales de empleo de sus clientes en el período 2011-2014.

Para realizar el análisis de Empresas Globales se han seleccionado sólo las empresas con al menos **50 empleados** y con un perfil **multinacional** (presencia directa en España y al menos en otro país).

Los cálculos del número de empleados en las Empresas Globales sólo tienen en cuenta el crecimiento orgánico y no incluyen fenómenos tales como fusiones y adquisiciones de empresas. La muestra de la encuesta es de **250 empresas** que utilizan los servicios de ADP Iberia con un volumen total aproximado de **100.000 empleados**.

La muestra de datos obtenida se ha comparado con los resultados de la EPA (Encuesta de Población Activa) que elabora el Instituto Nacional de Estadística (INE).

Los datos del "Sector Privado" (EPA) publicados en este estudio corresponden a los datos de asalariados publicados en el informe especial de EPA denominado "*Asalariados del Sector Privado por Sexo y Rama de Actividad*". Es importante destacar que estos datos no coinciden con las cifras que aparecen dentro de la categoría "Sector Privado" de la nota de prensa de la EPA, ya que en dicha nota de prensa se refleja dentro de esa categoría a autónomos y otros colectivos no considerados como asalariados.

Acerca de ADP global

Con unos ingresos de más de \$10 mil millones en 2013, y más de 60 años de experiencia, **ADP**[®] (NASDAQ: ADP) ofrece servicio a más de 600.000 clientes a lo largo de 125 países. Como uno de los mayores proveedores mundiales de servicios de externalización (BPO) y de **gestión del capital humano** (HCM), ADP ofrece una amplia gama de **soluciones integradas en recursos humanos, nómina, gestión de talento, impuestos y administración de beneficios** y ayuda asimismo a los clientes a cumplir con los cambios legales y normativos. Las soluciones de ADP le permiten focalizarse en la actividad principal de su negocio, dando un valor añadido a las empresas de todos los sectores y tamaños.

El Logo de ADP y ADP son marcas registradas de ADP, Inc. El resto de marcas son propiedad de sus respectivos propietarios. Copyright © 2014, ADP, Inc.

Reproducción del presente estudio

No se permite el uso no autorizado de esta obra, ni de las posibles obras derivadas sin autorización previa de ADP.