

Avance del Mercado Laboral

Presentación

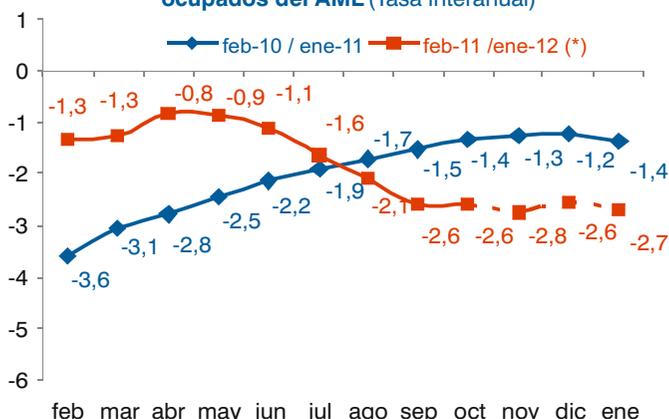
Los datos de octubre de paro registrado y afiliados, y las cifras de la EPA del tercer trimestre, ponen de manifiesto que aún nos encontramos lejos de salir de la crisis en el mercado de trabajo, incluso empeorando la situación con respecto a meses y trimestres anteriores. Los ritmos de deterioro se han agudizado y queda aún distante el regreso a un círculo virtuoso de recuperación. Los datos de la EPA no dejan de lanzar titulares negativos, con nuevos records de la última década en variables como la tasa de paro o el número de desocupados. En este entorno, los hogares se ven obligados a una reducción en sus gastos totales, que ante un contexto todavía de incrementos en los gastos asociados al componente principal de vivienda y energía, suponen la necesidad de realizar recortes drásticos en el resto de tipos de gasto, con sus efectos nocivos sobre la coyuntura económica general.

Puntos relevantes

- El deterioro del mercado laboral se agudiza en este arranque del cuarto trimestre después de varios meses de indefinición de la tendencia. Con los datos de octubre vuelve el vértigo, esperemos que matizado, que caracterizó las peores evoluciones laborales de esta ya larga crisis.
- El indicador AML-Afi AGETT apunta a correcciones interanuales que se van a mantener en el umbral del 2,7% hasta enero de 2012, momento en el que podemos asistir a un nuevo mínimo en el ciclo actual de ocupación, con 17,7 millones de ocupados.
- El hecho de que el ajuste esté empezando a recaer en colectivos que hasta el momento habían sorteado relativamente bien la crisis pone de manifiesto los riesgos de asistir a una recaída intensa de la ocupación en los dos próximos trimestres.
- El número total de afiliados a la Seguridad Social se ha reducido en 75.249 afiliados en octubre con respecto a septiembre, con una variación negativa del 0,4%, encadenando el tercer mes de pérdidas de afiliación.
- La variación interanual de la serie desestacionalizada muestra un repunte en las tasas negativas de los últimos meses, hasta situarse en el -1,7%, la mayor cifra desde el segundo trimestre de 2010.
- El número de desempleados en España ha crecido en el mes de octubre en 134.182 parados, alcanzándose la cifra de 4.360.926 registros. Este repunte mensual es el peor observado desde febrero de 2009, reflejando el debilitamiento de la situación económica de los últimos meses.
- En los datos de la EPA del tercer trimestre la corrección de la ocupación bate todos los pronósticos, con una reducción superior a los 390 mil ocupados en términos interanuales.
- Sin apenas cambios en la población activa, el desplome de la ocupación se ha traducido íntegramente en un repunte de los parados, que sitúa el agregado del número de parados en máximos históricos (con cerca de 4,98 millones) y la tasa de paro en el 21,5%.
- Junto a la destrucción de la ocupación, se produce una pérdida de calidad de los ocupados, con un incremento de la parcialidad no deseada y la temporalidad.
- La crisis y el incremento del número de hogares ha contribuido a reducir con intensidad el gasto medio por hogar, que acumula en 2010 una caída del 6,9% con respecto a 2007, de acuerdo con los datos de la Encuesta de Presupuestos Familiares.
- Las diferencias regionales en gasto medio por hogar llegan a alcanzar el 43% en 2010, existiendo una correlación positiva con las disparidades en PIB per cápita.

Indicador AML Afi-AGETT

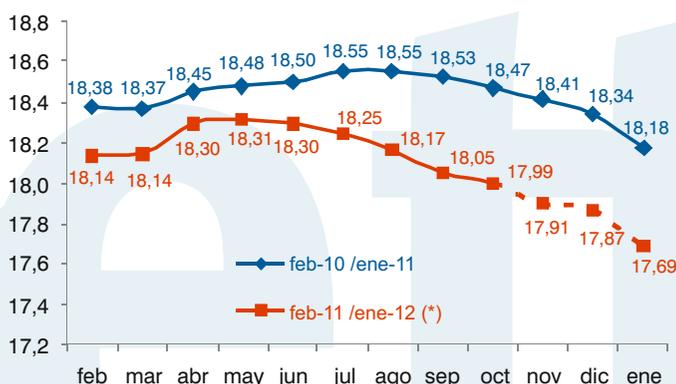
Evolución de la previsión mensual del número de ocupados del AML (Tasa interanual)



feb mar abr may jun jul ago sep oct nov dic ene
Fuente: Afi, (*) nov-11 / ene-12: previsión

Los resultados de la EPA del tercer trimestre han sido más negativos de lo esperado y han vuelto a poner a la economía española a las puertas de la recesión. El fuerte deterioro en los registros de ocupación ha tenido continuidad en octubre, con una caída de la afiliación y un aumento del número de parados que equipara el comportamiento reciente del mercado laboral al de finales de 2008. El hecho de que el ajuste esté empezando a recaer en colectivos que hasta el momento habían sorteado relativamente bien la crisis (es el caso de asalariados públicos, personal doméstico y empleo femenino) pone de manifiesto los riesgos de asistir a una recaída intensa de la ocupación en los dos próximos trimestres. Un patrón del que da cuenta el indicador AML-Afi AGETT, con correcciones interanuales que se mantienen en el umbral del 2,7% hasta enero de 2012, momento en el que podemos asistir a un nuevo mínimo en el ciclo actual de ocupación, con 17,7 millones de ocupados.

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



Fuente: Afi, (*) nov-11 / ene-12: previsión

“Se intensifica la tendencia de deterioro del mercado iniciada en anteriores meses, alcanzándose un nuevo máximo en paro registrado”.

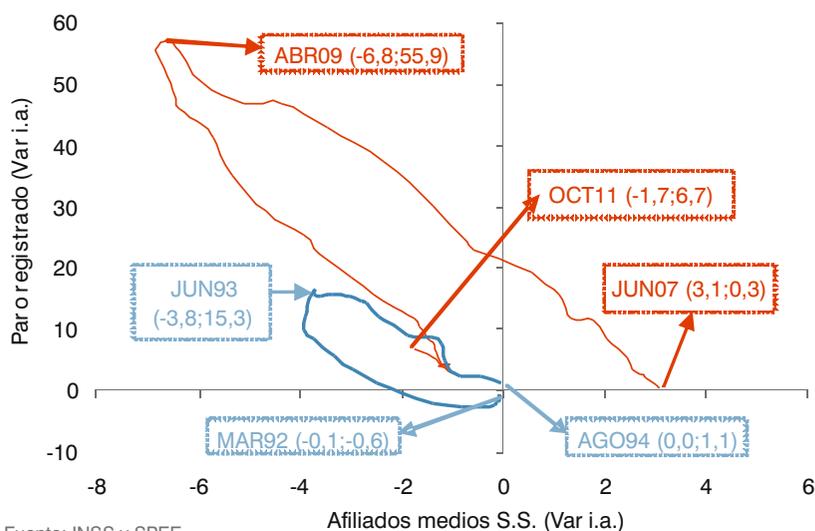
El deterioro del mercado laboral se agudiza en este arranque del cuarto trimestre después de varios meses de indefinición de la tendencia y lo hace de la peor manera posible, es decir, con un descenso de las contrataciones, tanto indefinidas como temporales, en todas sus modalidades, y de la afiliación, acompañado de un intenso aumento del paro registrado. Los datos desestacionalizados tampoco aportan consuelo alguno, ya que 57.371 parados registrados más, tras esta corrección, y 82.944 afiliados menos, siguen siendo cifras muy preocupantes. Desgraciadamente, los datos de septiembre ya apuntaban una tendencia que la EPA del III trimestre corroboró muy explícitamente. Con los datos de octubre vuelve el vértigo, esperemos que matizado, que caracterizó las peores evoluciones laborales de esta ya larga crisis.

“Signos de cambio de tendencia en la afiliación y el paro registrado desestacionalizados”.

El gráfico conjunto de las tasas de variación interanuales del paro registrado y la afiliación muestra que todavía nos encontramos de lleno en terreno negativo, lejos de salir de la crisis en el mercado de trabajo, incluso empeorando con respecto a meses anteriores.

El número total de afiliados a la Seguridad Social se ha situado en los 17.360.313 afiliados, lo que supone una reducción de 75.249 afiliados con respecto a septiembre, con una variación negativa del 0,4% mensual, encadenando el tercer mes de pérdidas de afiliación. Más que el hecho de la propia caída, lo preocupante es su intensidad, la mayor en ningún mes de octubre durante la crisis, con la excepción de octubre de 2008, muy superior a la reducción de 5.331 afiliados del mismo mes de 2010, y por encima del descenso registrado en septiembre, de 64.956 afiliados. La

Comportamiento del mercado laboral español en los dos últimos ciclos recesivos: mar-92/ago-94 vs jun-07/feb-11



Fuente: INSS y SPEE

dinámica de la serie desestacionalizada muestra un cambio de tendencia preocupante. Así, la variación interanual muestra un repunte en las tasas negativas de los últimos meses, hasta situarse en el -1,7%, la mayor cifra desde el segundo trimestre de 2010.

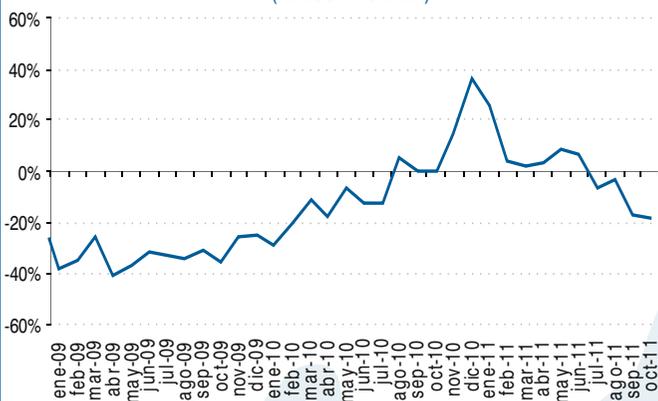
Al unísono con la caída en la afiliación, y con mayor intensidad si cabe, el número de desempleados en España ha crecido en el mes de octubre en 134.182 parados, alcanzándose la cifra de 4.360.926 registros. Este repunte mensual es el peor observado desde febrero de 2009, reflejando el debilitamiento de la situación económica de los últimos meses. Aumenta el paro registrado en todos los sectores, en ambos sexos, en todas las comunidades y también entre los extranjeros. En términos desestacionalizados, el paro registrado aumenta en más de 57 mil afiliados, una cifra algo inferior a la de septiembre de 2011, pero superior a la del resto de meses desde abril de 2010. La dinámica de las variaciones interanuales pone de manifiesto el cambio de tendencia iniciado en el tercer trimestre del año, incrementándose la tasa de variación hasta el 6,7% en octubre.

“Dato también muy negativo de la contratación en octubre, que unido al elevado peso de la contratación temporal, refuerza la idea de un deterioro de la coyuntura del mercado de trabajo”.

En cuanto a la contratación, en octubre se firmaron 1.294.801 contratos, lo que supone un descenso de cerca de 90 mil contratos con respecto a septiembre, con una variación del -7,1%. En términos interanuales, la cifra es un 3,8% inferior a la de octubre de 2010, lo que representa 51 mil contratos menos.

A pesar de este dato negativo, la contratación acumulada en los diez primeros meses de 2011 ha superado los 12 millones, aún con una variación positiva del 0,7% con respecto al mismo período del año anterior. No obstante, esta debería ser muy superior si pretendemos que, en un entorno como el actual, con un muy elevado peso de la contratación temporal, estas cifras de contratación tengan consecuencias directas positivas en las cifras de afiliación. De hecho, la serie de conversiones de contratos en indefinidos vuelve a mostrar tasas de crecimiento negativas de intensidad, estando las cifras muy alejadas de los valores que se alcanzaban con anterioridad a la crisis.

Conversiones de contratos en indefinidos (variación interanual)



Fuente: Seguridad Social

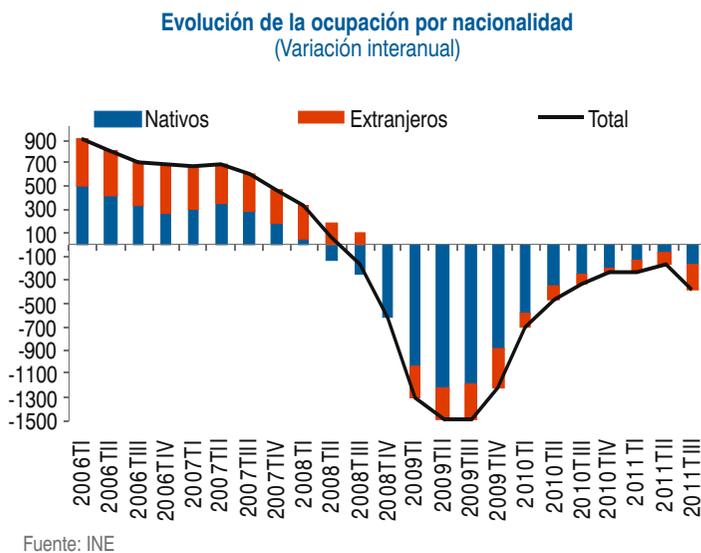
“Crecimiento nulo de la población mayor de 15 años y la población activa, consecuencia, entre otros factores, de las dificultades en el mercado de trabajo”.



De acuerdo con los datos de la EPA, continúa la ralentización en el crecimiento de la población de 16 y más años en España, que alcanza una variación interanual del 0,01% en el tercer trimestre de 2011, con algo más de 2 mil personas más que en el mismo trimestre de 2010. Los efectos sobre los patrones migratorios de los problemas en el mercado de trabajo son uno de los elementos que están contribuyendo a esta pérdida de dinamismo.

Al unísono con la dinámica observada en la población total de 16 y más años, tampoco se observan cambios significativos en la población activa y la población inactiva, cuyas variaciones interanuales son del 0,1% y -0,1%, respectivamente. El número de inactivos desanimados también se encuentra estancado en los niveles de 2010, mostrando un ligero crecimiento del 0,8%, situándose de nuevo cerca de máximos, con cerca de 387 mil personas.

“La corrección de la ocupación bate todos los pronósticos, con una reducción superior a los 390 mil ocupados en términos interanuales”.



Intensa caída de la ocupación en el tercer trimestre de 2011, que ha batido los peores pronósticos y superado con creces las señales negativas anticipadas por la afiliación. El número de ocupados ha disminuido en 147 mil en términos trimestrales en este tercer trimestre del año, contrarrestando prácticamente todo el efecto positivo de los datos del segundo trimestre. Estas cifras suponen que en términos interanuales tengamos 390 mil ocupados menos en este tercer trimestre del año, un 2,1% de caída, frente al 0,9% de retroceso en el que nos encontrábamos en el segundo trimestre del año, marcando así un cambio de tendencia a la reducción de la intensidad de las caídas interanuales que se había venido observando desde el mínimo negativo a finales de 2009.

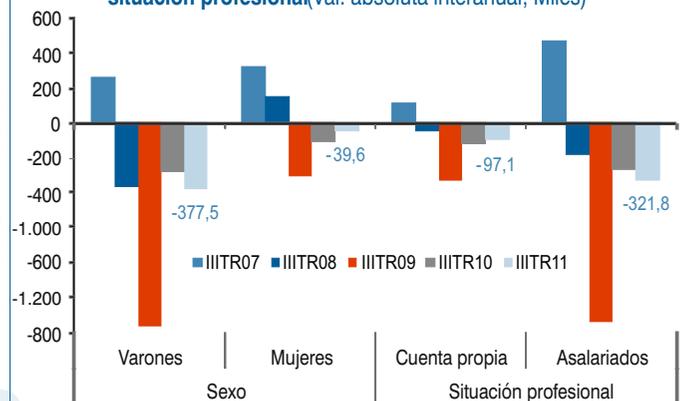
Esto nos lleva a situarnos en el tercer trimestre en los 18,16 millones de ocupados en España, sólo 5 mil ocupados por encima del mínimo de los últimos años alcanzado en el primer trimestre del 2011. Las perspectivas apuntan a que la ocupación caerá por debajo de este mínimo en los próximos trimestres.

La caída ha sido más virulenta para el caso de la población ocupada con jornada completa, la cual ha disminuido en 418 mil ocupados. Esta cifra tan sólo se ha visto parcialmente limitada por el incremento interanual en la población con jornada parcial, del 1,1%.

Dentro de la jornada completa, la radiografía de la disminución en la población ocupada habla del mayor peso de los asalariados, con una caída interanual de 322 mil ocupados, frente a 97 mil de los ocupados por cuenta propia, aunque en términos relativos, son estos segundos los que muestran una mayor reducción, con un -3,5% de variación frente al -2,4% de los asalariados.

Por género, los retrocesos son más intensos en el caso de los varones, con una disminución interanual de 378 mil (-3,8%), frente a los 40 mil de las mujeres (-0,6%).

Evolución de la población ocupada a tiempo completo por sexo y situación profesional(Var. absoluta interanual; Miles)



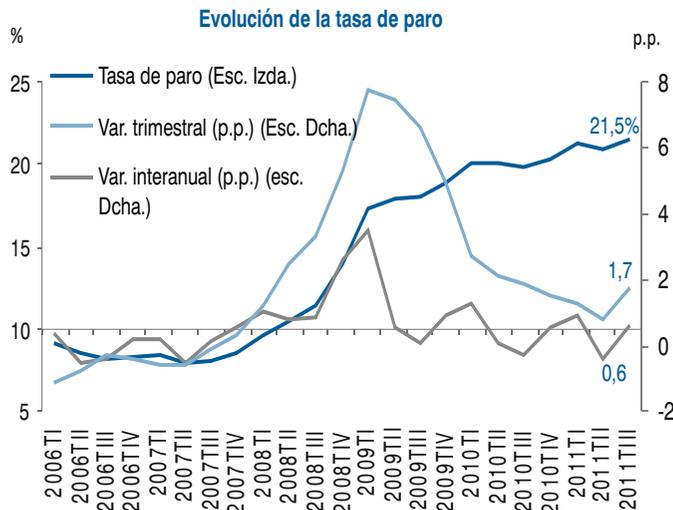
“El intenso incremento del número de parados ha propiciado un repunte de seis décimas en la tasa de paro hasta el 21,5%, situándose ambas variables en máximos históricos”.

Sin apenas cambios en la población activa, el desplome de la ocupación se ha traducido íntegramente en un repunte de los parados, que sitúa el agregado del número de parados en máximos históricos (con cerca de 4,98 millones) y la tasa de paro en el 21,5%.

Se incrementa así la probabilidad de situarnos por encima de los 5 millones de parados, y del 22% de tasa de paro, en los próximos trimestres, que suelen ser estacionalmente malos para la dinámica de esta variable.

Normalmente, el tercer trimestre del año suele ser un trimestre positivo para la tasa de paro, que tiende a reducirse. Sin embargo, en esta ocasión, la tasa de paro ha aumentado en 6 décimas porcentuales con respecto al segundo trimestre. De hecho, en términos interanuales, el dato del tercer trimestre rompe con la tendencia decreciente de anteriores trimestres, y repunta hasta los 1,7 puntos porcentuales de diferencia de tasa de paro con respecto al tercer trimestre de 2010.

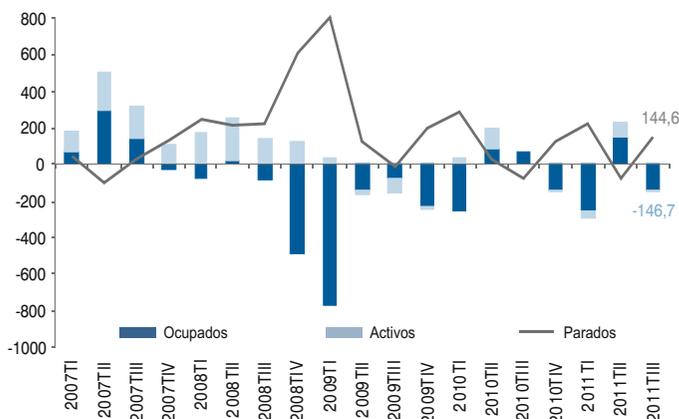
Por edades, la tasa de los menores de 25 años disminuye ligeramente, aunque todavía situándose en una cifra elevada del 45,8%, mientras que es la de mayores de 25 años la responsable del incremento en términos trimestrales, al alcanzar un nuevo máximo del 19,2%, tras aumentar en seis décimas porcentuales.



Fuente: EPA (INE)

“Junto a la destrucción de la ocupación, se produce una pérdida de calidad de los ocupados, con un incremento de la parcialidad no deseada y la temporalidad.”

Variación trimestral de la población parada, activa y ocupada (en miles)



Fuente: EPA (INE)

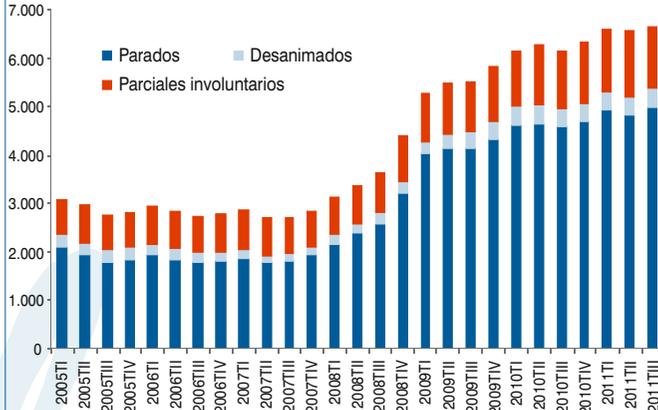
La situación es si cabe más preocupante si nos fijamos en la dinámica del número de desplazados del mercado laboral, constituidos por los parados, los inactivos desanimados y los parciales involuntarios. Tras el incremento observado en este tercer trimestre, el número de desplazados también se situaría en máximos, cerca de los 6,7 millones de individuos, con una variación interanual del 8,1%.

Ante el escaso crecimiento del número de inactivos desanimados, que como mencionábamos anteriormente se sitúa en un ritmo de variación del 0,8% interanual, el comportamiento de los desplazados es resultado de la dinámica de los parados, que crecían un 8,8% interanual, y de los parciales involuntarios, que lo hacen en un 7,9%. El crecimiento de estos últimos da una idea no sólo de los problemas en cuanto a incremento del paro y reducción de la ocupación, sino también de la tendencia paralela de deterioro de la calidad de la ocupación, con un incremento de la temporalidad y de la parcialidad no deseada.

Con la población activa prácticamente estancada en este tercer trimestre, tanto en términos trimestrales como interanuales, el comportamiento de la ocupación ha tenido su opuesto de la misma intensidad en la dinámica del número de parados. Estos han aumentado en 145 mil con respecto al segundo trimestre de 2011, y 404 mil con respecto al tercer trimestre de 2010.

Especialmente severo ha sido el incremento del número de parados entre aquellos que buscan su primer empleo, 48 mil parados más que en el segundo trimestre (un 11,7% de variación), los que han dejado su trabajo hace más de un año, 41 mil parados más, y los que pertenecían al sector de la educación, 44 mil parados más (un 76,2%), la construcción, 26 mil más, y la Administración Pública y Defensa, 19 mil más.

Desplazados del mercado laboral (miles)



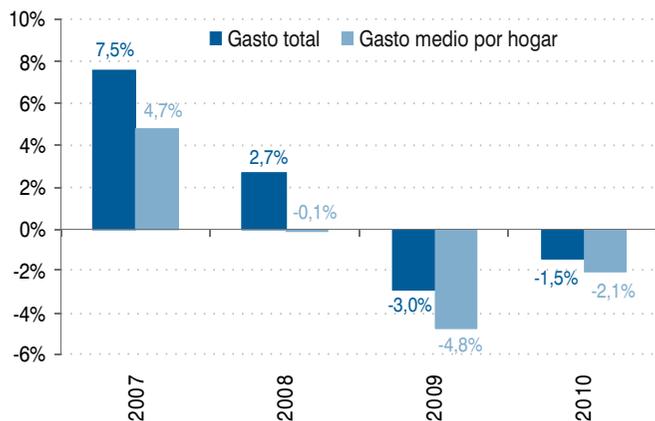
Fuente: EPA (INE)

“La crisis y el incremento del número de hogares ha contribuido a reducir con intensidad el gasto medio por hogar, que acumula en 2010 una caída del 6,9% con respecto a 2007”.

Recientemente se han publicado los nuevos datos de la Encuesta de Presupuestos Familiares del INE representativos del comportamiento de los hogares e individuos en 2010. En esta encuesta se proporciona información sobre el gasto realizado por estos a lo largo de los últimos años, y la tipología de gasto.

En un momento como el actual, de intensa crisis económica y graves problemas en el mercado de trabajo, merece la pena analizar los resultados obtenidos para conocer cómo se está comportando el gasto de las familias ante la reducción de sus ingresos.

Gasto total y gasto medio por hogar
(Variación interanual)



Fuente: EPF

El gasto total de los hogares españoles se ha reducido por segundo año consecutivo en términos interanuales. En 2010, el descenso fue del 1,5%, hasta los 511 mil millones de euros a precios corrientes. Por otro lado, el gasto medio por hogar viene creciendo por debajo del gasto total, como resultado del crecimiento del número de hogares en España, asociado al incremento de la población y la disminución del tamaño medio de los hogares. Como resultado, el gasto medio por hogar ha disminuido en un 2,1% en 2010, acumulando una caída del 6,9% con respecto a la cifra máxima alcanzada en 2007.

Las cifras son sensiblemente peores si tenemos en cuenta el crecimiento de los precios de los últimos años, lo que nos daría una visión más real de la capacidad de consumo de bienes de los hogares. Así, a precios de 2006, el gasto total de los hogares habría caído un 3,1% en 2010 con respecto a 2009, y el gasto medio por hogar un 3,6%, acumulando este último un retroceso del 12,2% desde 2007.

“La partida con mayor peso en el gasto medio por hogar es la asociada a vivienda, con el gasto medio por hogar dedicado a esta partida incrementándose un 9% entre 2007 y 2010”.

Los principales grupos de gasto de las familias están formados por “vivienda, agua, electricidad, gas y otros combustibles”, que representa un 30% del total del gasto medio de las familias, “alimentos y bebidas no alcohólicas” (con un 14%), y “transportes” (12%). Entre las tres partidas representan más de la mitad del gasto realizado por los hogares. Así, la dinámica del precio y consumo de estos bienes influye decisivamente sobre la cantidad disponible para el resto de gastos. En particular, el comportamiento de vivienda y energía se posiciona, sobre todo para aquellos hogares con un menor ingreso medio, como el primer determinante del gasto total medio y la evolución del resto de partidas.

En el periodo 2007-2010, el gasto medio por hogar total ha disminuido en un 6,9%, si bien existen importantes diferencias cuando atendemos a los distintos tipos de gasto.

Gasto medio por hogar por grupo de gasto
(Distribución porcentual y Variación 2007 -10 del gasto)



Fuente: EPF

Así, ha sido especialmente intenso el crecimiento de la partida de “vivienda, agua, electricidad, gas y otros combustibles”, como consecuencia de la burbuja inmobiliaria, con un crecimiento del 9,0% (que llega hasta el 17,8% si consideramos el periodo 2006-2010). Esta partida se incrementa a pesar de la recesión económica y el parón del sector inmobiliario. Dentro de este grupo destaca el crecimiento de los “alquileres reales” (con un 22%), y el crecimiento de “electricidad, gas y combustibles” (con un 32%), que se ven parcialmente compensados por un menor crecimiento de los “alquileres imputados” (4%).

A este grupo, le sigue el de “bebidas alcohólicas y tabaco”, con una variación del 4,4%, influido principalmente por el incremento impositivo del tabaco, y enseñanza, con una variación del 6,6%. Por otro lado, ha disminuido intensamente el presupuesto del hogar dedicado a “artículos de vestir y calzado”, con un retroceso del 20,4%, y a “Mobiliario, equipamiento del hogar y gastos corrientes de conservación de la vivienda” y “transportes”, ambos con una caída del 19,9%.

“Las diferencias regionales en gasto medio por hogar llegan a alcanzar el 43%, existiendo una correlación positiva con las disparidades en PIB per cápita”.

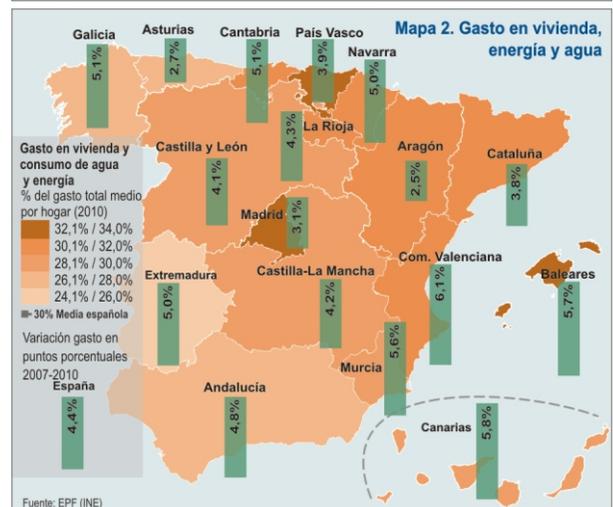
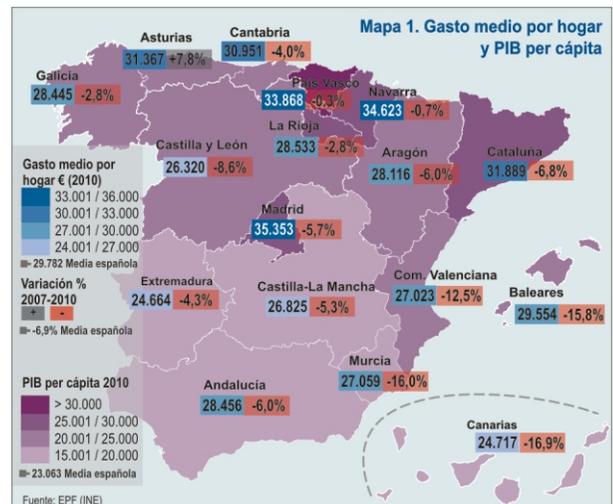
Muestra de las importantes diferencias en gasto medio regional por hogar es la Comunidad de Madrid, que con un gasto medio de 35.353 euros posee un 43% más de gasto que la región de Extremadura; en términos de PIB per cápita, la diferencia entre ambas regiones es del 78%. Aunque las diferencias entre la región con más gasto medio y la que menos apenas han variado entre 2007 y 2010, sí que se han producido en los últimos años importantes variaciones en el ranking de algunas de las comunidades. Así, por ejemplo, las Islas Canarias, que presentaban en 2006 un gasto medio por hogar sólo un 7,1% inferior a la media española, se sitúan en 2010 como la segunda región con menor gasto medio por hogar, con una cifra un 17% inferior a la media española.

El nivel de gasto medio por hogar está positivamente relacionado con el nivel de PIB per cápita regional, si bien las diferencias son menos intensas que en esta segunda variable. Las comunidades de Madrid, Navarra y País Vasco son las que presentan niveles superiores, mientras que las comunidades de Extremadura, Castilla y León y Castilla La Mancha se encuentran en las últimas posiciones dentro del ranking, entre las que se encuentra también las Islas Canarias.

La dinámica del gasto medio en los últimos 3 años nos da una idea de las dificultades que están pasando los hogares y los ajustes que han tenido que realizar en cada una de las regiones. Así, las variaciones negativas más importantes se han producido en Islas Baleares, Islas Canarias, Murcia o Comunidad Valenciana, todas ellas afectadas por los problemas inmobiliarios y las malas cifras de turismo. Las cifras de caída más intensas no pueden achacarse al comportamiento de un grupo concreto de gasto, sino que son generales a todos los grupos de gasto, al presentar menores ritmos de variación en prácticamente todos los tipos, estando más asociadas al deterioro de su entorno económico.

El comportamiento de lo que suceda con el gasto en vivienda es determinante para lo que le sucede al gasto total de cada comunidad, dado su mayor peso. De hecho, existe una relación positiva significativa entre el gasto medio por hogar de las familias y el gasto medio por hogar en vivienda, e incluso con el peso que representa este componente dentro del total de gasto. Así, destaca el porcentaje que representa este grupo en las Comunidades de País Vasco (32,9%), Islas Baleares (32,2%), Madrid (32,1%) y Cataluña (31,9%). Por otro lado, los gastos en vivienda representan dentro del presupuesto sólo un 25,7% en Extremadura, 27,1% en Andalucía, y 27,5% en Galicia.

Del mismo modo, existe una correlación positiva entre el nivel de gasto medio por hogar y el gasto en “Enseñanza, salud y transporte”. A mayor nivel de PIB per cápita obtenemos también mayor gasto en esta partida. No obstante, si calculamos el porcentaje que representa esta partida sobre el total del gasto encontramos la relación inversa, como resultado del peso que tienen otros componentes, como el de la vivienda, en el total de gasto de las regiones con mayor PIB per cápita. Así, encontramos, por ejemplo, País Vasco, Cataluña o Madrid entre las regiones con un peso por debajo de la media, mientras que Extremadura muestra el mayor porcentaje, con un 18,3% del total de su gasto. De esta forma, el gasto en esta partida tiene un menor peso relativo sobre el total del gasto, que otras partidas, en aquellas regiones con mayor PIB per cápita.



DESTACADO DEL MES

Contra el vértigo laboral

Los contundentes datos de paro registrado y afiliación de octubre, sumados a la escalofriante EPA del III trimestre del año no dejan lugar a dudas de que sólo una iniciativa masiva, unánime e inmediata contra el paro detendrá la sangría que no cesa en el mercado de trabajo español. En esta iniciativa, no caben disidencias, ni retrasos, ni se puede escatimar la generosidad que, más allá del álgebra política y social, se requiere de todos los agentes relevantes. La negociación colectiva, los salarios, los costes de despido, las figuras contractuales, la formación para el empleo y los instrumentos fiscales para la reinversión de beneficios de las empresas deben afilarse hasta conseguir cortar la sangría laboral. Con el apoyo de un sistema de elaboración de normas que en menos de tres meses ponga en marcha las medidas necesarias. Antes de que cantemos los 5,5 millones de parados.

José Antonio Herce. Socio de Afi