

# Informe sobre situación del mercado de trabajo N°8

Julio 2021

Informe elaborado por Cecilia Garriga y Mariana L. González

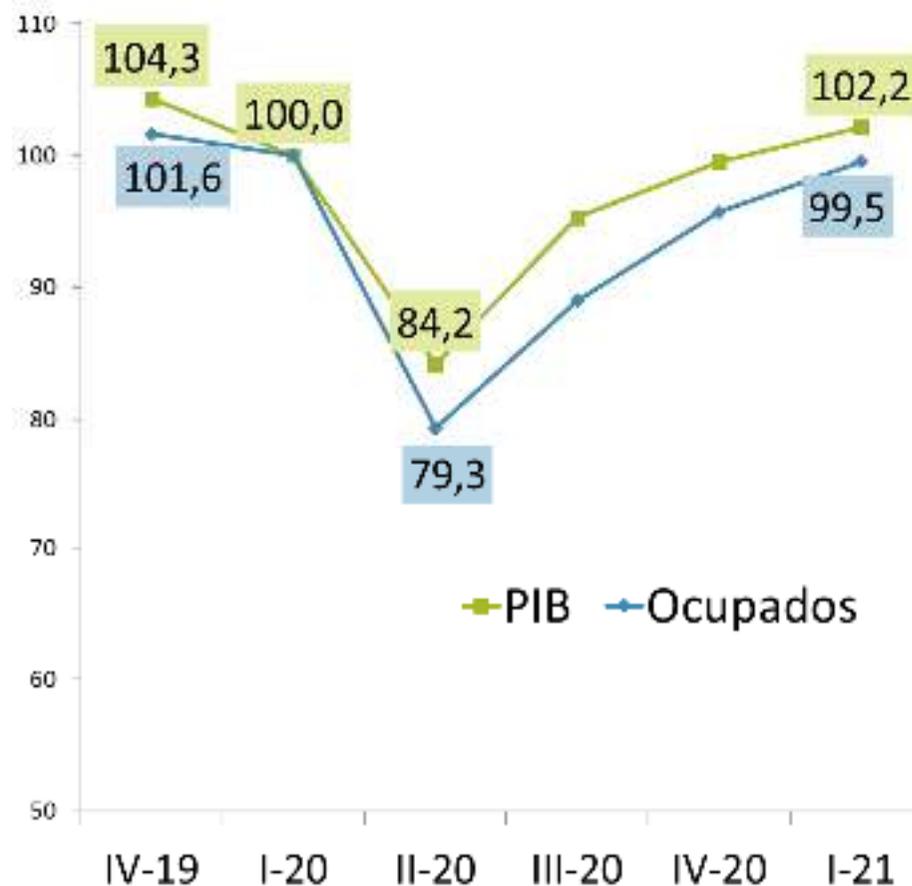
- ✓ La actividad económica y el empleo se vieron extraordinariamente afectados en 2020 como consecuencia de la pandemia de Covid-19. El mayor impacto tuvo lugar en el segundo trimestre, coincidiendo con la adopción de las medidas más restrictivas a la circulación y la producción en el marco del aislamiento preventivo y obligatorio. En ese trimestre, el PIB sufrió una reducción de 15,8% y el número de ocupados disminuyó en 20,7%.
- ✓ Desde entonces, a medida que la economía volvía a reactivarse, también lo hizo el empleo, aunque con menor intensidad. Recién en el primer trimestre de 2021 puede decirse que el empleo se acercó al nivel previo a la pandemia.
- ✓ En la caída y recuperación del empleo, las distintas categorías ocupacionales tuvieron trayectorias bien diferenciadas. En particular, destaca la estabilidad relativa del empleo asalariado registrado, protegido por las propias regulaciones laborales, por la prohibición de despidos dispuesta por el DNU 329/20 y sus modificatorias y por la implementación del programa ATP para contribuir al pago del costo salarial.
- ✓ Por el contrario, el empleo asalariado no registrado, estructuralmente más vulnerable, sufrió especialmente en el marco de esta pandemia. Llegó a tener una caída del 44,7% en el segundo trimestre de 2020 y en la actualidad continúa siendo la categoría más afectada, con 11,9% menos ocupados que en el primer trimestre de 2020.
- ✓ También tuvieron lugar cierres de empresas, concentrados en abril y mayo de 2020, anticipándose a lo que se preveía podrían ser las consecuencias de la pandemia. Con una reducción adicional a inicios de este año, la caída interanual en el número de empleadores fue de 4,0%. Para poner esta reducción en perspectiva, cabe recordar que en los dos años previos, como consecuencia de la crisis económica de 2018-2019, la cantidad de empresas se redujo en 4,2%.

- ✓ El ingreso de los trabajadores perdió gran parte de su poder adquisitivo en los últimos años, en especial hacia el final del gobierno de Cambiemos. En el año más reciente, en el marco de la pandemia y sus efectos económicos, esa caída no se revirtió sino que, por el contrario, el ingreso laboral medio tuvo una reducción de 1,4% interanual en el primer trimestre de 2021. Cuando se observa la variación de este mismo ingreso desde el primer trimestre de 2018 la caída llega al 22,2%, y los ingresos de los hogares se redujeron incluso más.
- ✓ A su vez, la pérdida de poder de compra fue extremadamente desigual. Mientras que para el estrato más bajo de trabajadores (el 40% que menos gana) llega al 27,0%, para el estrato más alto (el 20% que más gana) fue del 19,0% entre los primeros trimestres de 2018 y 2021.
- ✓ Como resultado de la pérdida real de los salarios, sumada a la caída en la cantidad de puestos de trabajo, los trabajadores en su conjunto vieron reducida su participación en el valor agregado generado en el país. Mientras que esta participación era de 49,8% en el primer trimestre de 2020, se redujo al 46,1% en el primer trimestre del año en curso. Esta transferencia de ingresos del trabajo al capital se suma a la que tuvo lugar durante el macrismo.
- ✓ En este escenario, la tan postergada recuperación salarial se volvió un tema urgente. Si bien los salarios comenzaron a recuperarse lenta e inestablemente desde fines del año pasado, la aceleración de la inflación que tuvo lugar en los primeros meses de 2021 amenaza con frenar esa incipiente y limitada mejoría. El poder de compra del salario registrado del sector privado retrocedió en abril 4,0%.
- ✓ Se observa en los meses más recientes, y ante la evidencia de un nivel de inflación mayor que el inicialmente previsto, una política más firme del gobierno en pos de lograr una mejora de las remuneraciones y evitar un cuarto año de caída de poder adquisitivo. Por un lado, se dispuso el adelantamiento de los aumentos pactados en el marco del Consejo del Salario Mínimo; por otro, se validó una pauta más elevada para las negociaciones paritarias e incluso se adelantaron revisiones de negociaciones de salarios públicos.
- ✓ La pelea entre salarios e inflación se dirime en los meses que restan del año, con una influencia decisiva también sobre el nivel de consumo y de actividad económica. No alcanza, sin embargo, con mantener el poder adquisitivo actual sino que el objetivo debe ser comenzar a recuperar lo perdido.

# **Actividad, empleo y desocupación. El impacto de la pandemia y el proceso de recuperación.**

- ✓ La actividad económica y el empleo se vieron extraordinariamente afectados en 2020 como consecuencia de la pandemia de Covid-19.
- ✓ El mayor impacto tuvo lugar en el segundo trimestre, coincidiendo con la adopción de las medidas más restrictivas a la circulación y la producción en el marco del aislamiento preventivo y obligatorio. En ese trimestre, el PIB sufrió una reducción de 15,8% y el número de ocupados disminuyó en 20,7%.
- ✓ Desde entonces, a medida que la economía volvía a reactivarse, también lo hizo el empleo, aunque con menor intensidad. Recién en el primer trimestre de 2021 puede decirse que está cerca del nivel previo a la pandemia.
- ✓ Respecto del primer trimestre de 2020, el PIB se ubicó 2,2% por encima y la cantidad de ocupados, 0,5% por debajo.
- ✓ Cabe considerar que los resultados de ese primer trimestre del año pasado ya resultan parcialmente afectados por la pandemia, ya que el aislamiento obligatorio fue decretado a partir del 20 de marzo.

Evolución del PIB (desestacionalizado) y de la cantidad de ocupados, IV trim 2019 a I trim 2021 (I trim 2020=100)



Fuente: Elaboración propia en base a DNCN-INDEC y EPH-INDEC.

- ✓ En la caída y recuperación del empleo, las distintas categorías ocupacionales tuvieron trayectorias bien diferenciadas.
- ✓ En particular, destaca la estabilidad relativa del empleo asalariado registrado, protegido por las propias regulaciones laborales, por la prohibición de despidos dispuesta por el DNU 329/20 y sus modificatorias y por la implementación del programa ATP para contribuir al pago del costo salarial.
- ✓ El empleo asalariado registrado tuvo una leve caída que alcanzó el 4,0% en el último trimestre de 2020 respecto del primer trimestre de ese año, y en 2021 ya superó ese mismo nivel.\*
- ✓ El empleo asalariado no registrado, estructuralmente más vulnerable, sufrió especialmente en el marco de esta pandemia. Llegó a tener una caída del 44,7% en el segundo trimestre de 2020 y en la actualidad continúa siendo la categoría más afectada, con 11,9% menos ocupados que en el primer trimestre de 2020.
- ✓ Finalmente, los no asalariados, entre los que priman los trabajadores por cuenta propia, tuvieron su máxima caída de 31,0% y una rápida recuperación, superando incluso los niveles previos.

Evolución de los ocupados según categoría ocupacional, IV trim 2019 a I trim 2021 (total ocupados I trim 2020=100)

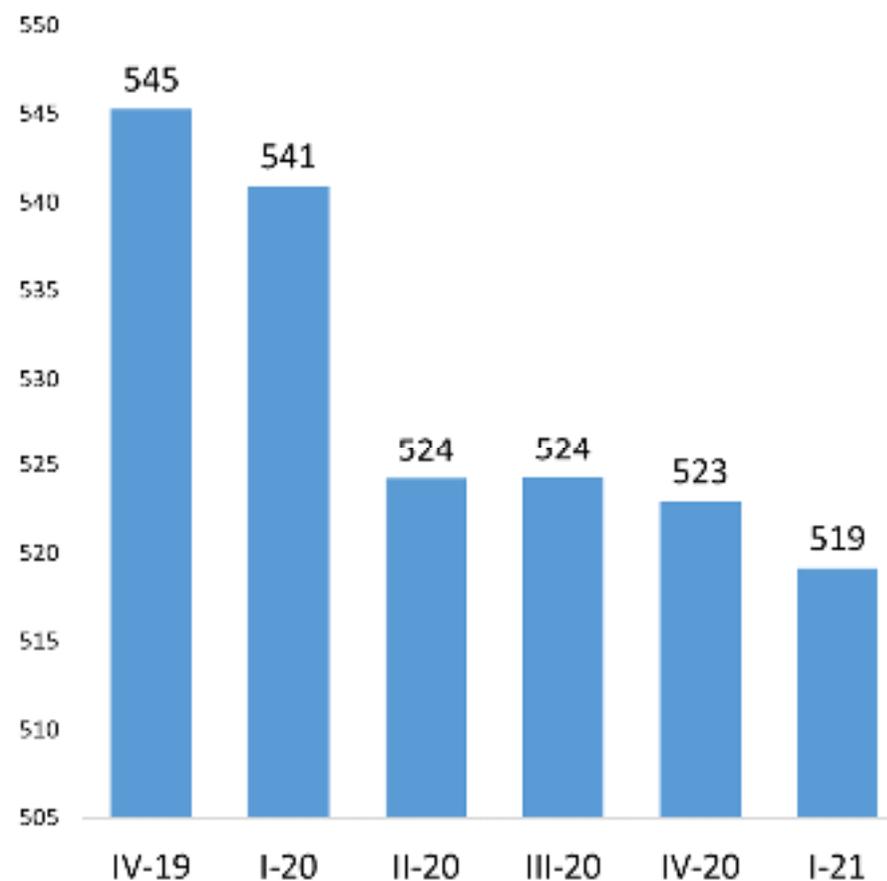


Fuente: Elaboración propia en base a EPH-INDEC.

\* Más adelante se presenta información de SIPA sobre empleo asalariado registrado, que muestra ligeras divergencias respecto de EPH.

- ✓ La cantidad de empleadores registrados ante la AFIP tuvo una abrupta reducción en el segundo trimestre de 2020, equivalente a 16.658 empresas en términos netos, que representan el 3,1% del total. Esos cierres, que se anticiparon a lo que se preveía podrían ser las consecuencias de la pandemia, se produjeron especialmente en abril y mayo.
- ✓ Desde entonces la cantidad se mantuvo prácticamente estable hasta fines de 2020 y tuvo una nueva reducción en el primer trimestre de este año, de modo que la variación interanual fue de -4,0%, lo que implica 21.754 empleadores menos en el transcurso de un año.
- ✓ La mayor reducción se dio en los sectores de actividad más afectados por la pandemia: la cantidad de empleadores en los Servicios de alojamiento y de comida tuvo una caída interanual de 12,8% en el primer trimestre de 2021 mientras que en Servicios artísticos, culturales y deportivos fue de 9,4%.
- ✓ Para poner esta reducción en perspectiva, cabe recordar que en los dos años previos, como consecuencia de la crisis económica de 2018-2019, sin pandemia, la cantidad de empresas se redujo en 4,2%.

Cantidad de empleadores registrados, IV trim 2019 a I trim 2021 (en miles)



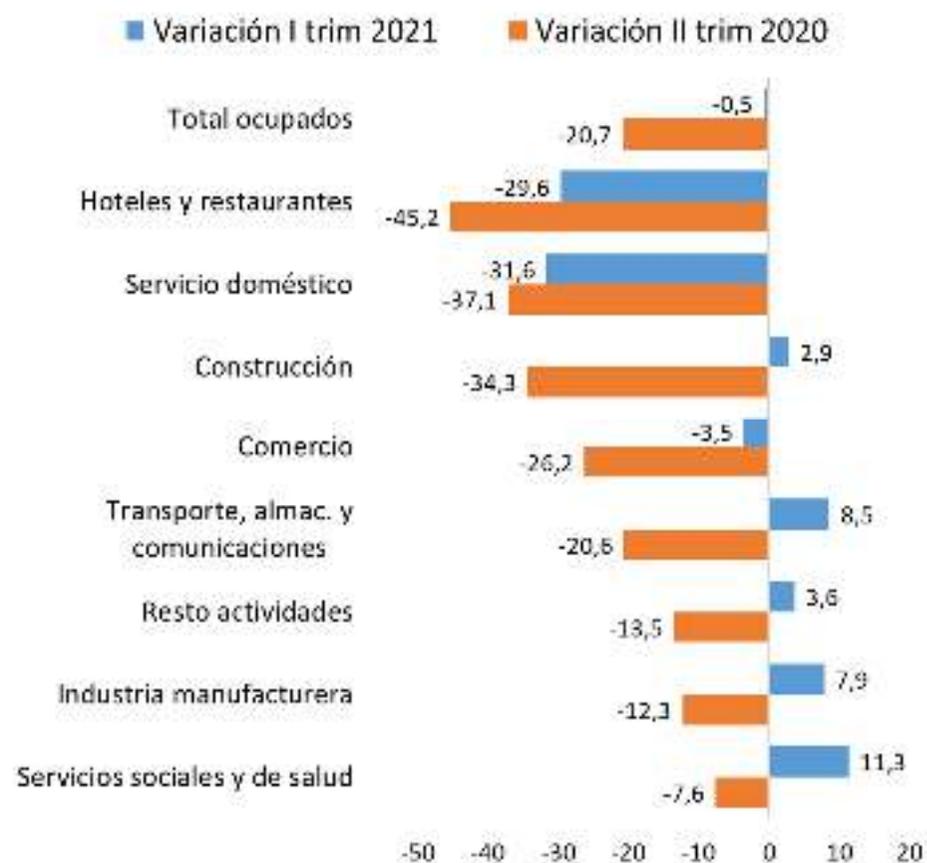
Fuente: Elaboración propia en base a AFIP.

## Ramas de actividad más afectadas



- ✓ La evolución del número de ocupados según rama de actividad resultó muy heterogénea, así como fue la dinámica productiva de esas mismas ramas.
- ✓ En el segundo trimestre de 2020, ante el primer y más fuerte impacto de la pandemia, fueron las ramas Hoteles y restaurantes, Servicio doméstico, Construcción y Comercio las más afectadas, significativamente por encima de la reducción del 20,7% en el total de ocupados entre ese trimestre y el primero de 2020.
- ✓ La trayectoria posterior evidencia que Hoteles y restaurantes y Servicio doméstico continúan siendo las actividades donde más disminuyó el empleo cuando se consideran los datos al primer trimestre de 2021.
- ✓ La construcción, en cambio, con una fuerte recuperación en su nivel de actividad, tuvo en ese trimestre un nivel de empleo superior al del mismo trimestre de 2020; mientras que Comercio se ubicó 3,5% por debajo.
- ✓ También se destacan Transporte y comunicaciones e Industria Manufacturera, con fuertes caídas en el segundo trimestre 2020 y una recuperación posterior que implicó que el empleo en dichos sectores haya quedado en el primer trimestre de este año sustantivamente por encima del vigente un año atrás.

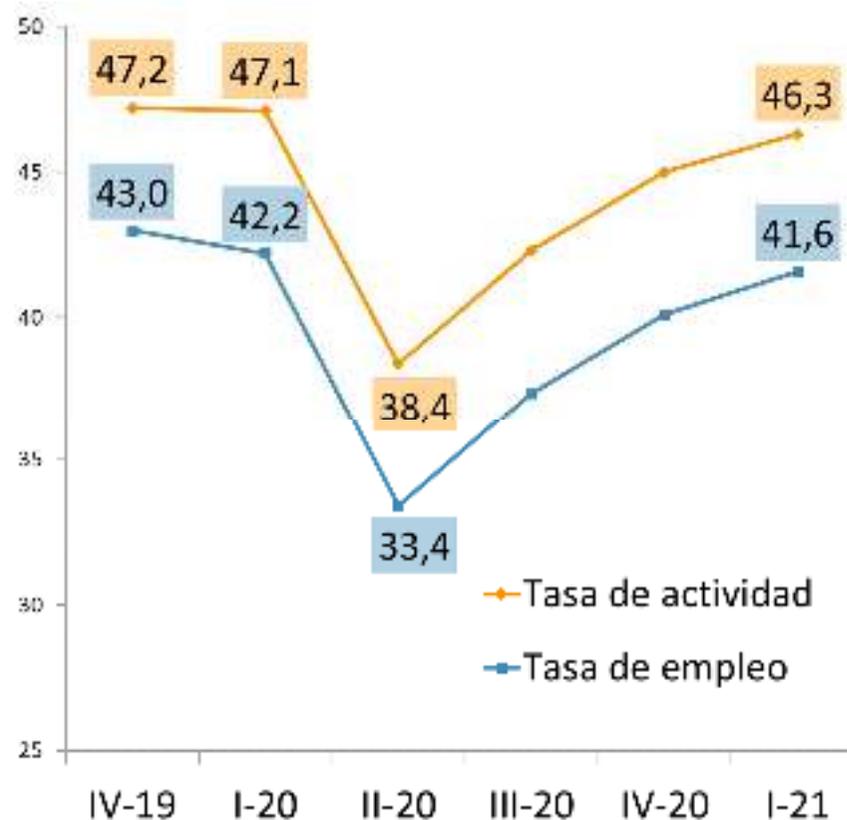
## Variación de los ocupados según rama de actividad respecto del I trimestre de 2020 (en %)



Fuente: Elaboración propia en base a EPH-INDEC.

- ✓ Las tasas de actividad y de empleo se movieron en forma relativamente similar tanto en la caída como en la recuperación.
- ✓ En el segundo trimestre de 2020 la tasa de empleo se redujo hasta el 33,4%, un nivel comparable al de inicios de 2002 en el peor momento de la crisis de salida de la convertibilidad. Si se extrapolan los resultados de la EPH al nivel nacional, se obtiene como resultado que en ese trimestre la caída en el número de ocupados alcanzó los 3,9 millones (fundamentalmente asalariados no registrados y no asalariados).
- ✓ También la población económicamente activa sufrió una reducción de similar magnitud, lo cual implica que quienes perdieron la condición de ocupados no pudieron buscar activamente un empleo, sea por las restricciones a la circulación, por el cierre de actividades económicas y/o por las expectativas casi nulas de obtener un empleo en ese contexto.
- ✓ Desde entonces, tanto la tasa de empleo como la de actividad se recuperaron sostenidamente. La tasa de empleo en el primer trimestre quedó 0,6 puntos porcentuales por debajo del valor de un año atrás y la tasa de actividad, 0,8 p.p. Ello implica que habría 90.400 ocupados menos y 160.400 activos menos que en el mismo trimestre de 2020.

Tasas de actividad y de empleo,  
IV trim 2019 a I trim 2021  
(% sobre población)



Fuente: Elaboración propia en base a EPH-INDEC.

- ✓ Dado que ante el primer y más profundo impacto de la pandemia, la población económicamente activa disminuyó en línea con los ocupados, puede estimarse, como ejercicio hipotético, cuál hubiese sido la tasa de desocupación si no se hubiera dado la reducción en la tasa de actividad; es decir, si quienes dejaron de ser ocupados no hubiesen pasado a la condición de inactivos sino a la de desocupados.
- ✓ Este ejercicio arroja una tasa de desocupación de 29,1% en el segundo trimestre de 2020, cuando la desocupación fue de 13,1%. La diferencia entre la tasa de desocupación abierta y la tasa de desocupación hipotética da cuenta de la existencia de un elevado desempleo oculto.
- ✓ La tasa de desocupación hipotética descendió aceleradamente, a medida que se recuperaba la actividad económica y crecía el empleo, de modo que se achicó la brecha respecto de la tasa de desocupación oficial. Para el primer trimestre de 2021, se ubicó en un nivel de 11,7% mientras que la tasa de desocupación abierta fue de 10,2%.

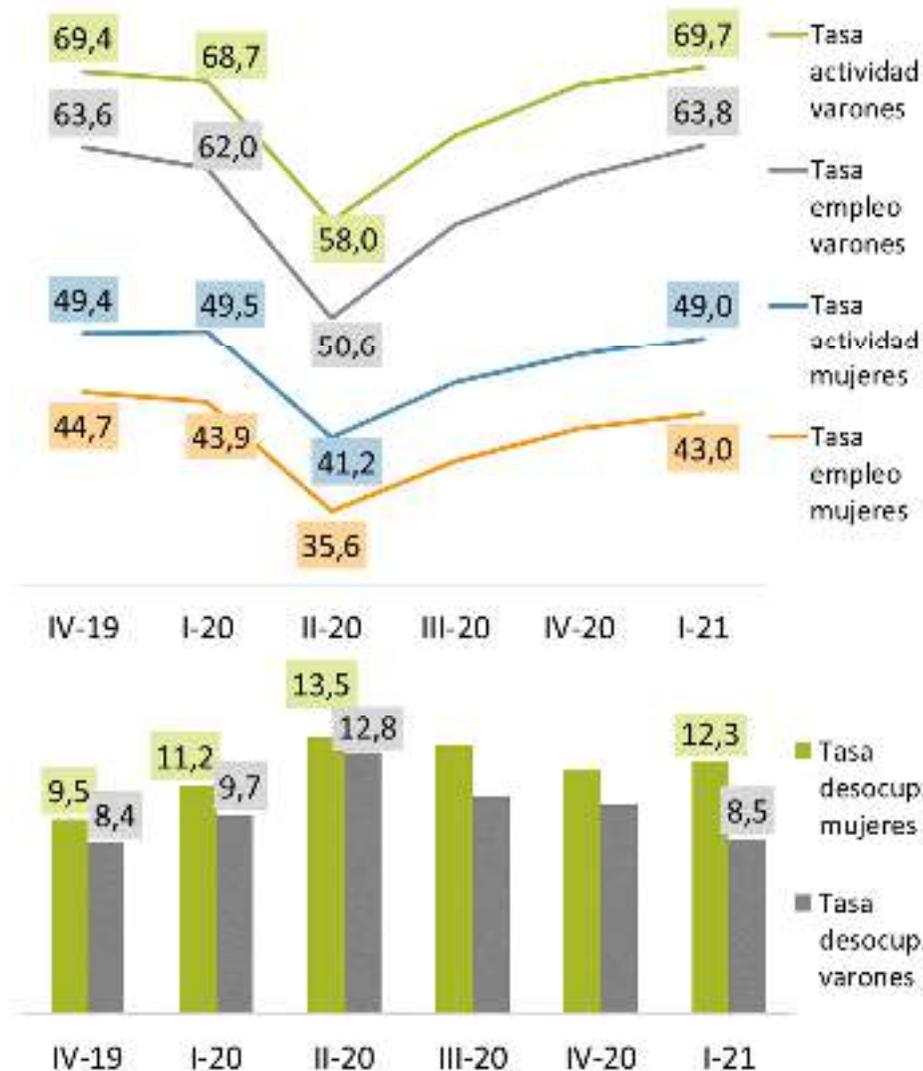
Tasa de desocupación y tasa de desocupación hipotética con tasa de actividad constante del I trim 2020, IV trim 2019 a I trim 2021 (% sobre PEA)



Fuente: Elaboración propia en base a EPH-INDEC.

- ✓ El impacto inicial de la pandemia en el segundo trimestre de 2020 implicó que se vieran afectadas de modo relativamente similar las tasas de actividad y de empleo correspondientes a varones y a mujeres.
- ✓ Sin embargo, con el transcurso de los meses y a medida que las actividades económicas y el empleo se recuperaban, comenzaron a evidenciarse diferencias con un sesgo desfavorable hacia las mujeres.
- ✓ En el primer trimestre de 2021, tanto la tasa de actividad como la de empleo superaron los niveles del mismo trimestre del año previo, en 1 punto porcentual y 1,8 p.p. respectivamente.
- ✓ Por el contrario, para las mujeres ambas tasas se ubican por debajo de los niveles vigentes un año atrás: Mientras la tasa de actividad es 0,5 p.p. menor, la de empleo es casi 1 p.p. más baja.
- ✓ Como consecuencia, la tasa de desocupación de los varones verificó un descenso interanual en el primer trimestre de este año a la vez que se incrementó de 11,2% a 12,3% para las mujeres, ampliándose la brecha entre géneros.

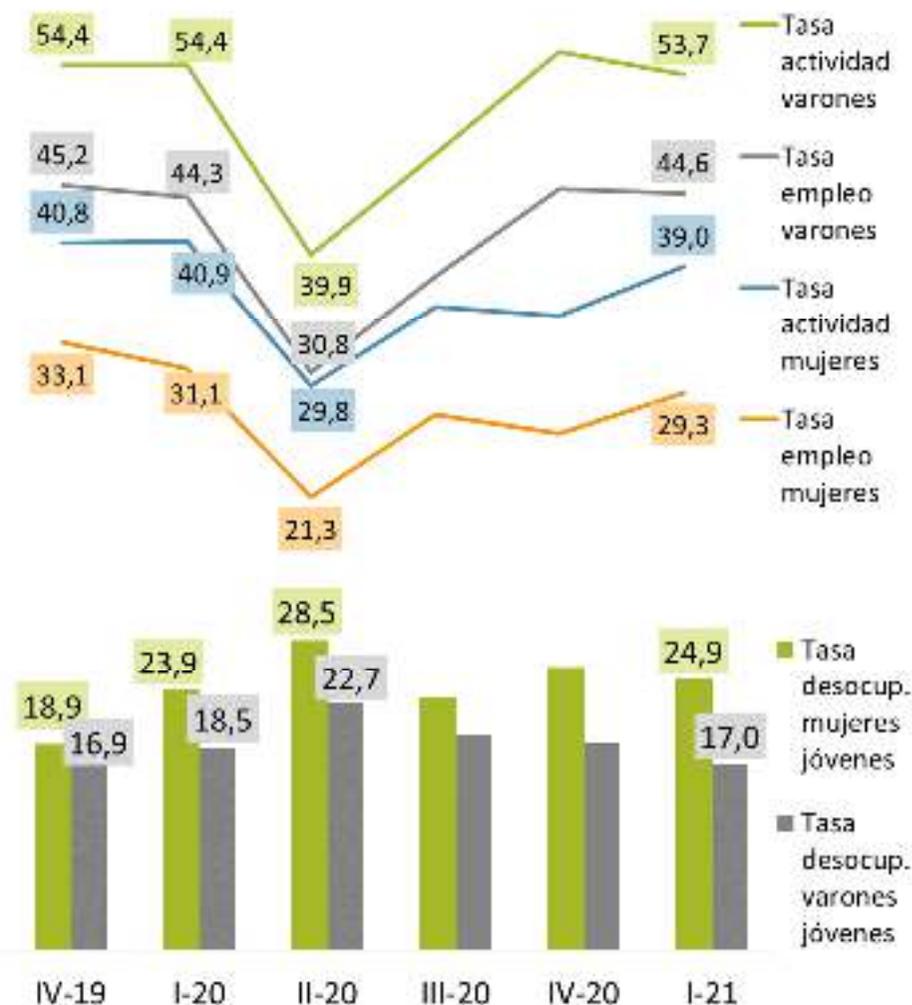
Tasas de actividad, empleo y desocupación de la población de 14 años y más, según género, IV trim 2019 a I trim 2021 (%)



Fuente: Elaboración propia en base a EPH-INDEC.

- ✓ Las y los jóvenes, quienes de por sí enfrentan mayores dificultades en el mercado laboral, fueron relativamente más afectados por la pandemia, en tanto sus tasas de empleo y de actividad sufrieron una caída relativamente mayor.
- ✓ Ante el impacto inicial no se verificaron diferencias significativas según género. Pero sí se ampliaron las brechas en el empleo y la desocupación con el transcurso de los meses; ya que la recuperación no fue igualmente intensa para varones y mujeres.
- ✓ La tasa de empleo de los varones hasta 29 años tuvo un leve incremento cuando se compara el primer trimestre del año en curso con el mismo trimestre de 2020 y, a su vez, su tasa de actividad tuvo un leve descenso.
- ✓ Para las mujeres de esta misma edad, en cambio, se verificó una reducción de casi 2 p.p. en las tasas de actividad y de empleo. La mayor concentración relativa de mujeres en las categorías ocupacionales y ramas de actividad más afectadas (s. doméstico) así como la mayor carga de tareas de cuidado de niñas y niños explicarían esta diferencia. La tasa de desocupación hipotética ya explicada arroja un 28,5% para las mujeres jóvenes en el primer trimestre de 2021.

Tasas de actividad, empleo y desocupación de la población hasta 29 años, según género, IV trim 2019 a I trim 2021 (%)

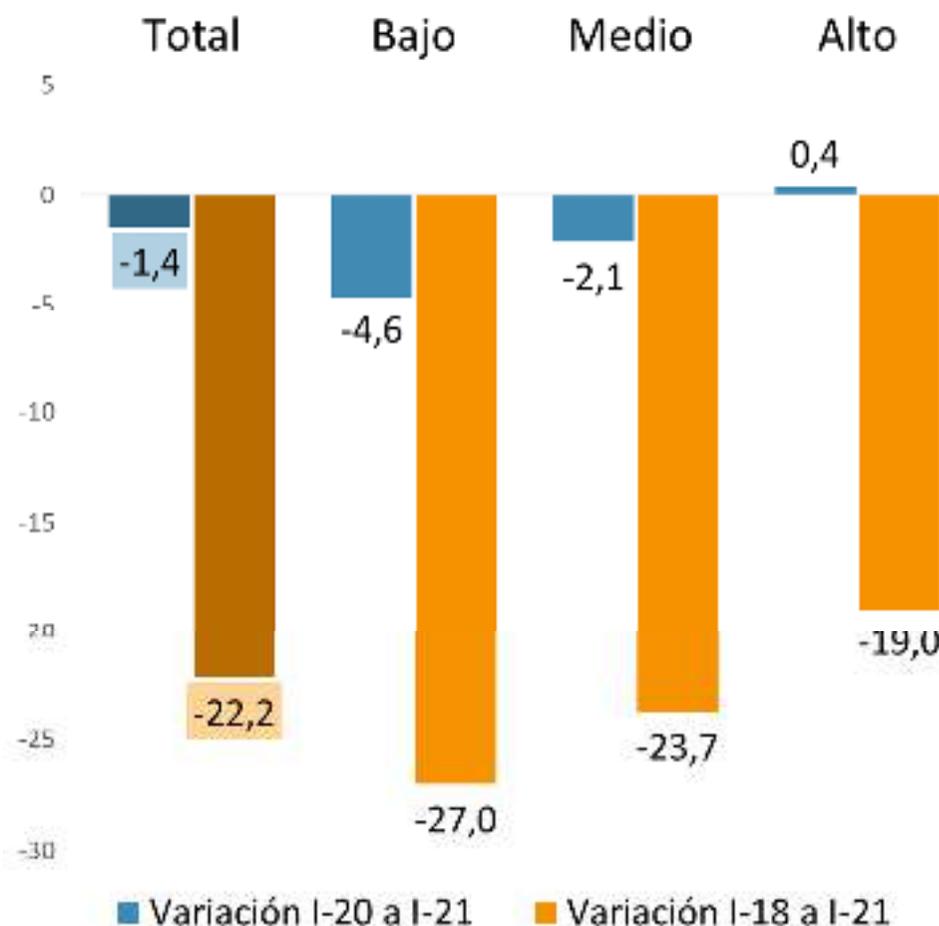


Fuente: Elaboración propia en base a EPH-INDEC.

# Caída de ingresos y mayor desigualdad.

- ✓ El ingreso de los trabajadores perdió gran parte de su poder adquisitivo en los últimos años, en especial hacia el final del gobierno de Cambiemos.
- ✓ En el año más reciente, en el marco de la pandemia y sus efectos económicos, esa caída no se revirtió sino que, por el contrario, el ingreso laboral promedio tuvo una reducción de 1,4% interanual en el primer trimestre de 2021. Cuando se observa la variación de este mismo ingreso desde el primer trimestre de 2018 la caída llega al 22,2%.
- ✓ Cabe resaltar que se trata de ingresos del conjunto de ocupados, es decir, que se incluyen trabajadores en relación de dependencia – registrados o no-, trabajadores independientes y otros. El promedio más reciente es de \$ 39.504.
- ✓ A su vez, la pérdida de poder de compra fue extremadamente desigual. Mientras que para el estrato más bajo de trabajadores (el 40% que menos gana) llega al 27,0%, para el estrato más alto (el 20% que más gana) fue del 19,0% entre los primeros trimestres de 2018 y 2021.
- ✓ En el último año también se observa una evolución desigual, de modo que el estrato bajo tuvo una reducción real de 4,6% y el estrato más alto un leve incremento en sus ingresos.

Variación del ingreso laboral real promedio por estrato\*, períodos seleccionados (en %)

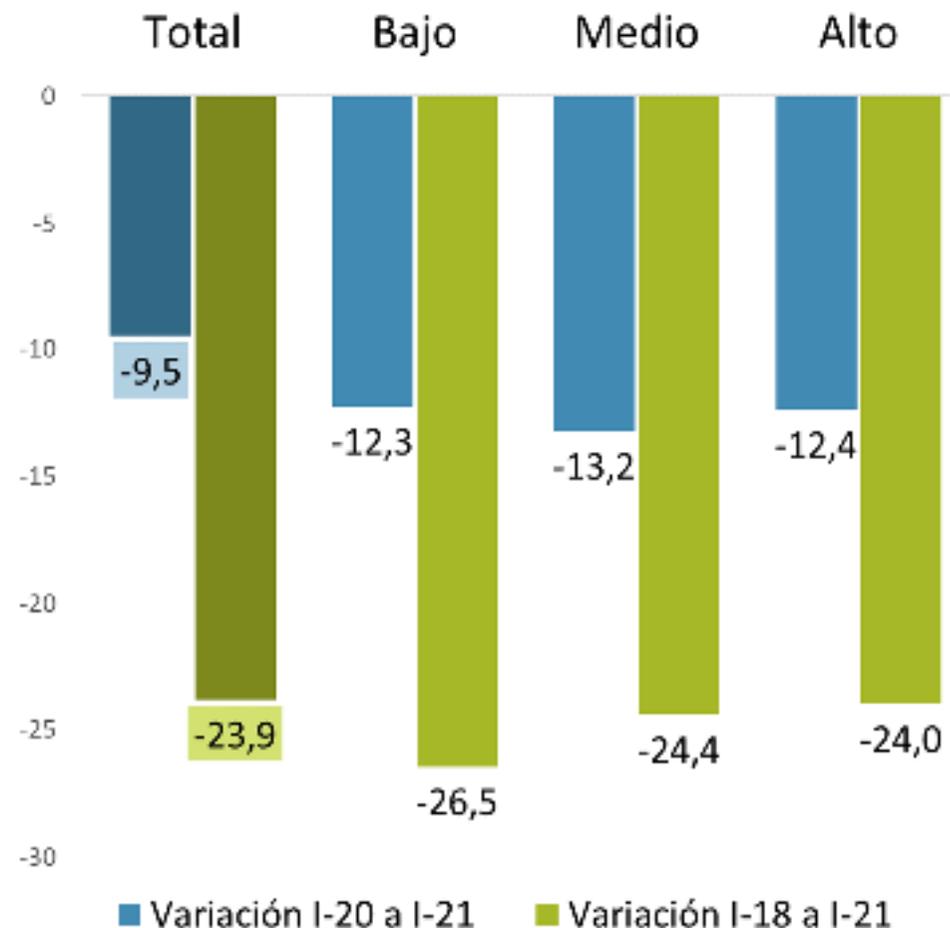


\* El estrato bajo corresponde al 40% de ocupados con menos ingresos, el estrato medio al 40% de ocupados con ingresos medios y el estrato alto al 20% de ocupados con mayores ingresos. La variación corresponde al ingreso promedio de la ocupación principal.

Fuente: Elaboración propia en base a EPH-INDEC.

- ✓ Los ingresos de los hogares sufrieron también pérdidas significativas en términos reales.
- ✓ En el período que abarca del primer trimestre de 2018 al mismo trimestre de 2021 la caída del ingreso *per capita* familiar real promedio alcanzó el 23,9%, y fue incluso mayor para los hogares del estrato bajo, es decir, el 40% de los hogares con menores ingresos. Más allá de esta desigualdad, se trata de un empobrecimiento generalizado del conjunto de los hogares, que en promedio tuvieron un ingreso *per capita* de \$ 25.486 en el primer trimestre de 2021.
- ✓ Cuando se considera sólo el último año, la reducción en promedio es del 9,5%, sin que en este caso se verifique una mayor desigualdad. Fueron los hogares del estrato medio quienes perdieron relativamente más poder adquisitivo, aunque las diferencias entre estratos no son muy marcadas.
- ✓ Esta evolución del ingreso *per capita* de los hogares depende de los ingresos laborales, pero también de otras fuentes de ingreso (jubilaciones y pensiones, transferencias monetarias, etc) así como de cambios en la composición de las familias.

Variación del ingreso per capita familiar real por estrato, períodos seleccionados (en %)

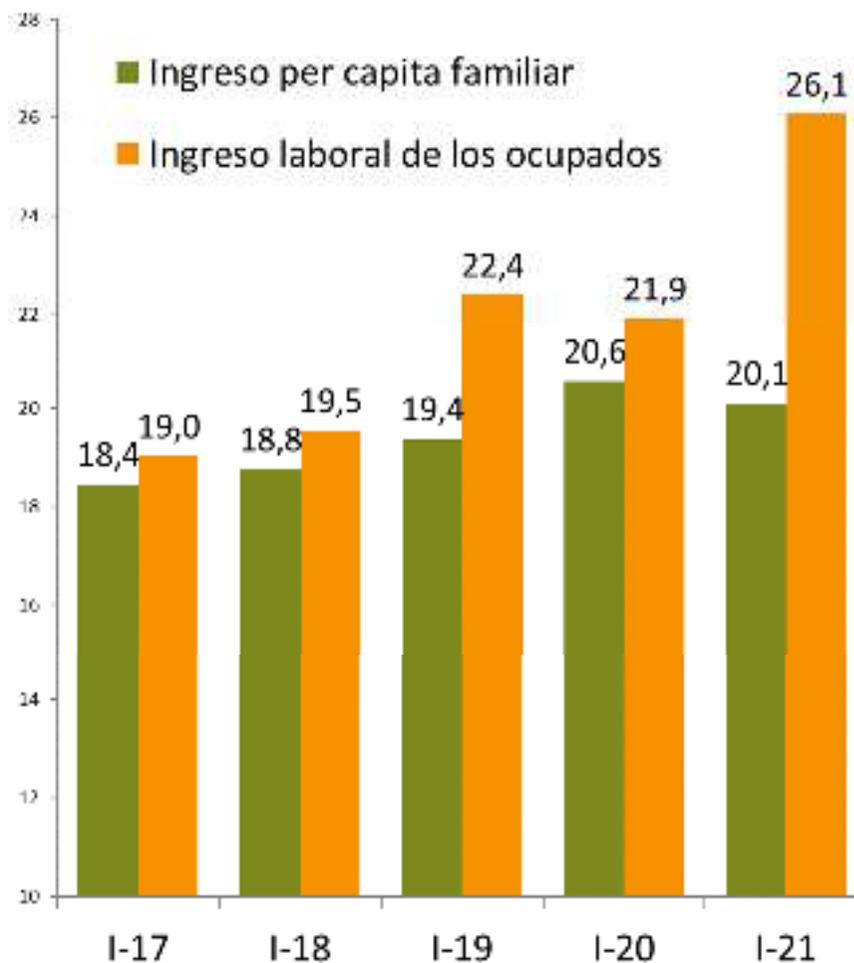


\* El estrato bajo corresponde al 40% de hogares con menos ingresos, el estrato medio al 40% de hogares con ingresos medios y el estrato alto al 20% de hogares con mayores ingresos.

Fuente: Elaboración propia en base a EPH-INDEC.

- ✓ Los efectos negativos de las crisis atravesadas en los últimos años, como suele suceder con todas las crisis, fueron más perjudiciales para los trabajadores de menores ingresos y, en general, para los hogares de menores ingresos.
- ✓ La brecha entre los ingresos de quienes más y menos ganan (deciles 10 y 1) creció especialmente entre los ocupados.
- ✓ Entre el primer trimestre de 2017 y el mismo trimestre de 2019 pasó de 19,0 a 22,4 veces, porque la pérdida de poder adquisitivo que se dio para todos los trabajadores fue sustantivamente mayor para el 10% que menos gana. Hacia el primer trimestre de 2020 se había revertido parcialmente esta brecha, ante una política deliberadamente dirigida a mejorar los ingresos de los trabajadores con menos ingresos, como fueron los aumentos salariales por Decreto de inicios de ese año.
- ✓ Pero un año después la brecha volvió a ensancharse en el marco de los efectos e la pandemia, llegando a 26,1 veces.
- ✓ La brecha entre ingresos de los hogares muestra también un progresivo y sostenido incremento, aunque menos marcado que entre los ingresos de los ocupados.

### Brecha del ingreso per capita familiar y del ingreso de los ocupados, I trim 2017 a I trim 2021 (decil 10/decil 1)



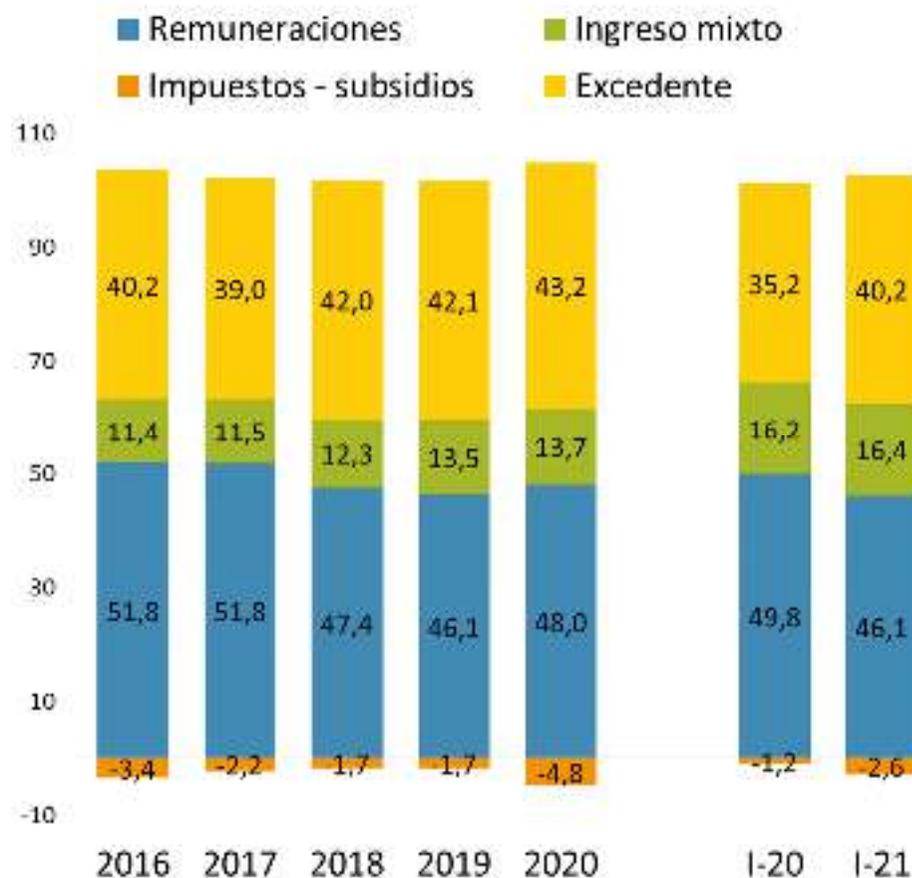
Fuente: Elaboración propia en base a EPH-INDEC.

## Menor participación de los trabajadores en el ingreso



- ✓ Cuando se compara la situación reciente con la previa a la pandemia, puede cotejarse que tuvo lugar una retracción de la participación de los asalariados en el ingreso en paralelo con un incremento del excedente empresario, en relación con un PIB que se elevó levemente.
- ✓ En efecto, entre los primeros trimestres de 2020 y de 2021 las remuneraciones al trabajo asalariado pasaron de representar el 49,8% al 46,1% del valor agregado total, mientras que el excedente bruto de explotación aumentó del 35,2% al 40,2%.
- ✓ Ello obedece a una disminución del 2,4% en el total de puestos asalariados pero sobre todo a la pérdida real que sufrieron los salarios promedio. En paralelo, se observa un mayor peso de los subsidios a la producción, que sostienen parcialmente el excedente.
- ✓ La menor participación de las remuneraciones tiene lugar tras un proceso de varios años de transferencia de ingreso desde los trabajadores al capital, entre 2016 y 2019.
- ✓ Si bien en el año 2020 tomado en conjunto hay mayor participación tanto de las remuneraciones como del excedente, debe considerarse el elevado peso de los subsidios que sostienen esta situación, así como el hecho de que se trata de la participación en un producto muy disminuido.

### Generación del ingreso: Participación de los componentes del valor agregado, IV-2019 a I-2021(en %)



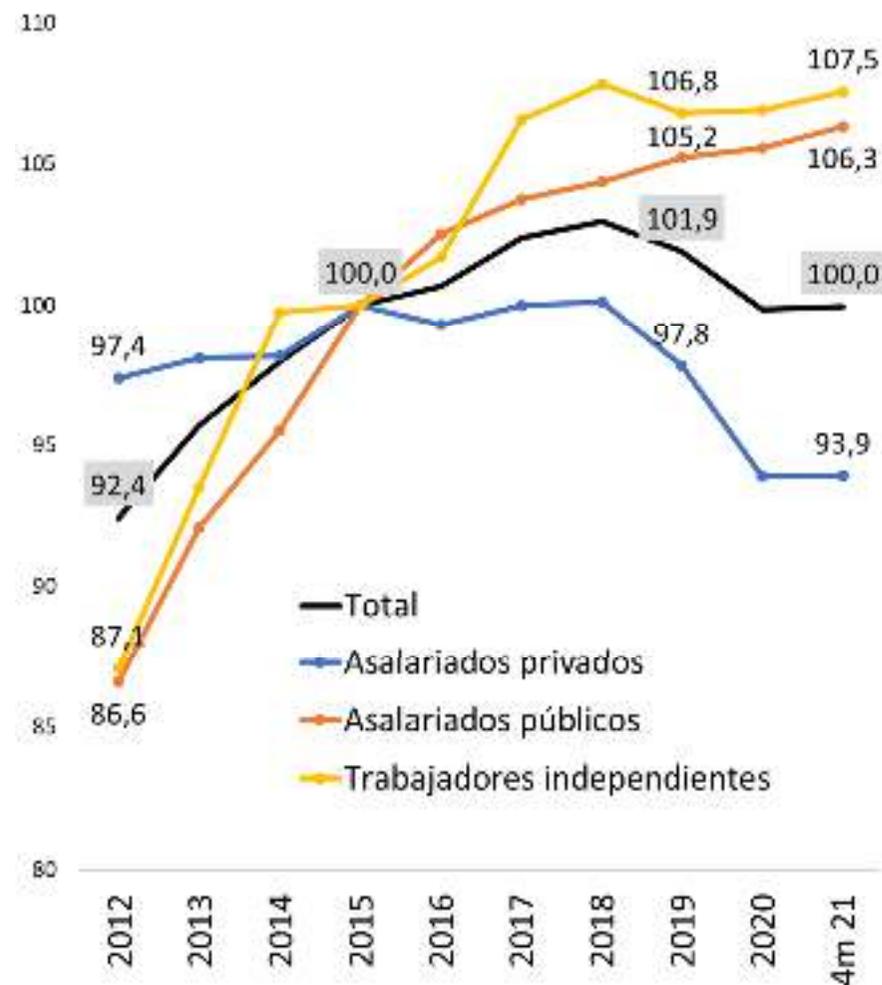
Notas: La estacionalidad que influye en estas estadísticas impide una comparación directa del primer trimestre de 2021 con el año 2020 // Entre los subsidios a la producción quedaron clasificados programas como el ATP y el IFE para monotributistas.

Fuente: Elaboración propia en base a EPH-INDEC.

# Empleo y salarios registrados.

- ✓ La información del empleo registrado resulta contundente al evidenciar la crisis del mercado laboral de los últimos años, incluso previa al impacto de la pandemia de Covid-19.
- ✓ El número total de trabajadores registrados a inicios de 2021 es el mismo que en 2015, resultado de un crecimiento muy acotado hasta 2018, y una caída desde el final del gobierno de Macri.
- ✓ La pérdida de puestos de trabajo se concentra especialmente entre los asalariados del sector privado, que decrecieron en términos netos durante el gobierno de Cambiemos (exactamente en 217.400 puestos) y tuvieron también una reducción posterior. El nivel actual es 6,1% inferior al de 2015.
- ✓ Los asalariados del sector público –sumando los tres niveles de gobierno– han crecido en los últimos años, aunque a un ritmo menor que en el período previo a 2015.
- ✓ Por su parte, los trabajadores independientes registrados como autónomos, monotributistas o monotributistas sociales, son aquellos cuyo número más se expandió, aunque también sufrieron las consecuencias de la crisis de 2018-19.

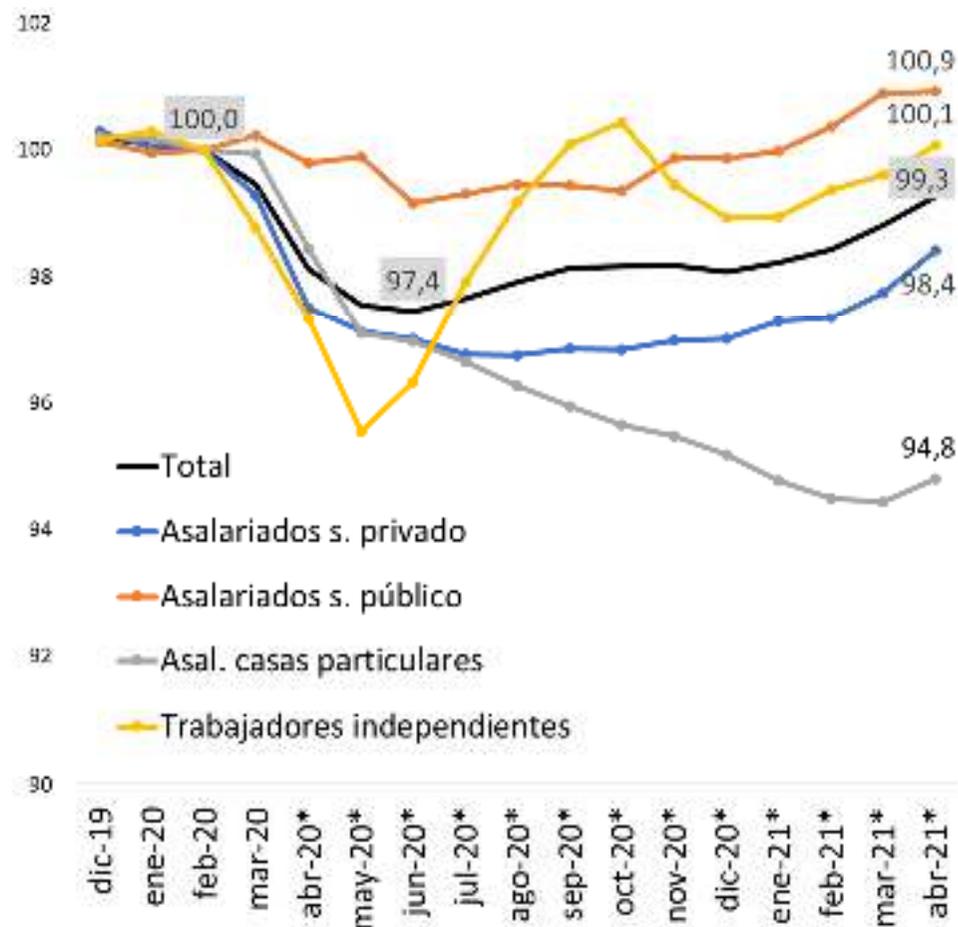
Evolución de la cantidad de trabajadores registrados según modalidad ocupacional (sin estacionalidad), 2012-2021 (2015=100)



Fuente: Elaboración propia en base a Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social.

- ✓ Como se vio anteriormente, el empleo registrado fue el que, en términos relativos, resultó menos afectado en el marco de la pandemia.
- ✓ El total de trabajadores registrados llegó a tener una caída máxima de 2,6% en el mes de junio de 2020 respecto de febrero de ese año, es decir, del mes previo al inicio del aislamiento preventivo obligatorio. La recuperación posterior implica que en abril de 2021 se ubique 0,7% por debajo de ese momento.
- ✓ El número de asalariados del sector privado – en declive desde 2018- disminuyó constantemente hasta agosto de 2020, acumulando 195.000 trabajadores menos respecto de febrero de 2020. Desde ese momento se recuperó sostenidamente, de modo que volvió a crecer en más de 100.000 trabajadores y quedó en abril de este año 1,6% por debajo del nivel prepandemia. Debe destacarse además que el crecimiento viene acelerándose en los últimos meses.
- ✓ Tanto los trabajadores del sector público como los independientes superan ya el nivel prepandemia, mientras que los inscriptos en el régimen de casas particulares son los que muestran a abril de 2021 una caída mayor.

Evolución de la cantidad de trabajadores registrados según modalidad ocupacional (sin estacionalidad), dic-19 a abr-21 (feb-20=100)



\* Datos preliminares.

Fuente: Elaboración propia en base a Ministerio de Trabajo, Empleo y Seg. Social.

- ✓ El detalle del empleo asalariado registrado del sector privado por rama de actividad muestra que la mayor parte no ha recuperado aún los niveles previos a la caída asociada a la pandemia de Covid-19.
- ✓ Se destaca la recuperación en la industria manufacturera, que en abril de 2021, con 20.900 asalariados más, se ubica 1,9% por sobre el nivel de febrero 2020. Esta trayectoria implica un cambio de tendencia, ya que el sector fue expulsor neto de puestos de trabajo durante todo el gobierno de Cambiemos. Subsisten así 145.000 asalariados registrados menos si la comparación se hace respecto de 2015, con una caída de 11,6%.
- ✓ Resalta también la caída neta del número de asalariados registrados en la construcción, de 21.500 (-5,6%), aunque su número crece desde agosto del año pasado. Atento al crecimiento del empleo total en este sector según información de EPH, puede deducirse que existe un incremento de empleos no registrados, asociados en general con obras de menor envergadura.
- ✓ Hoteles y restaurantes, uno de los sectores que continúa con restricciones sanitarias a su funcionamiento, tiene 54.000 asalariados registrados menos que en la prepandemia (-20,4%).

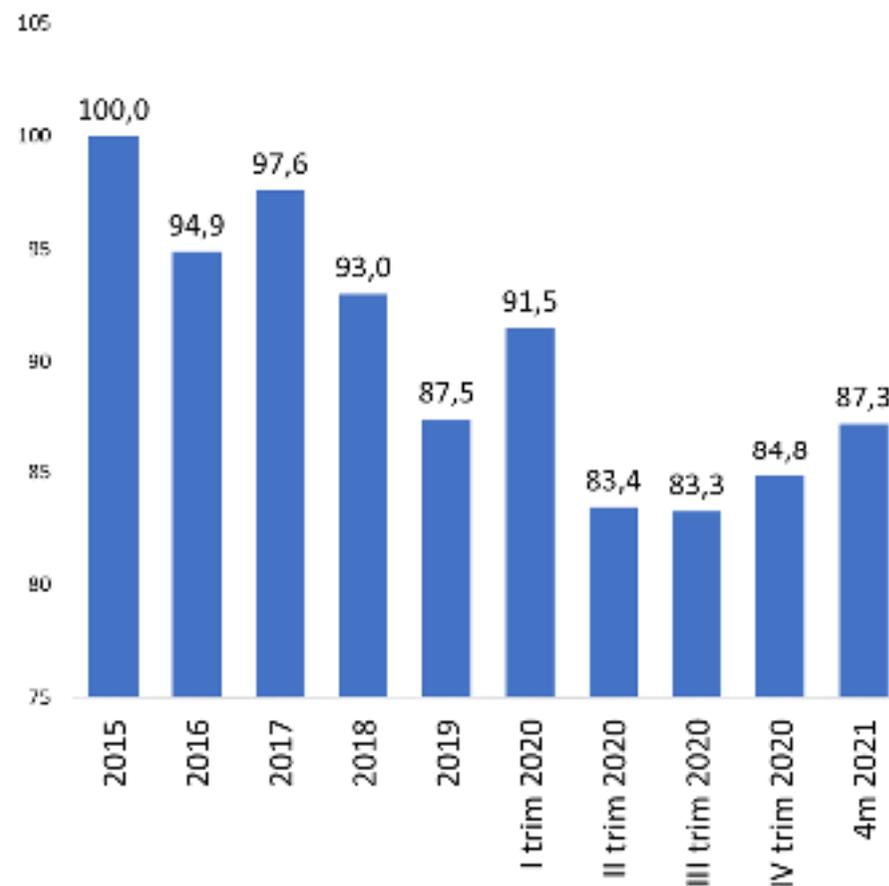
Variación de los asalariados registrados del sector privado según rama de actividad (sin estacionalidad) entre feb-2020 y abr-2021 (en %)



Fuente: Elaboración propia en base a Ministerio de Trabajo, Empleo y Seg. Social.

- ✓ La crisis laboral tiene su manifestación más fuerte en la caída de los ingresos laborales, y así se verifica también para los salarios registrados. Una nueva caída del poder adquisitivo del salario en 2020, en el marco de la pandemia de coronavirus, se sumó a las caídas de los años previos, durante el gobierno de Macri.
- ✓ Durante dicho gobierno, los salarios registrados del sector privado se redujeron en 2016, no lograron recuperarse plenamente al año siguiente y desde 2018, con la crisis de deuda y la corrida cambiaria que aceleró la inflación, se precipitó un proceso que deterioró el salario de manera sostenida hasta el final del mandato de Macri.
- ✓ Con el cambio de gobierno y el Decreto presidencial N° 14/2020 que impuso un aumento fijo y generalizado al sector privado se generó un salto positivo en el primer trimestre del 2020 (+4,6%) que se licuó rápidamente tras el inicio de la pandemia.
- ✓ En el sector privado, los trabajadores registrados actualmente alcanzan en promedio niveles de salario real similares a los del año 2019, significativamente inferiores al promedio de 2015.

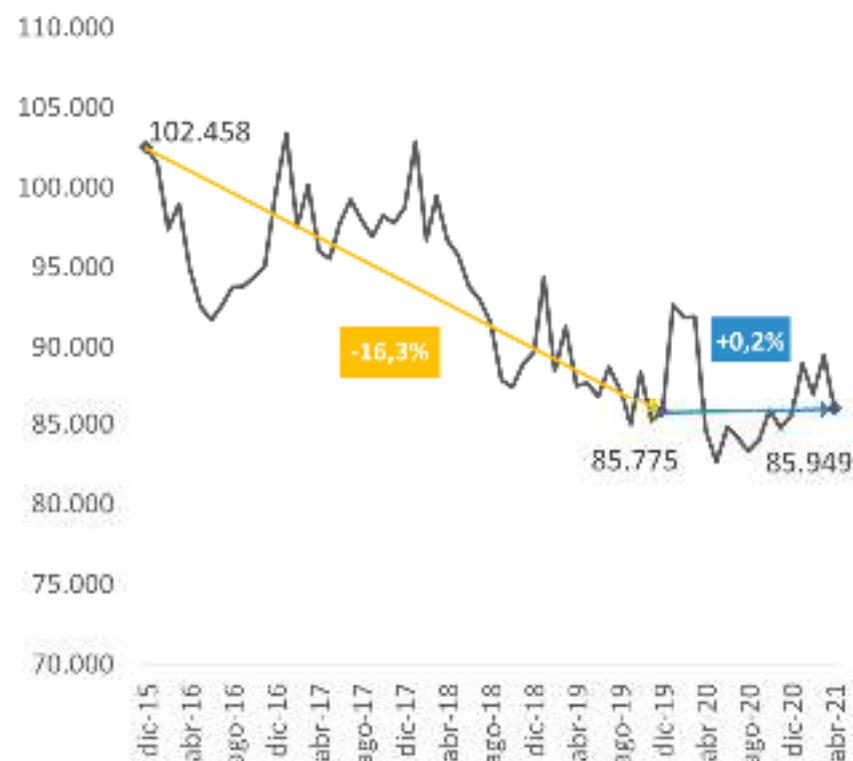
Evolución del salario promedio real registrado del sector privado, 2015-2021 (índice 2015=100)



Nota: para la construcción del índice, se buscó excluir el efecto del SAC.  
Fuente: Elaboración propia en base a Ministerio de Trabajo e INDEC.

- ✓ La profunda caída que se dio en los salarios reales en el segundo trimestre del 2020, al inicio de la pandemia, estuvo asociada no sólo al deterioro del salario real causado por los incrementos de precios sino también a las suspensiones de trabajadores ante la fenomenal caída de la actividad en el marco de las restricciones sanitarias, que implicaron reducciones nominales de salarios. Este contexto además demoró las negociaciones paritarias, profundizando la caída.
- ✓ Con la recuperación de la actividad en la segunda mitad del año y a pesar de la aceleración de la inflación, en el último trimestre del 2020 se pudo observar una incipiente mejoría de los salarios reales que se sostiene, de manera inestable, también en 2021. Existieron alzas en enero y marzo, pero no fueron continuas dados los altos niveles de inflación que en algunos meses, como en el último abril, superaron las cuotas de aumentos paritarios generando una importante nueva caída (-4%). Debido al ritmo que tomaron las negociaciones paritarias desde mayo, es posible que la curva retome el alza.
- ✓ De todas maneras, en la mirada de los últimos 5 años y medio, lo que explica el bajo nivel actual de salarios registrados es la fuerte caída que tuvo lugar durante el gobierno de M. Macri (16,3% según M. de Trabajo y 18,7% según INDEC). Entre diciembre 2019 y abril del 2021 el nivel del salario real promedio es prácticamente el mismo (según ambas mediciones).

### Evolución del salario promedio real registrado del sector privado, dic-15 a abri-21 (en \$ constantes de abril 2021)



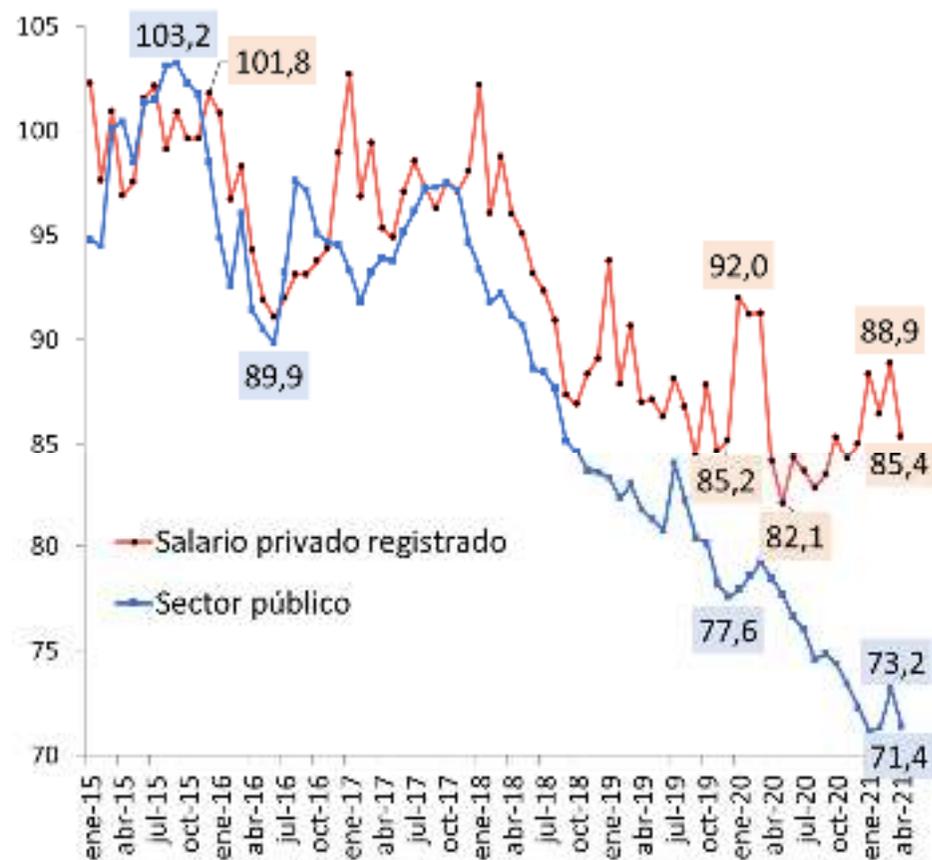
Fuente: Elaboración propia en base a Ministerio de Trabajo e INDEC.

## Continúa la mayor caída del salario público



- ✓ La trayectoria del salario del sector público viene siendo más desfavorable que la del sector privado, situación que se acentuó en 2020 y lo que va de 2021.
- ✓ En diciembre de 2019 el poder adquisitivo del salario promedio del sector público resultaba 22,4% inferior al del año 2015. Este nivel salarial refleja el promedio de los salarios públicos en los niveles nacional, provincial y municipal e incluye tanto a la administración pública, como a los trabajadores de la enseñanza, la salud, y a la seguridad y defensa.
- ✓ En 2020 la evolución del salario público volvió a ser peor que la del sector privado (en diciembre de 2020 se encontraba 6,9% debajo de mismo mes de 2019 y 27,8% en comparación con el nivel promedio de 2015). En el marco de la pandemia, las paritarias del sector público fueron en general muy bajas, más de 10 puntos por debajo de la inflación en la gran mayoría de los acuerdos del sector.
- ✓ Los primeros 4 meses del 2021 no muestran una mejoría, sino todo lo contrario. De la mano de una inflación creciente, los salarios siguieron deteriorándose, cayendo a su punto más bajo en abril: 28,6% por debajo del nivel que tenían en 2015.

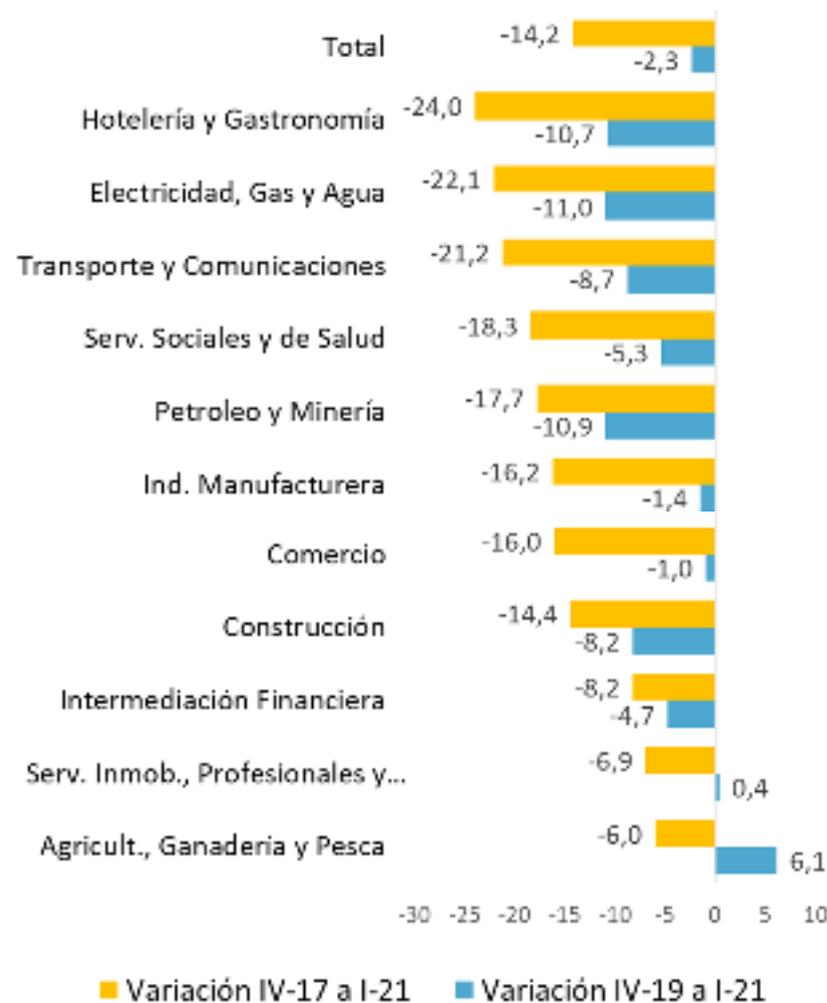
### Evolución de la remuneración promedio real del sector privado registrado y del sector público, ene2015 a abr2021 (índice 2015=100)



Fuente: Elaboración propia en base a Ministerio de Trabajo, Índice de salarios INDEC, IPC Provincias-CIFRA e IPC-INDEC.

- ✓ El análisis de la evolución de los salarios registrados por rama de actividad en el período que va desde el último trimestre del 2017 (previo a la crisis que se desata en 2018) hasta el primero del 2021 muestra situaciones heterogéneas en la magnitud de las variaciones pero no en su signo: todos cayeron en los últimos 3 años.
- ✓ Los trabajadores del sector Hotelería y gastronomía son los que más perdieron en la pandemia, de modo que este sector es el que registra las peores caídas desde último trimestre de 2017 (-24%). También los trabajadores de Electricidad, gas y agua y de Transporte y Comunicaciones perdieron más de una quinta parte de su salario en el último trienio.
- ✓ Los salarios de los trabajadores de Comercio y de la Industria manufacturera, que en su conjunto representan más de un tercio de los asalariados registrados, tuvieron un desempeño similar: cayeron 16% y 16,2% respectivamente; mientras que entre el cuarto trimestre de 2019 y el primero de 2021 disminuyeron menos que la media.
- ✓ Los sectores que menos perdieron desde el último trimestre de 2017 fueron Agricultura, ganadería y pesca y Servicios inmobiliarios, profesionales y otros. Ambas ramas de actividad fueron las únicas con desempeños positivos en sus salarios en el período que va desde el último trimestre de 2019 al primero del 2021.

Variación del salario promedio real registrado (desestacionalizado), según rama de actividad entre períodos seleccionados (en %)

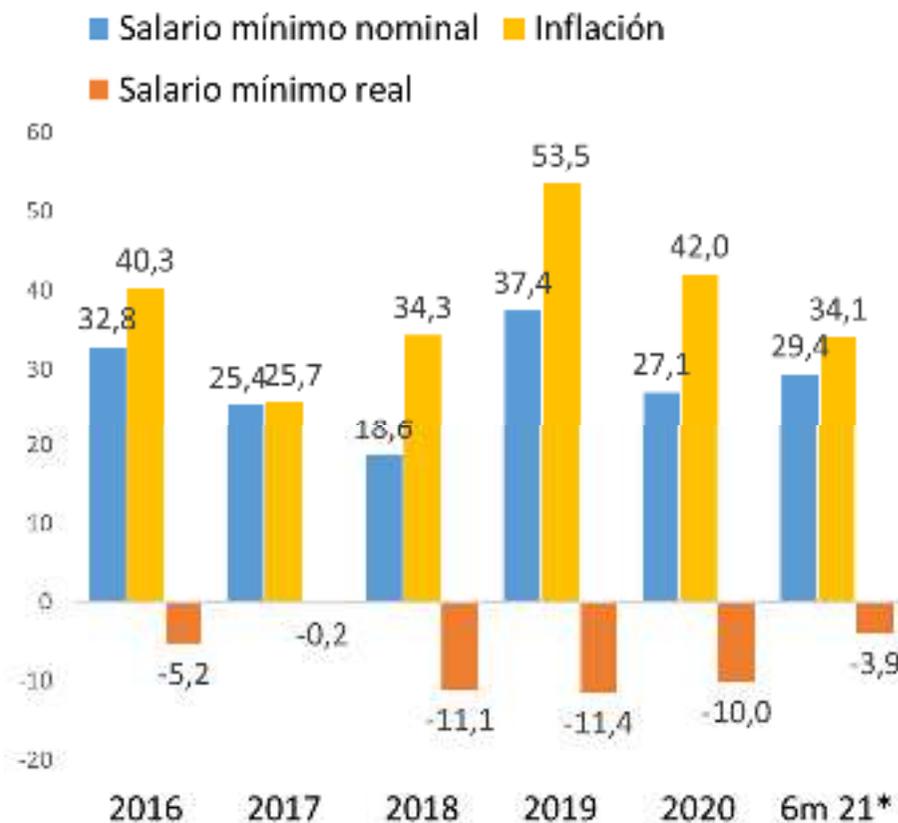


## Caída del salario mínimo desde 2015



- ✓ Luego de 5 años consecutivos de caída del poder adquisitivo del Salario Mínimo, Vital y Móvil, el primer semestre de 2021 volvió a mostrar una caída, quedando 3,9% por debajo del promedio del año 2020.
- ✓ Durante los 4 años de macrismo el SMVM perdió un 25,5% de capacidad adquisitiva respecto al 2015, y en el 2020 llegó a estar 33% por debajo.
- ✓ El último acuerdo del Consejo del Salario Mínimo, celebrado en el mes de mayo, cerró en 35% total de aumentos escalonados, alcanzando los \$29.160 recién en febrero del 2022.
- ✓ Este esquema mostró buenos resultados relativos los primeros meses (hasta junio), superando la inflación, pero partiendo de una base muy baja (\$21.600 en marzo). Dependía además de un enfriamiento en los precios para sostener esos resultados para fin de año.
- ✓ En un contexto de revisión de paritarias, y ampliación de la pauta de aumentos salariales, a través la Resolución N°6/2021 del mes de julio, el Ministerio de Trabajo adelantó los aumentos previstos (alcanzando los \$29.160 en septiembre, lo que representa un 35% acumulado en 6 meses.

Variación anual del SMVM nominal, del nivel general de precios y del SMVM real, 2016-1° semestre 2021 (en %)



\* La variación del primer semestre de 2021 se calculó respecto al año 2020.  
Fuente: Elaboración propia en base a BEL-Ministerio de Trabajo e IPC-INDEC

# Dinámica de las negociaciones paritarias.

- ✓ Las negociaciones paritarias suelen abarcar un ciclo de 12 meses, que difiere entre gremios y no necesariamente coincide con el año calendario. Por ello, es preciso comparar los aumentos salariales con las variaciones de precios de cada lapso en particular.
- ✓ Las paritarias del 2020 se vieron afectadas por la pandemia y su impacto en actividad económica y empleo; hubo aumentos parciales, sumas fijas y demoras en los acuerdos que erosionaron el poder adquisitivo a lo largo del año.
- ✓ El 2020 cerró con 36,1% de inflación interanual, pero en el transcurso de la primera mitad del 2021 la variación de los precios aumentó, llegando a 50,2% interanual en junio; es por eso que aquellos gremios que cerraron sus acuerdos alrededor del 35% pero con ciclos que terminaron entre enero y junio de este año, finalmente perdieron contra la inflación.
- ✓ Gremios como Bancarios, Transporte, Construcción, Camioneros, Sanidad cerraron la paritaria 2020 entre 30% y 37% de aumento.

Variación de interanual del Índice de Precios al Consumidor, dic-20 a jul-21 (en %)



\* Inflación estimada REM-BCRA.

Fuente: elaboración propia en base a INDEC y REM del BCRA.

- ✓ En un principio, la inflación del 2020 (36,1%) y la proyectada por el Gobierno a través de la Ley de Presupuesto para 2021 (29%) marcó la pauta para las negociaciones que se dieron en el primer trimestre del año.
- ✓ Con el correr de los meses y la inflación en aumento, ese piso se fue elevando, tanto para quienes cerraban su paritaria anterior como para quienes abrían la del año en curso. Algunos gremios lograron acuerdos para el ciclo que cerró durante el primer semestre del año por encima de los 40 puntos (Telecomunicaciones 44%, Alimentación 41%, Trabajadores de la Carne 44%, Petróleo y Gas privados 45% son algunos ejemplos).
- ✓ Actualmente, quienes están negociando sus aumentos futuros ya plantean incrementos que superen el 40%. Este piso se vio legitimado oficialmente por los acuerdos alcanzados en organismos del Estado como el Congreso (40%), PAMI (43%), y ANSES (45,5%). Recientemente, Camioneros y Sanidad alcanzaron el 45%, Bancarios revisó su acuerdo previo y llegó al 43%, y Casas particulares y Alimentación cerraron en 42%.

### Acuerdos salariales del Sector privado, 2020-2021

Gremio	2020	2021	Ciclo	Revisión
Bancarios	36,1%	43,0%	ene - dic	dic-21
Construcción	33,0%	35,8%	abr - mar	dic-21
Comercio	35,0%	32,0%	abr - mar	ene-22
Metalurgicos (UOM)	39,6%	35,2%	abr - mar	nov-21
Trab. de la Carne	44,0%	30% 9m	abr - mar	dic-21
Aceiteros	35,0%	25% 6m	ene - dic	ago-21
Transporte (corta distancia)	30,0%	42,7%	ene - dic	nov-21
Alimentación	41,0%	42,0%	abr - mar	feb-22
Ferrovianos	25,0%	37,5%	abr - mar	oct-21
Petroleo y Gas Privados	45,0%	35,0%	jun - may	abr-22
Casas particulares	28,0%	42,0%	may - abr	mar-22
Textiles (SETIA, AOT)	29,0%	51,2%	jun - may	feb-22
Camioneros	30,0%	45,0%	jul - jun	feb-22
Sanidad (clínicas y sanatorio)	36,1%	45,0%	jul - jun	feb-22
Mecanicos (SMATA - ACARA)	57,5%	11,3% 3m	jul-jun	trimestral
Telecomunicaciones	44,0%		jul - jun	abierta
SUBTE (AGTSyP)	39,5%		mar - feb	abierta
Aguas y Gaseosas (bebida)	50,0%	40,0%	oct - sept	
SATSAID (TV Abierta)	31,0%	41,5%	oct - sept	

Notas: 3m, 6m y 9m refieren a incrementos para un periodo de 3, 6 y 9 meses respectivamente.

Fuente: Elaboración propia en base a Actas de negociaciones paritarias e información de prensa.

- ✓ Como se mostró, el salario real del sector público sufrió un fuerte deterioro durante el gobierno de Cambiemos y continuó cayendo durante el 2020, con paritarias que fijaron aumentos muy bajos en general (con algunas excepciones).
- ✓ Durante el 2020 la mayoría de los gremios obtuvo aumentos por debajo de la inflación (Adm. Pública Nacional 25%, CABA 23%, Córdoba 25%, Neuquén 25%, Santa Fe 20%, Mendoza sin aumentos).
- ✓ Para este año, la Administración Pública Nacional acordó 35%, la provincia de Buenos Aires 34%, y CABA, 30%. Por encima de dichos valores se ubicaron Neuquén (53%), y también San Luis (40%) y Santiago del Estero (47%), que habían tenido un 2020 positivo (40 y 45% respectivamente).
- ✓ Recientemente, tanto el gobierno nacional como el de la provincia de Buenos Aires decidieron adelantar las revisiones previstas para noviembre al próximo mes de agosto. En la provincia, se adelantó además el aumento del 8% previsto para agosto al mes de julio.

### Acuerdos salariales del Sector público, 2020-2021

Provincia	2020	2021
Nacional Adm Pública	25,0%	35,0%
Nacional Docentes (salario base)	33,5%	34,6%
Docentes Univ. (CONADU)	24,1%	35,0%
Prov Bs As Adm Pública	29,5%	34% 9m
Prov Bs As Docentes	34,1%	35,1%9m
CABA Adm Pública	23%	30,0%
CABA Docentes	20%	34,0%
Córdoba	25%	17,5% 6m
Formosa	25,0%	42,0%
Mendoza	0,0%	20,0%
Neuquén	25,0%	53,0%
San Luis	40,0%	40,0%
Santa Cruz	29,0%	32,8%
Santa Fe	20% y SNR	35,0%
Sgo del Estero	45%	47%
Río Negro	42,0%	29,0%
Misiones	36,8%	20% 6m

Notas: Otras provincias se encuentran en proceso de negociación / 6m y 9m refieren a incrementos para un periodo de 6 meses y 9 meses, respectivamente / SNR: Suma No Remunerativa

Fuente: Elaboración propia en base a Actas de negociaciones paritarias e información de prensa.

Centro de Investigación y Formación de la República Argentina

