agett Afi

53 Diciembre | 11

Avance del Mercado Laboral

Presentación

Al unísono con la nueva ralentización económica general, el mercado de trabajo muestra signos de una mayor intensidad del deterioro, con ritmos de variación de paro y afiliación sensiblemente peores que los que se observaban en la primera mitad del año. Las perspectivas económicas negativas para España y Europa para el cuarto trimestre de 2011 y la primera mitad de 2012 nos hacen ser pesimistas sobre el devenir del mercado en próximos meses, pronosticando nuevos mínimos de ocupación en el primer trimestre de 2012.

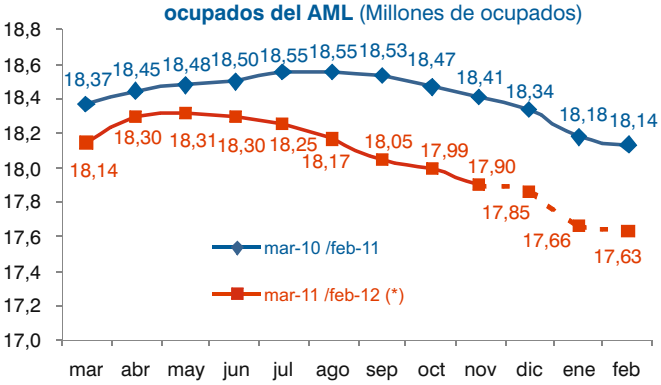
Puntos relevantes

- Los registros de noviembre han evidenciado, de nuevo, la recaída del mercado de trabajo tras la vuelta del verano.
- El indicador AML Afi-AGETT sigue proporcionando caídas interanuales progresivamente más intensas, que en los primeros meses de 2012 podrían alcanzar el 2,8%. De cumplirse este pronóstico, el nivel de ocupados alcanzaría en el primer trimestre de 2012 mínimos del actual ciclo de empleo con 17,64 millones de personas, cerca de 3 millones por debajo del máximo alcanzado en el tercer trimestre de 2007.
- La caída de cerca de 112 mil afiliados, 364 mil en términos interanuales, hace que alcancemos en noviembre un nuevo mínimo de los últimos años en esta variable, con algo menos de 17,25 millones de afiliados.
- Cuarto mes consecutivo de aumentos en el paro registrado, hasta situarnos también en un nuevo máximo de la serie, con 4.420.462 parados.
- Los ritmos interanuales de deterioro del mercado siguen siendo sensiblemente más elevados de los que se registraban en la primera parte del año actual. Sin ningún género de duda se van a superar en este cuarto trimestre del año los 5 millones de desempleados en términos EPA y la tasa de paro puede estar rozando el 23%.
- De una caída total de 39.649 en el número de contratos en noviembre respecto al mismo mes de 2010, casi dos terceras partes, 24.212, corresponden a la figura indefinida.
- El comportamiento de la actividad económica está limitando cualquier posible recuperación de la ocupación y el mercado de trabajo. Mientras que la economía española siga manteniendo bajos ritmos de crecimiento económico y unas previsiones negativas de cara al futuro, el empleo difícilmente se incrementará.
- Las señales más preocupantes y que justifican nuestra perspectiva de "crecimiento cero" para 2012 pasan por el mal comportamiento de la demanda doméstica que continúa mostrando resultados muy negativos.
- La Comisión Europea subraya el deterioro económico que van a sufrir la mayoría de economías europeas en 2012, afectadas por los problemas de deuda soberana, de ralentización económica general y las dificultades en el sistema financiero
- La ralentización de la Unión Europea, se traducirá en un aumento de la tasa de paro en el bloque de 0,1 puntos porcentuales, hasta el 9,8%, aunque habrá que estar pendientes a un resultado si cabe más negativo conforme las previsiones económicas siguen modificándose a la baja en las últimas semanas, a medida que van saliendo datos económicos más negativos.

Indicador AML Afi-AGETT

Sin tregua. Los registros de noviembre han evidenciado, de nuevo, la recaída del mercado de trabajo tras la vuelta del verano. La corrección de la afiliación y el incremento del número de parados son los propios de finales de 2009, con un patrón de deterioro por sectores generalizado, sintomático de que el ajuste es sustancialmente más intenso del que sugeriría la estacionalidad desfavorable de los últimos meses del año una vez agotadas las ganancias del período estival en los servicios turísticos. Resulta preocupante la acentuación de la pérdida de afiliados en la industria, la construcción y la administración pública.

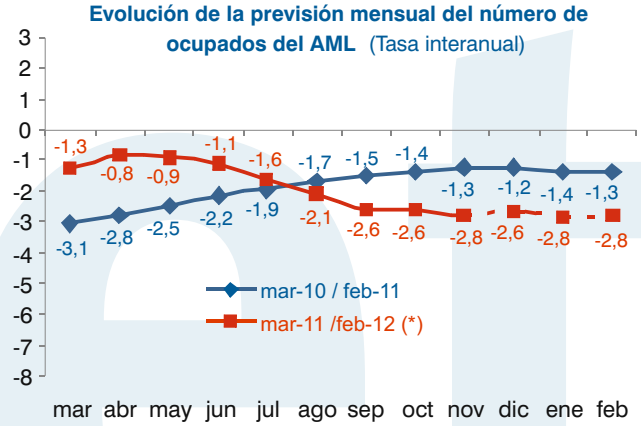
Evolución de la previsión mensual del número de ocupados del AML (Millones de ocupados)



Fuente: Afi, (*) dic-11 /feb-12: previsión

Una dinámica de la que viene dando cuenta el indicador AML Afi-AGETT, con cesiones interanuales progresivamente más intensas, que en los primeros meses de 2012 podrían alcanzar el 2,8% (similares a las de 2010). De cumplirse este pronóstico, el nivel de ocupados alcanzaría en el primer trimestre de 2012 mínimos del actual ciclo de empleo con una media de 17,64 millones de personas.

Evolución de la previsión mensual del número de ocupados del AML (Tasa interanual)

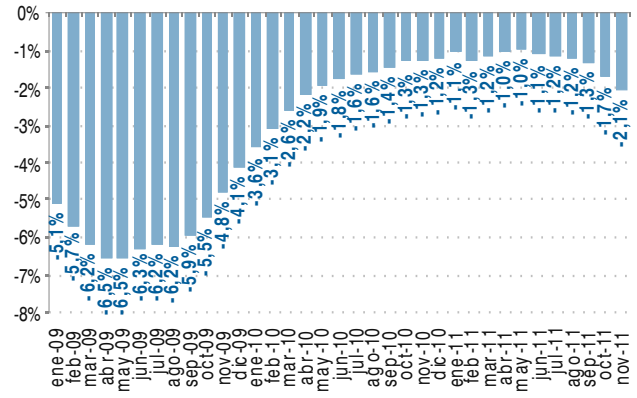


Fuente: Afi, (*)dic-11 /feb-12: previsión

"Las cifras de noviembre apuntan a un recrudecimiento del deterioro tanto en el paro registrado como en la afiliación y la contratación".

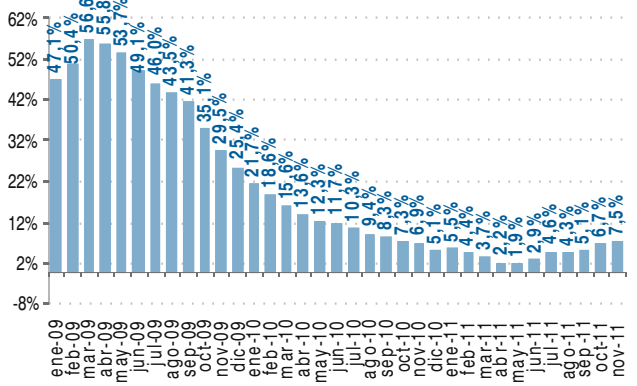
Contra lo que preveían muchos analistas, incluso frente a nuestras previsiones, el paro registrado en noviembre ha aumentado en 59.536 efectivos, menos de lo que estimábamos, mientras que la afiliación ha disminuido en 111.782, en línea con nuestras previsiones. Los ritmos interanuales siguen siendo sensiblemente más elevados de los que se registraban en la primera parte del año actual. Todo en el ambiente recesivo que se experimenta desde después del verano, impulsado por la crisis del euro, hacía presagiar resultados desfavorables en los datos de este mes y, desgraciadamente, así ha sido. Por más que algunas previsiones de aumento del paro registrado apuntaban a datos aún peores, nos encontramos con unas cifras que son sensiblemente peores que los del mismo mes del año precedente, más que duplicando aquellos registros. Sin ningún género de duda se van a superar en este cuarto trimestre del año los 5 millones de desempleados en términos EPA y la tasa de paro puede estar rozando el 23%.

Variación de la afiliación desestacionalizada
(Variación interanual)



Fuente: Seguridad Social

Variación del paro desestacionalizado
(Variación interanual)



Fuente: Seguridad Social

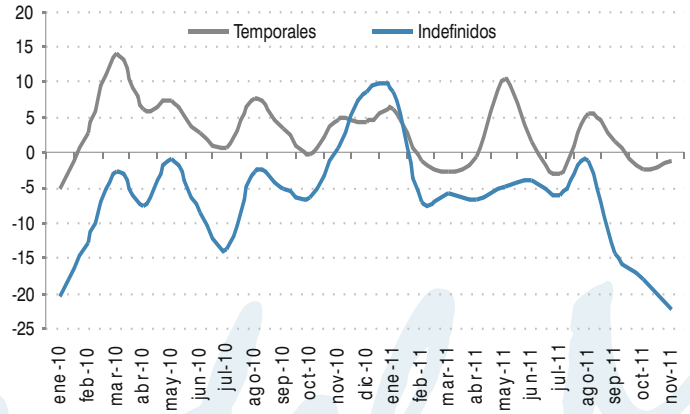
Los contratos celebrados en noviembre se han reducido igualmente respecto al mismo mes del año anterior, por segundo mes consecutivo en un año irregular, en un 3,2%. En cualquier caso, los contratos indefinidos lo han hecho en un 22,4%, profundizando las fuertes caídas de los meses precedentes en un año sistemáticamente desfavorable para la contratación indefinida. También lo han hecho, dentro de esta categoría, los contratos indefinidos a tiempo parcial, que apenas han tenido cierto desarrollo favorable en los cuatro meses centrales del año. De una caída total en el número de contratos en noviembre, respecto al mismo mes de 2010, de 39.649, casi dos terceras partes, 24.212, corresponden a la figura indefinida, que está sufriendo considerablemente en este recrudecimiento de la recesión laboral.

La caída de cerca de 112 mil afiliados, 364 mil en términos interanuales, hace que alcancemos un nuevo mínimo de los últimos años, con algo menos de 17,25 millones de afiliados. Además, tiene también su reflejo en la serie desestacionalizada, donde con un descenso de 72 mil afiliados se alcanza también un nuevo mínimo de la serie.

La variación en términos interanuales continúa adentrándose en terreno negativo. Así, la tasa interanual de la serie desestacionalizada se sitúa en el -2,1%, con un aumento de cuatro décimas con respecto a la de octubre, y ya a más de un punto porcentual con respecto a las variaciones que se observaron en el segundo trimestre del año. Han sido los sectores de servicios los que más han sufrido en noviembre las consecuencias laborales de un giro tan negativo de la actividad en este cuarto trimestre del año, con un fuerte descenso especialmente en la hostelería, con 78 mil afiliados menos. A este sector, le sigue por orden de importancia el mantenimiento de los retrocesos en la construcción, con otros 22 mil afiliados menos que en octubre.

Cuarto mes consecutivo de aumentos en el paro registrado, hasta situarnos en un nuevo máximo de la serie, con 4.420.462 parados. Los cerca de 60 mil parados más suponen el doble de variación mensual que la de noviembre de 2010, donde algo más de 24 mil personas engrosaron las filas del paro. Con estas cifras se vuelven a incrementar los ritmos de variación interanuales del paro registrado. El valor para la serie desestacionalizada asciende 8 décimas hasta situarse en el 7,5%, valores similares a los de octubre de 2010, y lejos del 1,9% que se alcanzó en mayo de este año. Especialmente severo ha sido el incremento del paro en el sector de servicios, donde el número de parados aumentó en cerca de 49 mil personas, representando el 82% del incremento total.

Contratación
Variación Interanual (%)



Fuente: SPEE

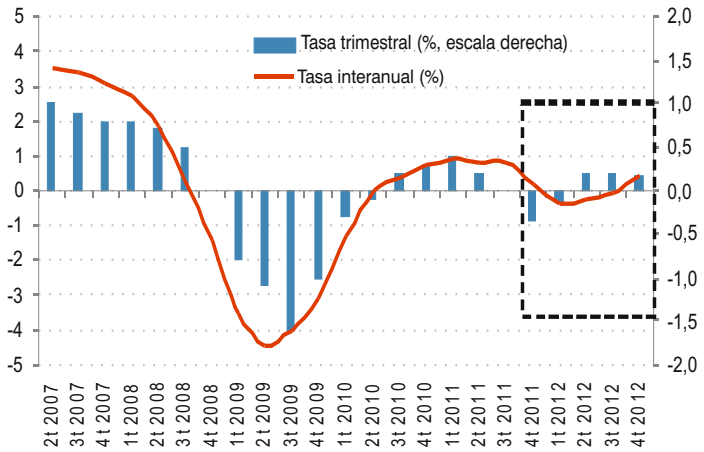
"La mala coyuntura económica actual, unida a unas perspectivas de desaceleración para 2012, influyen negativamente en el mercado de trabajo."

El comportamiento de la actividad económica está limitando cualquier posible recuperación de la ocupación y el mercado de trabajo. Mientras que la economía española siga manteniendo bajos ritmos de crecimiento económico, el empleo difícilmente se incrementará. Adicionalmente, los empresarios a la hora de contratar a nuevo personal se basarán en su percepción sobre la dinámica de la economía en próximos trimestres, la cual actualmente es muy negativa. Con ello, no podemos esperar una recuperación del empleo en los dos próximos trimestres, los cuales ya de por sí suelen ser negativos en materia de empleo por razones estacionales.

Los últimos datos publicados de la Contabilidad Nacional Trimestral del INE reflejan con nitidez el nuevo proceso de ralentización económica que se está produciendo en los últimos trimestres en España, en línea con la pérdida de dinamismo en Europa, que previsiblemente nos lleve a terreno recesivo a comienzos de 2012.

Dinámica del PIB español

(tasa interanual y trimestral)



Fuente: INE. Previsiones AFI IV tr 2011- IV tr 2012

En términos trimestrales la economía española mostró una variación del 0,0%, tras cuatro trimestres con registros de crecimiento trimestrales positivos. Las expectativas apuntan a que tanto el cuarto trimestre de 2011 como el primero de 2012 muestre variaciones negativas, para pasar a valores positivos en lo que resta del año 2012.

Estos datos se traducen en una reducción en los ritmos de variación interanual del PIB. En este tercer trimestre, la economía aún ha mostrado un valor positivo de crecimiento interanual del 0,8% igual al del segundo trimestre. Sin embargo, ya en el cuarto trimestre se espera una reducción de la tasa hasta el 0,2%, para pasar a mostrar valores interanuales negativos en los tres primeros trimestres del año 2012.

Así, las perspectivas son que el año 2011 cierre con un crecimiento medio interanual del 0,7% con respecto a 2010, pero que esta cifra disminuya en 2012 hasta el 0,0%. Signos dramáticos que nos hacen ser pesimistas sobre el inicio de un cambio de tendencia en el mercado de trabajo.

"La ocupación se verá más afectada en aquellos sectores más dependientes de la demanda nacional, mientras que será un año menos malo en los asociados a la demanda externa."

La composición del PIB en el tercer trimestre ha replicado el patrón esperado: de nuevo, el sector exterior ha neutralizado el drenaje del gasto doméstico y evitado la cada vez más probable recaída de la actividad en la recta final del ejercicio.

Desde el punto de vista de la demanda, las señales más preocupantes y que justifican nuestra perspectiva de "crecimiento cero" para 2012 pasan por el mal comportamiento de la demanda doméstica, que mostró unos resultados muy negativos en el tercer trimestre de 2011.

En particular, preocupa la nueva dimensión que están adquiriendo los recortes de gasto público. Consumo público (-1,7% de variación esperada para 2011 y -3,5% para 2012) e inversión pública (el agregado de "otra construcción" cede un 10,7% en 2011 y un 7,6% en 2012) lideran la corrección de la demanda interna. El cumplimiento con los objetivos de déficit dará continuidad en 2012 a la senda correctiva.

Sobresale también la atonía del consumo privado, que, pese a la evolución favorable del gasto en turismo, sigue sin recuperarse, con un crecimiento del 0,0% en 2011 y del 0,1% en 2012. Los mínimos en los índices de confianza, la recaída reciente del mercado laboral, y la erosión de poder adquisitivo que supone para los hogares soportar tasas de inflación todavía en el 3%, no auguran nada positivo para este componente.

Tasa anual (%)	2009	2010	2011	2012
PIB	**-3,6**	**-0,1**	**0,7**	**0,0**
Consumo Final	-2,3	0,7	-0,5	-1,0
Consumo privado	-4,4	0,8	0,0	-0,1
Consumo público	3,8	0,2	-1,7	-3,5
FBCF	-16,5	-6,3	-4,8	-3,6
Equipo	-22,6	5,5	2,2	-0,4
Construcción	-15,4	-10,1	-7,9	-5,1
Inv. residencial	-22,0	-9,8	-4,9	-2,6
Otra construcción	-7,7	-10,4	-10,7	-7,6
Otros productos	-2,6	-4,4	-0,5	-2,5
D. Nacional (1)	**-6,7**	**-1,0**	**-1,5**	**-1,6**
Exportaciones	-10.2	13,5	8,6	3,8
Importaciones	-16,9	9,0	0,8	-1,1
D.externa (1)	**2,9**	**1,0**	**2,1**	**1,5**

Fuente: AFI. (1) Contribución al crecimiento de la demanda externa e interna

La ralentización en Alemania y Francia terminará por lastrar el comercio exterior de bienes españoles y la materialización de gasto en inversión por parte de las empresas con mayor vocación exportadora, lo que hará que la inversión en bienes de equipo se vuelva a situar en terreno negativo en 2012. El sector exterior disminuirá su contribución al crecimiento del PIB del 2,1% en 2011 al 1,5% en 2012, aunque todavía en positivo.

"La coyuntura económica en Europa tampoco ayudará a una mejora de la actividad y el empleo en España, esperándose caídas en los ritmos de crecimiento y un ligero aumento de la tasa de paro."

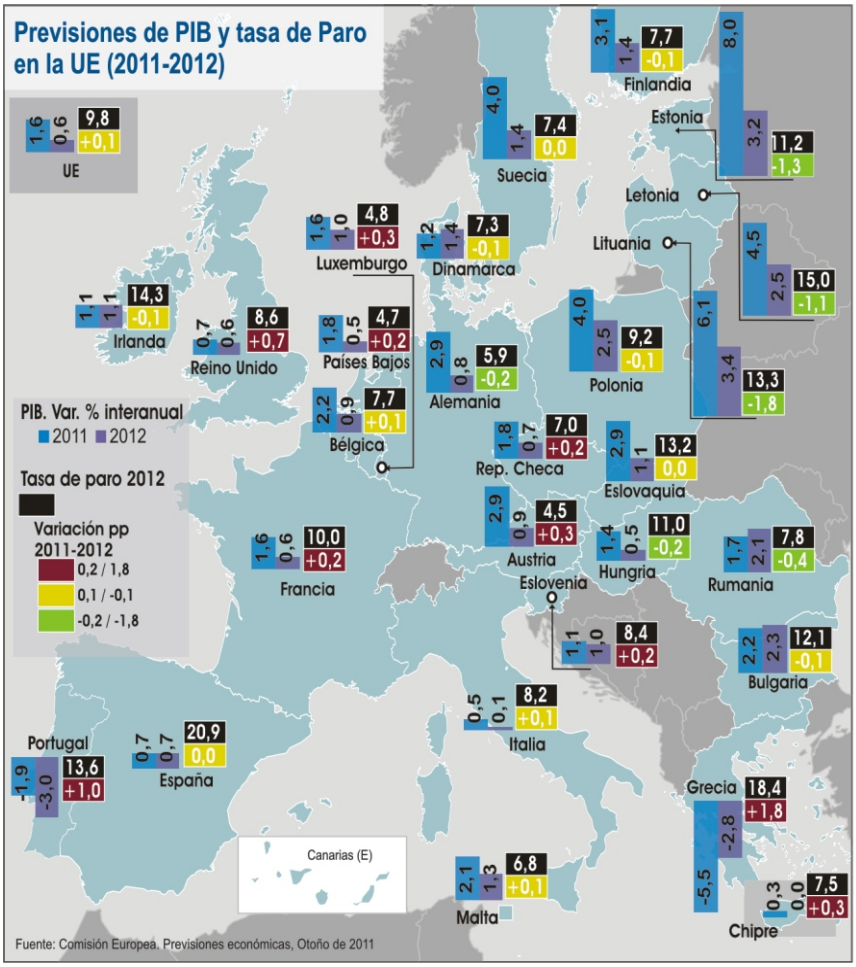
La Comisión Europea en su informe de otoño subraya el deterioro económico que van a sufrir la mayoría de economías europeas en 2012. Proporciona, entre otras, previsiones de crecimiento de los PIB nacionales y de la tasa de paro. Los resultados que proporcionan para España son ligeramente mejores a los que tenemos en nuestras propias previsiones, 0,7% en las de la Comisión frente al 0,0% que estimamos nosotros para 2012. Estas diferencias dependen de diversos factores como la información de base utilizada para su cálculo o el momento de realización de las estimaciones. En cualquier caso, se representa en el siguiente mapa el dato para España de la Comisión Europea, aunque sea diferente y peque de ser demasiado optimista, para permitir una comparación con el resto de países europeos basada en los mismos patrones de cálculo.

En el caso de España, la Comisión prevé un crecimiento del 0,7% en 2011, cifra que se mantendría para 2012. Las diferencias con la Unión Europea de los 27 en 2011 son intensas, al crecer ésta un 1,6%, nueve décimas por encima de España. Sin embargo, son de menor calado en 2012, no tanto por unos resultados españoles más positivos, sino por las expectativas de una fuerte ralentización del crecimiento en Europa, que pasaría a crecer un 0,6%, una décima por debajo del crecimiento español.

Los principales mercados comerciales españoles se van a ver afectados por los problemas de la deuda soberana, de la ralentización económica general y las dificultades en el sistema financiero. Por ejemplo, Alemania pasará de un crecimiento del 2,9% en 2011 al 0,8% en 2012, y Francia del 1,6% al 0,6%.

Por otro lado, aunque también notarán el deterioro del entorno económico general, los países del Este de Europa seguirán mostrando un diferencial importante de crecimiento a su favor con Europa y con España en 2012.

El comportamiento en términos de actividad está incidiendo y va a incidir en los resultados en los mercados de trabajo regionales.



En España, de acuerdo con los datos de la Comisión, se espera un mantenimiento de la tasa de paro en 2012 en niveles similares a los de 2011, los más elevados de Europa. Por otro lado, la ralentización de la Unión Europea, se traducirá en un aumento de la tasa de paro en el bloque de 0,1 puntos porcentuales, hasta el 9,8%. Los mayores incrementos se producirán en general en Europa Occidental, mientras que Europa del Este mostrará retrocesos en sus tasas de paro.

DESTACADO DEL MES

El peor legado es el mejor reto

Los datos coyunturales de noviembre y los meses precedentes han llevado la situación del mercado de trabajo a la peor conocida durante décadas y retrotraído los ritmos interanuales de deterioro del paro y la afiliación a lo que se observaba hace más de un año, dejando en la cuneta las esperanzas de mejores desempeños en la segunda mitad del año en curso. No es el mejor legado para el nuevo gobierno, cuyos primeros actos, que se anunciarán en unos pocos días, deberán incluir muy especialmente resoluciones para atajar el severo problema de desempleo que tiene nuestra economía, junto a las necesarias para profundizar en una reforma del mercado de trabajo de calado. No cabe imaginar un reto de mayor entidad que éste para el nuevo ejecutivo, equiparable al que afronta la Unión Europea con la supervivencia del euro. La mejor aportación española a este último reto sería, de hecho, un éxito doméstico en la resolución del problema del desempleo.

José A. Herce, Socio de Afi.

Dirección y coordinación: Asociación de Grandes Empresas de Trabajo Temporal (AGETT)

Realización y asistencia técnica: Consultores de las Administraciones Públicas (CAP)

agett
Asociación de Grandes Empresas de Trabajo Temporal
www.agett.com

Afi Consultores de las Administraciones Públicas