#3 SEPTIEMBRE 2022

HUMAN CAPITAL OUTLOOK

Observatorio trimestral del mercado de trabajo

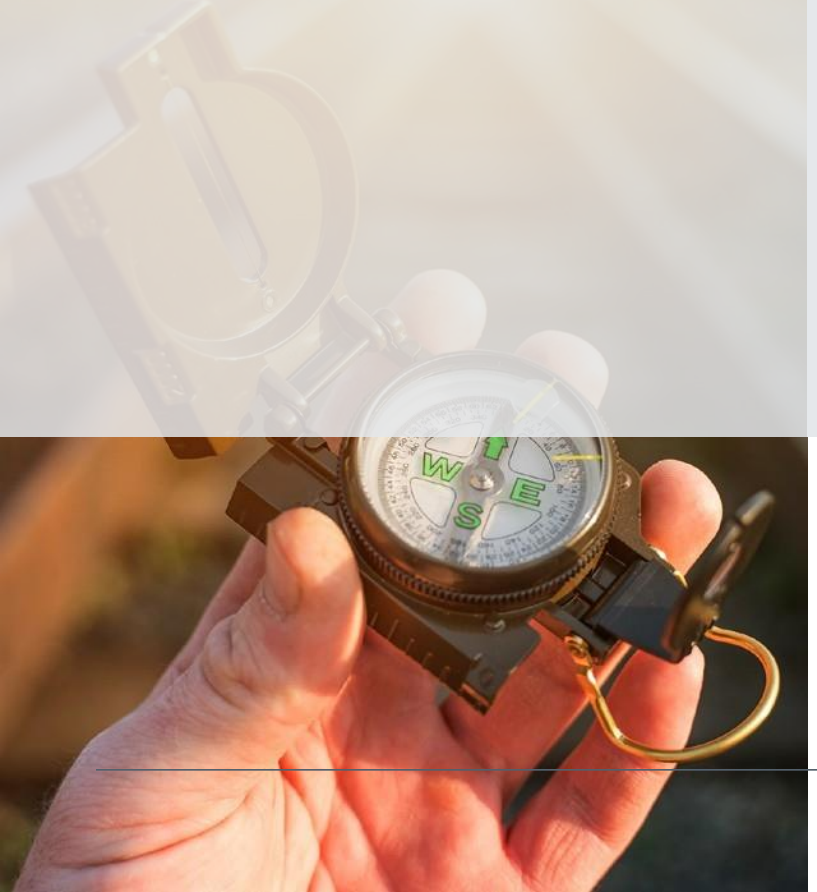
fedea

BBVA Research

#3 - Septiembre, 2022

Coordinadores
Florentino Felgueroso (FEDEA)
Rafael Doménech (BBVA Research)

Autores
Alfonso Arellano (BBVA Research)
Ángel de la Fuente (FEDEA e IAE-CSIC)
Juan Ramón García (BBVA Research)
Marcel Jansen (UAM y FEDEA)
Carmen Marín (FEDEA)
Analía Viola (FEDEA)



Observatorio trimestral

El Instituto Talento e Innovación, BBVA Research y FEDEA elaboran el *Observatorio trimestral del mercado de trabajo*, que tiene la ambición de convertirse en una referencia imprescindible ante la opinión pública, la academia, la prensa especializada, los reguladores y los expertos. El informe se publica cada tres meses y se lanza unas semanas después de la publicación de la EPA y la Contabilidad Trimestral. El Observatorio cuenta con su propia **web** y se inserta en el marco de la publicación *Human Capital Outlook*.

El presente documento, núcleo del Observatorio, incluye datos y gráficos relevantes para ilustrar la evolución reciente de diversos indicadores de mercado de trabajo y actividad.
Esta presentación sirve como apoyo y anexo a un breve informe en el que se destacarán las principales conclusiones del documento. Además, el Observatorio aporta una colección de notas que analizan con detalle temas de interés y un documento técnico con las definiciones y fuentes de las variables utilizadas (disponibles en formato Excel).

Ir a web

Resumen ejecutivo

Los principales resultados obtenidos en este tercer Observatorio publicado en septiembre de 2022 son los siguientes:

- La creación de empleo perdió impulso en el segundo trimestre. El aumento del número de asalariados del sector privado y de ocupados por cuenta propia compensó la destrucción de empleo en el sector público. Sin embargo, la evolución de las horas trabajadas siguió condicionada por el impacto de las bajas por enfermedad.

- Los registros de afiliación a la Seguridad Social de julio y agosto anticipan un estancamiento del número de cotizantes en el tercer trimestre, a la espera de conocer su evolución en septiembre.

- El PIB por ocupado avanzó entre abril y junio. Tanto la productividad por hora trabajada como la intensidad en el empleo (horas por trabajador) contribuyeron al repunte del PIB por ocupado, algo que no sucedía desde el cuarto trimestre de 2015. Con todo, la productividad continuó por debajo de las cifras prepandemia al cierre del primer semestre.

- La tasa de desempleo descendió hasta el 12,5% en el segundo trimestre y se situó en mínimos desde 2008, en línea con otras medidas de la infrautilización de la mano de obra. Sin embargo, la incidencia del paro de larga duración volvió a aumentar.

- La tasa de vacantes crece, al tiempo que la de paro disminuye, lo que estaría reflejando la prolongación del ciclo expansivo de la economía española, que es compatible con la existencia de dificultades de emparejamiento en algunos sectores.

- La evolución de la contratación laboral y su desglose por tipos de contrato mantiene la tendencia iniciada con la reciente reforma laboral 2022, aunque el peso de los contratos temporales en el total de contratos registrados ha vuelto a repuntar en unos 10 puntos porcentuales desde entonces.

- Adicionalmente, el impacto de la reforma sobre la afiliación indefinida se ha frenado en los últimos meses, especialmente en la modalidad de fijo discontinuo, debido al progresivo aumento de las tasas de baja en afiliación de los trabajadores con contratos indefinidos.

- El aumento de las bajas se debe al crecimiento notable de los pases a situaciones de inactividad de los fijos discontinuos, de las dimisiones o abandonos voluntarios y de las bajas por no superar el período de prueba.

- Por el contrario, las tasas de baja de los trabajadores temporales por finalización de contrato no han retornado a los mayores niveles registrados antes de la pandemia y ya se encuentran por debajo de las tasas de baja de los contratos fijos discontinuos.

- Finalmente, destacamos tres hechos positivos relacionadas con la formación, la cualificación y el empleo:

  - La aceleración del crecimiento del empleo en ocupaciones STEM y en sectores *high-tech*.

  - La caída en la tasa de jóvenes *nini*, especialmente en las comunidades con mayor incidencia en el período pre- pandemia, y un aumento de jóvenes que combinan trabajo y estudios.

  - El incremento de la participación de los adultos en actividades educativas y formativas.

CONTENIDO

A.
EMPLEO, PARO Y ACTIVIDAD ECONÓMICA 06
Empleo, PIB y productividad
Actividad laboral, paro y subempleo

B.
CONDICIONES LABORALES 11
Contratación y reforma laboral
Salarios e inflación

C.
OCUPACIONES Y NUEVAS TECNOLOGÍAS 16
Ocupaciones STEM y *high tech*

D.
COLECTIVOS 17
Empleo juvenil

E.
FORMACIÓN CONTINUA Y POLÍTICAS ACTIVAS DE MERCADO DE TRABAJO 18
Educación y formación de adultos

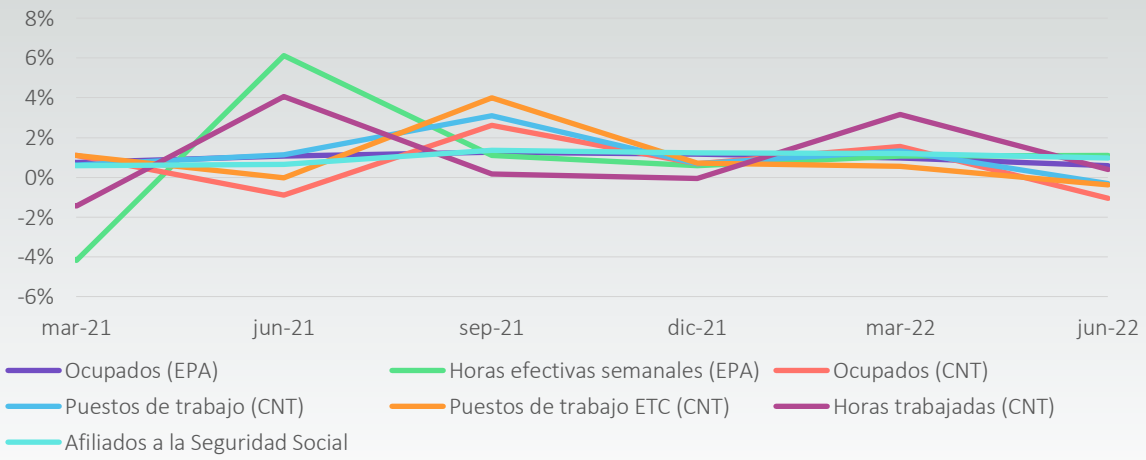
La recuperación del empleo podría estar tocando techo sin haber superado con claridad el nivel previo a la pandemia

La creación de empleo perdió impulso en el segundo trimestre. Tanto el crecimiento del margen extensivo (ocupados) como el del intensivo (horas trabajadas) se moderaron entre abril y junio con independencia del indicador considerado.

Los registros de afiliación a la Seguridad Social de julio y agosto anticipan un estancamiento del número de cotizantes en el tercer trimestre, a la espera de conocer su evolución en septiembre.

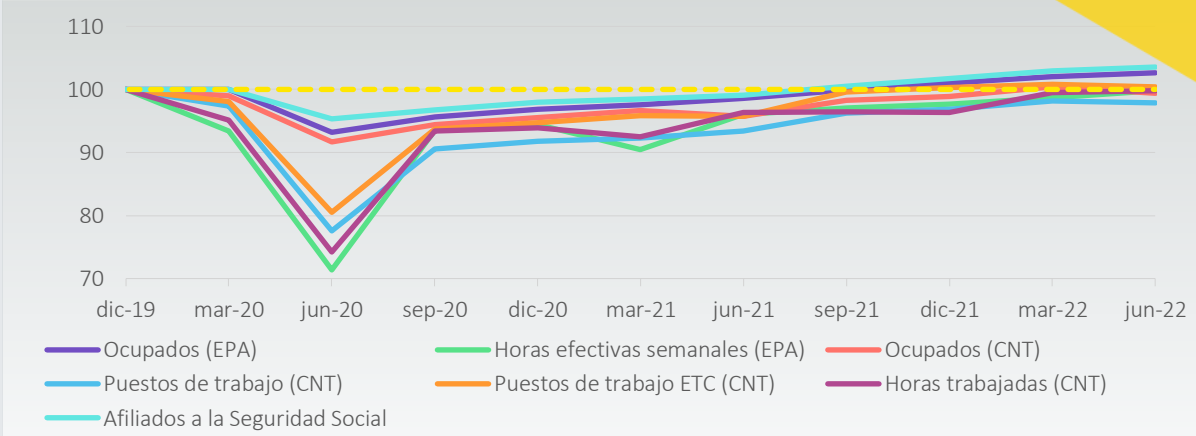
Aunque el número de ocupados superó los niveles de 2019, tanto las horas efectivas trabajadas como los puestos de trabajo equivalentes a jornada completa se mantuvieron todavía por debajo.

GRÁFICO I.1.c
Indicadores de empleo (Crecimiento trimestral en porcentaje. Datos CVEC)



NOTA: CVEC: datos corregidos de variaciones estacionales y efecto calendario.
Fuente: Elaboración propia a partir de INE y Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones.

GRÁFICO I.1
Indicadores de empleo (Cuarto trimestre de 2019 = 100. Datos CVEC)



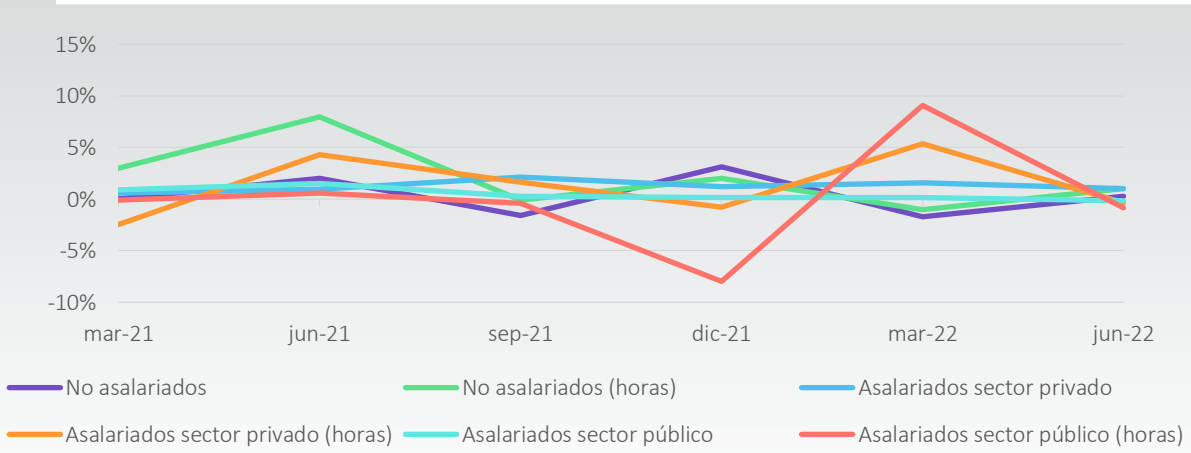
NOTA: CVEC: datos corregidos de variaciones estacionales y efecto calendario.
Fuente: Elaboración propia a partir de INE y Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones.

El sector privado toma el relevo como motor de la recuperación del empleo

El aumento del número de asalariados del sector privado y de ocupados por cuenta propia compensó la destrucción de empleo en el sector público en el segundo trimestre. Sin embargo, la evolución de las horas trabajadas siguió condicionada por el impacto de las bajas por enfermedad. En el segundo trimestre de 2022, 806.000 ocupados no trabajaron por enfermedad, un 54% más que en el mismo periodo de 2019.

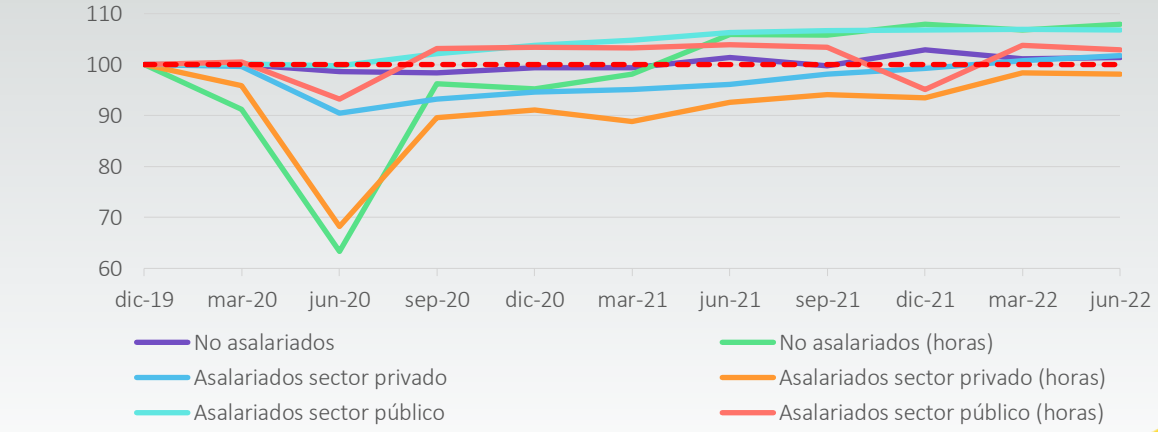
El empleo se situó por encima de los registros anteriores a la crisis sanitaria en todas las categorías profesionales. Tan solo los asalariados del sector privado continuaron trabajando menos horas efectivas que en el cuarto trimestre de 2019.

GRÁFICO I.2.c
Ocupados por situación profesional
(Crecimiento trimestral en porcentaje. Datos CVEC)



Nota: CVEC: datos corregidos de variaciones estacionales y efecto calendario.
Fuente: Elaboración propia a partir de INE.

GRÁFICO I.2
Ocupados por situación profesional
(Cuarto trimestre de 2019 = 100. Datos CVEC)



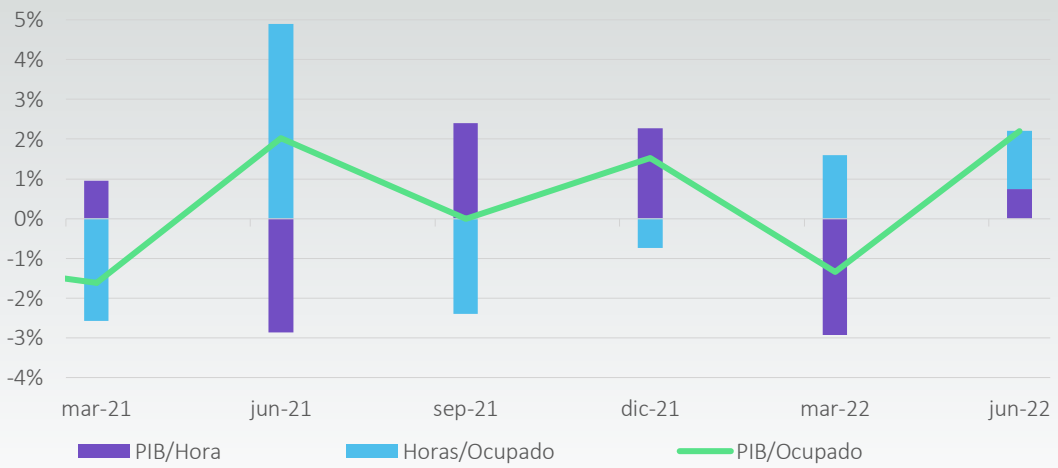
Nota: CVEC: datos corregidos de variaciones estacionales y efecto calendario.
Fuente: Elaboración propia a partir de INE.

El producto por trabajador creció, pero no lo suficiente para retornar al nivel precrisis

El PIB por ocupado creció hasta el 2,2% trimestral entre abril y junio. Tanto la productividad por hora trabajada como la intensidad en el empleo (horas por trabajador) contribuyeron al repunte del PIB por ocupado, lo que no sucedía desde el cuarto trimestre de 2015.

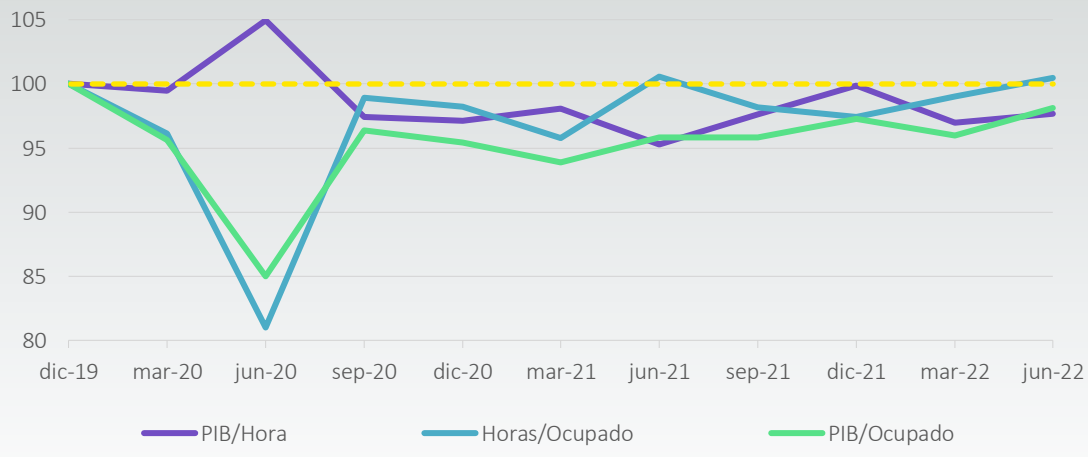
En todo caso, la productividad, tanto por hora como por trabajador, continuó en torno a un 2% por debajo de las cifras prepandemia al cierre del primer semestre de 2022.

GRÁFICO I.5.a
Contribuciones al crecimiento trimestral de la productividad aparente del trabajo (Porcentaje y puntos porcentuales. Datos CVEC)



Nota: CVEC: datos corregidos de variaciones estacionales y efecto calendario.
Fuente: Elaboración propia a partir de INE.

GRÁFICO I.5
Productividad aparente del trabajo (Cuarto trimestre de 2019 = 100. Datos CVEC)



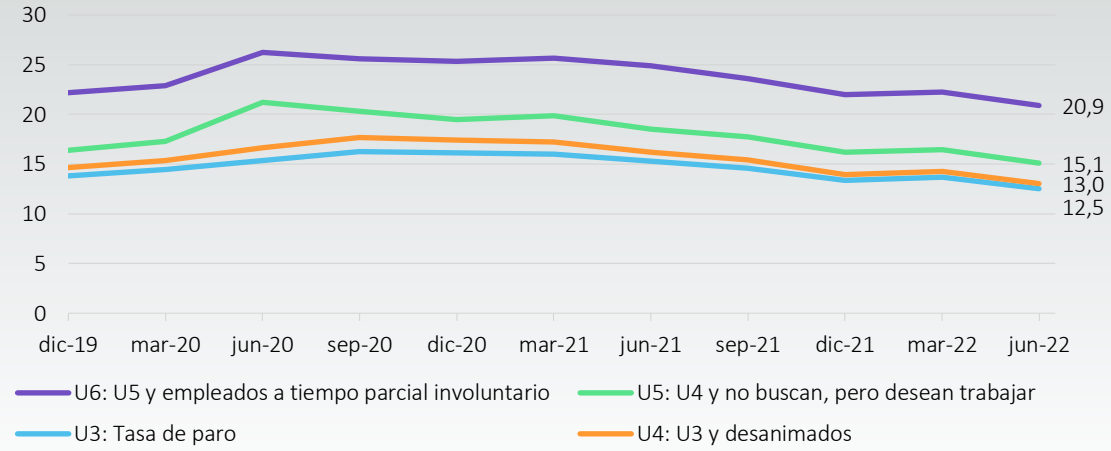
Nota: CVEC: datos corregidos de variaciones estacionales y efecto calendario.
Fuente: Elaboración propia a partir de INE.

El aumento de la ocupación y la menor participación laboral redujeron la tasa de paro, pero la incidencia del desempleo de larga duración continuó elevada

La tasa de desempleo descendió hasta el 12,5% en el segundo trimestre y se situó en mínimos desde 2008, en línea con otras medidas de la infrautilización de la mano de obra. La atonía de la población activa, afectada por la evolución decepcionante de la tasa de participación, compensó la menor creación de empleo.

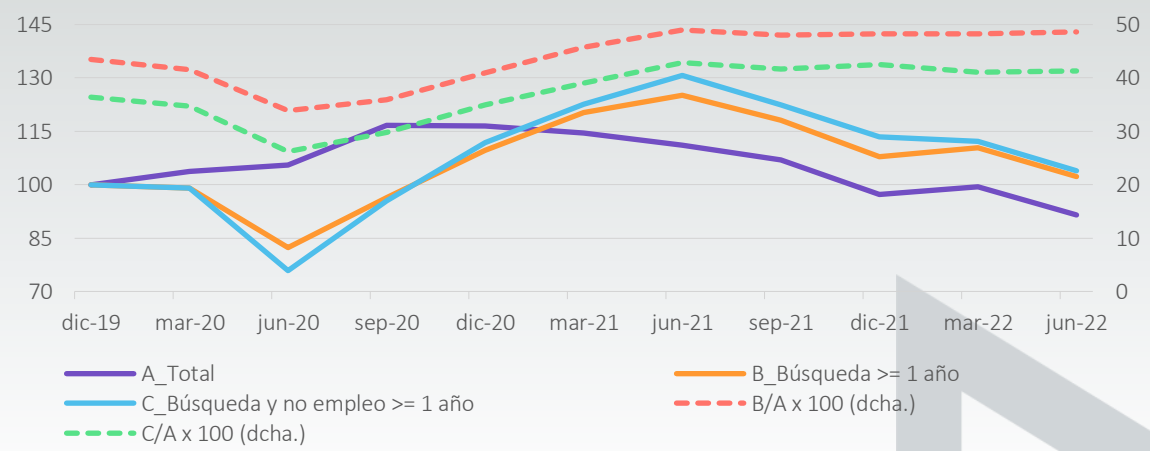
Sin embargo, la incidencia del paro de larga duración volvió a aumentar. El porcentaje de desempleados que llevaban al menos un año buscando empleo alcanzó el 48,6% en el segundo trimestre de 2022.

GRÁFICO II.3
Tasas de paro y otros indicadores de infrautilización del trabajo (U3-U6)
(Porcentaje de la población activa)



Fuente: Elaboración propia a partir de INE.

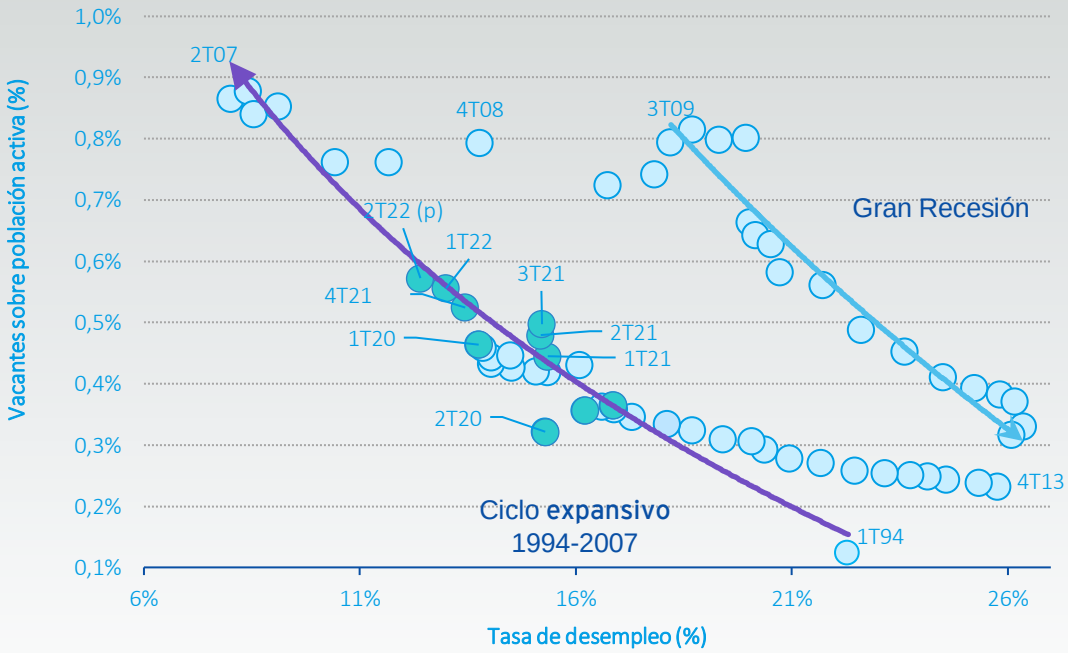
GRÁFICO II.7
Desempleados totales y de larga duración
(Cuarto trimestre de 2019 = 100 y porcentaje)



Fuente: Elaboración propia a partir de INE.

Menos desempleo, pero más vacantes

GRÁFICO II.10
Curvas de Beveridge 1994-2022 (Datos CVEC)



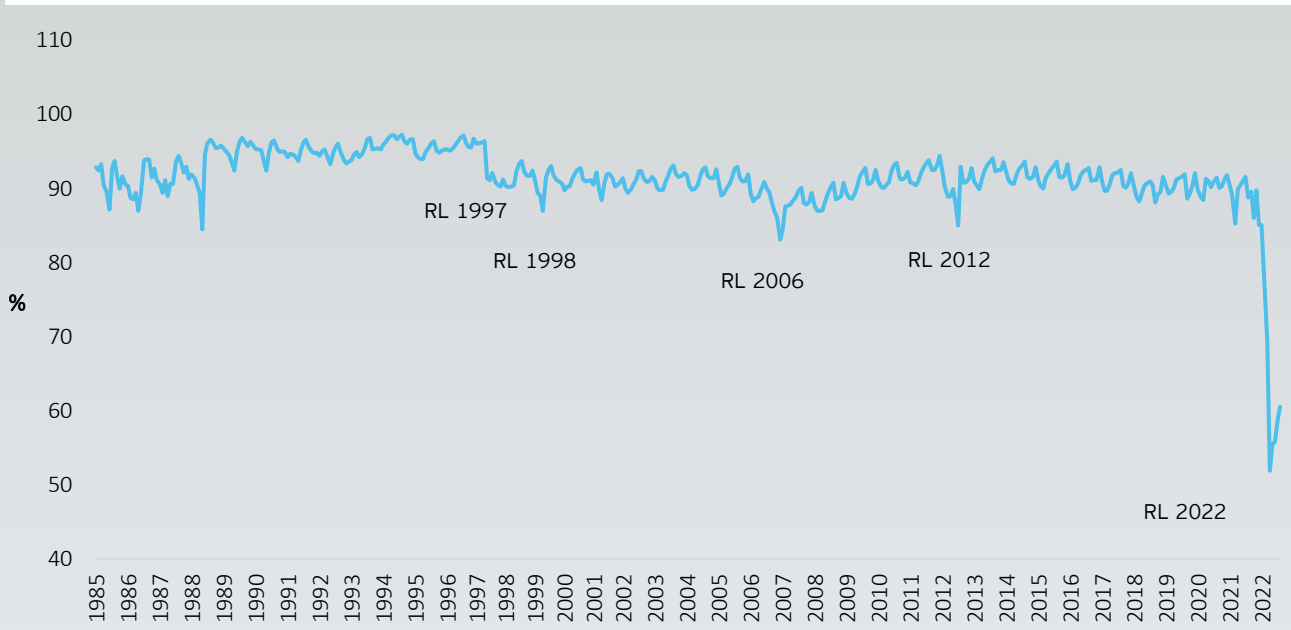
Nota: CVEC: datos corregidos de variaciones estacionales y efecto calendario.
Fuente: Elaboración propia a partir de INE y Boscá et al. (2017).

Estimamos que la tasa de vacantes, aproximada por la relación entre los puestos vacantes declarados en la Encuesta Trimestral de Coste Laboral y los participantes en el mercado de trabajo procedentes de la Encuesta de Población Activa, habría vuelto a aumentar en el segundo trimestre, en línea con la reducción de la tasa de desempleo.

El desplazamiento a lo largo de la curva de Beveridge todavía estaría reflejando la prolongación del ciclo expansivo de la economía española, que es compatible con la existencia de dificultades de emparejamiento en algunos sectores.

En los ocho primeros meses de 2022 se ha registrado el máximo histórico de contratos indefinidos y una reducción sin precedentes de los contratos temporales

GRÁFICO III.1.b
Ratio de contratos temporales sobre los contratos totales mensuales
(%, Enero 1985-Agosto 2022)



Fuente: SEPE.

Desde el inicio de la aplicación de la reforma laboral (RL2022), especialmente desde abril de 2022, la contratación indefinida ha experimentado un crecimiento histórico. En los ocho primeros meses del año se han registrado 3,3 veces más contratos indefinidos y un 39% menos de contratos temporales que en el mismo período de 2019.

Esto ha provocado que el peso de los contratos temporales en el total de contratos registrados haya alcanzado nuevos mínimos durante los primeros meses tras la reforma. Esta variable se ha ido reduciendo rápidamente desde enero hasta llegar al 52% en abril, 38 puntos menos que en abril de 2019. Desde entonces se ha producido un repunte estacional hasta el 60,5% en agosto de 2022.

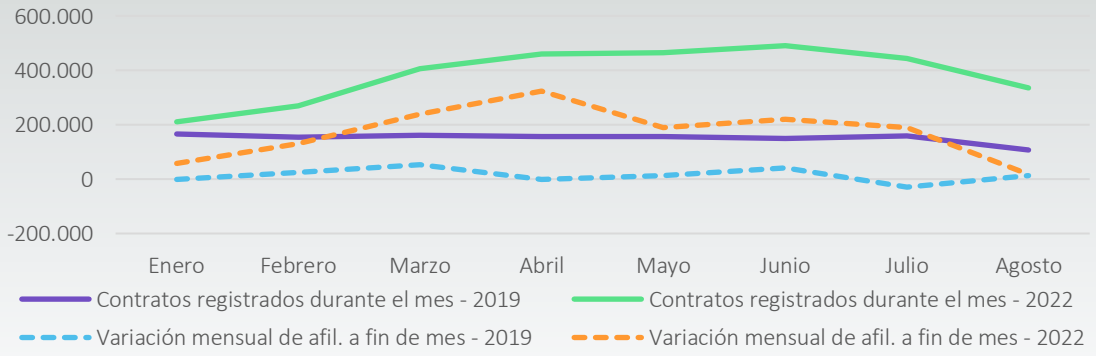
Según la EPA, la tasa de temporalidad (porcentaje de asalariados con contratos temporales sobre el total de trabajadores asalariados) ha descendido 4,1 puntos en 2022T2 en comparación con 2019T2. Los datos de afiliación al Régimen General de la Seguridad Social indican que la caída de la tasa de temporalidad se prolongó en julio y agosto.

El impacto del crecimiento de la contratación indefinida en la afiliación se ha frenado en los últimos meses, especialmente en la modalidad de fijo discontinuo

En los ocho primeros meses de vigencia de la RL2022, la contratación indefinida ordinaria ha sido un 200% superior a la registrada en 2019. Sin embargo, se aprecia una desaceleración notable en julio y, sobre todo, en agosto que se traduce en un avance mensual modesto del número de afiliados al Régimen General con contrato indefinido ordinario (18.000).

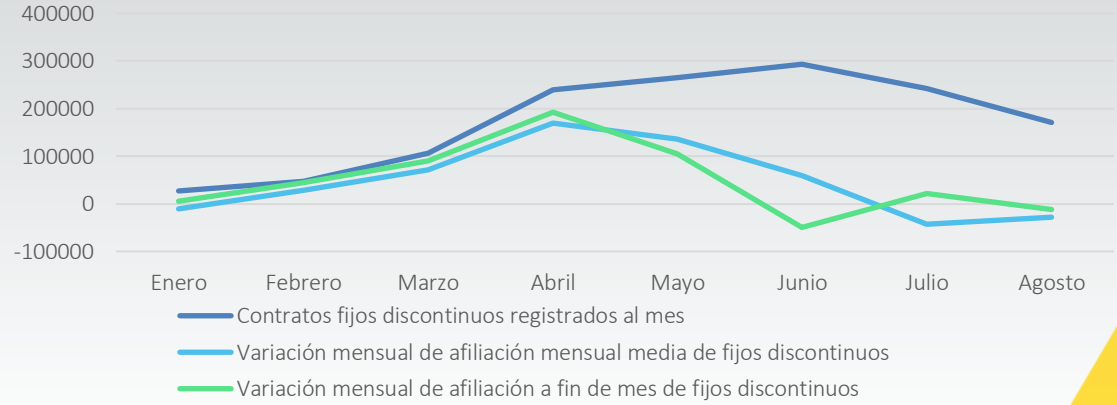
Se han registrado cerca de 1,4 millones de contratos fijos discontinuos de enero a agosto. Sin embargo, desde abril el impacto ha sido más limitado en la afiliación al Régimen General y, desde junio, se observan incluso variaciones negativas de la afiliación con este tipo de contrato. Las diferencias entre contratos indefinidos y las variaciones en la afiliación al Régimen General con este tipo de contratos se deben principalmente a las bajas por rescisiones y por períodos de inactividad y, en menor medida, a que parte de los contratos indefinidos corresponden a sistemas especiales del RG excluidos de la estadística de afiliación por tipos de contratos.

GRÁFICO III.5.d
Contratos indefinidos ordinarios y variación mensual de la afiliación al Régimen General a finales de mes con este tipo de contratos, 2019 y 2022.



Fuente: SEPE y TGSS.

GRÁFICO III.5.e
Contratos fijos discontinuos y variación mensual de la afiliación al Régimen General con este tipo de contratos, 2022.



Fuente: SEPE.

Las tasas de baja en afiliación de los trabajadores con contratos indefinidos están aumentando. Las tasas de baja de los fijos discontinuos han superado a las de los temporales

Las tasas de baja de la afiliación (número medio de bajas diarias de afiliación/afiliación media mensual de los trabajadores x 100) de los trabajadores con contratos indefinidos ordinarios han aumentado desde el inicio de la reforma laboral. En agosto de 2022 han sido 2,3 veces la registrada en agosto de 2019.

Las tasas de baja de afiliación de los trabajadores con contratos fijos discontinuos han sido tradicionalmente inferiores a las de los afiliados con contratos temporales, excepto en los meses de junio. Desde abril del 2022, está ocurriendo el fenómeno contrario: las tasas de baja de los fijos discontinuos son superiores a las de los temporales.

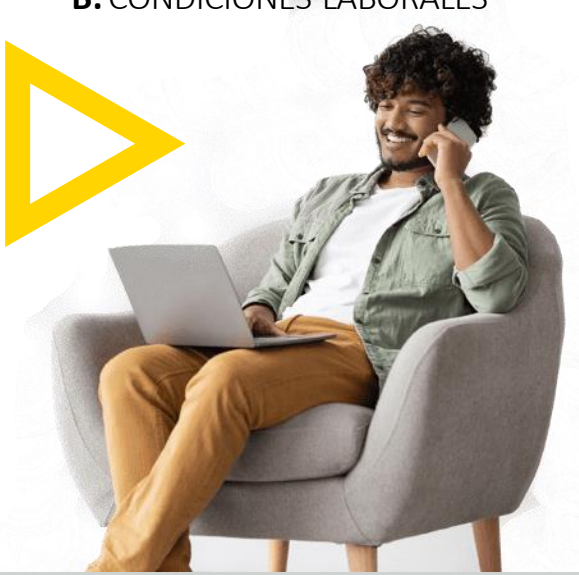
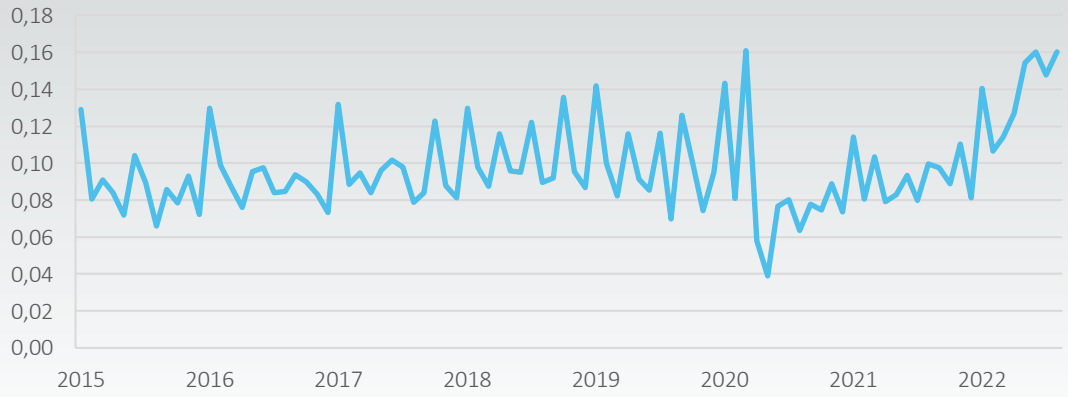
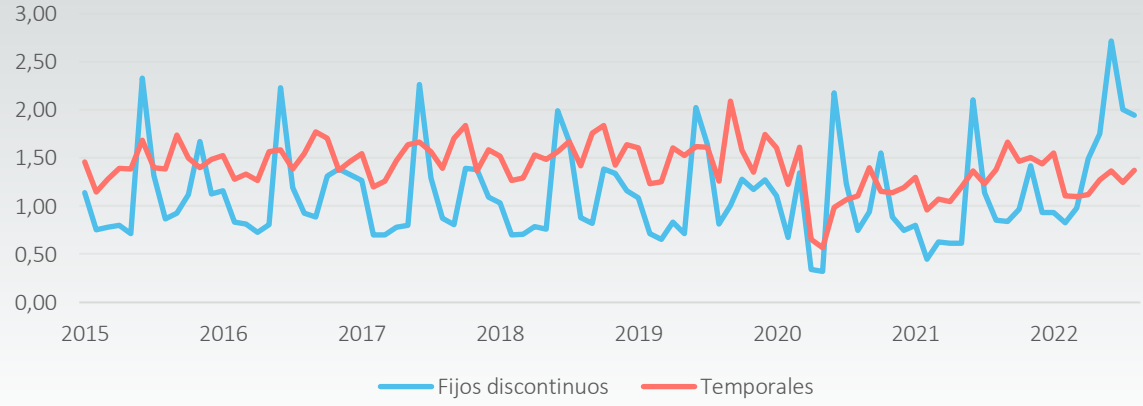


GRÁFICO III.5.f
Tasas de baja de afiliados al Régimen General con contrato indefinido ordinario, 2015 -2022M8 (%)



Fuente: TGSS.

GRÁFICO III.5.g
Tasas de baja de afiliados al Régimen General con contrato fijo discontinuo o con contrato temporal, 2015- 2022M8 (%)

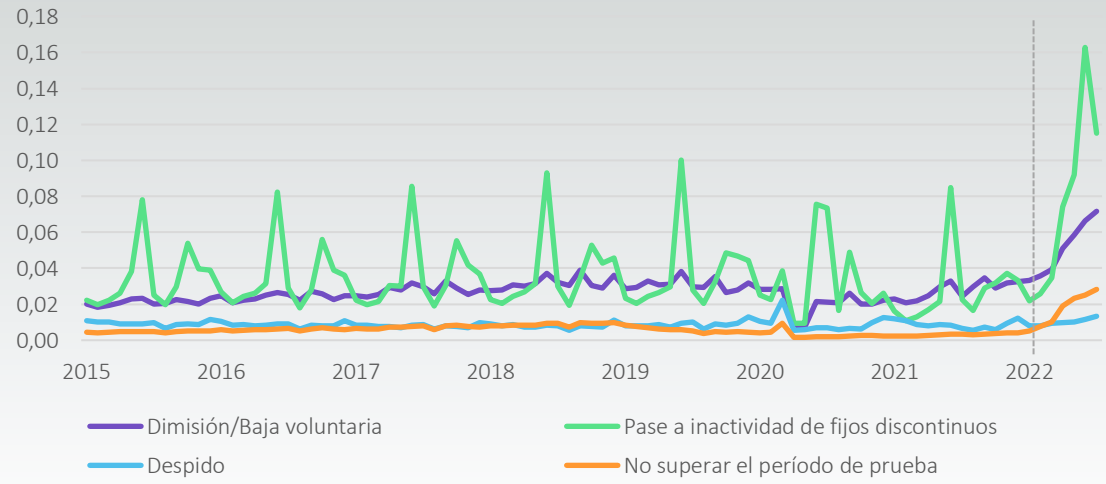


Fuente: TGSS.

El aumento de las bajas de trabajadores indefinidos se debe no solo al crecimiento de los pases a situaciones de inactividad de los fijos discontinuos, sino también al aumento de las bajas por dimisión o abandono voluntario y por no superar el período de pruebas

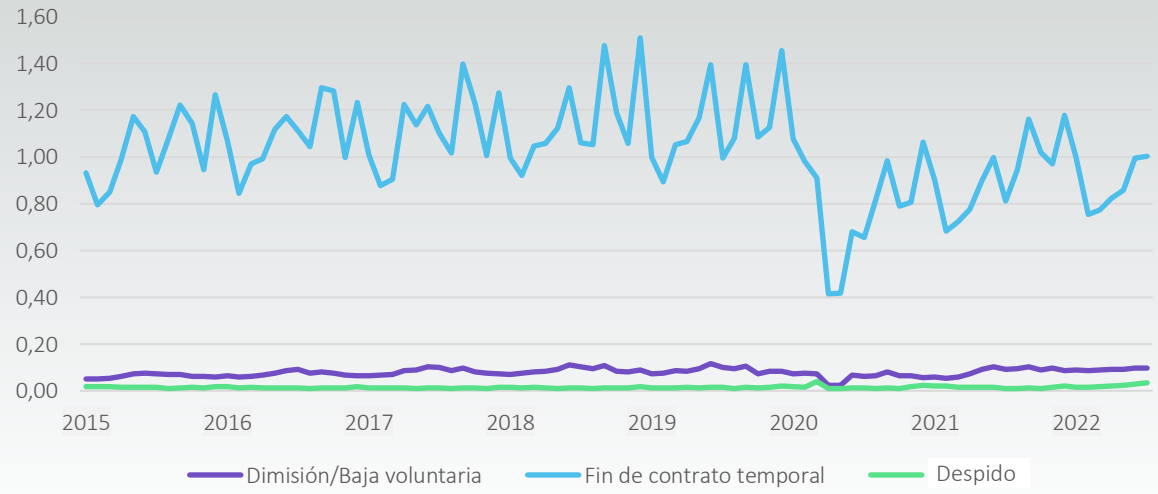
Las tasas de baja de los trabajadores temporales por finalización de contrato no han retornado a los niveles registrados antes de la pandemia.

GRÁFICO III.5.h
Tasas de baja de afiliados al Régimen General con contrato indefinido, 2015 -2022M7 (%)



Fuente: TGSS.

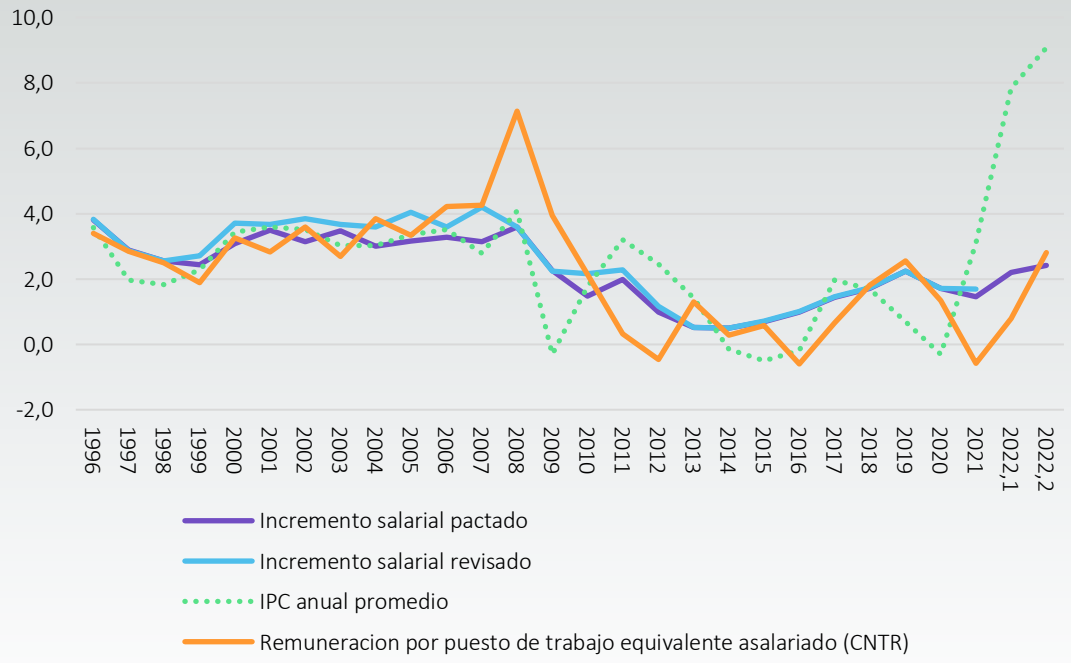
GRÁFICO III.5.I.
Tasas de baja de afiliados al Régimen General con contrato temporal, 2015 -2022M7 (%)



Fuente: TGSS.

Se mantiene la moderación salarial pese a los récords de inflación

GRÁFICO IV.1
Variaciones de las remuneraciones de los asalariados, salarios pactados en convenios colectivos e IPC (%)



Fuente: SEPE.

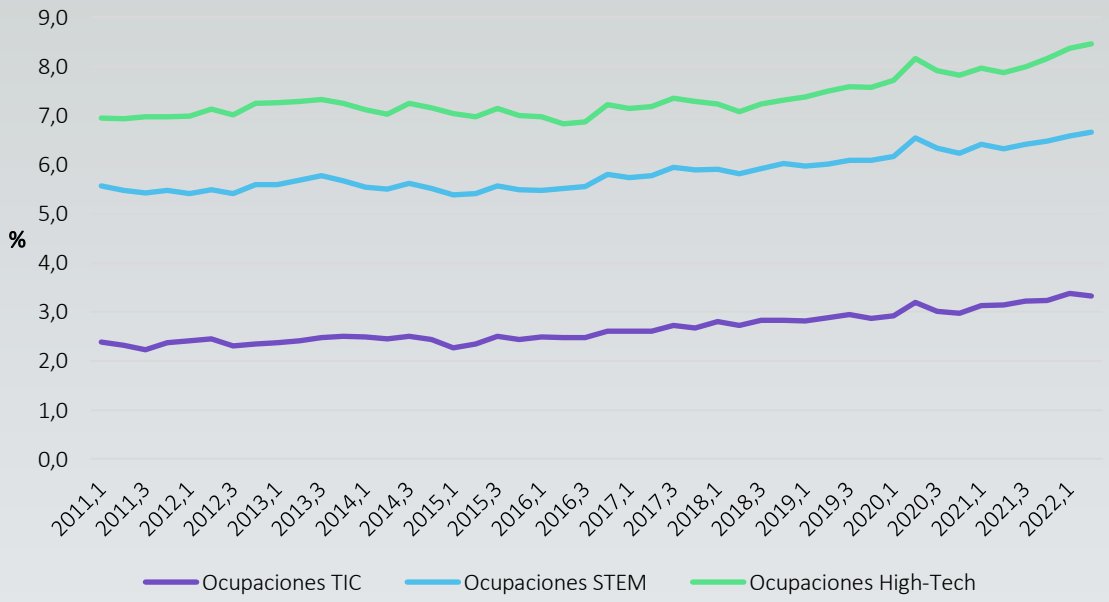
Los salarios pactados en los convenios colectivos aumentaron en el segundo trimestre de 2022 un 2,4% y las remuneraciones por puesto de trabajo de la CNTR un 2,8%. A pesar de ser los mayores aumentos salariales promedio desde los años 2009 y 2010, respectivamente, se mantiene la moderación salarial, dados los récords de inflación registrados en los últimos trimestres, entre el 8,5 y el 9,5% superiores los registrados en aquellos años.

En cualquier caso, se observa una gran disparidad en los aumentos salariales pactados según la actividad económica: desde el 1,1% en las Actividades Financieras y Seguros y el 1,8% en la Hostería, hasta un 3,8% en Actividades profesionales, científicas y técnicas y el 3,31% en los Transportes.

Se acelera el crecimiento del empleo en ocupaciones STEM y en sectores *high-tech*

Las ocupaciones STEM (ciencia, tecnología, ingeniería y matemáticas) y las de los sectores *high-tech* (alta tecnología) fueron las menos afectadas por la crisis de la pandemia y han aumentado su participación en el empleo desde entonces. Se mantiene su polarización territorial, con cerca de la mitad del empleo *high-tech* concentrado en la Comunidad de Madrid y Cataluña.

GRÁFICO VI.1
Porcentaje de empleo TIC, STEM y *High-Tech* sobre empleo total (2011-2022)



Fuente: Elaboración propia a partir de la EPA (INE).

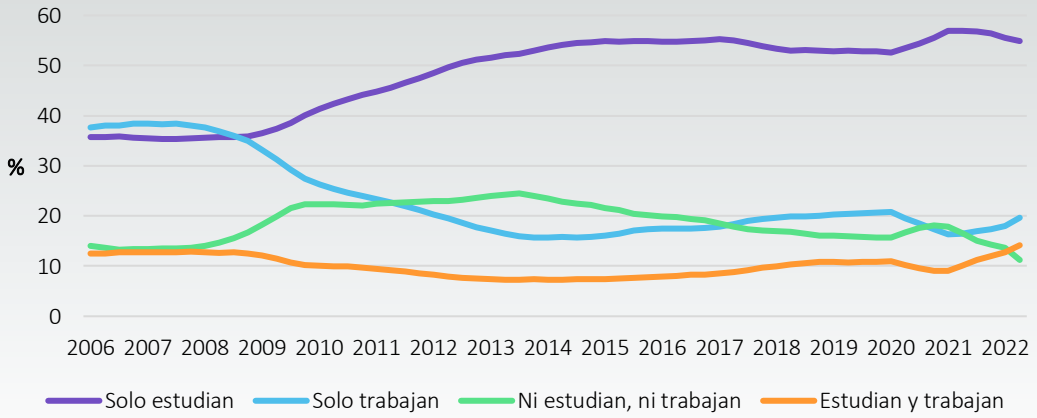
TABLA VI.2
Porcentaje de empleo TIC, STEM y *High-Tech* sobre empleo total (2022 T2)

	% *High-Tech* s/empleo CCAA	% *High-Tech* CCAA s/empleo nacional	% empleo CCAA s/empleo nacional
Madrid	14.68	27.41	15.79
País Vasco	12.13	6.55	4.57
Cataluña	10.43	21.21	17.20
Navarra	9.04	1.53	1.43
Asturias	8.53	1.88	1.87
Media nacional	8.46	100.00	100.00
La Rioja	7.99	0.66	0.70
Aragón	7.39	2.51	2.87
Cantabria	7.21	1.05	1.23
Galicia	7.18	4.59	5.40
Andalucía	6.12	11.59	16.02
Comunidad Valenciana	6.03	7.55	10.59
Castilla y León	5.89	3.43	4.92
Murcia	5.63	2.14	3.22
Castilla-La Mancha	5.47	2.75	4.25
Extremadura	4.85	1.16	2.03
Baleares	4.74	1.68	2.99
Canarias	3.99	2.19	4.64

Caída de las tasas de jóvenes que no estudian, ni trabajan, ni reciben formación (*ninis*), especialmente en las CC.AA. con mayores niveles en el período prepandemia

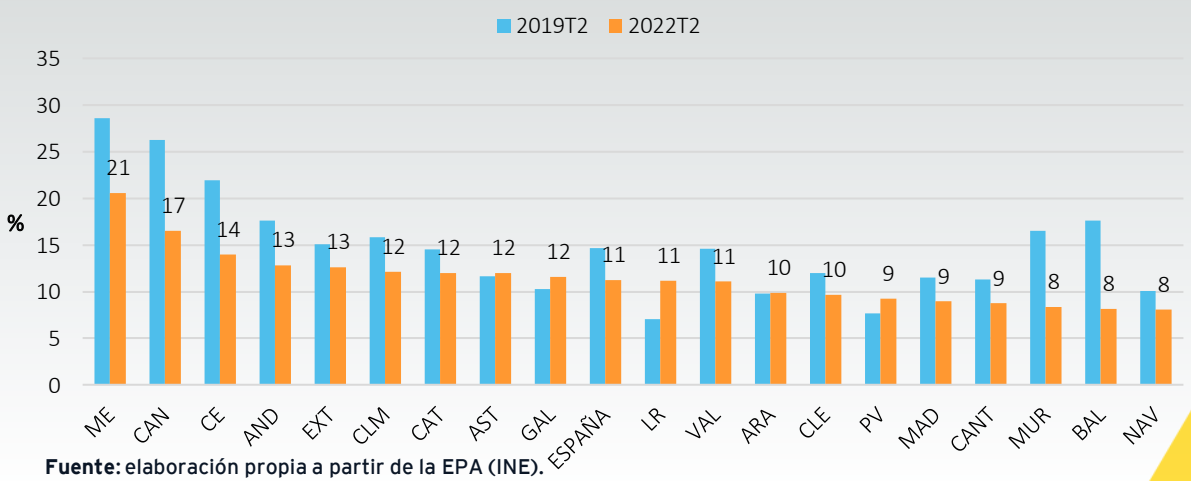
Las tasas de empleo juvenil (16-24 años) ya superan en 3 puntos a las registradas en el año 2019, aunque siguen estando 17 puntos por debajo de las registradas antes de la Gran Recesión. La proporción de *ninis* dentro del grupo de personas entre 18 a 24 años está en sus valores mínimos mientras que el peso de los que estudian en este grupo se encuentra en sus valores máximos (aunque aun muy inferiores a los valores registrados en los países europeos con mayores tasas de empleo juvenil). Desde el inicio de la pandemia, la mayor caída en la proporción de *ninis* en el grupo de 18 a 24 años se ha producido en las CC.AA. con mayores valores previos, especialmente en Murcia y Baleares, que han pasado de estar en la parte alta a la parte baja del ranking regional.

GRÁFICO VIII.1
Distribución de la población de 18 a 24 años según estudien y/o trabajen, promedio últimos 4 trimestres



Fuente: elaboración propia a partir de la EPA (INE).

GRÁFICO VIII.1R1
Porcentaje de personas entre 18 y 24 años que ni estudian ni trabajan por CCAA (2019T2 y 2022T2, EPA)

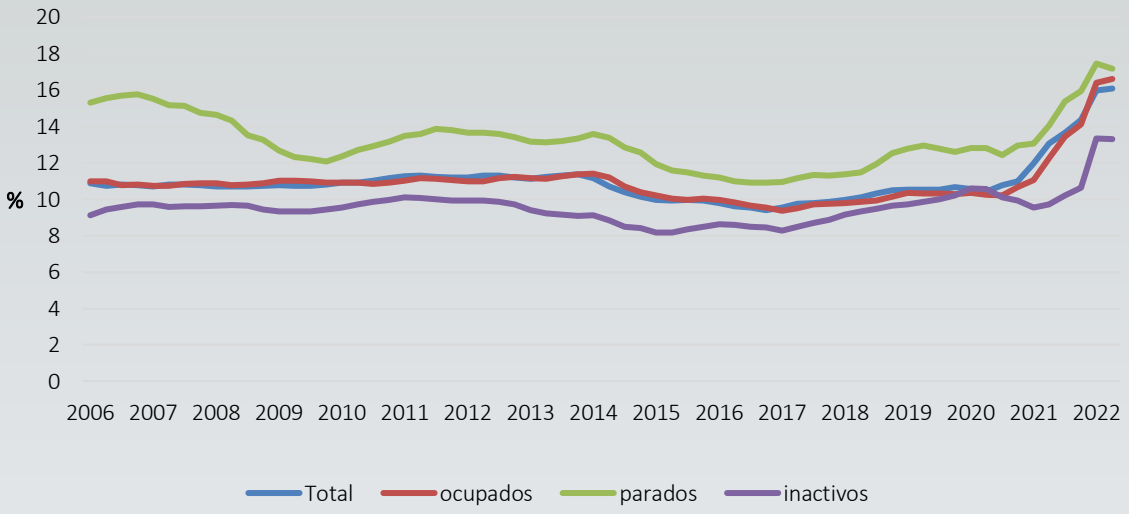


Fuente: elaboración propia a partir de la EPA (INE).

Se ha producido un notable aumento de la participación de los adultos en actividades educativas y formativas

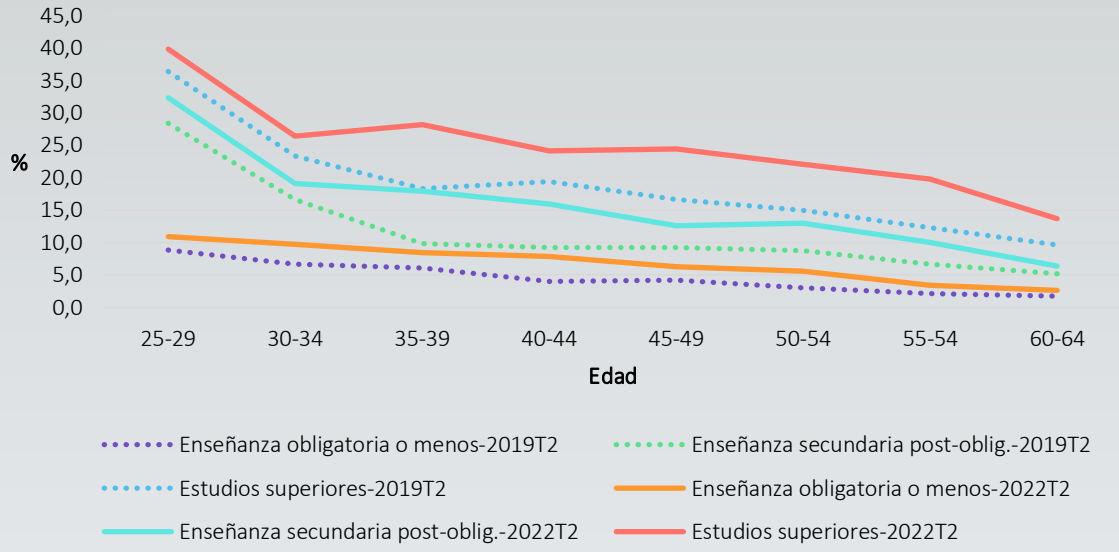
Este aumento se observa en prácticamente todas las edades y situaciones laborales, aunque es mayor entre los ocupados y parados que en los inactivos, y mayor en los niveles educativos más elevados.

GRÁFICO XII.1
Tasas de participación de los adultos en actividades educativas y formativas, por situación laboral. Promedio últimos 4 trimestres



Fuente: elaboración propia a partir de la EPA (INE).

GRÁFICO XII.2
Tasas de participación de los adultos en actividades educativas y formativas. 2019T2 y 2022T2



Fuente: elaboración propia a partir de la EPA (INE).

#3 SEPTIEMBRE 2022

HUMAN CAPITAL OUTLOOK

Observatorio trimestral del mercado de trabajo