

Avance del Mercado Laboral

Presentación

El Boletín AML cumple con este número su primer aniversario. Es una publicación joven, pero consolidada y de gran utilidad, ya que **ofrece algo escaso en el mundo de los indicadores económicos: proporcionar información adelantada** sobre el comportamiento a unos meses vista del mercado laboral, concretamente, **sobre la evolución del empleo**. No hay que ser un gran economista para darse cuenta de que **el empleo es el mejor termómetro de una economía**, pues de él depende el objetivo fundamental de cualquier sistema económico: el progreso económico y el bienestar de los ciudadanos. Por ello, ya se merece nuestra felicitación.

Pero, hay otro motivo para felicitar al AML. **Tras años de expansión continuada y de un fuerte avance en la creación de empleo** (en los últimos doce años se han creado en España 7,5 millones de puestos de trabajo, según la contabilidad nacional, con un crecimiento medio anual del 3,6%), **la economía española, con más virulencia que el resto de economías de su entorno, está encarando la fase descendente del ciclo**. El ritmo de crecimiento del PIB se ha reducido muy notablemente y, como consecuencia, el del empleo, hasta el punto de que los afiliados a la Seguridad Social en junio ya registraron una tasa interanual negativa. **El punto de inflexión más importante en este cambio cíclico se produjo entre el cuarto trimestre de 2007 y el primero de 2008, y el AML lo detectó perfectamente meses antes**. Buenas cartas de presentación, por tanto, para valorar la utilidad de este indicador, aunque desgraciadamente su contraste se esté produciendo en momentos no muy gratos.

En estos momentos, todos los agentes económicos, desde el Gobierno hasta los consumidores, están preocupados acerca de la intensidad y duración de esta fase recesiva. **Los indicadores adelantados son ahora más útiles que nunca, así que habrá que seguir muy de cerca el AML**.

Una última consideración. El AML es un producto de **Afi y AGETT**, y no por casualidad. **Las empresas de AGETT están en inmejorables condiciones para contribuir al conocimiento del mercado laboral y**, lo que es más importante, **para participar en las llamadas políticas activas de empleo**, hoy en día monopolio de los Servicios Públicos de Empleo del Estado y las CCAA. **Bastaría con abrir la intermediación en el mercado laboral a estas empresas**, como se ha hecho en otros muchos países europeos, **para que los trabajadores y las empresas se beneficiaran de forma inmediata de un instrumento eficaz y sin coste** para el erario público en esta labor fundamental para el **buen funcionamiento del mercado laboral**, especialmente ahora, cuando cientos de miles de trabajadores están perdiendo su empleo y necesitan servicios que les ayuden a encontrar lo antes posible otro e incluso a reconvertirse profesionalmente.

Ángel Laborda. Director del Gabinete de Coyuntura y Estadística de Funcas

Puntos relevantes

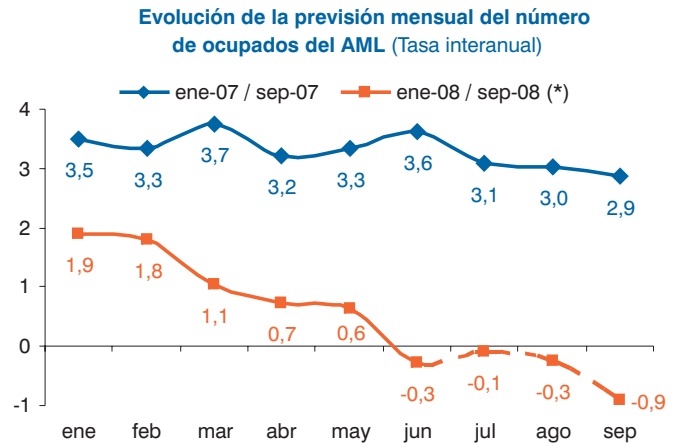
- El **Indicador AML Afi-AGETT** nos lleva a una previsión de **destrucción de empleo en el periodo julio-septiembre**, lo que anticipa un IITR08 de clara caída de la ocupación.
- Nuestra estimación del crecimiento interanual de ocupados EPA **para el IITR08 se sitúa en el 0,3%**, muy modesta y en intensa desaceleración respecto al trimestre precedente. Malos augurios para el **PIB** en IITR08, que **habrá crecido alrededor del 1,5%**.
- El **ciclo bajista** que ha iniciado hace ya un año **el mercado de trabajo español se ha manifestado antes que el de la actividad** debido al efecto combinado de la recesión de la construcción y la dinámica de la población activa.
- Pero el **deterioro de la tasa de paro** se prolongará más allá de la recuperación de la actividad **mientras el crecimiento del PIB no supere el 2,5%-3,0%**.
- Por su parte, **el crecimiento del empleo requerirá tasas de crecimiento del PIB superiores al 1%** que dejarán de observarse probablemente entre el IITR del año en curso y el IVTR del año que viene.
- Un **rasgo nuevo en el presente ciclo** del mercado de trabajo es el fuerte aumento del paro registrado incluso con avances de la afiliación, debido al dinamismo de la población activa.
- Aunque éste ha sido el patrón en los meses precedentes, **el mes de junio marca ya un descenso de la afiliación** y un avance record del paro registrado.
- Lo más probable es que **la afiliación siga perdiendo efectivos** a ritmos cada vez mayores, por encima de -1,5%, y que el **crecimiento del paro registrado se modere** algo, aunque mantenga ritmos alrededor del 20% o algo inferiores en los próximos meses.
- En todo caso, **apenas han transcurrido 12 meses desde el inicio del cambio de ciclo** y, si nos atenemos a la duración de episodios similares, como la recesión laboral del 92-94, es previsible contemplar al menos otros 12 meses de evoluciones muy problemáticas en estas dos dimensiones clave del mercado de trabajo español.
- **Los servicios han dominado el deterioro de la afiliación en junio**, mientras que la destrucción de empleo en construcción ya se esperaba.
- El **deterioro** del mercado de trabajo **no se manifiesta igual en todas las CCAA**. En junio, la afiliación solamente aumentaba de forma significativa en Aragón (efecto EXPO). Respecto al paro registrado, ha aumentado en todas las regiones, alcanzando tasas superiores al 30% en Murcia, C. Valenciana y Baleares.

Indicador AML Afi-AGETT

La virulencia experimentada por el deterioro de la afiliación a la Seguridad Social en el mes de junio va a tener un traslado a la EPA (como refleja el AML). Un dato como junio, en un mercado bajista como el actual, debe de ser interpretado asimétricamente: mientras la mejora de mayo la interpretábamos como un parón en el deterioro, el mal dato de junio es una señal de lo que está por venir.

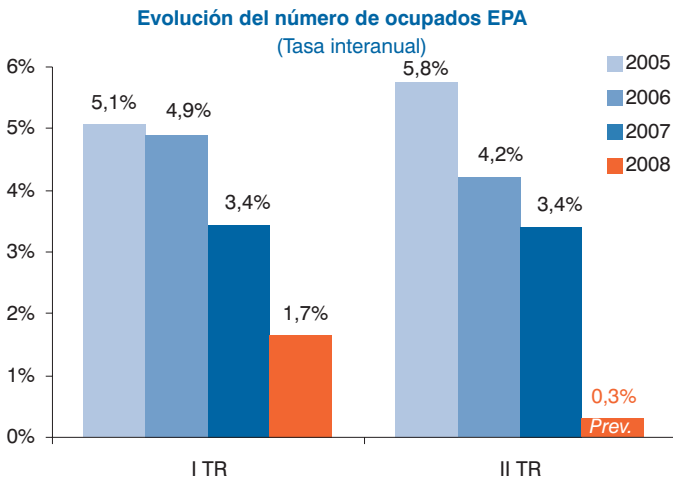
“En los próximos tres meses continuará el crecimiento negativo del empleo”.

En este sentido, el indicador AML, que ya presenta valores negativos en junio, los mantendrá en los próximos meses y éstos se irán intensificando después del verano: en septiembre nuestra previsión se sitúa en el -0,9%.



Fuente: Afi, (*) jul-08 / sep-08: previsión

Por ello, prevemos que el segundo trimestre marque el fin del extraordinario proceso de creación de empleo que ha definido a la economía española en los últimos 13 años. En términos interanuales, se crearán unos 60 mil puestos de trabajo, una magnitud irrisoria en relación a los 20 millones de ocupados existentes en España. En el IITR07 el aumento fue cercano a los 675 mil empleos.



Fuente: EPA (INE) y previsiones Afi

“Prevemos que el IITR08 marque el fin del extraordinario proceso de creación de empleo experimentado en los últimos 13 años”.

Sin embargo, la destrucción de empleo en los próximos trimestres no debería alejarnos demasiado del nivel de empleo antes mencionado. Será muy difícil crear empleos netos, eso sí. Por otra parte, la baja flexibilidad del mercado laboral español para crear empleos también se da a la inversa: si crear nuevos empleos es costoso, también lo es darlos de baja. Esta característica puede retrasar el necesario ajuste del mercado de trabajo español.

“En el actual contexto de desaceleración se sigue constatando que el ciclo del empleo va por delante del ciclo de la actividad...”

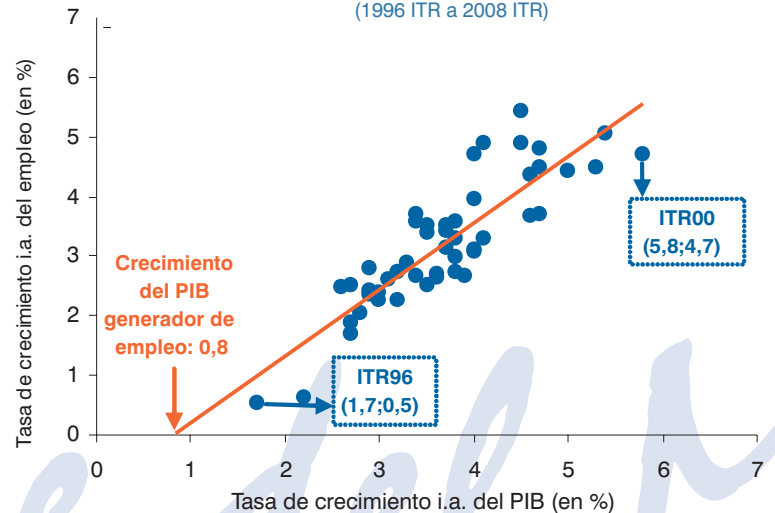
Una de las características que diferencia la actual desaceleración de la economía española de las precedentes es, sin duda, la constatación de que el ciclo del empleo va por delante del ciclo de la actividad.

Un somero análisis estadístico de lo sucedido en los últimos años sugiere que la tasa de crecimiento del PIB necesaria para que aumente el empleo, se sitúa en España por encima del 0,8%, un umbral por debajo del cual se empezaría a destruir empleo. Sin embargo, esta regularidad podría no cumplirse en el contexto actual, ya que incluso creciendo la actividad por encima de ese umbral es previsible que se destruya empleo a partir del tercer trimestre de 2008 en paralelo con el mayor avance de la productividad contra-cíclica.

“... y su duración será mayor”.

Además la tasa de paro seguirá aumentando aunque la actividad se empiece a recuperar, ya que es necesario que el PIB crezca entre el 2,5% y el 3% para que la tasa de paro disminuya, y esto no lo observaremos probablemente hasta 2011.

Relación entre crecimiento del PIB y creación de empleo (1996 ITR a 2008 ITR)



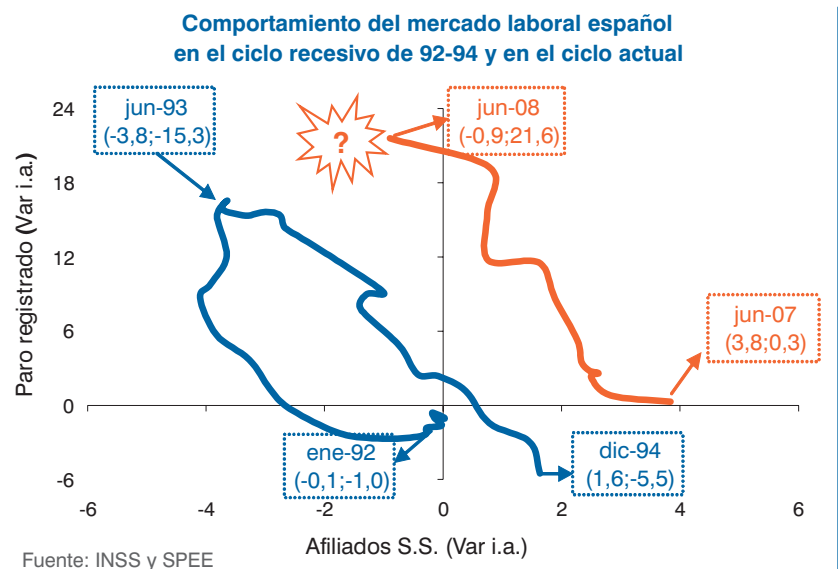
Fuente: Afi a partir de CNTR (INE)

“Empeoramiento significativo del mercado laboral español en junio, marcado por el mal dato de la dinámica de la afiliación,…”

Pese a ser junio un mes estacionalmente bueno, en el que el inicio del verano tiende a aumentar las contrataciones, **la afiliación a final de mes se reduce casi en 200.000 personas respecto al mes de mayo**, por primera vez desde que disponemos de la serie histórica. Con este dato, la afiliación se sitúa en tasas de crecimiento interanual negativas (un -0,9%), con 173.930 afiliados menos que hace un año. Además se constata que **el ajuste del empleo se ha intensificado en el IITR08**, donde la afiliación ha caído en más de 45.600, mientras en el ITR08 creció en cerca de 35.000, **lo que supone una reducción neta de 11.000 afiliaciones en el primer semestre del año** (en el mismo periodo del año pasado hubo 588.513 nuevas afiliaciones).

Sin embargo, **el dato de paro registrado en junio ha mantenido la senda de deterioro prevista** y ha vuelto a incrementarse en 36.850 personas respecto a mayo (21,6% interanual), lo que sitúa la cifra total de parados en 2.390.000. Desde que el paro empezó a aumentar en junio de 2007, hay en torno a 425.000 parados más, de los cuales 260.877 se han dado en lo que va de año (un 61,4%). Entre enero y junio de 2007 el paro se redujo en 57.004 personas.

“...y que, junto a la trayectoria del paro registrado, dibuja una senda problemática, aunque matizada respecto a la observada en 92-94”.



El actual ciclo de desaceleración del empleo y aceleración del paro se empezó a observar con el empeoramiento de los datos de paro registrado a partir del junio de 2007, y ha continuado en los meses siguientes cada vez con más intensidad, acompañado por un menor ritmo de aumento de la afiliación, que un año después presenta ya un crecimiento negativo.

Este ciclo, bastante diferente de la primera parte del ciclo 92-94, apenas lleva un año en curso y durará todavía unos cuantos trimestres. Con el ritmo de afiliaciones en negativo y el del paro registrado en positivo y a ritmos elevados cuesta imaginar en estos momentos cómo será la trayectoria combinada de ambas dinámicas. **El curso de la población activa está determinando la diferencia que, por el momento, se observa entre ambas fases.**

Dentro del cuadrante superior-izquierdo del gráfico adjunto, lo más probable es que veamos una línea de avance de la caída de la afiliación y lenta desaceleración del aumento del paro registrado. En la desaceleración de 1992-1994 fue el empleo el primero en deteriorarse y pasaron varios meses hasta que empezó a aumentar el paro. El punto de inflexión se alcanzó en agosto de 1993 (20 meses después) y no fue hasta septiembre de 1994 cuando volvió a aumentar la afiliación. La duración del ciclo completo fue aproximadamente de 32 meses.

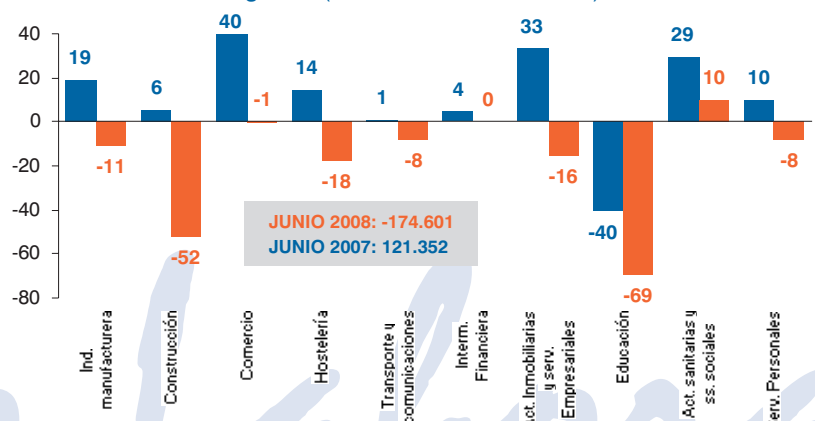
“El mal comportamiento de los servicios justifica el ajuste...”

En junio, y a diferencia de lo observado en materia de paro registrado, **la caída de la afiliación ha venido explicada por el sector servicios** con 110.000 afiliados menos que en mayo.

Educación, actividades inmobiliarias y del alquiler y **hostelería** son las ramas de actividad que presentan un peor **comportamiento**, esperado en las dos primeras, pero **sin precedentes** en el caso de la hostelería, una rama que en junio es especialmente proclive a crear empleo por las contrataciones estivales: el año pasado creó más de 16.500 puestos de trabajo entre mayo y junio, mientras en el pasado mes **se han destruido más de 15.000**.

“...ya que la construcción ha mantenido la senda de deterioro de meses atrás, mientras la industria continúa acusando, con intensidad creciente, el proceso de ralentización”.

Afiliados al régimen general de la Seguridad Social por ramas de actividad no agrarias (Variación mensual en miles)



“Rápido contagio del ciclo de desaceleración del mercado laboral a escala regional...”

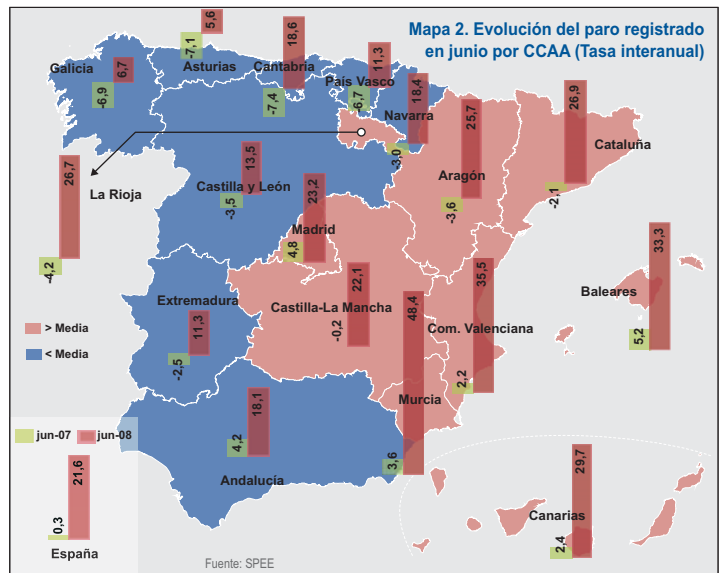
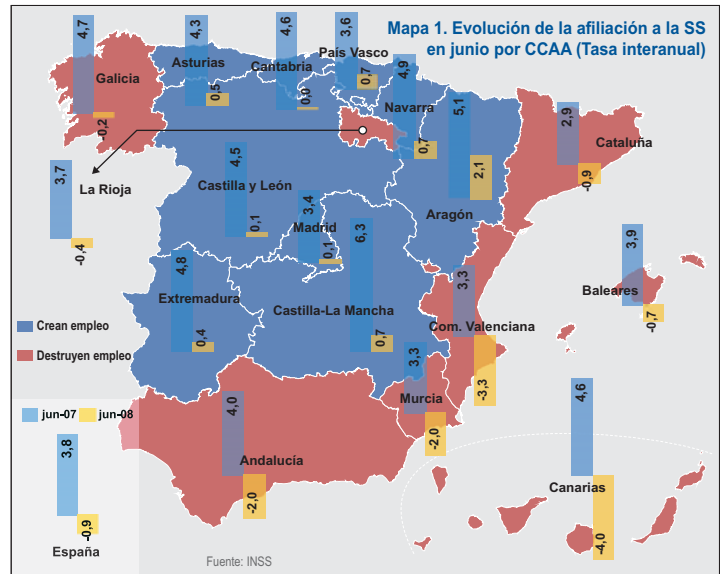
Son pocas las CCAA que un año después de que la coyuntura del mercado laboral español cambiase su rumbo estén creando empleo. Las que aún lo hacen, han aminorado sensiblemente su ritmo, con avances inferiores al 1% (excepto en Aragón por el efecto de la EXPO).

Las CCAA del Eje Mediterráneo junto con los dos archipiélagos han sufrido una transición rápida debido al efecto arrastre que la construcción, en un primer momento, y después también los servicios, han ejercido en estos territorios. Canarias y C. Valenciana presentan los peores registros en afiliación, concentrando más de la mitad del empleo destruido en junio en términos interanuales. También Andalucía, que lidera el número de afiliaciones (3,1 millones, un 16% del total nacional) ha perdido en los últimos 12 meses 63.671 efectivos y es después de C. Valenciana la que más empleo ha destruido.

El análisis territorial del paro registrado nos ofrece un patrón similar al observado con la afiliación, donde todas las CCAA registran aumentos en este indicador, y de forma más intensa Andalucía y C. Valenciana, que aportan cerca de 4 de cada 10 nuevos parados registrados en el último año. En tasas interanuales, los mayores aumentos los encontramos en Murcia, C. Valenciana y Baleares, siendo Asturias y Galicia las CCAA que presentan tasas más bajas.

“... propiciado no sólo por el parón inmobiliario sino también por un contexto internacional adverso al que la economía española se está mostrando muy sensible”.

El adverso contexto internacional que existe en estos momentos (crisis financiera y el encarecimiento del precio de las materias primas) junto a la menor actividad residencial, y sus derivadas industriales, han propiciado una rápida desaceleración del mercado laboral en España y sus regiones.



DESTACADO DEL MES

Un aniversario sin nada que celebrar

Mediante el Indicador Afi-AGETT del mercado de trabajo, mes a mes, hemos venido realizando previsiones de empleo a tres meses vista, así como estimaciones trimestrales previas a la publicación oficial de la EPA y análisis detallados del mercado de trabajo español, tanto a escala nacional como para las diferentes CCAA. Adicionalmente, el Boletín ha aportado datos y análisis sumarios sobre el empleo temporal y la actividad de las ETTs en general y las asociadas a AGETT en particular. Frente a los indicadores habituales de coyuntura, **el Indicador Afi-AGETT aporta al debate público elementos originales, que no se encuentran en otras publicaciones especializadas, y que ayudan a vislumbrar la dinámica del mercado laboral más allá de los inmediatos datos coyunturales.**

Los doce números publicados del **Boletín AML** hasta la fecha **han coincidido con, y anticipado, el cambio de ciclo del mercado de trabajo español y su deterioro acelerado.** Nuestros análisis se han desarrollado bajo una óptica de análisis riguroso de los más recientes datos, la consideración equilibrada de las tendencias y perspectivas inmediatamente discernibles con la información disponible hasta cada fecha de aparición del Boletín AML, y la actualización de dichas perspectivas a medida las nuevas informaciones venían a corregir las anteriores. Entendemos que **esta metodología**, que, por una parte, y naturalmente, obliga a cambiar las previsiones cuando cambia el contexto, **permite**, por otra parte, **la creación responsable de conocimiento sólido sobre un fenómeno tan relevante socialmente como es la evolución del mercado de trabajo en España, especialmente en transiciones tan severas como la actual.**

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