

Avance del Mercado Laboral

Presentación

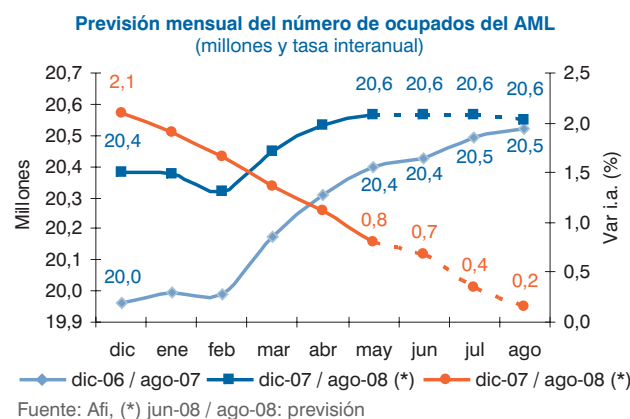
Este nuevo número del Boletín AML cumple su primer año de publicación desde la aparición del "Número 0" en julio de 2007. Desde entonces, su tono ha sido cada vez más sombrío y el AML ha sido testigo de una fuerte desaceleración en la evolución del empleo que entra en estos meses estivales en una nueva fase de clara recesión laboral. Ello no quiere decir que la actividad, también apuntalada por la productividad cuyo crecimiento se acelerará (por la mala causa, eso sí), entre igualmente en una fase parecida, pero los crecimientos del PIB en los próximos trimestres apenas superarán los de la productividad, pudiendo llegar a ser inferiores si el empleo muestra tasas negativas, que son ciertamente previsibles.

Puntos relevantes

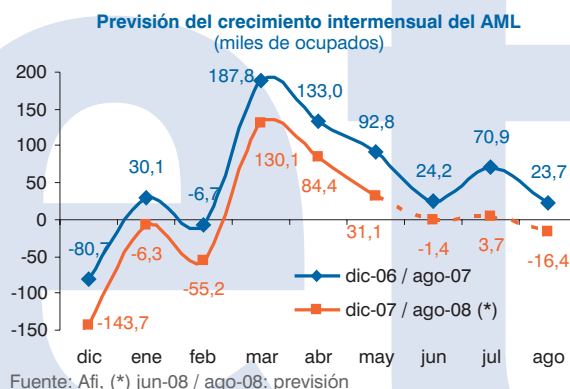
- El Indicador AML Afi-AGETT muestra claramente que **el techo del empleo se ha alcanzado** por ahora en España. **En agosto podría descender el número de ocupados** (la tasa mensual sería ya negativa), mientras que la tasa interanual alcanzaría tan sólo el 0,2%.
- Siendo claramente desfavorables los ritmos mensuales venideros, según las previsiones del Indicador AML, no lo serán tanto como resultaron los que marcaron el cambio de ciclo entre el IVTR07 y el ITR08. **El IVTR08, sin embargo, profundizará previsiblemente en el deterioro del mercado de trabajo hasta marcar los mínimos en el ITR de 2009.**
- **Pésimo resultado en materia de paro registrado en mayo**, un mes en el que el paro ha descendido en los últimos cincuenta años significativamente, excepto en muy pocas ocasiones, siendo este mes el peor de todos.
- Es muy probable que **a finales de 2008 haya medio millón o más de parados adicionales** que en diciembre de 2007, una cota diferencial incluso mayor que en 1994, aunque sobre una base de empleo considerablemente mayor.
- **Protagonismo absoluto de la construcción en el registro de paro de mayo** con leves notas positivas en los servicios, que ni de lejos se desempeñan como hace un año en esta materia. El avance del paro en la industria compensa, de hecho, su retroceso en los servicios. La construcción seguirá liderando la incipiente recesión laboral en España en los próximos meses.
- **La afiliación** puntea la evolución del empleo y acompañará a éste con un **estancamiento en los meses inmediatamente venideros** y una eventual disminución a partir de agosto.
- **El avance del paro juvenil** en el ITR08 **pone en peligro** uno de los logros de la pasada fase expansiva: **la reducción de la tasa de paro de este colectivo.**
- **Una buena mitad de CCAA han registrado descensos del paro impulsado por el dinamismo de los servicios**, sin que haya aumentado el paro excesivamente en los restantes sectores. Pero allí donde ha aumentado el paro, la construcción, y en menor medida los servicios también, por lo general, han marcado el proceso.
- **La contribución de las ETTs a la integración laboral de los jóvenes es muy visible** en aquellas CCAA donde este colectivo concentra buena parte de sus contratos, contribuyendo además a mantener crecimientos positivos del empleo, que ya no se observan en la mayoría de las CCAA.
- Se avecinan, como indicamos en el "destacado", meses decisivos en los que veremos la consolidación del brusco cambio del ciclo laboral español. **Es el momento ineludible de las políticas activas de empleo.**

Indicador AML Afi-AGETT

Mayo, mes tradicionalmente **bueno en la creación de empleo**, ha respondido también a este patrón en 2008, aunque a un **ritmo claramente inferior al del año pasado**, según estima el Indicador AML. Mientras el empleo aumenta, y también lo haga la productividad, la actividad (el PIB) seguirá aumentando. Sin embargo, **según** nos llevan a pensar **las previsiones del AML** en este número, el crecimiento del empleo no va a durar mucho tiempo: **prevemos que el crecimiento interanual pase a ser negativo a la vuelta del verano, después de alcanzar una tasa de sólo el 0,2% en agosto.**



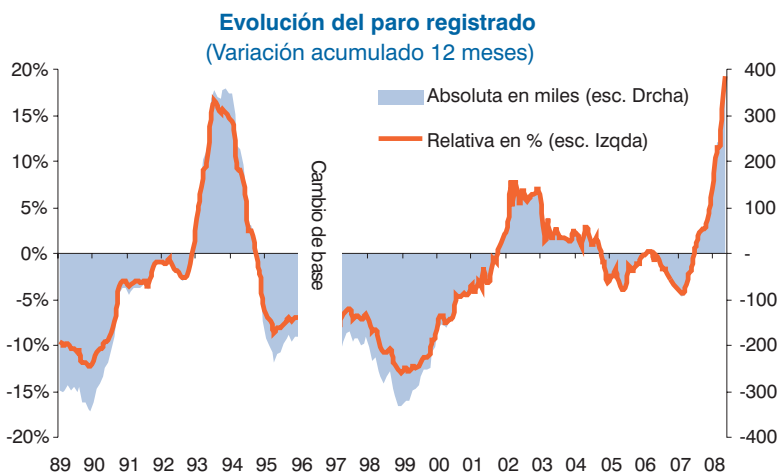
Al relativo buen dato de creación de empleo en mayo, respecto al mes precedente, le va a corresponder un efecto pendular el próximo mes: **el empleo total se estancará en junio y julio para descender en agosto.** Ello, en primer lugar, apunta a que los niveles máximos de empleo ya se han alcanzado. En segundo lugar, apunta a que **la intensidad del deterioro vista en los primeros meses de este año puede no prolongarse en los siguientes:** vamos a peor, pero no tan rápido como cuando ha tenido lugar el cambio de ciclo entre el último trimestre de 2007 y primer trimestre de este año, si nos atenemos a la evolución del agregado laboral.



“El dato de paro registrado de mayo sitúa la brecha respecto a hace un año en más de 380.000 parados...”

El año pasado finalizó con 100.000 parados más que un año antes, una diferencia que no era mucho mayor que las observadas en el pasado reciente (en diciembre de 2002, por ejemplo, fue de 138.300), aunque ya recogía el cambio de tendencia en la evolución del paro registrado que, apenas **cinco meses después, es casi cuatro veces mayor**. En el último año hemos ido constatando cómo se ralentizaba el mercado laboral español mes a mes, aunque lo preocupante de esta situación es, sin duda, la rapidez e intensidad con la que se está produciendo este deterioro.

El aumento del paro en mayo ha sido de un 0,64% respecto al mes de abril, que se traduce en un 19,3% respecto al mes de mayo de 2007. A pesar de que el incremento mensual es menos marcado que el mes pasado, **es un mal dato y está claramente alejado de lo que la coyuntura llevaría a esperar**, pues el mes de mayo es especialmente propenso a caídas significativas del paro debido a la intensificación de las contrataciones en los servicios (turismo) y otros sectores estacionales. De hecho, es el **peor dato desde 1960 para un mes de mayo**.



No se producía un aumento del paro en mayo desde 1979, y aunque este hecho no deja de ser destacable, es más relevante la comparación con el dato de mayo del año pasado: el paro disminuyó en torno a 50.000 personas, y sin embargo, el mes pasado se incrementó en más de 15.000.

“... por lo que será difícil evitar que al finalizar este año haya medio millón de parados adicionales, si no más”.

Si se cumplen nuestras previsiones, el número de parados a finales de 2008 se situaría en torno a los 2,65 millones, un 25% más que en diciembre de 2007.

“El grueso del ajuste en mayo se concentra en el sector de la construcción, ya que los servicios registran una leve disminución del paro registrado”.

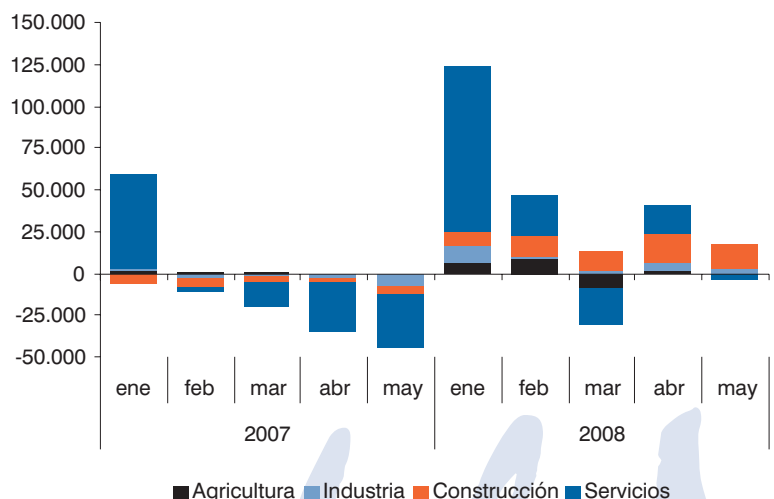
En el sector de la construcción se han registrado en mayo 15.500 parados más que en abril, lo que sitúa la tasa interanual en **máximos históricos (un 63,0%)**. La industria también ha registrado un **aumento** de su cifra de paro registrado respecto al mes de abril, un **resultado que venimos observando en lo que va de año**. La **disminución** del paro en los **servicios** ha sido **simbólica**, apenas 3.600 parados menos que en abril frente a los 32.500 menos que hubo en mayo de 2007.

La construcción está marcando el ciclo actual del mercado laboral español y lo seguirá haciendo en los próximos meses. El contagio a los restantes sectores, especialmente a la industria, por las derivadas de suministro, seguirá extendiéndose, esperemos que de forma limitada, como parece ser el caso de los servicios.

“La construcción seguirá siendo el sector recesivo por excelencia en los próximos meses”.

Por colectivos, el paro registrado femenino ha descendido respecto a abril en contraste con el aumento del de los **varones, más expuestos a la actual coyuntura laboral**. El paro de los extranjeros también se ha incrementado en mayo respecto al mes anterior y acumula una subida en los últimos doce meses de 100.000 personas: **3 de cada 10 parados nuevos en el último año son extranjeros**.

Contribución sectorial a la variación mensual del paro registrado en los últimos 2 años (Nº de parados)

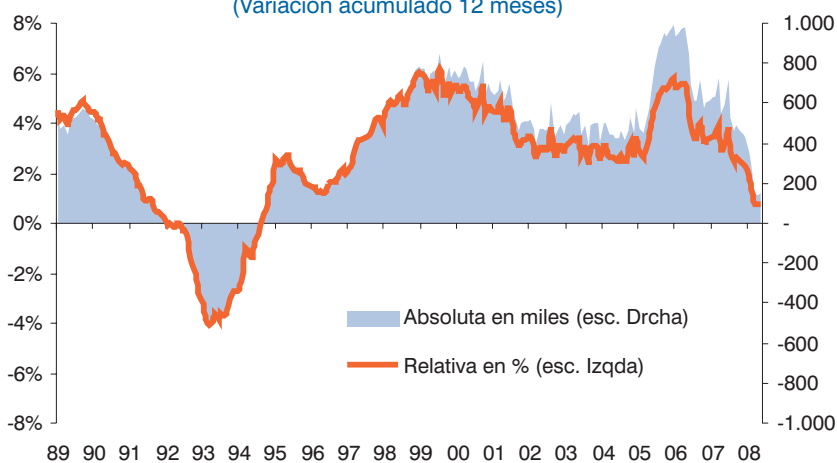


“El ritmo de crecimiento de la afiliación es claramente insuficiente para acomodar el crecimiento de la población activa, que sigue siendo muy intenso”.

En mayo, el dato de **afiliación** a fin de mes **ha seguido la tendencia al alza esperada en términos coyunturales**, registrando un incremento de 132.647 efectivos respecto a abril (un 0,69%) y de 150.036 respecto a mayo de 2007 (un 0,78%). Sin embargo, este **ritmo de crecimiento es insuficiente para acomodar el intenso crecimiento de la población activa** (en el primer trimestre aumentó un 3,0%, según datos de la Encuesta de Población Activa), por lo que **el paro aumenta de manera significativa**.

La **construcción sigue liderando los ritmos negativos** también en materia de ocupación, con 22.739 afiliados menos a finales de mayo que a finales de abril (186.831 afiliados menos en un año). Si bien, a diferencia de lo que sucede en el paro registrado, la afiliación **ha aumentado en los otros sectores**, siendo especialmente significativo el incremento en los servicios, con 145.523 afiliados más respecto al mes pasado. La rama de hostelería ha sido la más dinámica, claramente favorecida por las contrataciones asociadas al periodo estival. **El análisis por género mantiene el mismo patrón observado en meses precedentes**, con ritmos negativos en la afiliación masculina, por su mayor presencia en los sectores más expuestos a la crisis.

Evolución de la afiliación a la Seguridad Social
(Variación acumulado 12 meses)



Fuente: INSS

La afiliación de población extranjera mantiene elevados ritmos de crecimiento, y hay que destacar el **buen dato de afiliación de población nativa**, con cerca de 87.000 personas más respecto al mes de abril, aunque en términos interanuales registra crecimientos negativos.

“El respiro que van a suponer los meses estivales no evitará que el crecimiento de la afiliación se sitúe en tasas negativas en algún momento en lo que queda de año”

“Fuerte destrucción de empleo juvenil en los últimos doce meses, acompañado de un rápido aumento del paro ...”

La ralentización del mercado laboral está siendo especialmente intensa en el colectivo de jóvenes (con edades de 16 a 24 años): **en el primer trimestre de 2008 había casi 100.000 jóvenes menos trabajando y 77.100 parados más que un año antes**. Los ciclos del empleo son más intensos en este colectivo que en el resto de grupos de población (ver gráfico), registrando un mayor dinamismo en los ciclos expansivos y un deterioro más intenso en los recesivos.

Las condiciones de acceso al mercado laboral de este colectivo determinan su mayor exposición a los ciclos: (1) un 18% son trabajadores no cualificados; (2) un 16% y un 10%, respectivamente, trabaja en la construcción y la hostelería; (3) un 22% tiene jornada a tiempo parcial; (4) un 59,3% tiene contrato temporal, etc.

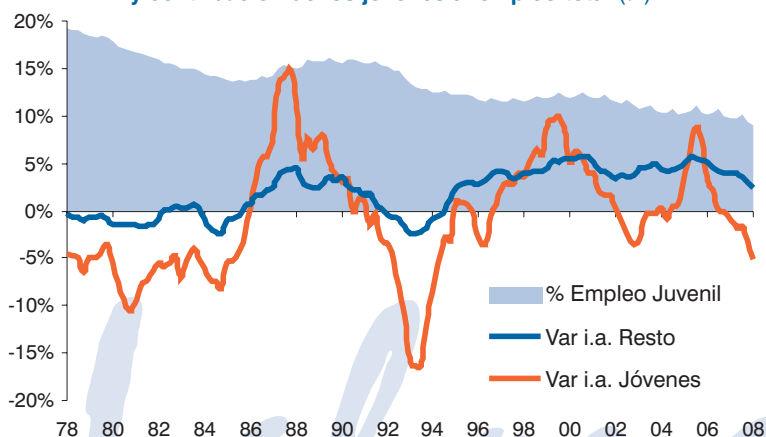
“... y un menor peso de este colectivo en el mercado laboral; ...”

Nótese, sin embargo, cómo **este colectivo ha perdido peso paulatinamente en el volumen total de población ocupada**: sólo concentra el 9,1% del empleo en el ITR08, lo que refleja el retraso en la incorporación de este grupo de edad al mercado.

“...unas tendencias que podrían revertir el logro del fuerte descenso del desempleo juvenil en los últimos años”

Uno de los grandes logros del mercado de trabajo de los últimos años, la reducción del paro juvenil, a la vista de estos datos, corre el riesgo de revertirse si continua esta tendencia

Evolución del empleo juvenil y resto de grupos (var. interanual) y contribución de los jóvenes al empleo total (%)



Fuente: EPA (INE)

“La contribución de las ETTs como vector de integración laboral de los jóvenes es muy visible en CCAA como Extremadura y Andalucía”.

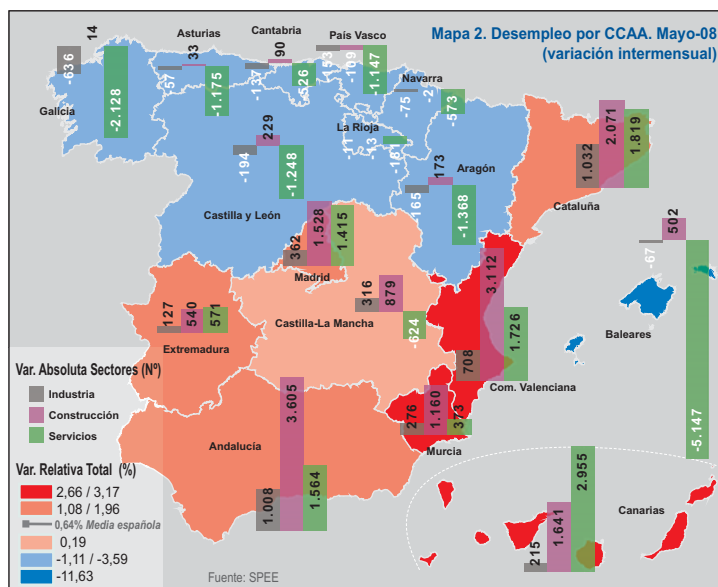
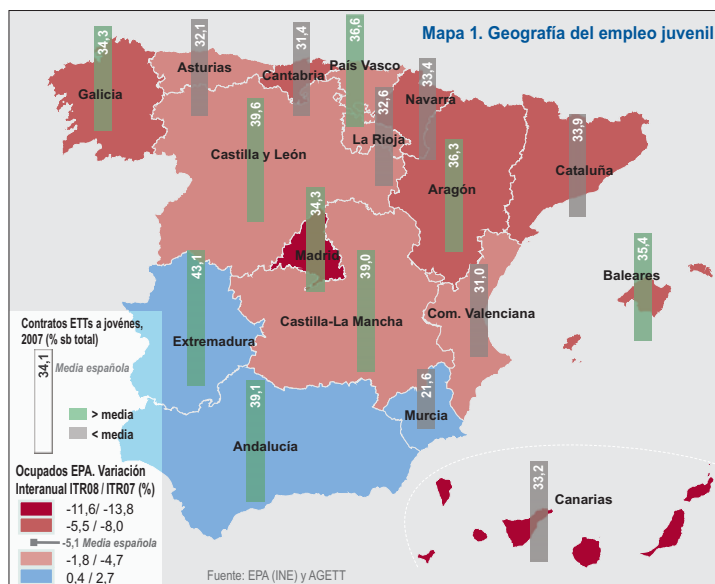
Los jóvenes concentran en torno al 35% de los contratos gestionados por las ETTs en 2007, un peso que es mayor en CCAA como **Extremadura y Andalucía**, donde 4 de cada 10 contratos están dirigidos a este colectivo. El **deterioro del empleo juvenil** en estas regiones está siendo **menos intenso** al observado en otras CCAA (como es el caso de Canarias o Cataluña), un resultado al que está contribuyendo en alguna medida la mayor intermediación realizada por las ETTs.

Por tanto, la **eliminación de las restricciones** que aún sufren estas empresas (sectoriales, de actividad, de costes...) sería una **forma de lograr que su contribución positiva** en el colectivo de los jóvenes **sea más amplia y visible en el conjunto del mercado laboral**.

“La mitad de las CCAA han registrado subidas del paro en mayo respecto al mes anterior”.

Pero el dato de paro registrado en mayo se manifiesta de forma diferente en las regiones españolas. **Las CCAA de la mitad norte peninsular (exceptuando Cataluña y Madrid) y Baleares han mostrado caídas del paro** en el sector de los servicios (el caso de Baleares es un buen exponente del impulso estacional convencional), sin que los restantes sectores hayan sufrido especialmente.

En el resto de CCAA, la **construcción** más que los servicios, que también han contribuido, **ha liderado el alza de los registros de paro**. **Canarias** es un caso a destacar por la **especial incidencia del paro en los servicios** en mayo, muy al contrario de lo sucedido en Baleares. Ello **muestra**, por una parte, la **diferente estacionalidad turística** que caracteriza al archipiélago atlántico, pero no deja de ser preocupante. **La construcción en Andalucía, Comunidad Valenciana, Cataluña, Madrid, Canarias y Murcia ha tenido un desempeño especialmente negativo**.



DESTACADO DEL MES

Meses decisivos

Los registros de este mes de mayo, tanto de desempleo como de afiliación, nos **siguen mostrando una tijera que se cierra progresivamente por sus dos brazos**, cortando severamente las oportunidades laborales de los trabajadores menos cualificados y los hogares más expuestos a las peores condiciones económicas que se consolidan en el panorama español. No falta mucho, desgraciadamente, para que la afiliación deje de crecer o evolucione a ritmos negativos. **La creación de unos pocos miles de puestos de trabajo o la destrucción neta del empleo, como balance del año corriente, dejaría un saldo de nuevos desempleados que no estamos acostumbrados a ver desde hace años**, pues parece que la población activa mantendrá todavía una inercia de crecimiento, muy intensa para lo que el contexto cíclico actual puede absorber. **La rapidez e intensidad de este desempeño tan problemático del mercado de trabajo ha cogido por sorpresa a casi todos** y no es momento de lamentarse, sino de pasar a una acción decidida. Devolver la confianza a los hogares afectados por el desempleo y a los que temen su llegada es un objetivo al que deben mirar las políticas que se pongan en marcha. Cuanto antes, los trabajadores afectados deberían poder vislumbrar mejores perspectivas de empleabilidad, ya que, por ahora, no serán de empleo efectivo. **Es el momento ineludible de las políticas activas de empleo**.

José A. Herce. Socio-Director de Economía de Afi.