

# Avance del Mercado Laboral

## Presentación

El AML de septiembre presenta previsiones de empleo septiembre-noviembre que se hacen eco de las señales coyunturales disponibles hasta la fecha, menos favorables que las de meses precedentes. Igualmente se comentan los recientes datos de paro registrado y afiliaciones a la Seguridad Social en agosto y la productividad por CC.AA. La actividad de las empresas asociadas a AGETT se analiza también a través de los contratos celebrados por las mismas en el primer semestre, con especial detalle del empleo juvenil por CC.AA. Como nueva sección se presenta el “destacado del mes”, en esta ocasión dedicado al posible cambio de ciclo del mercado laboral español, firmada por José A. Herce. Socio-Director de Economía de Afi.

## Índice

### Puntos relevantes

|  |   |
|--|---|
| I. Indicador AML Afi-AGETT .....                   | 1 |
| II. Visión global del mercado laboral .....        | 2 |
| III. Detalle territorial del mercado laboral ..... | 3 |
| IV. Sector ETT / AGETT .....                       | 3 |
| V. Detalle territorial del Sector ETT y AGETT .... | 4 |
| Destacado del mes .....                            | 4 |

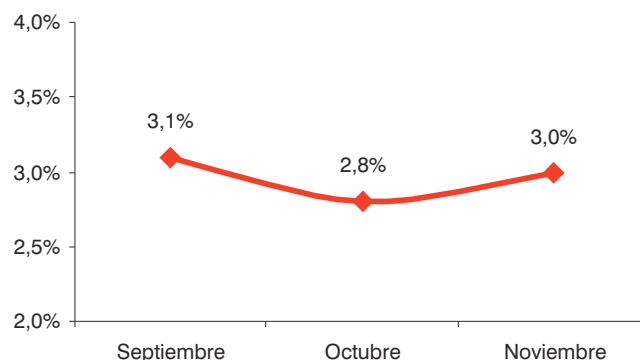
## Puntos relevantes

- \*El Indicador AML Afi-AGETT para los meses de septiembre-noviembre arroja unas previsiones menos favorables que las que contemplábamos en el boletín anterior. De materializarse las mismas, conllevarían un estancamiento de la creación de empleo neto en los próximos meses.
- \*Fuerte aumento del paro registrado en agosto, ya no sólo concentrado en la construcción sino también en los servicios.
- \*Ralentización interanual de la afiliación en agosto con grandes diferencias sectoriales. Especialmente marcada en la construcción y el comercio.
- \*Progresivo cambio en la composición sectorial del crecimiento de la economía española, con avance gradual de la productividad especialmente en las regiones de convergencia.
- \*Despunta el agotamiento gradual de los efectos de la reforma laboral en lo que se refiere al aumento de la contratación indefinida.
- \*La intermediación de AGETT avanza a ritmos elevados en el primer semestre del año, con ganancias de cuota de mercado en la contratación de duración determinada.
- \*La contratación a tiempo parcial que intermedia AGETT es muy significativa y se reparte por igual tanto a hombres como a mujeres.
- \*La integración de los colectivos de trabajadores jóvenes está siendo especialmente activa a través de AGETT, constatándose una mayor ocupación de los jóvenes en las regiones donde más contratos gestiona.
- \*Aunque es prematuro anunciar rotundamente que el mercado laboral español ha cambiado de ciclo, el resto del año deparará registros mensuales menos favorables que los equivalentes de años precedentes. El ciclo laboral y económico español habrá cambiado de manera sustantiva, muy probablemente, una vez iniciado el próximo ejercicio.

## I. Indicador AML Afi-AGETT

La conjunción de peores datos de afiliación y de paro registrado en el mes de agosto, junto con unas expectativas generales de coyuntura peores para la economía española, tienen un impacto sobre el Indicador AML Afi-AGETT en septiembre respecto a lo que preveíamos en el boletín anterior. Ello se traslada igualmente a las previsiones para octubre y noviembre. En su conjunto, el nivel de empleo “equivalente EPA” que estimamos permanecerá virtualmente estancado en el periodo.

Evolución mensual del número de ocupados EPA (Tasa interanual)



Fuente: Previsiones Afi

Dada la evolución del mercado laboral español durante la última década, no es extraño observar que los modelos de previsión tiendan a catalogar como coyuntural un dato interanual “malo” y como estructural un dato “bueno”. La metodología del Indicador AML Afi-AGETT no es ajena a esta caracterización y, dada la variabilidad que esperamos observar en las series del mercado laboral en los próximos meses, puede seguir teniendo un comportamiento volátil hasta que se asiente una tendencia clara en el mercado laboral español, lo que podría suceder en unos pocos meses.

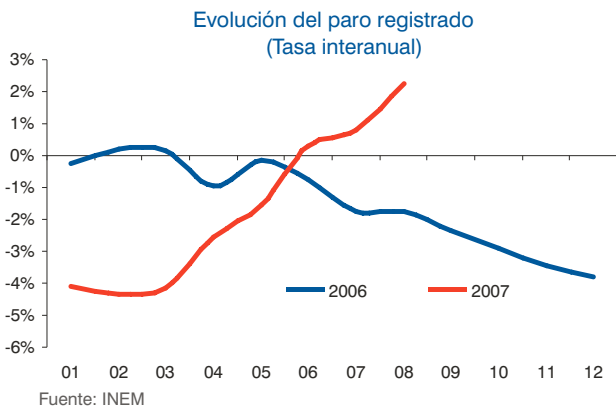
Indicador AML Afi-AGETT (septiembre 2007)

|                      | Septiembre | Octubre | Noviembre |
|----------------------|------------|---------|-----------|
| Nº de ocupados       |            |         |           |
| Millones de personas | 20,57      | 20,55   | 20,63     |
| Tasa interanual      | 3,1%       | 2,8%    | 3,0%      |

Fuente: Previsiones Afi

## II. Visión global del mercado laboral

**El aumento del paro registrado en el mes de agosto ha confirmado nuestros temores de que la subida que viene observándose desde junio no era un fenómeno ocasional.** Con cerca de 45 mil parados más que hace un año, agosto es tradicionalmente un mes muy marcado por la estacionalidad, ya que hay empresas que tienen que despedir a algunos trabajadores (normalmente, aquellos que tienen contratos de duración determinada) debido al descenso de su actividad.



Por sexos, los varones siguen registrando los mayores aumentos, y ya concentran el 39,4% del total de parados. En cambio, el aumento del paro en las mujeres está siendo más moderado, debido a que los sectores donde éstas trabajan son menos sensibles al esperado cambio de ciclo económico.

Por grupos de edad, los parados menores de 25 años se han reducido un 1,4% respecto al mismo mes del año anterior, debido a las mayores oportunidades que tiene este colectivo para trabajar en los meses estivales.

### Parados registrados por el INEM

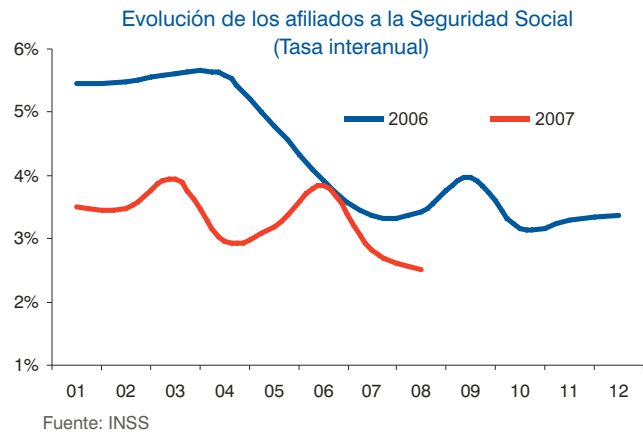
|                             | 2006  |       | 2007  |     | Var   |       |
|-----------------------------|-------|-------|-------|-----|-------|-------|
|                             | ago   | ago   | ago   | ago | 06/05 | 07/06 |
| <b>Parados (miles)</b>      | 1.984 | 1.970 | 2.028 |     | -1,8% | 2,2%  |
| <b>Por sexo (miles)</b>     |       |       |       |     |       |       |
| Hombres                     | 768   | 755   | 800   |     | -2,8% | 5,9%  |
| Mujeres                     | 1.215 | 1.215 | 1.229 |     | -1,1% | 1,1%  |
| <b>Por sectores (miles)</b> |       |       |       |     |       |       |
| Agricultura                 | 62    | 64    | 65    |     | 4,5%  | 6,1%  |
| Industria                   | 285   | 266   | 277   |     | -4,3% | -2,8% |
| Construcción                | 229   | 229   | 251   |     | -0,8% | 9,7%  |
| Servicios                   | 1.197 | 1.190 | 1.219 |     | -0,9% | 1,8%  |
| Sin empleo anterior         | 212   | 221   | 216   |     | -5,5% | 2,2%  |

Fuente: INEM

Por sectores, la construcción y los servicios han protagonizado el aumento del paro en agosto, y aunque la industria sigue compensando parte de este crecimiento en términos interanuales, el descenso del paro industrial es cada vez menos intenso. **El relevo intersectorial que necesita el mercado laboral español para mantener el dinamismo que hasta hace unos meses registraba no se está produciendo, al menos en el corto plazo.**

Finalmente, un colectivo que también está empezando a sufrir las consecuencias del aumento del paro, sobre todo en la construcción, es la población extranjera (uno de cada cuatro parados extranjeros está en este sector), que ya representa el 8,3% del total de parados y ha registrado un aumento interanual en agosto del 21,9%.

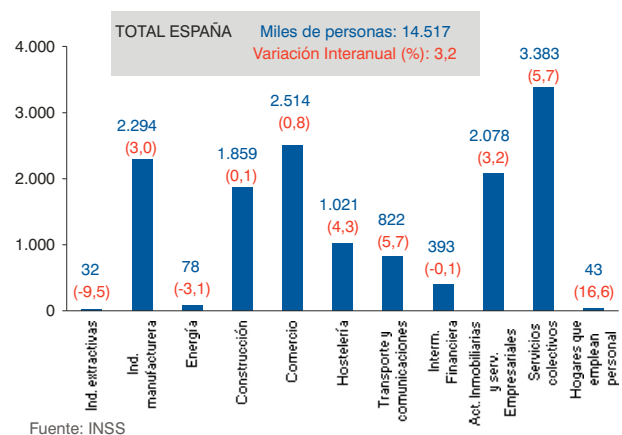
Al dato de paro registrado del mes de agosto, hay que unir una nueva moderación del crecimiento interanual del número de afiliados, lo que ofrece un panorama laboral más preocupante que hace unos meses. **El nivel máximo de afiliación que se alcanzaba apenas hace dos meses, parece estar cada vez más lejos a tenor de los últimos datos disponibles.** Desde agosto de 2004 no se registraba un aumento interanual de la afiliación del 2,5%, aunque no estamos en la misma situación ya que en estos tres años el número de afiliados se ha incrementado en cerca de 2 millones.



La evolución de la afiliación por sexos mantiene la misma tendencia que comentábamos en el número anterior, con mejores resultados para el colectivo femenino, que se está viendo afectado en menor medida por la desaceleración del empleo.

Una vez corregido el efecto que el proceso de regularización de extranjeros tuvo en la evolución de los afiliados extranjeros, desde julio (donde alcanzó un nivel máximo de más de 2 millones) se viene registrando una desaceleración, aunque de menor intensidad que la del conjunto del sistema (7,5% de incremento interanual en agosto). Hoy, uno de cada diez afiliados es extranjero, una ratio que parece haberse estabilizado en los últimos meses.

### Afiliados al régimen general de la Seguridad Social por ramas de actividad no agrarias. Agosto 2007

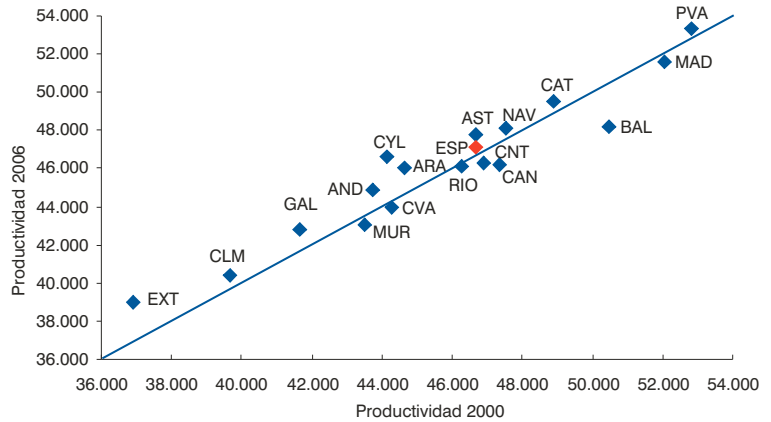


Prosigue la ralentización de la afiliación en todos los sectores, aunque no afecta a todos con la misma intensidad. Por un lado, la mayor afiliación en la industria manufacturera está compensando los descensos registrados en el resto de ramas industriales. No obstante, la desaceleración del consumo de los hogares en el corto plazo tendrá efectos negativos sobre dicha industria manufacturera, algo que ya se está observando en el comercio (segunda rama que más registros concentra). Nótese también que la construcción apenas ha crecido un 0,1% en agosto.

### III. Detalle territorial del mercado laboral

El esperado cambio de ciclo de la economía española todavía no se ha materializado en el IITR07, en el que el crecimiento se ha mantenido en niveles del 4,0% interanual, apenas una décima por debajo del primer trimestre. Sin embargo, lo que si se está observando es un cambio en el patrón de crecimiento, con un menor empuje del consumo interno y de la construcción, una aportación menos negativa de la demanda externa y un mayor dinamismo de la industria. Los efectos sobre el mercado laboral son inmediatos, si tenemos en cuenta que la creación de empleo en la industria es menos intensa que la que corresponde a los sectores construcción y servicios, más intensivos en la utilización de mano de obra. **Para minimizar los efectos sobre la renta nacional del menor crecimiento esperado del empleo, es necesario incrementar la productividad del trabajo, es decir, hacer un uso más eficiente de los factores productivos en la actividad económica.**

Productividad del trabajo\* en las regiones españolas. 2000 vs 2006



\* Ratio PIB / empleo en euros de 2006  
Fuente: Afi a partir de CRE Base 2000 (INE)

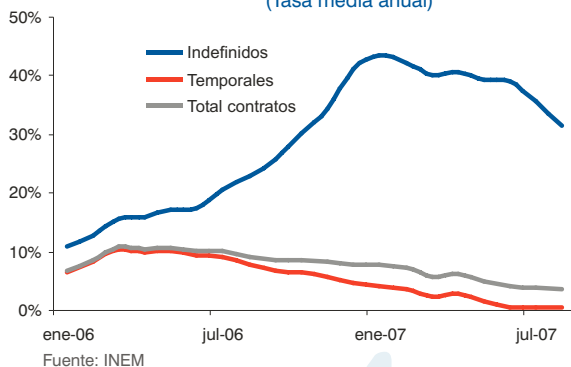
En los últimos años, la productividad en España ha tenido un escaso crecimiento debido no sólo al fuerte incremento de la población ocupada, sino también a la débil competencia en algunos mercados y a la aún insuficiente inversión en tecnología e innovación, entre otros. Estos déficits han restado eficiencia a los procesos productivos y se han traducido en una pérdida de convergencia real en productividad respecto a la media de los países de la Unión Europea, si bien la convergencia en PIB per cápita ha avanzado a buen ritmo.

Sin embargo, ha habido regiones en las que el avance de la productividad ha sido bastante más dinámico que la media nacional, mientras en otras la productividad ha avanzado muy poco o incluso ha retrocedido. Lo interesante de este análisis es que las primeras son algunas de las regiones menos desarrolladas (como Extremadura, Andalucía y Galicia), mientras que las segundas son las más avanzadas (Madrid, Baleares y La Rioja). El incremento de la productividad en España y sus regiones debe basarse en una mayor inversión en investigación, educación e innovación, tal y como ya se ha reconocido en la Estrategia de Lisboa. Así, en el actual contexto de globalización en el que la economía española y sus regiones ven como su competitividad decrece, el incremento de la productividad basado en la I+D+i se vuelve un elemento imprescindible.

### IV. Sector ETT / AGETT

El descenso de los contratos registrados en el INEM en el mes de agosto (casi 470 mil menos que en el mes anterior y un 2,7% menos en términos interanuales) confirma el deterioro del mercado laboral español, que también ofrece el resto de fuentes analizadas (paro registrado y afiliados). De los contratos destruidos en el mes de agosto respecto al mes anterior, casi 9 de cada diez son temporales, ya que las empresas ajustan sus plantillas en un mes caracterizado por una menor actividad productiva.

Contratos registrados según modalidad (Tasa media anual)



El análisis de los últimos doce meses, menos influido por la estacionalidad de la serie, muestra una caída más intensa de la contratación indefinida debido al gradual agotamiento de los efectos de la reforma, que en agosto ha disminuido un 8,9% interanual.

AGETT está incrementando su penetración en la contratación de duración determinada debido a su mayor dinamismo (un 9,5% entre ene-jul'07 frente al 1,0% del total de contratos temporales). Además, su mayor actividad ha favorecido a todos los colectivos y sectores, siendo especialmente intensa para los hombres, las edades de 30 y más años y el sector servicios.

La intermediación de AGETT está dotando al mercado laboral español de una mayor flexibilidad a través de una mayor gestión de contratos a tiempo parcial (un 31,4% en el IITR07). Además, el uso que hace de este tipo de contratos es bastante equitativo por sexos, ya que el porcentaje de estos contratos sobre el total es de un 29,6% y un 34,0% para los hombres y las mujeres, respectivamente.

Contratación laboral de AGETT

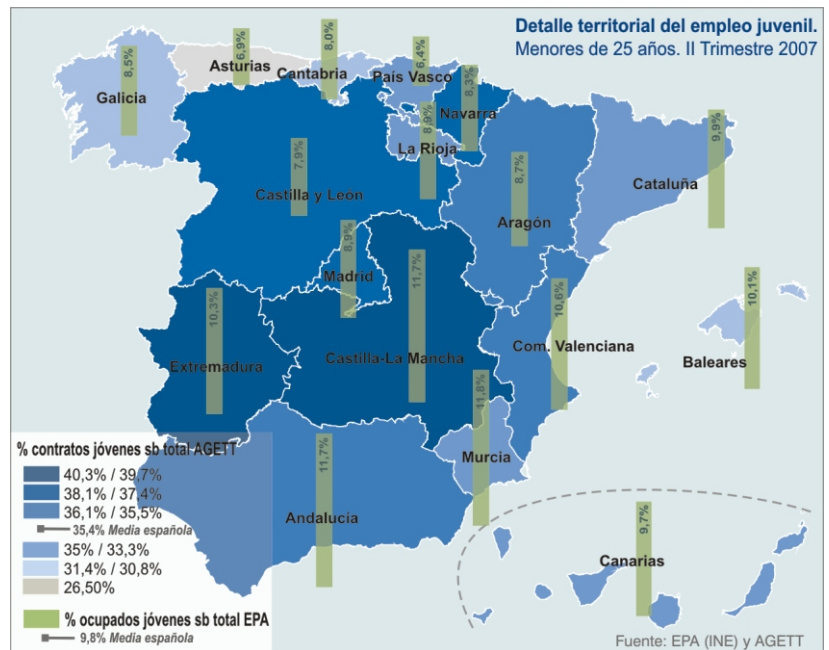
| Nº de contratos (miles)    | 2007         |              | IITR 07         |            |
|----------------------------|--------------|--------------|-----------------|------------|
|                            | ITR          | IITR         | Var. Trimestral | Var. Anual |
| <b>Total</b>               | 296          | 320          | 8,2%            | 7,9%       |
| Tiempo completo            | 207          | 219          | 5,7%            | 9,8%       |
| Tiempo parcial             | 89           | 101          | 13,3%           | 2,9%       |
| <b>Tasa de parcialidad</b> | <b>30,0%</b> | <b>31,4%</b> |                 |            |
| <b>Por sexo</b>            |              |              |                 |            |
| Hombres                    | 165          | 180          | 12,5%           | 9,9%       |
| Mujeres                    | 132          | 140          | 15,1%           | 5,5%       |
| <b>Por edades</b>          |              |              |                 |            |
| Hasta 24                   | 98           | 113          | 15,8%           | 3,1%       |
| 25-29                      | 77           | 78           | 1,1%            | 3,7%       |
| 30-39                      | 77           | 82           | 5,6%            | 17,3%      |
| 40 y más                   | 44           | 48           | 8,0%            | 12,1%      |

Fuente: AGETT

## V. Detalle territorial del Sector ETT y AGETT

Aunque el panorama del empleo juvenil ha mejorado en los últimos años, los ocupados jóvenes representan un porcentaje reducido del total de ocupados (un 9,8% en el IITR, según la EPA) y tienen mayores dificultades para encontrar un empleo. Las ETTs se han convertido en una vía de acceso muy utilizada por este colectivo, ya que a través de su intermediación eficiente en el mercado facilitan la adecuación entre la oferta y la demanda y contribuyen a su integración laboral.

El detalle territorial del empleo juvenil confirma la labor de integración de AGETT, ya que en las CC.AA. donde AGETT gestiona un mayor número de contratos a jóvenes es donde la población ocupada de menos de 25 años tiene una mayor presencia (Castilla-La Mancha y C. Valenciana), y al contrario ocurre en las regiones donde la intermediación de AGETT es menor (como es el caso de Asturias y Cantabria).



## DESTACADO DEL MES

El aumento del paro registrado en agosto de 2007 (casi 58 mil parados más que en el mes anterior) reproduce la tónica observada en este mismo mes en años anteriores, pero lo hace de manera exacerbada, sin precedentes, y se suma al negativo registro de julio pasado. Por otra parte, el número de parados de agosto sigue situándose en uno de los niveles más bajos de los últimos 56 meses. En esta crucial estadística, la del paro registrado, el mes de agosto suele marcar una clara tendencia cíclica al alza que se consolida en los meses siguientes y suele revertirse claramente al inicio del año siguiente.

¿Diríamos pues a la vista de estos datos que estamos inmersos en un cambio de ciclo en el mercado laboral y en la economía española? Deberíamos considerar otras informaciones adicionales antes de responder a esta pregunta, tanto recientes como venideras. En otras palabras, es prematuro pronunciarse ahora rotundamente sobre esta cuestión, pero caben pocas dudas de que al perfil creciente que el paro registrado suele marcar a partir de agosto se le sumarán las consecuencias de una desaceleración de la actividad y el empleo en el segundo semestre del año en curso, descontada por todos los analistas. Mal tendrían que darse las cosas, aunque no es improbable, para que en enero de 2008 el paro registrado fuese tan elevado como en el periodo 2003-2006 (una media de 2,2 millones en enero, frente a los poco más de 2 millones actuales). Las previsiones de crecimiento contempladas hasta entonces no van por la vía de una desaceleración excesivamente pronunciada (alrededor de medio punto porcentual de PIB). Pero tampoco quedan muchas dudas de que en 2008 la desaceleración de la economía y el empleo, y el aumento del paro, pueden presentar unos ritmos a los que no estamos acostumbrados desde hace años.

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