

Comentario Económico del Día

Febrero 3 de 2023



Recuperación del empleo: un gran reto para el 2023

El pasado 31 de enero, el DANE presentó las cifras de empleo para diciembre de 2022 y también las cifras promedio para todo el 2022. Aunque el año tuvo varios meses con números que mostraron una recuperación del empleo acelerada, con el paso de los meses ese ritmo disminuyó, por lo que aún nos ubicamos a una distancia considerable de las tasas prepandemia. De igual forma, la velocidad de la recuperación de la actividad económica no estuvo acompañada con el mismo desempeño en la recuperación del empleo. Los resultados al cierre del año son acordes con el análisis y las proyecciones de ANIF reportadas en entregas pasadas.

Con lo anterior presente y ante un complejo panorama local y global en el año 2023, la tasa de desempleo nacional podría presentar un deterioro en los meses próximos. Junto a los factores cíclicos que implica la contracción económica en perjuicio de la generación de puestos de trabajo, la presencia de fuertes barreras estructurales dificulta aún más la reducción del nivel de desocupación. En especial, las 13 ciudades principales del país aportaron de forma más que proporcional a la creación de empleo, pero la pérdida de dinámica en los últimos meses y las evidentes dificultades en el resto del territorio ante nuevas presiones en el mercado de trabajo, auguran un panorama difícil para el presente año.

Principales resultados de diciembre

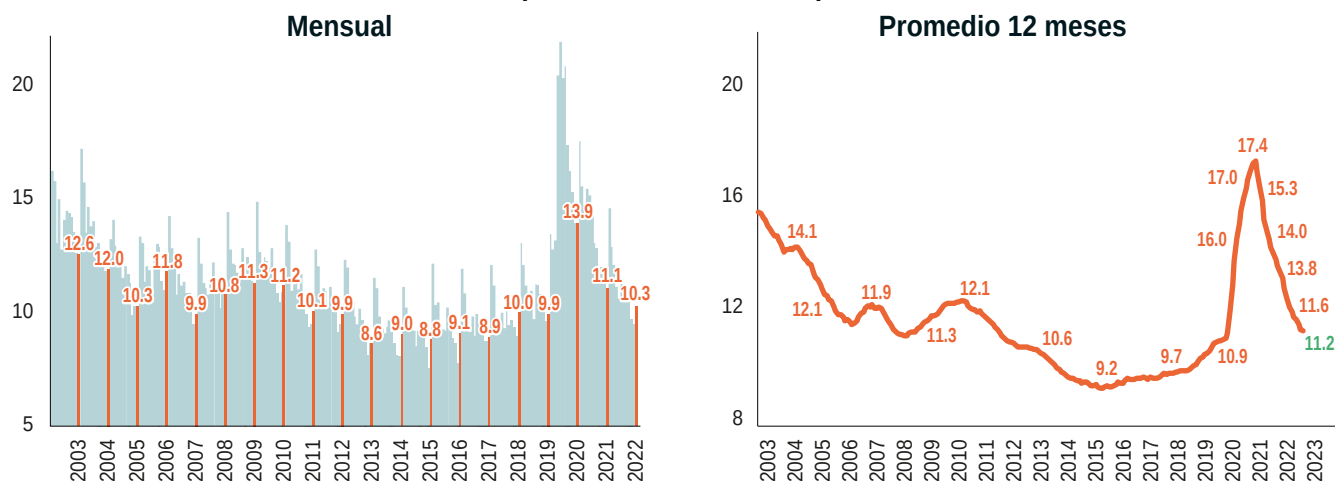
En el mes de diciembre la tasa de desempleo nacional fue de 10.3%, lo que implica un resultado de 11.2% promedio en el 2022, como habíamos anticipado en nuestras proyecciones. Aunque la tasa de desempleo de diciembre de 2022 es 0.8pp menor a la de diciembre de 2021 (11.1%) y el promedio anual de 2022 es 2.6pp más bajo que el del año previo (13.8%), aún nos encontramos lejos de las cifras vistas antes de la emergencia sanitaria (ver Gráfico 1).

Al tener en cuenta el periodo de 2010 a 2019 vemos que los resultados de 2022 aún tienen amplio margen de mejora, puesto que el promedio mensual de la década pasada fue de 10.2%. Es claro que los primeros meses del año tuvieron una brecha mayor en comparación con los números de la década previa y que con el transcurso del año la brecha fue disminuyendo, pero cada vez a menor ritmo (Ver Gráfico 2).

Por su parte, las 13 ciudades principales reportaron una tasa de desempleo de 10.8%, que representa una disminución de 0.6pp frente al mismo mes del año anterior (11.4%). Con eso la tasa de desempleo promedio de las 13 principales ciudades fue de 11.4%. Durante 2022 esos dominios geográficos

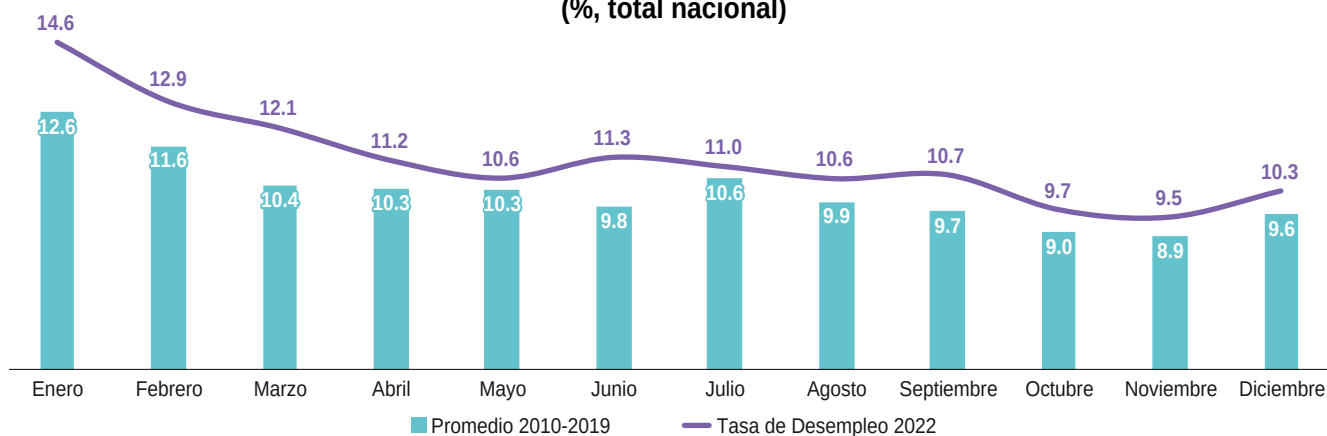


**Gráfico 1. Tasa de Desempleo - Total Nacional
(%, a diciembre de 2022)**



Fuente: cálculos ANIF con base en DANE.

**Gráfico 2. TD Promedio por mes de 2010 a 2019 y TD mensual de 2022
(%, total nacional)**



Fuente: elaboración ANIF con datos del DANE.

impulsaron de forma más que proporcional la recuperación del empleo, haciendo evidente el reducido tamaño del mercado laboral, los mayores problemas y la alta vulnerabilidad en el resto del país ante las

mayores presiones de generación de empleo. Comúnmente la brecha entre la tasa de desempleo de las 13 ciudades principales y la tasa de desempleo del total nacional es mayor a la que se presentó en

2022, siendo usual que sea más alta en las principales ciudades de Colombia. Por esto, mientras el desempeño nacional se encuentra aún lejos del desempeño promedio de la década pasada, en las 13 ciudades principales se vio un comportamiento muy similar al del periodo 2010-2019 (Ver Gráfico 3).

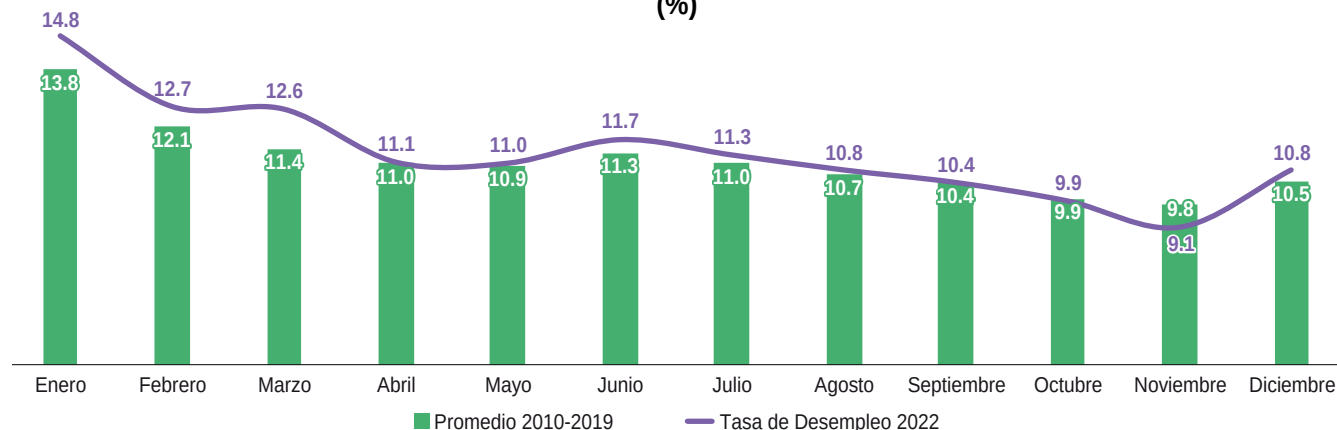
Por su parte, en diciembre de 2022 se observó un crecimiento de la población de ocupados que corresponde a 973 mil nuevos puestos de trabajo frente a diciembre de 2021 (Ver Gráfico 4). Con lo anterior, la población total de ocupados llegó a 22.5 millones de personas. 739 mil de esos nuevos puestos de trabajo se generaron en las 13 principales ciudades. Asimismo, de los 973 mil nuevos puestos de trabajo 664 mil fueron para mujeres. Es decir que aproximadamente por cada 3 hombres que ingresaron la población ocupada, 7 mujeres lo hicieron. Sin embargo, la relación de ocupados se mantiene en que por cada 3 hombres que trabajan, 2 mujeres lo hacen (13.2 millones de hombres ocupados vs. 9.2 millones de mujeres).

Adicionalmente, el mercado laboral colombiano muestra señales positivas en términos de formaliza-

ción de sus ocupados. Al analizar la posición ocupacional de los nuevos puestos de trabajo se nota un crecimiento en 996 mil personas que ingresaron al empleo particular (más cercanos a las dinámicas formales), en conjunto con una reducción de 61 mil trabajadores por cuenta propia (más alejados de la formalidad). De igual manera, la industria manufacturera, las actividades de administración pública, educación y salud y las actividades artísticas y de entretenimiento fueron las ramas de actividad con mayor número de nuevos ocupados.

De forma adicional, se redujo el número de desocupados entre diciembre de 2021 y diciembre de 2022 en 111 mil personas para un total de 2.6 millones de personas en el desempleo. En contraste, en las 13 principales ciudades se presentó un aumento de 16 mil personas en la desocupación, lo que envía señales de estancamiento en la recuperación en las centrales productivas del país. Además, en el mes de diciembre el número de hombres que salió del desempleo (20 mil) es menor al número de mujeres (91 mil). Sin embargo, se debe tener en cuenta que hay 1.2 millones de hombres y 1.4 millones de mujeres en el desempleo.

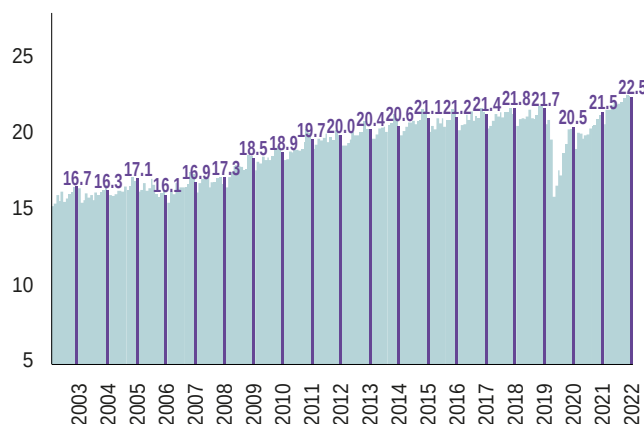
Gráfico 3. TD Promedio por mes de 2010 a 2019 y TD mensual de 2022, 13 ciudades (%)



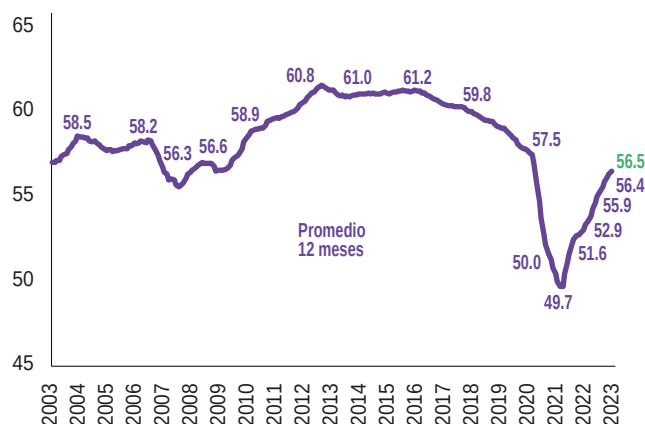
Fuente: elaboración ANIF con datos del DANE.

**Gráfico 4. Ocupación- Total Nacional
(a diciembre de 2022)**

Ocupados



Tasa de Ocupación



Fuente: cálculos ANIF con base en DANE.

Con lo anterior presente, la TD de los hombres fue de 8.3% y la de las mujeres del 12.9% (brecha de 4.6pp). En diciembre de 2021 la TD masculina fue de 8.7% y la femenina de 14.5% para una brecha de 5.8pp. Aunque hay una reducción en la brecha, se requieren aún mayores esfuerzos.

Por otro lado, la población por fuera de la fuerza laboral disminuyó en 319 mil personas (527 mil en las 13 principales ciudades). No obstante, aún hay 14.2 millones de personas por fuera de la fuerza laboral. La población femenina por fuera de la fuerza de trabajo se redujo en 278 mil personas (que se encontraban mayoritariamente realizando oficios del hogar no remunerados) mientras la población masculina cayó en 40 mil personas. A pesar de lo anterior, el grueso de la población por fuera de la fuerza laboral es femenina (9.8 millones de mujeres vs 4.4 millones de hombres).

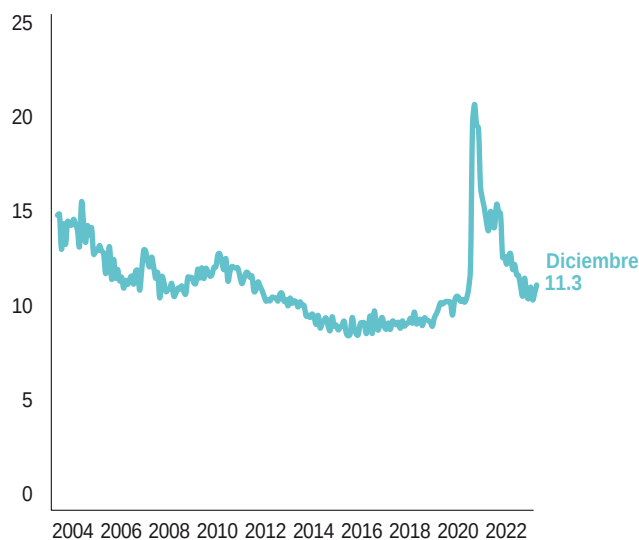
Finalmente, La TGP en diciembre de 2022 fue de 63.8%, 1.3pp mayor a lo registrado en diciembre

de 2021 (62.5%). Al analizar esta cifra con enfoque de género se encuentra que para diciembre de 2022 la TGP de los hombres fue de 76.7% mientras que la de las mujeres fue de 51.9%. Esto representa una brecha de 24.8pp, que es 1.6 puntos menor a la brecha de diciembre de 2021 (26.4pp), cuando la TGP de los hombres era de 76.2% y la de las mujeres 49.8%.

Análisis de la tasa de desempleo desestacionalizada

La TD desestacionalizada de diciembre de 2022 se ubicó en 11.3%, lo cual representó un salto de 0.5pp frente al 10.8% observado en noviembre del mismo año. Por tanto, aunque el promedio del último trimestre de 2022 mostró cifras de tasas de desempleo de un dígito, al aislar el efecto estacional de la serie, se concluye que nos encontramos oscilando en niveles cercanos al 11% aún lejos del anhelado dígito único conseguido en algunos años de la década pasada.

Gráfico 5. Tasa de desempleo desestacionalizada - Total nacional (%), enero 2003 - diciembre 2022



Fuente: cálculos ANIF con base en DANE.

Sin embargo, preocupa que diciembre solo muestra una cifra más baja que la de los tres primeros meses de 2022 y es superior a todos los demás, dando señales de estancamiento o incluso deterioro en la generación de empleo.

Por tanto, es importante hacer énfasis en que el Banco de la República¹ encuentra que el mercado laboral colombiano es estrecho (muchas vacantes relativo al número de desempleados). El caso colombiano es raro de encontrar: una economía con tasas de desempleo de dos dígitos y aún muchas vacantes disponibles parece inverosímil. En consecuencia, en ANIF hacemos énfasis en la urgencia de corregir serios problemas estructurales que dificultan la generación de empleo en el país.

Perspectivas 2023 y panorama preliminar de enero

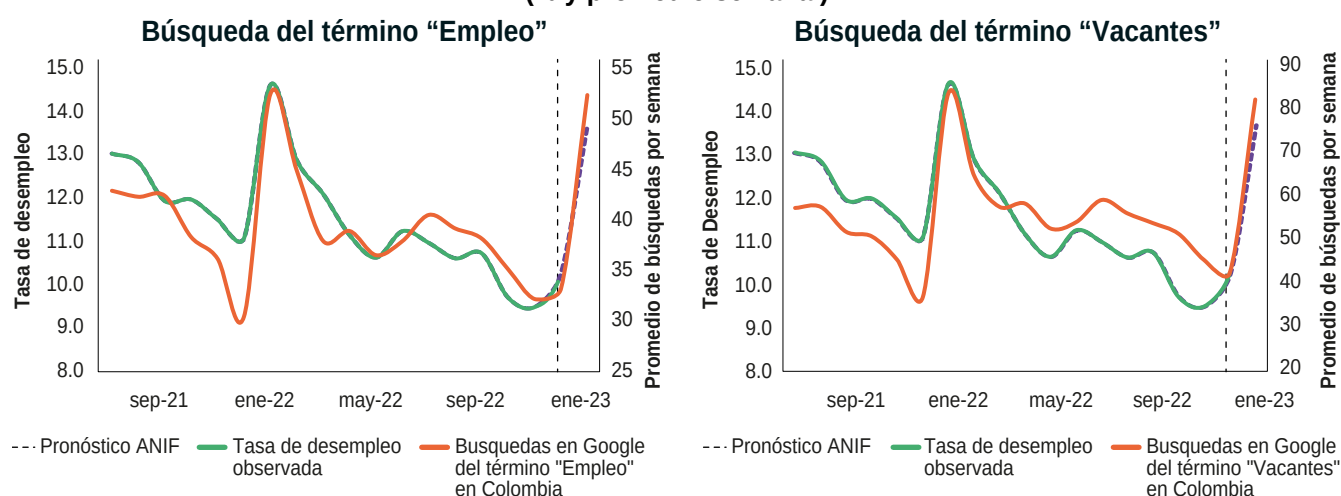
El 2023 augura un año complejo en materia económica para Colombia. Como mencionamos en nuestro *Informe Semanal 1565* del 13 de enero “*Cifras que despiden al 2022*”, a pesar del camino recorrido en la recuperación, para 2023 se espera una desaceleración económica, tanto por la posibilidad de recesión en Estados Unidos y Europa, como por un comportamiento normal de la economía, luego de un periodo de recalentamiento con alta inflación, por un elevado crecimiento impulsado principalmente por el consumo y una política monetaria contractiva, que es acorde con el objetivo principal del Banco de la República.

Las proyecciones de ANIF nos indican expectativas de crecimiento para el año 2023 entre el 0.9% y 1.4%, que son aún menos pesimistas que las proyecciones de la autoridad monetaria (0.2%). Todo lo anterior conduce a que nuestras expectativas sobre la capacidad de la economía de generar puestos de trabajo bajo las condiciones actuales señalen un ligero deterioro. A esto, se suman los posibles impactos que puede tener el aumento del salario mínimo en casi 2 puntos por encima de la regla técnica de inflación más productividad.

Algunas señales adicionales las aportan las encuestas de pulsos, con corte a noviembre de 2022. Por un lado, el Índice de Confianza Empresarial ha mostrado un deterioro en los últimos meses, donde las expectativas a futuro se han tornado algo pesimistas y la percepción sobre la situación económica nacional se ha deteriorado de manera importante. De forma similar, los consumidores también ven con mayor desconfianza su futuro individual y la situación económica del país. Finalmente, las personas encuestadas en el pulso social consideran, en mayor proporción, que la situación de empleo en el país se mantendrá igual o empeorará durante los meses venideros.

¹ Banco de la República. (2022). Reportes de Mercado Laboral. Octubre de 2022.

Gráfico 6. Pronóstico Tasa de Desempleo para enero de 2023 y búsqueda de términos (% y promedio semanal)



Fuente: elaboración ANIF con datos del DANE y Google Trends.

Con esto presente, para el cierre de 2023 continuamos con nuestra proyección de tasa de desempleo promedio del año entre 11.5% y 12%, que es considerablemente mayor al 11.2% que se logró en el 2022. En un plazo más corto, para el mes de enero que recién culminó, nuestras proyecciones indican una tasa de desempleo entre el 13.5% y el 14%, lo que representaría una disminución de entre 0.6pp y 1.1pp en comparación con enero de 2022. Es necesario recordar que por factores estacionales enero suele presentar las tasas de desempleo más altas del año.

Finalmente, a manera de aproximación, en la gráfica 6 se compara nuestra proyección con las búsquedas de los términos "empleo" y "vacantes" en Google en

Colombia. Las series mostradas tienen una correlación alta con la tasa de desempleo nacional (0.83 el término "empleo" y 0.65 el término "vacantes") durante los últimos 24 meses, pues capturan de gran forma el componente estacional. Por tanto, otorgan una buena aproximación a las expectativas de tasa de desempleo del mes de enero al poder contar con datos observados en tiempo real².

Conclusiones

El desempleo en diciembre de 2022 se ubicó en 10.3%, lo que implicó un regreso al terreno de los dos dígitos luego de que octubre y noviembre tuvieron registros menores al 10%. Con eso, el desem-

² Se debe tener en cuenta que esta es tan solo una aproximación basada en la correlación de las series, partiendo de que hacen seguimiento a cifras muy similares. Dadas las dinámicas del mercado laboral colombiano es cierto que la mayoría de las personas no busca empleo por estos medios, pero la gran similitud en el comportamiento estacional de las series resulta de gran provecho para el análisis. Las aproximaciones con estas series vaticinan una tasa de desempleo para enero entre 13.8% y 14.3%, algo ligeramente más pesimista que las proyecciones de ANIF.

pleo promedio para el 2022 fue de 11.2%, una cifra que muestra que la recuperación de la economía fue superior a la del empleo, pues nunca recuperamos niveles de ocupación como los que vimos justo antes de la emergencia sanitaria, mientras que la economía sí superó los niveles prepandemia.

El dato de desempleo de diciembre se ajusta a las predicciones que hemos hecho desde ANIF en los últimos meses. Ahora, existen afectaciones al empleo por el lado de la demanda, debido a las presio-

nes inflacionarias y decisiones de política monetaria que ya se traducen en una menor capacidad de pago de los hogares y por tanto afectan sectores como el comercio, en donde se concentra la mayor cantidad de ocupados. Mientras tanto, por el lado de la oferta, hay una mayor cantidad de desocupados que supone una presión más alta al mercado laboral, que, en conjunto con problemas estructurales profundos, empujan el desempleo al alza. En ANIF creemos que el panorama económico presagia que ese patrón los seguiremos viendo durante los meses próximos.

Equipo de Investigaciones de ANIF

Presidente de ANIF
Mauricio Santa María S.

Vicepresidente de ANIF
Anwar Rodríguez C.

Investigador Jefe de ANIF
Camila Ciurlo A.

Investigadores

José Antonio Hernández R.
Laura Llano C.
Norberto Rojas D.
Erika Schutt P.
Daniel Franco L.

Fabián Suárez N.
Alejandro Lobo C.
María Camila Carvajal P.
Sarah Garcés A.