



THE ADECCO GROUP
INSTITUTE

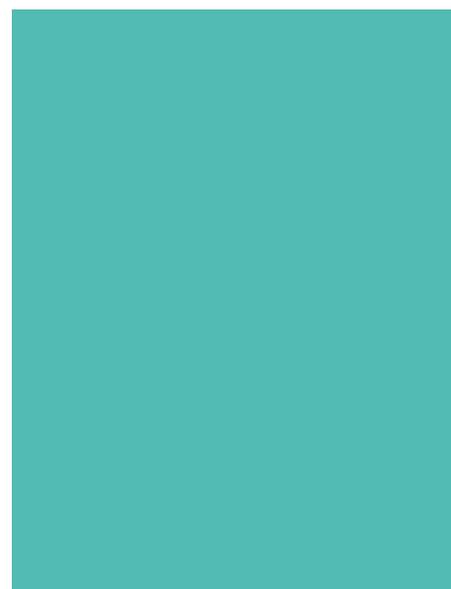
IV INFORME TRIMESTRAL

Predicciones del mercado de trabajo

AGOSTO 2023

Índice

Introducción	3
Titulares	7
Ocupados y parados EPA	9
Tasa de paro	12
Afiliación media a la Seguridad Social	14
PIB	16
Anexo	18





THE ADECCO GROUP
INSTITUTE

Introducción

Introducción

La evolución de los indicadores económicos y de empleo del segundo cuatrimestre han sido esperanzadores en momentos de convulsión e incertidumbres a nivel global. El auge de los servicios ha impulsado nuestra positiva evolución, mientras las economías industriales se ralentizan y arrastran a nuestro cada vez menor sector fabril. La importancia del turismo exterior, y de la -bendita- hostelería, como ya ocurrió en 2022, son los pilares en los que se fundamenta este estacional crecimiento que anticipó su cima al mes de abril.

Pero el menor crecimiento del PIB al final del primer semestre anticipa un mes de agosto en cifras negativas en la comparativa con julio, mes que ha acabado destruyendo contratación y con las menores evoluciones intermensuales en afiliación y paro de los últimos años.

Las previsiones económicas mejoran nuestra alza del PIB hasta el 2,3% para 2023 (2,5% según el FMI) con un IPC en torno al 3% al final del año¹, pero no podemos olvidar nuestro entorno geográfico, donde el PIB ya creció un 0,3% en el segundo trimestre frente al 0,4% de España, evolución que se ha venido enfriando a lo largo del mes de julio. Aunque la economía española será de las que más crezcan este año, ello no quiere decir que sea ajena al enfriamiento de la actividad que se extiende por Europa. Es más, las ventas (+1,4% en el segundo trimestre frente al +4,1 del primero) de las empresas españolas y la evolución del empleo marcan una clara desaceleración, según datos de la Agencia Tributaria de la semana pasada.

España aún no ha recuperado el PIB per cápita prepandemia, y es el país de la Unión Europea con menor crecimiento real del PIB desde el año 2019: un 0,4%, frente al 0,5 de Alemania, el 0,6 de Italia, el 0,8 de Francia o el 1,6% de Portugal, y muy lejos del +4,9% de Irlanda. Pese al “efecto rebote”

de nuestra economía en los últimos trimestres, la economía española ya crece menos que la francesa y la cuarta parte que la portuguesa, y hay comunidades autónomas como Baleares, País Vasco, Cataluña y Asturias, que aún no han recuperado el PIB previo al COVID.

Uno de los factores de nuestra resiliencia ha sido el mercado laboral, pero tanto la estacionalidad del motor principal de nuestro empleo en los últimos meses, la hostelería, como la dificultad para encontrar candidatos para cubrir las vacantes, arrojan también muchas incertidumbres. En efecto, las cifras indican que España es el país europeo con menor capacidad para generar empleos se analizamos conjuntamente la evolución de la *job vacancy rate* (puestos vacantes) y las cifras de paro.

Por otro lado, el primer semestre cerró con 17.855 empresas menos que hace 4 años, siendo las empresas más pequeñas las que no han alcanzado los niveles precrisis. Pese a estos indicadores negativos, el tirón de las exportaciones ha sido más sólido de lo previsto a comienzos de año, pero el debilitamiento de los mercados europeos arroja un panorama preocupante en cuanto al mercado exterior. Así, las exportaciones en el segundo trimestre también han tenido la mayor caída desde la pandemia.

El Banco de España ya nos ha alertado del frenazo en las exportaciones producto de las tensiones geopolíticas y su impacto sobre los mercados de las materias primas, sin olvidarnos del endurecimiento de las condiciones financieras y la afectación a uno de nuestros buques insignias, el sector de la automoción. En este sentido, la industria ha caído un 1,6% en el segundo trimestre y ha destruido 64.500 empleos, mientras que el sector servicios subió un 1% y se crearon 606.000 puestos de trabajo. Hace quince años la actividad industrial aportaba un 26% al PIB

¹El IPC ha repuntado al 2,3%, el menor nivel reciente lo tuvo en junio (1,9%), lejos del 6% de febrero del 2023 y del 10,8% de julio de 2022

Introducción

pero en la actualidad no llega al 16%, cuando en países como Alemania tiene un peso del 30%.

El turismo ha acaparado una cuarta parte de los nuevos empleos, siendo cerca de 2,9 millones de ocupados los que se dedicaron a actividades turísticas en el segundo trimestre, es decir, un 13,6% del empleo total en España, y con una tasa del 8,5% de desempleo, frente al 11,6% de paro general del país.

En este complejo escenario, la estabilidad política puede mejorar la desaceleración económica posterior al dinamismo de la primera mitad del año, acentuada por el endurecimiento de la política monetaria y la previsión de mayores ajustes exigidos desde la Unión Europea². Aunque los efectos derivados de las subidas de tipos de interés parece que pueda seguir alimentando un efecto negativo en consumo e inversión, el potencial restablecimiento del poder adquisitivo de los salarios podría atemperar ese impacto y alentar el consumo.

No obstante, y pensando en cómo incentivar el tejido productivo y la sostenibilidad de las empresas, no podemos seguir sin abordar adecuadamente nuestras debilidades: el índice IMD aún mantiene a España en el puesto 36 de competitividad, con reiteradas propuestas de reducir la presión fiscal y generar un marco regulador estable para las empresas. España está entre los países de la OCDE que más gravan la inversión empresarial, con una deducción de los costes de capital de un 63,6%, frente al 71,8% de media de la OCDE, o de más del 75% en países como Francia, Italia o Reino Unido. En esta línea, seguimos teniendo un enorme problema de productividad, lo que está en la base de nuestros bajos salarios y nuestra baja competitividad empresarial. Y para mejorar esta productividad, las “palancas” sólo

están en la mejora de la cualificación del capital humano, en los incrementos de rendimiento vía digitalización/robotización/mecanización, o en la excelencia en los procesos, y en un tejido mayoritariamente de pymes, estas propuestas exigen maximizar las inversiones en la economía productiva, dada la dificultad de las pymes para escalar sus negocios y mejorar sus opciones de inversión.

Afiliación

En el mes de julio, la afiliación aumentó en 22000 personas, lo que es el cuarto peor julio de los últimos 20 años, con un crecimiento anual de un 2,71%, datos de julio que vuelven a insinuar una desaceleración. El crecimiento de la afiliación del trimestre mayo-julio (+1,3%), es el menor desde 2013, y el crecimiento interanual del número de afiliados fue del 2,7%, frente, por ejemplo, al 2,9% en mayo y el 3% en abril. Sin embargo, los 20,89 millones de afiliados suponen un nuevo máximo histórico, que implica 550.900 nuevos empleos en los últimos 12 meses. Para el mes de agosto, mes donde la afiliación tiende a bajar, en ambos casos frente al mes anterior, el empleo alcanzaría a 20,79 millones de afiliados (+3,2% interanual).

Desempleo

El paro registrado encadena 27 meses seguidos bajando, su caída interanual fue del 7,1% pero este descenso se debilita: su reducción en el trimestre mayo-julio (-4%) es la menor desde 2012 (excepto 2020). Ahora hay 2,68 millones de parados registrados, a los que pueden sumarse 501.800 con “disponibilidad limitada” y otras situaciones. Si también se suman las personas en ERTE y los fijos discontinuos que no trabajan, la definición más amplia de paro llegaría a 3,5 millones de personas

² El déficit público será este año de 3,9%, frente al 4,8% de 2022, y con la promesa del gobierno de bajarlo al 3% en 2024; en cuanto a la deuda pública, fue del 113,2 en 2022, siendo el 110,6% la previsión de cierre para 202, y con la promesa de reducirlo al 110% en 2024

Introducción

(-3%). No podemos olvidar que en julio el desempleo cayó en 11.000 personas, pero creció en términos desestabilizados y dejaron de trabajar 114.000 fijos discontinuos. El colectivo de personas en ERTE está formado ahora por solo 12.200 personas. En el mes de agosto, el paro registrado alcanzaría a 2,7 millones de personas (-7,6% interanual).

Contratación

Los contratos siguen en caída libre (-en julio, 5,3% con respecto a junio y -14,6% interanual), impulsada por la caída de los indefinidos, y por segundo mes consecutivo se firman más contratos fijos discontinuos que indefinidos a tiempo completo. El total de contratos firmados cayó por 14º mes consecutivo, firmándose 1,41 millones de contratos, el dato más bajo para un mes de julio desde 2011. El mix indefinidos/temporales en la contratación inicial ya está en un 40/60, cuando en mayo eran un 44/56, si bien el peso de los fijos discontinuos se ha reducido un punto de junio a julio. En los contratos de duración determinada, la modalidad por circunstancias de la producción sigue ocupando casi el 80% de todos los temporales, donde el contrato formativo apenas llega al 1,2% del total de los contratos, uno de los menores niveles de los últimos años.



Javier Blasco
Director, The Adecco Group Institute



THE ADECCO GROUP
INSTITUTE

Titulares

Titulares

	OCUPADOS	PARADOS	TASA DE PARO	PIB EN VOLUMEN
2º TRIMESTRE 2023	21.056,7	2.762,5	11,6%	111,5
VARIACIÓN INTERTRIMESTRAL	+3,0%	-11,7%	-1,7 p.p.	+0,4%
VARIACIÓN INTERANUAL	+2,9%	-5,4%	-0,9 p.p.	+1,8%
PREVISIONES 3º TRIMESTRE 2023	21.163,7	2.741,7	11,5%	111,4
VARIACIÓN INTERTRIMESTRAL	+0,5%	-0,8%	-0,1 p.p.	-0,1%
VARIACIÓN INTERANUAL	+3,0%	-8,0%	-1,2 p.p.	+1,2%
PREVISIONES 4º TRIMESTRE 2023	21.146,1	2.782,0	11,6%	-
VARIACIÓN INTERTRIMESTRAL	-0,1%	+1,5%	+0,2 p.p.	-
VARIACIÓN INTERANUAL	+3,3%	-8,0%	-1,2 p.p.	-

	JULIO 2023	AGOSTO 2023	SEPTIEMBRE 2023	OCTUBRE 2023
AFILIACIÓN	20.891.885	20.790.672	20.816.028	20.897.491
VARIACIÓN INTERTRIMESTRAL	+0,1%	-0,5%	+0,1%	+0,4%
VARIACIÓN INTERANUAL	+2,7%	+3,2%	+3,2%	+3,0%

Ocupados

La previsión para el número de ocupados es de 21.163,7 para el tercer trimestre de 2023 (+0,5% intertrimestral; +3,0% interanual) y de 21.146,1 para el cuarto trimestre (-0,1% intertrimestral; +3,3% interanual).

Parados

La previsión para el número de parados es de 2.741,7 para el tercer trimestre de 2023 (-0,8% intertrimestral; -8,0% interanual) y de 2.782,0 para el cuarto trimestre (+1,5% intertrimestral; -8% interanual).

Tasa de paro

La previsión para la tasa de paro es de 11,5% para el tercer trimestre de 2023 (-0,1 p.p. intertrimestral; -1,2 p.p. interanual) y de 11,6% para el cuarto trimestre (+0,2 p.p. intertrimestral; -1,2 p.p. interanual).

Afiliación media a la Seguridad Social

La afiliación prevista para agosto de 2023 es de 20.790.672 (-0,5 intermensual; +3,2% interanual), en septiembre alcanzaría los 20.816.028 (+0,1% intermensual; +3,2% interanual) y en octubre de 2023 aumentaría hasta 20.897.491 (+0,4% intermensual; +3,0% interanual).

PIB

La previsión para el PIB español registra una variación del -0,1% en el tercer trimestre de 2023 respecto al trimestre anterior y del +1,2% con respecto al año anterior medido en términos de volumen encadenado con referencia en el año 2015.



THE ADECCO GROUP
INSTITUTE

Ocupados y parados EPA

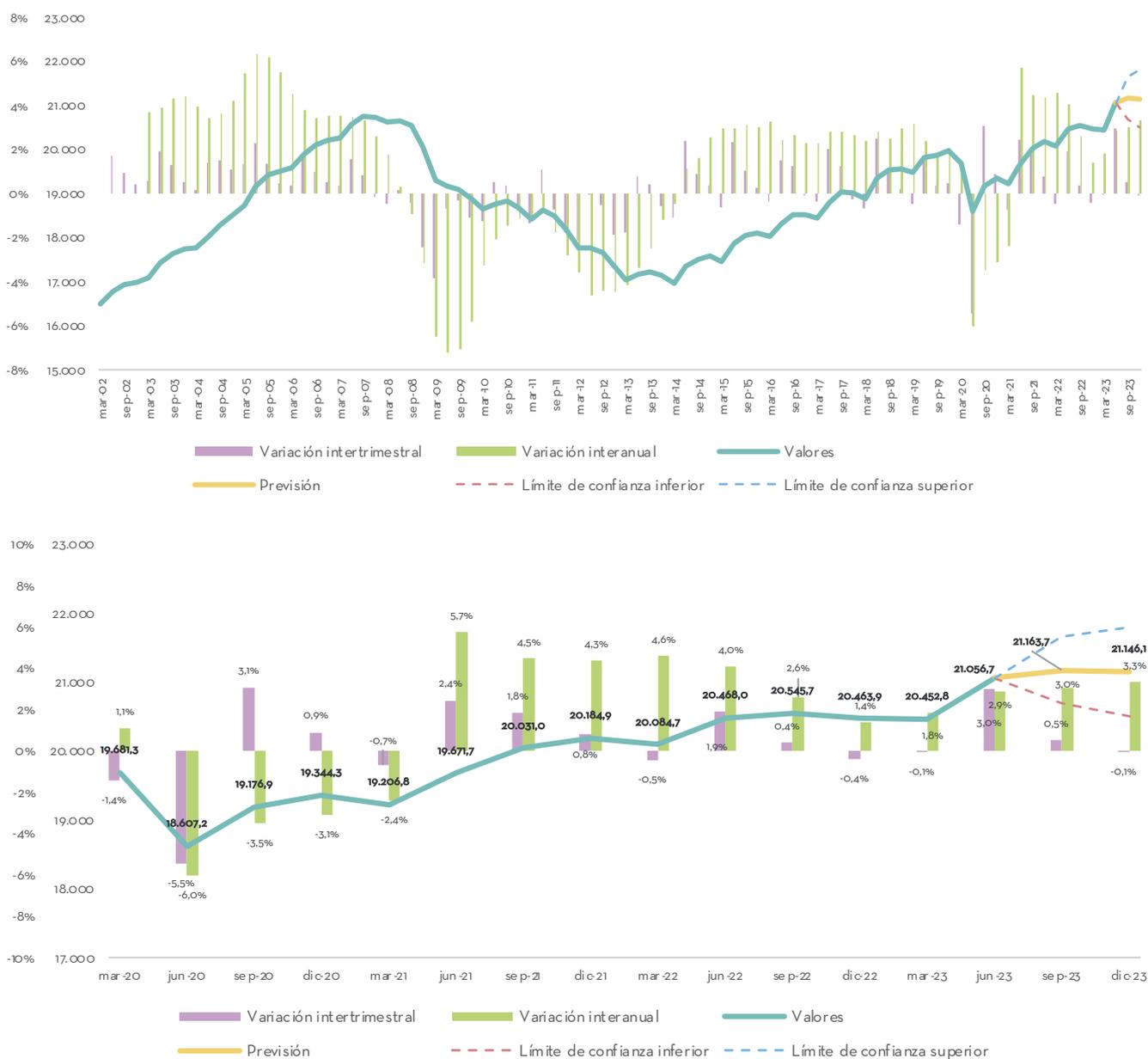


Ocupados EPA

El número de ocupados previstos para el tercer trimestre de 2023 es de 21.163,7 (+0,5% intertrimestral; +3,0% interanual). La previsión para el cuarto trimestre de 2023 es de 21.146,1 ocupados (-0,1% intertrimestral; +3,3% interanual).

A continuación, se presentan, tanto el gráfico con la evolución de los ocupados, como una ampliación de éste donde observamos los datos de previsión descritos.

Gráfico 1
Ocupados EPA: evolución y previsión.

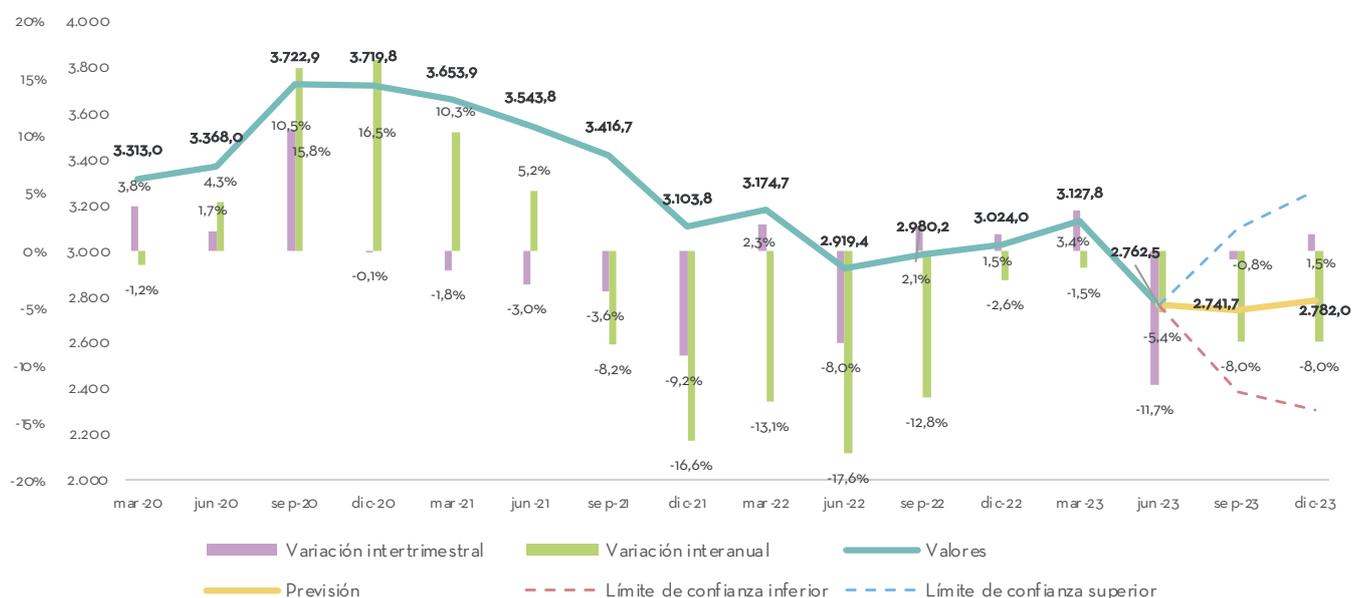
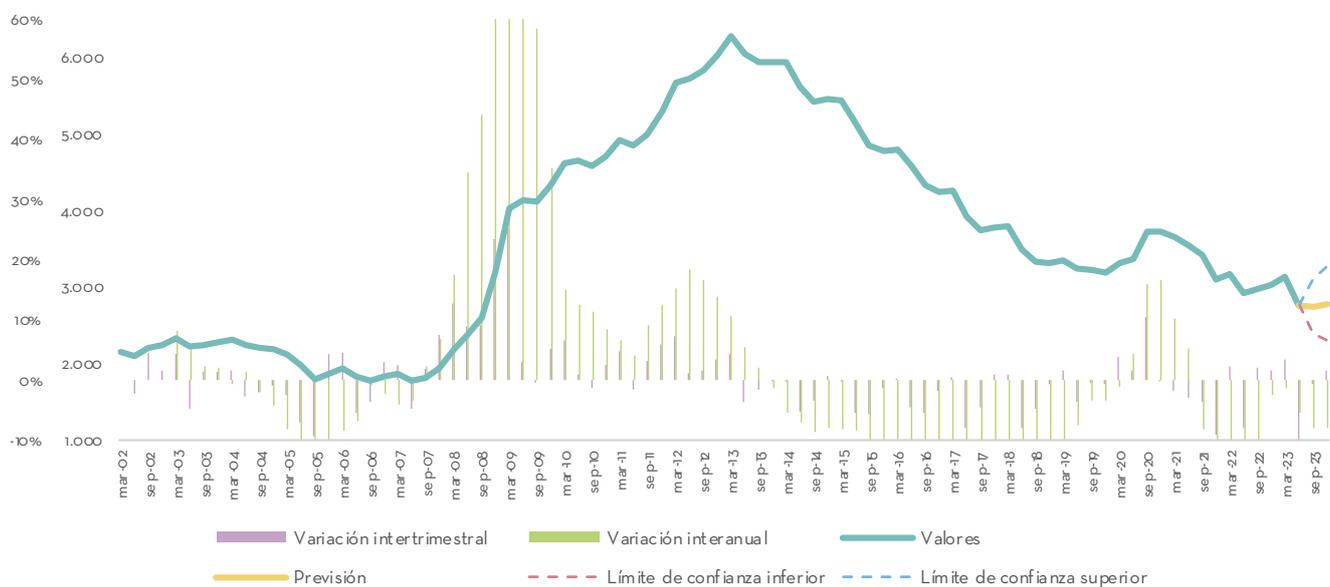


Parados EPA

El número de parados previstos para el tercer trimestre de 2023 es de 2.741,7 (-0,8% intertrimestral; -8,0% interanual). La previsión para el cuarto trimestre es de 2.782,0 parados (+1,5% intertrimestral; -8,0% interanual).

A continuación, se presentan, tanto el gráfico con la evolución de los parados, como una ampliación de éste donde observamos los datos de previsión descritos.

Gráfico 2
Parados EPA: evolución y previsión.





THE ADECCO GROUP
INSTITUTE

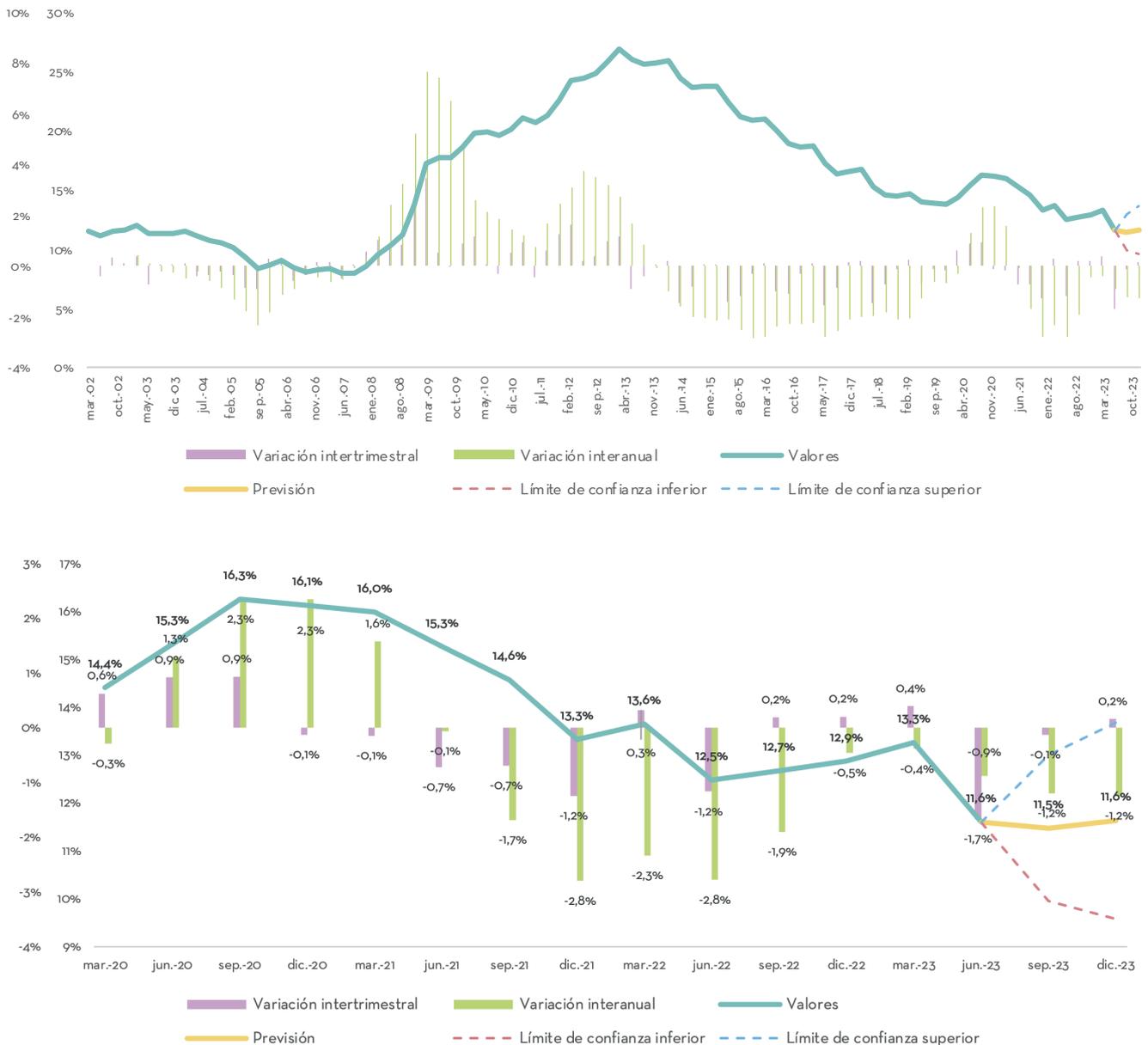
Tasa de paro

Tasa de paro

La tasa de paro prevista para el tercer trimestre de 2023 es de **11,5%** (-0,1 p.p. intertrimestral; -1,2 p.p. interanual). La previsión para el cuarto trimestre de 2023 es de **11,6%** (+0,2 p.p. intertrimestral; -1,2 p.p. interanual).

A continuación, se presentan tanto el gráfico con la evolución de la tasa de paro, como una ampliación de éste donde observamos los datos de previsión descritos.

Gráfico 3
Tasa de paro: evolución y previsión.





THE ADECCO GROUP
INSTITUTE



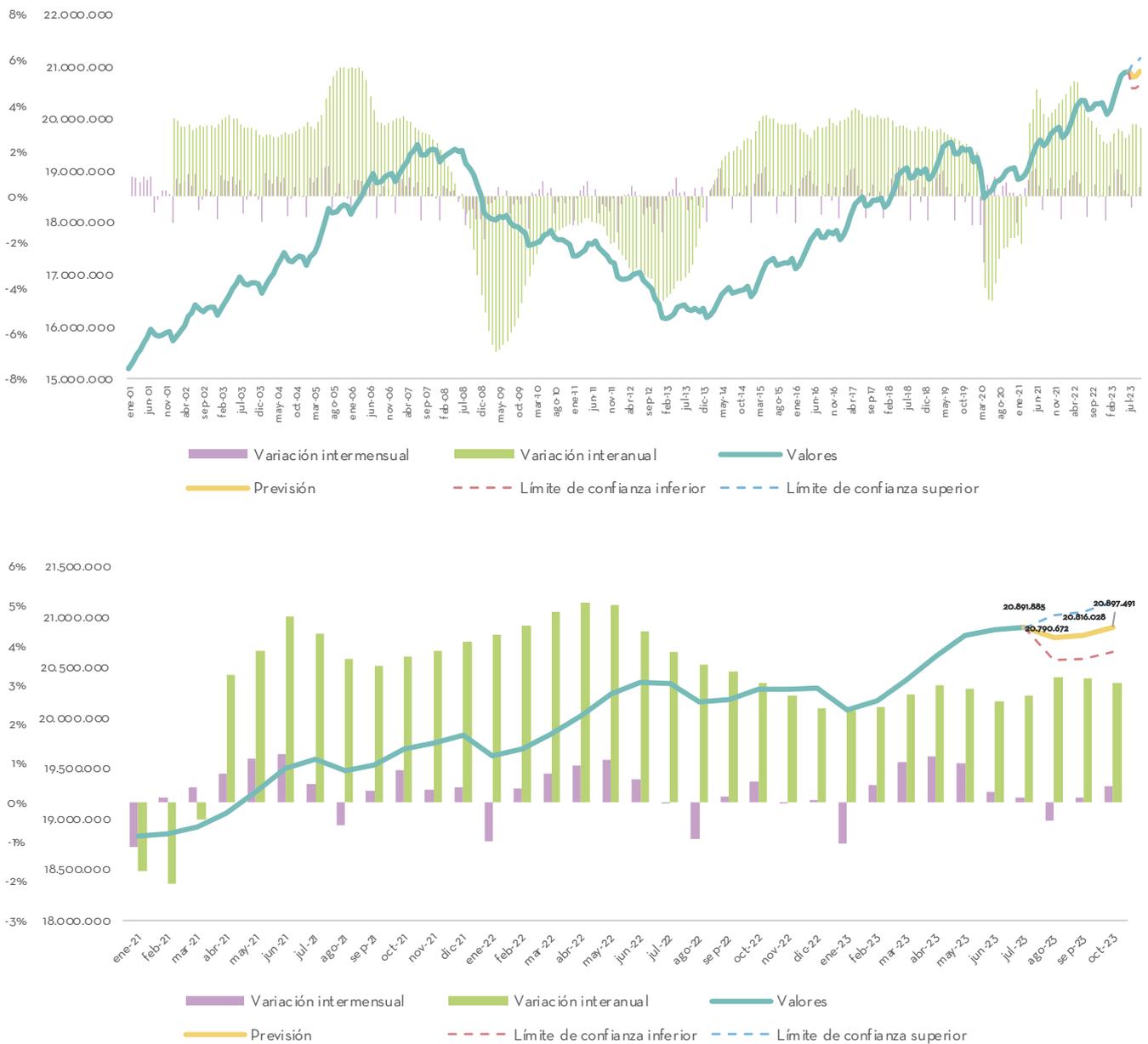
Afiliación media a la Seguridad Social

Afiliación media a la Seguridad Social

La afiliación prevista para agosto de 2023 es de 20.790.672 (-0,5 intermensual; +3,2% interanual), en septiembre alcanzaría los 20.816.028 (+0,1% intermensual; +3,2% interanual) y en octubre de 2023 aumentaría hasta 20.897.491 (+0,4% intermensual; +3,0% interanual).

A continuación, se presentan tanto el gráfico con la evolución de la afiliación media a la S.S., como una ampliación de éste donde observamos los datos de previsión descritos.

Gráfico 4
Afiliación media a la S.S.: evolución y previsión.





THE ADECCO GROUP
INSTITUTE

PIB

PIB

La previsión para el PIB español registra una variación del -0,1% en el tercer trimestre de 2023 respecto al trimestre anterior medido en términos de volumen encadenado con referencia en el año 2015. Esta tasa de variación es 0,5 puntos inferior a la del segundo trimestre de 2023. A nivel interanual, la variación prevista es del +1,2%, tasa que también

es 0,5 puntos inferior a la del segundo trimestre de 2023. A continuación, se presenta el gráfico con la evolución interanual del PIB, donde incluimos la previsión para el tercer trimestre de 2023. Asimismo, se incluye un gráfico con las tasas de variación intertrimestral donde también se incluye la previsión para el tercer trimestre de 2023.

Gráfico 5
PIB: evolución y previsión. 2023 T3





THE ADECCO GROUP
INSTITUTE

Anexo

Anexo

Fuentes de información utilizadas:

- Afiliación de Trabajadores al Sistema de la Seguridad Social (AFI) del Ministerio de Empleo y Seguridad Social.
- Contabilidad nacional trimestral de España (CNTR) del Instituto Nacional de Estadística (INE).
- Encuesta de Población Activa (EPA) del Instituto Nacional de Estadística (INE).

Los valores de las predicciones para afiliados, ocupados, parados y tasa de paro se han calculado mediante un algoritmo de Suavizado exponencial triple que predice valores futuros en base a valores históricos y se ha empleado un intervalo de confianza del 95%.

El análisis de datos ha sido realizado por Laura García Rueda, Data Analyst del Adecco Group Institute.

Anexo



¿Qué es el Adecco Group Institute?

El Adecco Group Institute es el centro de estudios y divulgación del Grupo Adecco. Tiene como fin ser una entidad referente en la sociedad española en materia de investigación y difusión de conocimientos relacionados con 5 pilares como son el empleo y las relaciones laborales, la salud y la prevención, la diversidad y la inclusión, el futuro del trabajo y la tecnología, y el talento y la formación.

El Adecco Group Institute nace con la vocación de convertirse en un espacio de referencia común gracias al análisis del mercado de trabajo, ofreciendo contenido de calidad sin olvidar uno de los aspectos más importantes de nuestro día a día: el real time content, contenido en tiempo real sobre empleo y mercado de trabajo, adaptándose así a los nuevos una empresa líder en el sector de los Recursos Humanos como es Adecco, presente en el mercado laboral español desde hace más de 35 años.

Si quieres más información sobre el Adecco Group Institute visita la página web:

adeccoinstitute.es

Anexo



THE ADECCO GROUP

Adecco es la consultora líder mundial en el sector de los recursos humanos. Llevamos 40 años en el mercado laboral español realizando una labor social diaria que nos ha situado como uno de los 10 mayores empleadores en nuestro país. Nuestras cifras hablan por nosotros: en el último año hemos empleado a 124.399 personas en nuestro país; de las que 35.144 son menores de 25 años. Hemos contratado a casi 20.000 (19.916) personas mayores de 45 años y hemos formado a casi 70.000 (69.714) alumnos.

Desde que comenzó nuestra labor hemos realizado en España más de 10 millones de contratos. Invertimos 8 millones de euros en la formación de trabajadores y el 28% de nuestros empleados consigue un contrato indefinido en las empresas cliente. Todo ello gracias a una red de casi 300 (274) delegaciones en nuestro país y a nuestros más de 2.200 empleados.

Adecco

LHH

AKKODIS

FUNDACIÓN ADECCO



THE ADECCO GROUP
INSTITUTE