

Avance del Mercado Laboral

Presentación

El mal balance de los registros laborales de noviembre, con 205.700 personas menos afiliadas y 74.300 parados más que el mes anterior, confirma la previsión de fuerte corrección de la ocupación en el 4T12 (podría rondar las 300.000 personas) y repunte de la tasa de paro hasta cotas del 26%. Los pronósticos para 2013 dan continuidad a la caída del empleo, en un año en el que el PIB podría ceder entre un 1,4%, según la Comisión Europea, y un 2% (previsión Afi).

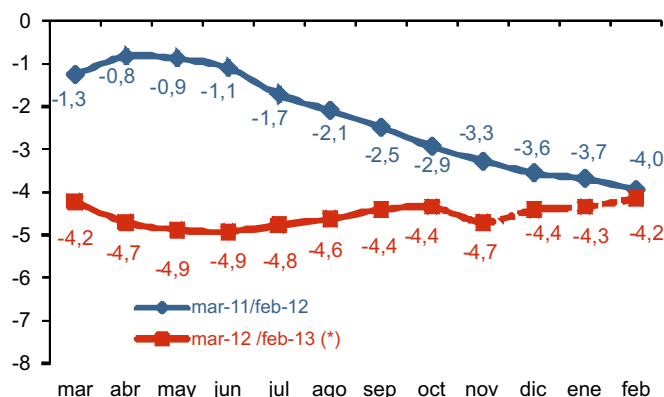
Puntos relevantes

- Mal balance de los registros laborales de noviembre aun descontando la incidencia de la baja de cuidadores informales afiliados a la Seguridad Social.
- La afiliación ha caído en el mes en 205.700 personas y el paro registrado ha subido en 74.300 personas.
- Una vez depurado el impacto de las bajas de los cuidadores informales (85.200 de un total de 173.200 afiliados medios en octubre), la afiliación corrige en 120.000 personas y el paro se incrementa en 36.000 efectivos.
- En el caso concreto de la afiliación, el deterioro es incluso superior al observado en noviembre de 2011.
- Prácticamente todos los sectores de actividad contribuyen al deterioro de la afiliación.
- En términos EPA, y a falta de los registros de empleo de diciembre, la cesión de la ocupación en 4T12 podría rondar las 300 mil personas y la tasa de paro repuntar hasta cotas del 26%, asumiendo una ligera caída del número de activos.
- Los contratos vuelven a descender con respecto a noviembre de 2011 y lo hacen con mayor fuerza que en octubre.
- El número de empresas inscritas en la Seguridad Social, por su parte, se sitúa ya por debajo de los 1,4 millones y acelera su tasa de caída en términos interanuales hasta el 3%.
- Según las previsiones de Afi, la economía española cederá un 1,5% este año y un 2,0% en 2013, principalmente, como consecuencia del impacto de las medidas de contención del déficit público.
- La demanda doméstica seguirá drenando crecimiento (-4,4% en 2013), que volverá a encontrar en el sector exterior su principal punto de apoyo (+2,5% en ese mismo año).
- El número de ocupados, que seguirá reduciéndose el próximo año, podría llegar a hacerlo en un 3,1%, lo que elevaría la tasa de paro por encima del 27%.
- Revisión a la baja de las previsiones de crecimiento de la Comisión Europea para 2013: la economía española sufrirá una de las mayores cesiones de actividad (-1,4%) y, por consiguiente, un mayor incremento de su ya elevada tasa de paro (podría elevarse hasta el 26,6%).

Indicador AML Afi-AGETT

La afiliación a la Seguridad Social continúa replicando el patrón de deterioro de finales de 2011, acentuándolo incluso en noviembre pese a que la Administración pública no ha destruido empleo en el mes y es previsible que lo haga en la recta final del ejercicio.

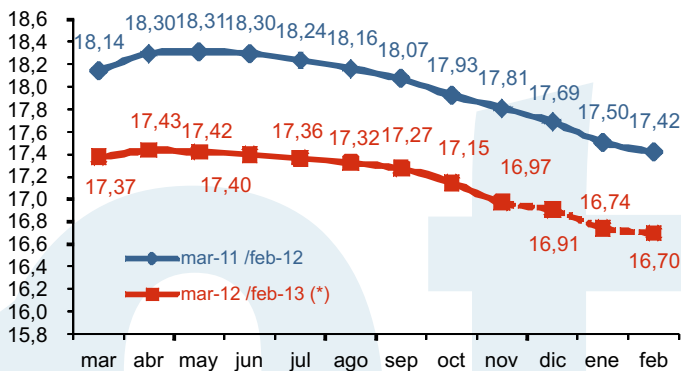
Evolución de la previsión mensual del número de ocupados del AML (Tasa interanual)



Fuente: Afi, (*) dic-12 /feb-13: previsión

El resultado es la estabilización de las tasas de cesión interanual del indicador AML en cotas próximas al 4,5% hasta principios de 2013, que profundizan la caída de la ocupación hasta situarla en el umbral de 17 millones en el 4T12. La cesión esperada para el número de activos será insuficiente para evitar nuevos repuntes en la tasa de paro.

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



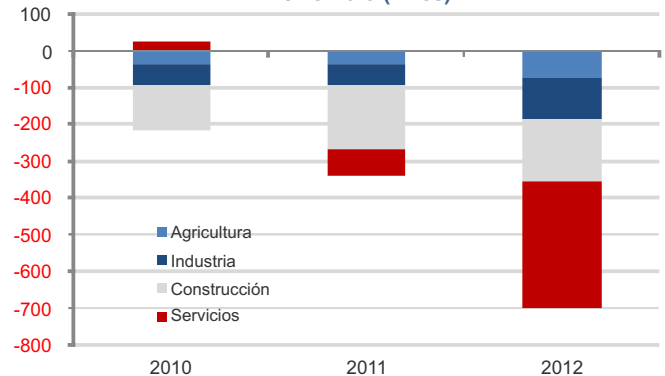
Fuente: Afi, (*) dic-12 /feb-13: previsión

“Mal balance de los registros laborales de noviembre aun descontando la incidencia de la baja de cuidadores informales afiliados a la Seguridad Social”.

La incidencia de la baja de cuidadores informales afiliados hasta el momento a la Seguridad Social mediante convenios especiales vigentes desde principios de 2008¹, no justifica el mal balance de los registros laborales de noviembre. **La afiliación ha caído en el mes en 205.700 personas y el paro registrado ha subido en 74.300 personas. Una vez depurado el impacto de las bajas de los cuidadores informales (85.200 de un total de 173.200 afiliados medios en octubre), la afiliación corrige en 120.000 personas y el paro se incrementa en 36.000 efectivos. En el caso concreto de la afiliación, el deterioro es incluso superior al observado en noviembre de 2011.** Con 16,5 millones de afiliados (en niveles de 2003) y 4,9 millones de parados, el 2012 nos deja, a la espera de un mes para terminar, 485.000 parados más y casi 700.000 afiliados menos. Una diferencia, explicada en parte, por la reducción de la población activa, pero que no oculta la magnitud del momento recesivo en el que se encuentra el mercado de trabajo, en un trimestre, el 4T, estacionalmente negativo.

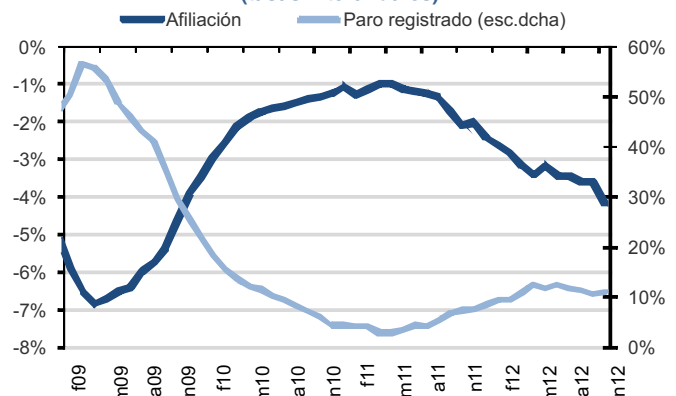
Prácticamente todos los sectores de actividad, con la excepción de la educación (primeros meses del nuevo curso académico), contribuyen al deterioro de la afiliación en noviembre. Los servicios sanitarios y sociales (y no solo los realizados por cuidadores informales) y los de hostelería marcan la pauta de la caída del empleo en noviembre, con correcciones interanuales del 7% y el 8%, respectivamente. La Administración pública mantiene su número de ocupados en el mes, si bien la cesión en tasa interanual se eleva ya hasta el 6%.

Afiliación por sector: variación acumulada hasta noviembre (miles)



Fuente: Ministerio de Empleo y Seguridad Social

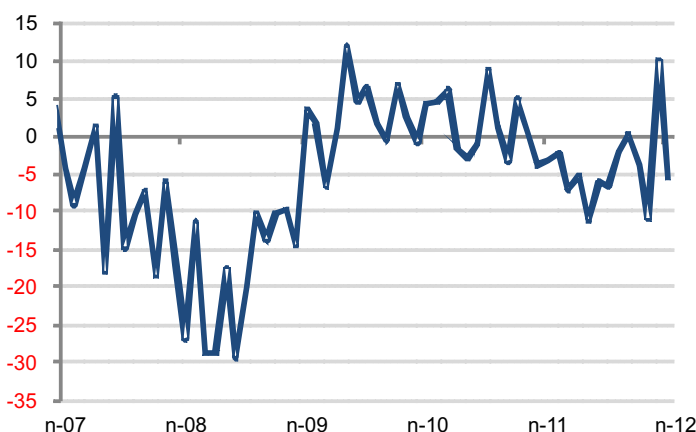
Variación en el número de parados y afiliados (tasas interanuales)



Fuente: Ministerio de Empleo y Seguridad Social

“Prácticamente todos los sectores de actividad contribuyen al deterioro de la afiliación, superior al de noviembre de 2011.”.

Contratos registrados (variación interanual)



Fuente: Ministerio de Economía y Competitividad

Al margen de los datos de afiliación, pocas señales de optimismo. **Los contratos vuelven a descender con respecto a noviembre de 2011 y lo hacen con mayor fuerza que en octubre.** En el último mes, caen un 5,42% interanual frente al 4,2% de lo que va de año. Los contratos indefinidos, eso sí, consiguen aumentar por segundo mes, aunque lo hacen en parte por el repunte de los contratos a tiempo parcial.

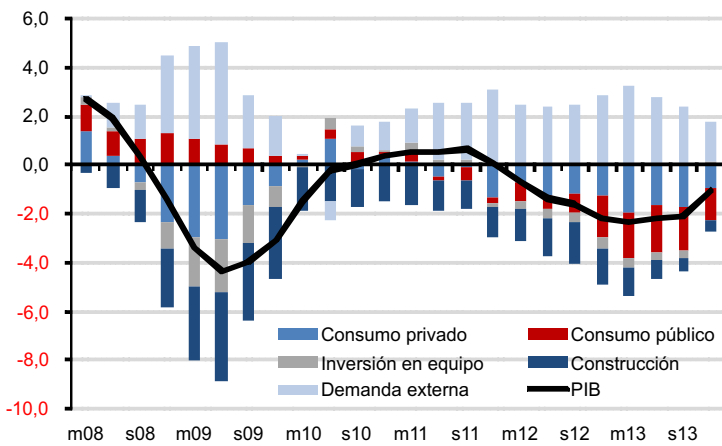
El número de empresas inscritas en la Seguridad Social, por su parte, se sitúa ya por debajo de los 1,4 millones y acelera su tasa de caída en términos interanuales hasta el 3%. Por último, la tasa de cobertura de los desempleados se mantiene en el 63,4% frente al 67,7% del mismo mes del año pasado y lejos del 75,3% de hace dos años.

En suma, la aceleración en el deterioro en la ocupación que recoge la afiliación y el resto de indicadores de mercado de trabajo es relevante aun cuando se obvie el impacto de la baja de cuidadores informales afiliados a la Seguridad Social.

¹El RDL 20/2012 de 14 de julio, establecía la extinción de dichos convenios especiales el 31 de agosto pasado, salvo que los suscriptores solicitasen voluntariamente su prórroga antes del 1 de noviembre (con efectos desde el 1 de septiembre). Este cambio, que acababa con el pago íntegro de la cotización por parte del SEPE, conllevaba también una modificación en la bonificación de las cotizaciones a la SS de los cuidadores, que pasaba a ser del 15% de la cuota (exención del 10% y 5% a cargo de la AGE) hasta el 31 de diciembre de 2012 y desaparecerá, pasando la cuota íntegra a cargo del suscriptor del convenio, desde el 1 de enero de 2013.

“Según Afi, la economía española caerá un 1,5% este año y un 2,0% en 2013, principalmente, como consecuencia del impacto de las medidas de contención del déficit público”.

Contribución a la variación interanual del PIB español por componentes. Previsiones Afi 2013



Fuente: Afi, INE

El año 2012 ha supuesto el retorno de la economía española a la recesión. Una recaída que ha venido explicada, exclusivamente, por el fuerte drenaje de la demanda doméstica (del orden de 4 puntos porcentuales). La debilidad del consumo familiar, en un contexto de caída del empleo, subidas impositivas y menor soporte de las transferencias y prestaciones sociales, ha explicado en parte la magnitud del deterioro. La caída generalizada del gasto en inversión, especialmente intensa en el caso de la construcción pública, también ha jugado un papel clave en este patrón.

La única nota positiva la ha marcado el tirón del sector exterior, que con unas exportaciones de bienes y servicios no turísticos creciendo a tasas interanuales medias del 3%, a pesar de la coyuntura recesiva del Área Euro, ha logrado que el sector exterior aporte 2,4 puntos porcentuales al crecimiento del PIB. Con todo, **para el conjunto del 2012 esperamos una caída del PIB próxima al 1,5%, lo que conlleva una contracción trimestral en el 4T del orden del 0,8%.**

“La demanda doméstica seguirá drenando crecimiento (-4,4% en 2013), que volverá a encontrar en el sector exterior su principal punto de apoyo (+2,5% en ese mismo año)”.

En lo que respecta a las previsiones para 2013, esperamos una contracción del PIB del 2%.

La cesión del gasto en consumo final constituirá el elemento diferencial respecto a años anteriores, tanto en el componente de consumo privado como público. En el primer caso, con motivo de la intensificación de la caída de la renta familiar y el escaso margen de ahorro del que disponen los hogares para soportar decisiones de gasto no discrecional; en el segundo, en respuesta a la naturaleza de los planes de ajuste fiscal, en los que la racionalización de la estructura del sector público constituye una pieza fundamental. La persistencia de la restricción crediticia mientras se completa el saneamiento bancario y las pobres expectativas de demanda dificultarán la recuperación de la inversión. Como en 2012, las exportaciones serán el único revulsivo con el que cuenta la economía española.

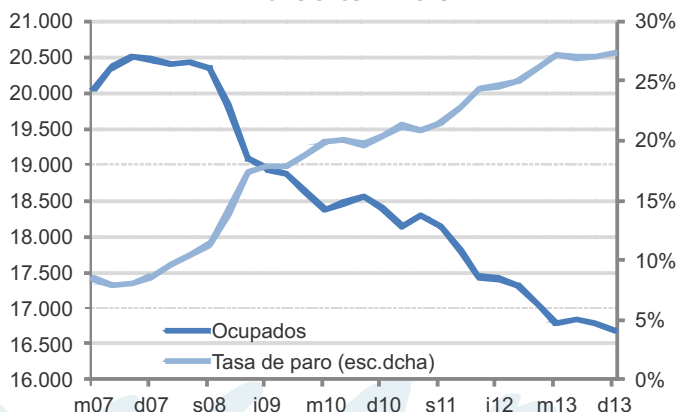
Cuadro macro de la economía española. Previsiones Afi 2013

tasa anual (%)	2009	2010	2011	2012	2013
PIB	-3,7	-0,3	0,4	-1,5	-2,0
Consumo Final	-1,9	0,9	-0,8	-2,6	-4,2
Hogares	-3,9	0,6	-0,8	-1,9	-2,7
AA.PP.	3,8	1,5	-0,5	-4,6	-8,6
FBCF	-17,9	-6,2	-5,3	-9,1	-5,5
Bienes de equipo	-24,2	3,1	2,5	-6,9	-3,7
Construcción	-16,6	-9,8	-9,0	-11,4	-6,7
Vivienda	-23,1	-9,9	-6,7	-6,9	-1,6
Otra construcción	-9,1	-9,7	-11,0	-15,5	-11,5
Demanda nacional (1)	-6,7	-0,6	-1,9	-4,0	-4,4
Exportaciones	-9,8	11,3	7,7	2,7	4,8
Importaciones	-16,8	9,3	-0,8	-5,6	-2,9
Demanda externa (1)	2,9	0,3	2,3	2,5	2,5
IPC	-0,3	1,8	3,2	2,5	2,6
Empleo (EPA)	-6,8	-2,3	-1,9	-4,4	-3,1
Tasa de paro (EPA), %	18,0	20,1	21,6	25,0	27,2
Saldo Público (%PIB)	-11,2	-9,7	-9,4	-8,0	-5,1
Cap./nec.financ.exterior (% PIB)	-4,8	-4,5	-3,5	-1,6	0,3

(1) Aportación al crecimiento del PIB

“El número de ocupados, que seguirá reduciéndose el próximo año, podría llegar a hacerlo en un 3,1%, lo que elevará la tasa de paro por encima del 27%”.

Ocupados (miles) y tasa de paro (%) en España. Previsiones Afi 2013



Fuente: Afi, INE

El impacto de la caída de la actividad se reflejará, como no podía ser de otra forma, en el mercado de trabajo. **Esperamos que el número de ocupados se reduzca un 3,1% en 2013 con respecto al año anterior, lo que supondría elevar la corrección desde el máximo por encima del 20%, cuando el PIB se habría contraído en ese mismo periodo en un 8,5%.**

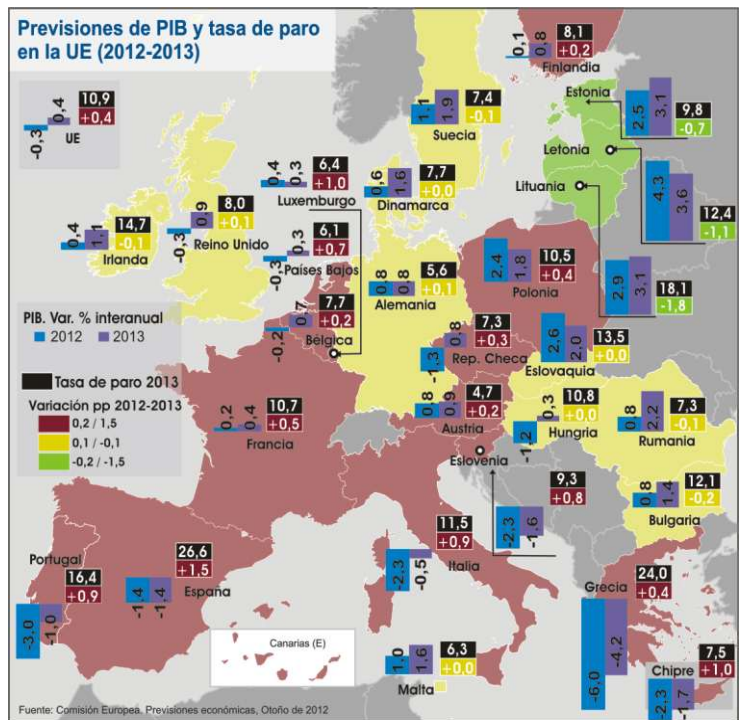
Las ganancias de productividad, aunque por la vía de la reducción de la mano de obra, son claramente manifiestas. La destrucción de empleo volverá a incrementar **la tasa de paro, pudiendo superar la cota del 27%** (a 3T12, se encuentra en el 25%). La reducción de empleo público y sus efectos de arrastre sobre el conjunto de la economía explicarán buena parte de la pérdida de ocupados pronosticada.

“Revisión a la baja de las previsiones de crecimiento de la Comisión Europea para 2013: la economía española sufrirá una de las mayores cesiones de actividad y, por consiguiente, un mayor incremento de su ya elevada tasa de paro”.

La Comisión Europea, en su informe de otoño, revisa a la baja las perspectivas de crecimiento para 2013 del conjunto de las economías europeas. Esta corrección afecta tanto a los países considerados periféricos, ya que sus procesos de consolidación fiscal mermarán, sin duda alguna, su capacidad de crecimiento económico, como a los países núcleo, entre ellos Francia y Alemania, a los que el empeoramiento de la actividad económica de sus socios comerciales afectará negativamente. Esta corrección de las perspectivas de crecimiento, respecto de las consideradas en primavera, es más intensa en los países que han solicitado un plan de asistencia financiera que en el resto, a excepción de Irlanda, que será el único país con tasas de crecimiento positivas. Los países de Europa del Este son los que presentarán un mejor comportamiento del PIB, con tasas de crecimiento por encima de la media europea (0,4% anual).

En el caso de España, la Comisión prevé una caída del PIB del 1,4% en 2012, similar a la considerada por Afi, y también en 2013. Esto supone una reducción de 1,1 puntos porcentuales con respecto a las anteriores previsiones, siendo **uno de los países que mayores ajustes a la baja ha sufrido respecto a las previsiones de primavera y uno de los que registrará una cesión de la actividad más abultada.** Esto implicará, entre otras cosas, mayores dificultades para cumplir con el objetivo de déficit público comprometido y la continuidad del deterioro del mercado laboral, como se comentará más adelante. Los resultados para España planteados por la Comisión son más optimistas que los comentados con anterioridad (contracción del PIB del 2,0% interanual en 2013). Esta divergencia se debe, principalmente, al hecho de haber considerado, en contraposición a la Comisión, un mayor esfuerzo de consolidación fiscal, que supondrá un menor gasto en consumo e inversión públicos y, en consecuencia, un mayor drenaje de la demanda nacional (-4,4% de aportación al crecimiento en 2013, según nuestras estimaciones, frente al -3,8% de la Comisión Europea).

Esta ralentización del crecimiento en el conjunto de la UE marca de forma significativa la evolución de la tasa de desempleo, que aumentará 0,4 puntos porcentuales hasta situarse en el 10,9%. Cabe destacar que en los países cuyo nivel de desempleo de partida es más elevado, es donde se espera que se produzcan los mayores aumentos de la tasa de paro. Ese es el caso de **España, que siendo el país con mayor tasa de paro a día de hoy, es también donde se producirá el mayor incremento de la misma en 2013**, ya que puede llegar a elevarse hasta el 26,6%. Irlanda, Suecia y, en general, los países de Europa del Este, son los que presentarán un mejor comportamiento del mercado de trabajo, con retrocesos significativos en sus niveles de desempleo.



DESTACADO DEL MES

La afiliación al nivel de 2003

La crisis ha traído la afiliación efectiva de la Seguridad social a los niveles de hace una década y, por esta fundamental causa, ha adelantado muchos de los problemas de suficiencia financiera del sistema de bienestar considerablemente. Estos problemas se declinaban en clave estructural en los ejercicios de proyección que se venían realizando regularmente. Ahora, una durísima coyuntura los ha complicado hasta el extremo de que muchos de ellos no se revertirán y acabarán consolidándose a medida que estos factores estructurales vayan expresándose. El declive, ya en curso, de la población, anticipado por el INE hace poco, y no únicamente su envejecimiento, sólo añade profundidad a los desarrollos que cabe esperar. Al tiempo que achicamos el agua de la nave del estado del bienestar debemos reformar su estructura a fondo en pleno curso hacia un nuevo puerto, que no debería ser de mera conveniencia. No será sencillo sin el concurso y el consenso de todos los que estamos a bordo del mismo.

José A. Herce, Socio de Afi.