



COMISIÓN PERMANENTE
DE CONCERTACIÓN
DE POLÍTICAS
SALARIALES Y LABORALES

ANÁLISIS DE COYUNTURA ECÓNOMICA DEL MERCADO LABORAL

SECRETARÍA TÉCNICA NACIONAL

Mayo 2016

TABLA DE CONTENIDO



COMISIÓN PERMANENTE
DE CONCERTACIÓN
DE POLÍTICAS
SALARIALES Y LABORALES

1. Fundamentos Macroeconómicos
2. Sector Externo
3. Índice de Pobreza Multidimensional
4. Mercado Laboral



COMISIÓN PERMANENTE
DE CONCERTACIÓN
DE POLÍTICAS
SALARIALES Y LABORALES

1. FUNDAMENTOS MACROECONÓMICOS

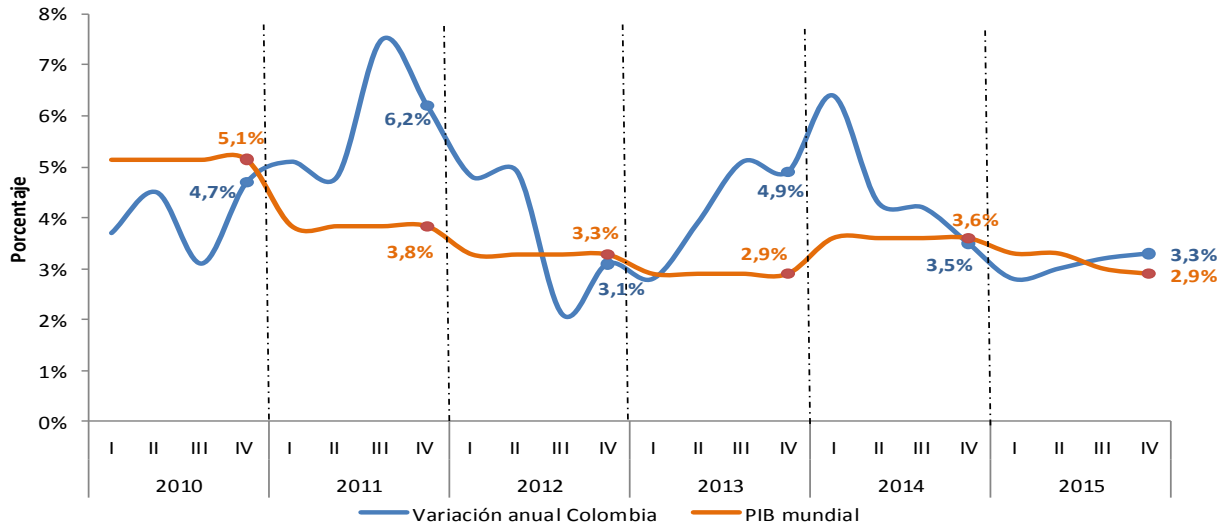
- Crecimiento Económico
- Inflación
- Situación Fiscal
- Tasa de Interés



CRECIMIENTO ECONÓMICO

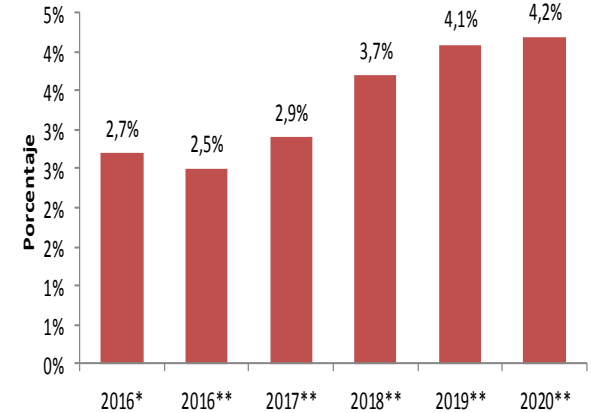
PIB Colombia Observado 2015: 3,1%
PIB Mundial Projectado 2015: 3,1%

Comparación de la Variación Trimestral PIB Colombia Vs PIB Mundial



PIB Colombia Projectado

Anual



*Proyectado Fondo Monetario Internacional

- Se observa que para el último trimestre de 2015, la economía Colombiana logró un crecimiento en 0,4 puntos porcentuales superior frente a la economía mundial.
- A partir del primer semestre del 2014, Colombia experimentó una reducción en términos de intercambio consecuencia de la fuerte caída del precio del petróleo producido por un exceso de oferta.
- Establecimientos financieros, comercio y construcción, han sido los sectores que impulsaron el crecimiento económico en 2015, al tener una participación en el PIB del 4,3%, 4,1% y 3,9% respectivamente.

*Proyección Banco de la República

** Proyección Fondo Monetario Internacional

- Para los próximos años, el crecimiento de la economía Colombiana será impulsado por los sectores de construcción y establecimientos financieros.

PIB por componentes de la Demanda Variación Anual



	2013	2014	2015
Producto Interno Bruto	4,3	4,6	3,1
1. Importaciones Totales	2,1	9,2	3,9
2. Consumo Total	4,7	4,7	3,9
2.1 Consumo Hogares	4,5	4,4	3,9
2.2 Consumo Final del Gobierno	6,0	6,2	2,8
3. Formación bruta de capital	4,9	11,7	2,6
4. Exportaciones Totales	5,3	(1,7)	(0,7)

Desde el punto de vista de la demanda, el consumo total y las importaciones fueron los componentes con crecimiento por encima del PIB.

PIB por Componentes de la Oferta Variación Anual



	2013	2014	2015	% PIB 2015
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	5,2	2,3	3,3	6,19
Explotación de minas y canteras	4,9	(0,2)	0,6	7,07
Industrias manufactureras	(1,2)	0,2	1,2	10,97
Suministro de electricidad, gas y agua	4,9	3,8	2,9	3,45
Construcción	9,8	9,9	3,9	7,26
Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	4,3	4,6	4,1	12,17
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,1	4,2	1,4	7,18
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	4,6	4,9	4,3	20,11
Actividades de servicios sociales, comunales y personales	5,3	5,5	2,9	15,35

Encuesta Mensual Manufacturera

Variación Anual

Febrero (2016-2015)



Industria	Producción		Empleo	
	Real (Var%)	Contribución a la producción real	Total (Var%)	Contribución al Empleo
Total Industria sin refinación	5,7	5,7	1,7	1,7
Total Industria	8,2	8,2	1,6	1,6

- La producción fabril registró un crecimiento de 8,2% en su producción real en febrero de 2016 respecto la mismos mes del 2015.
- De las 39 actividades industriales, 26 registraron variaciones positivas en su producción real.
- Los sectores que se destacan por su contribución a la variación del sector son:
 - Industrias de coquización, refinación de petróleo y mezcla de combustibles (21,7%).
 - Elaboración de bebidas (21,1%).
 - Fabricación de productos minerales no metálicos (11,5%).

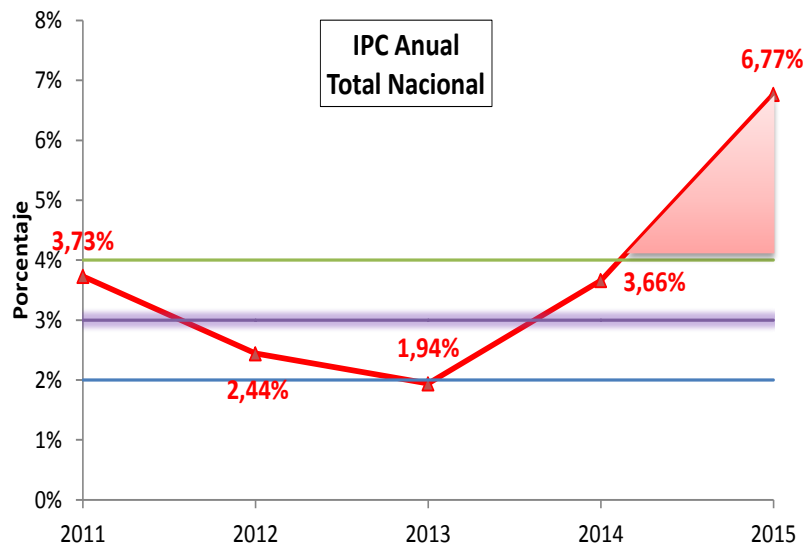
1. FUNDAMENTOS MACROECONÓMICOS

- Crecimiento Económico
- Inflación
- Tasa de Interés
- Situación Fiscal



Índice de Precios al Consumidor Colombia. Total Ingresos.

Total Nacional Año Corrido

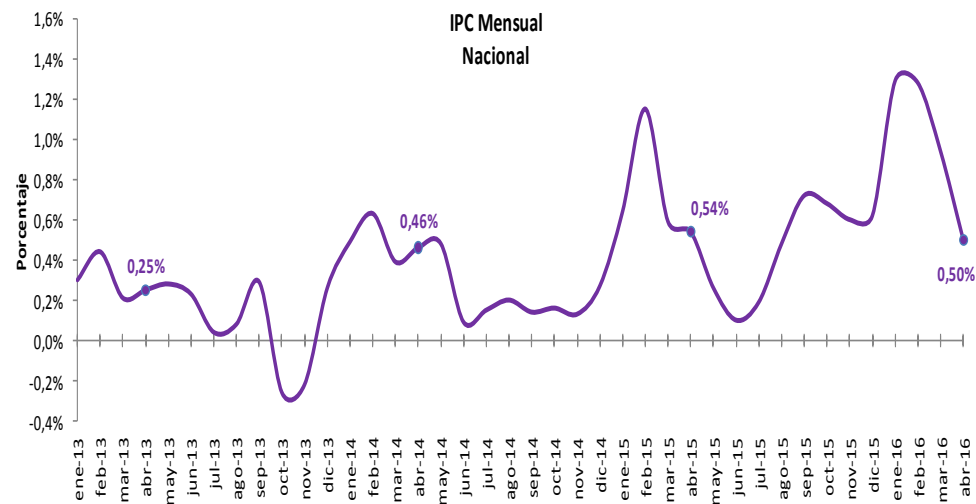


El índice de precios al consumidor para el total de ingresos a diciembre de 2015 fue de 6,77%, presenta una variación de 3,11 puntos porcentuales respecto al mismo periodo del 2014 con 3,66%.

El comportamiento se debe a las alzas del precio de los alimentos por problemas de abastecimiento y efectos de depreciación de la tasa de cambio sobre los precios de los bienes transables.

El IPC mensual de abril del presente año, registró una variación de 0,50%, 0,04 puntos porcentuales inferior al mismo periodo en 2015. En lo corrido del año 2016 el IPC acumuló una variación de 4,07%, tasa superior en 1,12 puntos porcentuales a la registrada en marzo de 2015.

La mayor variación en abril se debe a alimentos con 1,26% seguida de salud con 0,83% .



Componentes de la Inflación

Total Nacional- Variación últimos 12 meses

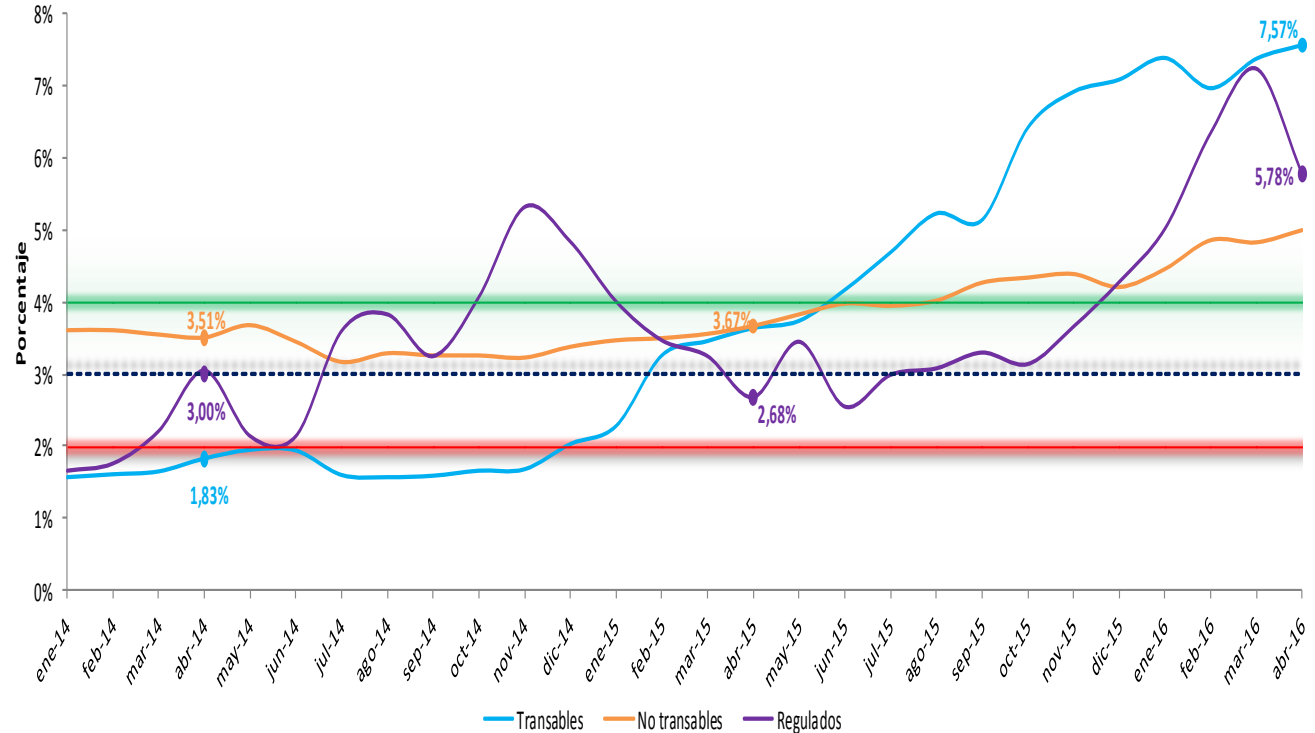


COMISIÓN PERMANENTE
DE CONCERTACIÓN
DE POLÍTICAS
SALARIALES Y LABORALES

Los componentes de la demanda tuvieron un comportamiento creciente en el último año donde los bienes transables se destacaron por su variación en abril de 0,55%, año corrido 3,04% y últimos 12 meses de 7,57%, 3,93 puntos porcentuales frente al mismo periodo de 2015.

Los Regulados y No transables en abril del 2016, presentaron una variación de -1,08% y 0,52% respectivamente. En el primer trimestre, la variación de los bienes regulados fue de 2,14%, y de los bienes no transables 2,77%.

Finalmente, en los últimos 12 meses, los regulados y no transables presentaron una variación de 5,78% y 5% respectivamente.

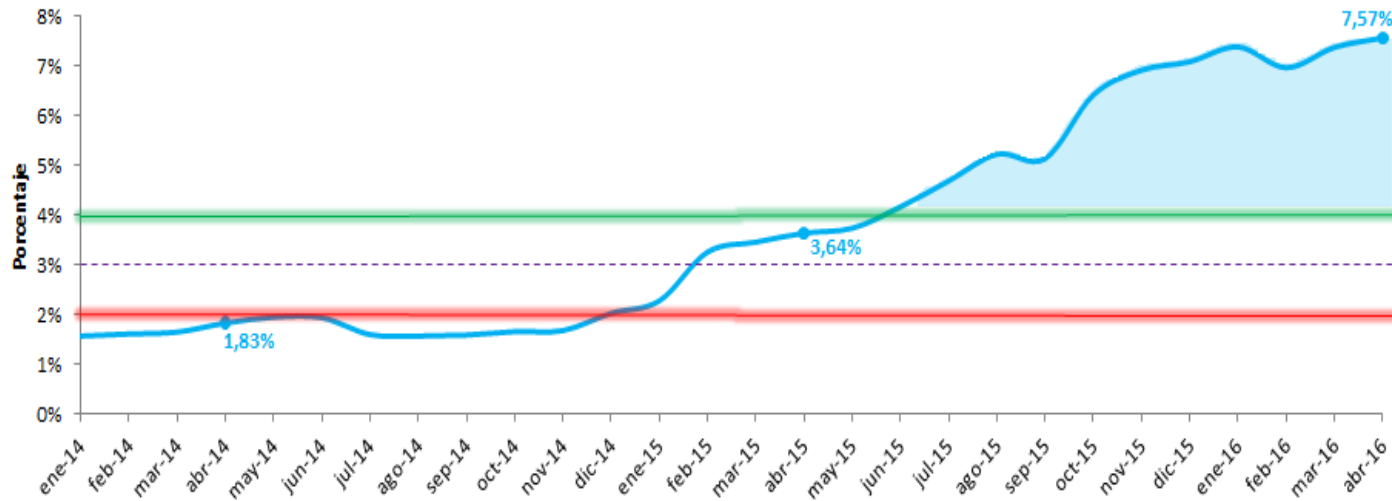


Fuente: DANE, Banco de la República, 2016



TRANSABLES

Total Nacional últimos 12 meses



En abril de 2016, los bienes transables presentaron una variación de 3,93 puntos porcentuales respecto al mismo periodo de 2015.

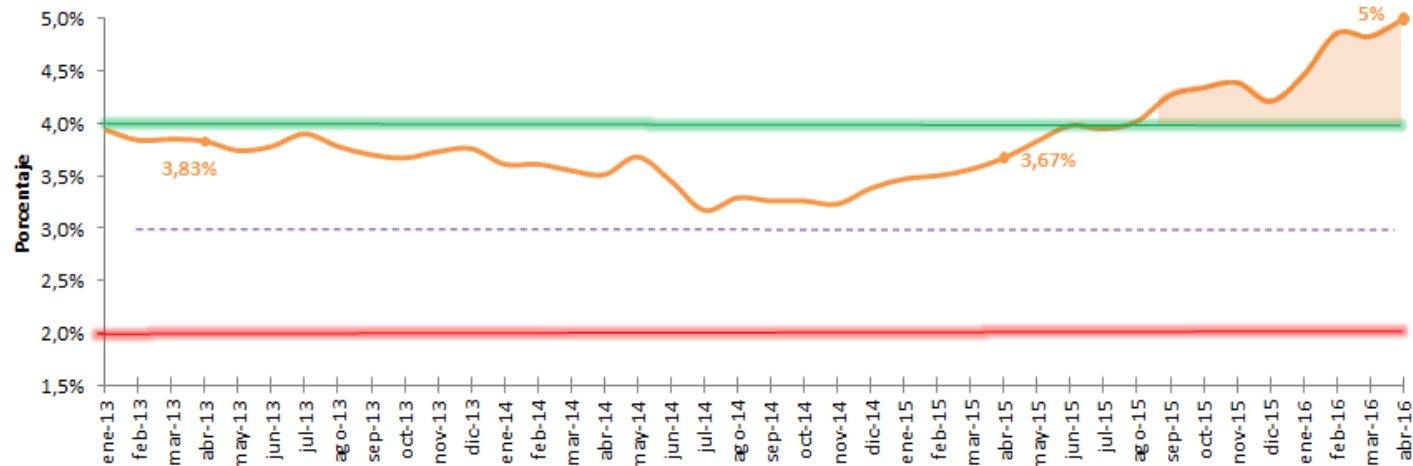
La presión es ocasionada por la fuerte depreciación del peso.

NO TRANSABLES

Total Nacional últimos 12 meses

Los bienes no transables solo pueden consumirse en la economía que se produce. Ej. muebles, arrendamientos, casas.

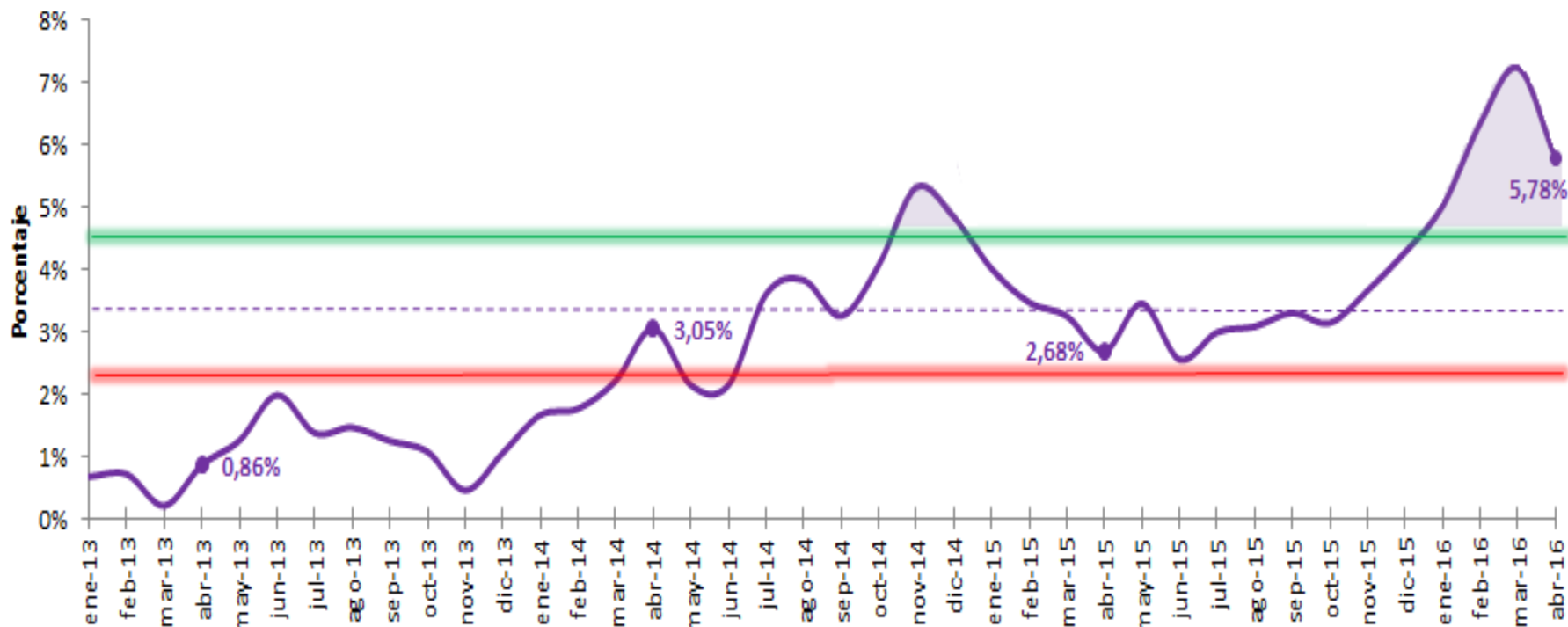
En abril de 2016 presentó una variación de 5%, 1,33 puntos porcentuales superior a abril de 2015 con una variación de 3,67%.





REGULADOS

Total Nacional últimos 12 meses



Son los bienes y servicios cuyos precios son administrados por el Gobierno:

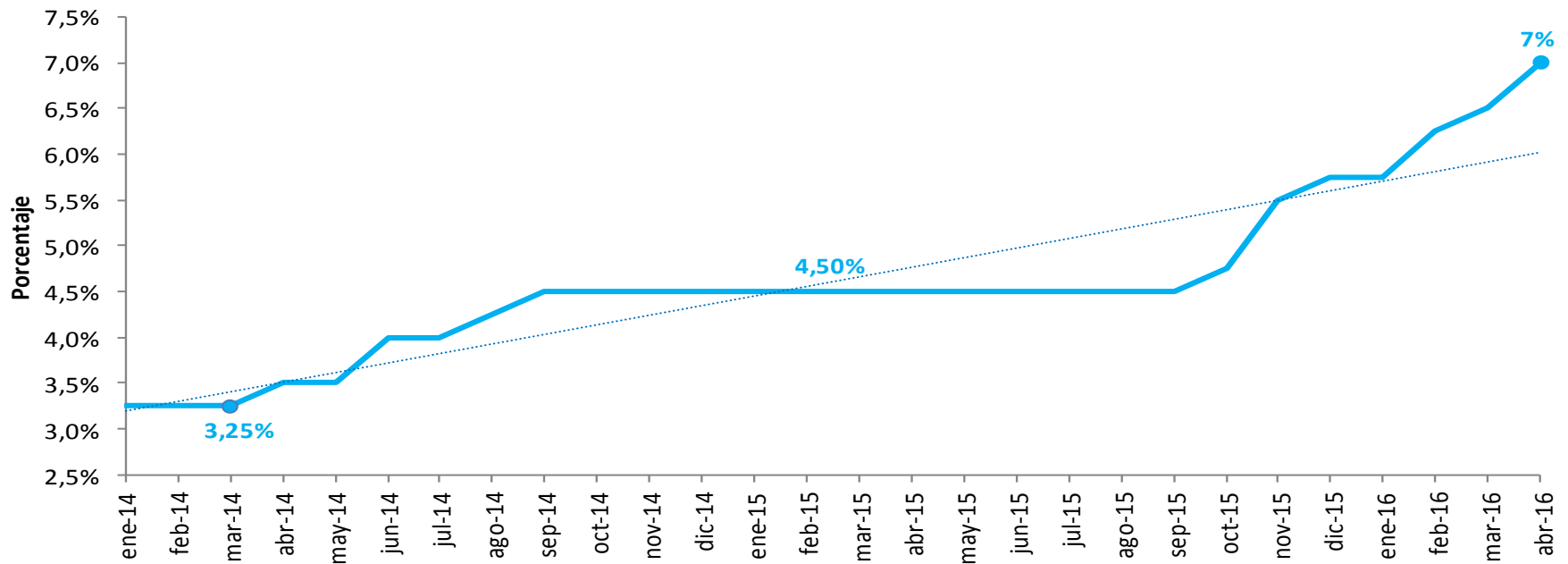
- ✓ Gasolina – Administrado por el Ministerio de Minas y Energía
- ✓ Tarifas de Servicios Públicos – Superintendencia de Servicios Públicos
- ✓ Tarifas de Transporte público – Alcaldías correspondientes



1. FUNDAMENTOS MACROECONÓMICOS

- Crecimiento Económico
- Inflación
- Tasa de Interés
- Situación Fiscal

Tasa de Intervención de Política Monetaria Banco de la República

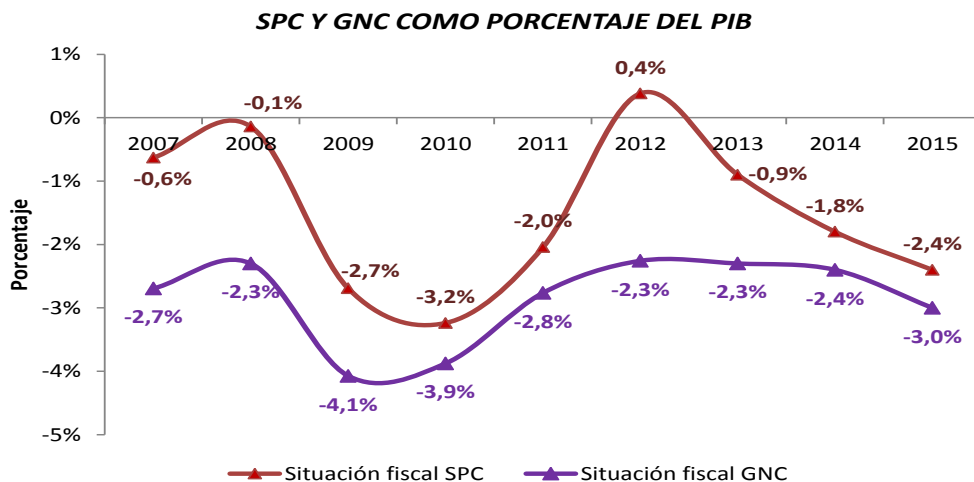


- Incremento de 250 pb en la tasa de intervención desde septiembre de 2015 hasta la fecha.
- Las expectativas de inflación siguen elevadas.
- Incremento en la tasa de intervención debido a:
 - Persistencia de una brecha significativa entre el gasto e ingreso nacional.
 - Fenómeno del Niño
 - Depreciación del peso

1. FUNDAMENTOS MACROECONÓMICOS

- Crecimiento Económico
- Inflación
- Tasa de Interés
- Situación Fiscal

Situación Fiscal Sector Público Consolidado y Gobierno Nacional Central como porcentaje del PIB

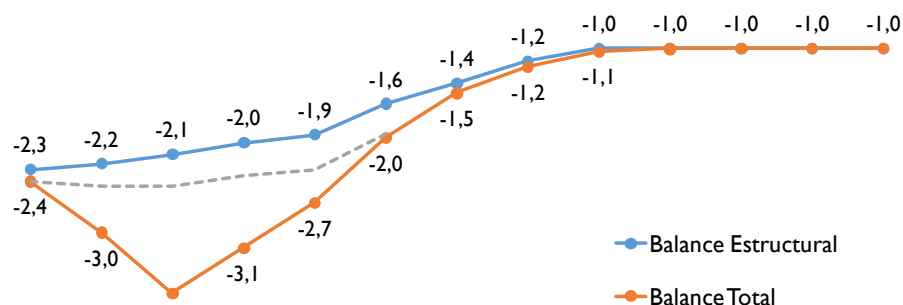


- El comportamiento en el 2015 del SPC y GNC refleja el cumplimiento de la regla fiscal.
- Caída del precio del petróleo se traduce en una reducción del 3,2 % del PIB equivalente a 24 billones de los ingresos petroleros.

- Reforma Tributaria es una de las medidas de Gobierno para amortiguar el impacto de la caída de los ingresos sobre sus finanzas.
- Según estudio del FMI (Colombia: selected issues paper, 2015) la disminución en diez dólares sobre el precio del petróleo, provocaría un ajuste del 0,4% del PIB en los ingresos fiscales.

Déficit GNC (% del PIB)

2014 2015 2016 2017 2018 2019 2020 2021 2022 2023 2024 2025 2026



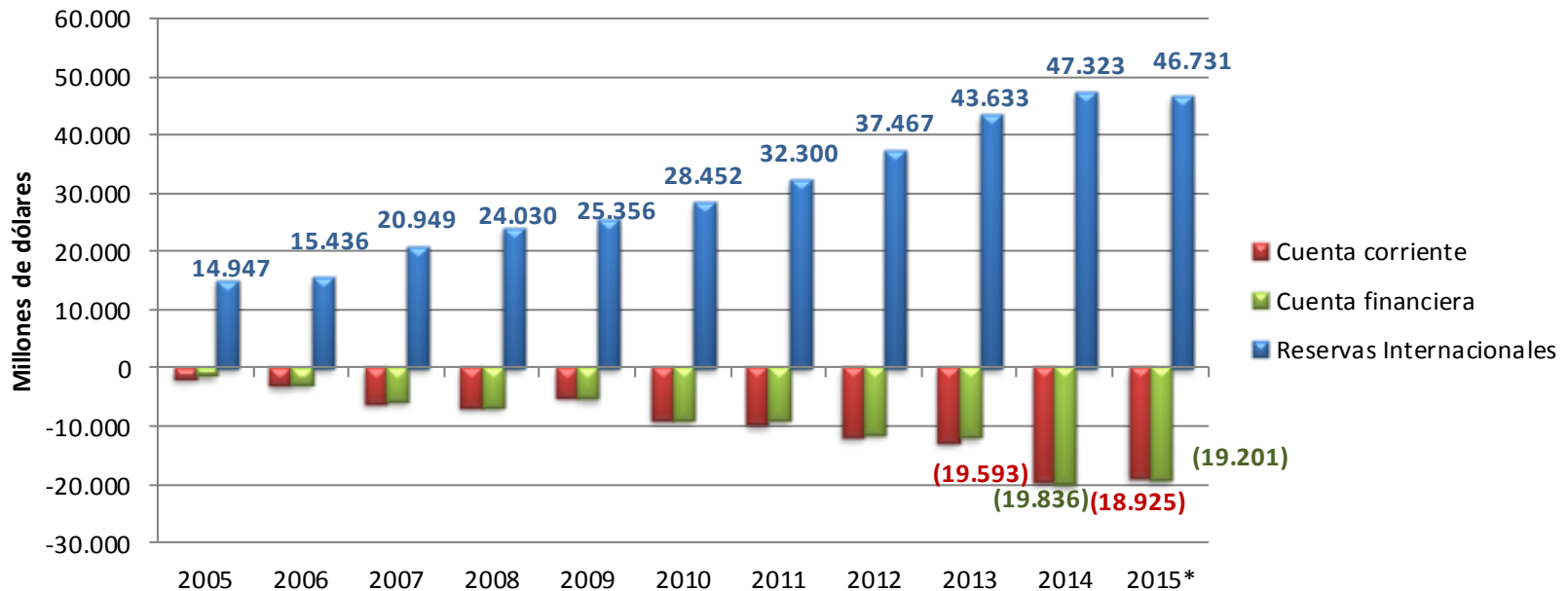


COMISIÓN PERMANENTE
DE CONCERTACIÓN
DE POLÍTICAS
SALARIALES Y LABORALES

2. SECTOR EXTERNO

- Balanza de Pagos
- Balanza Comercial
- Inversión Extranjera Directa

Balanza de Pagos



2015* Provisional

- El ingreso nacional, la demanda interna y por ende el crecimiento fueron impulsados en la última década gracias a los términos de intercambio. Desde el 2014 la tendencia se revirtió debido a la contracción del sector petrolero.
- Durante 2015 la cuenta corriente del país arrojó un déficit de US\$ 18,925 m, inferior en US\$ 668 m al registrado un año atrás. Como proporción del PIB, el déficit se ubica en 6.5%, lo que significa un incremento de 1.2 puntos porcentuales (pp.) frente al déficit de 5.2% del PIB registrado durante el 2014.



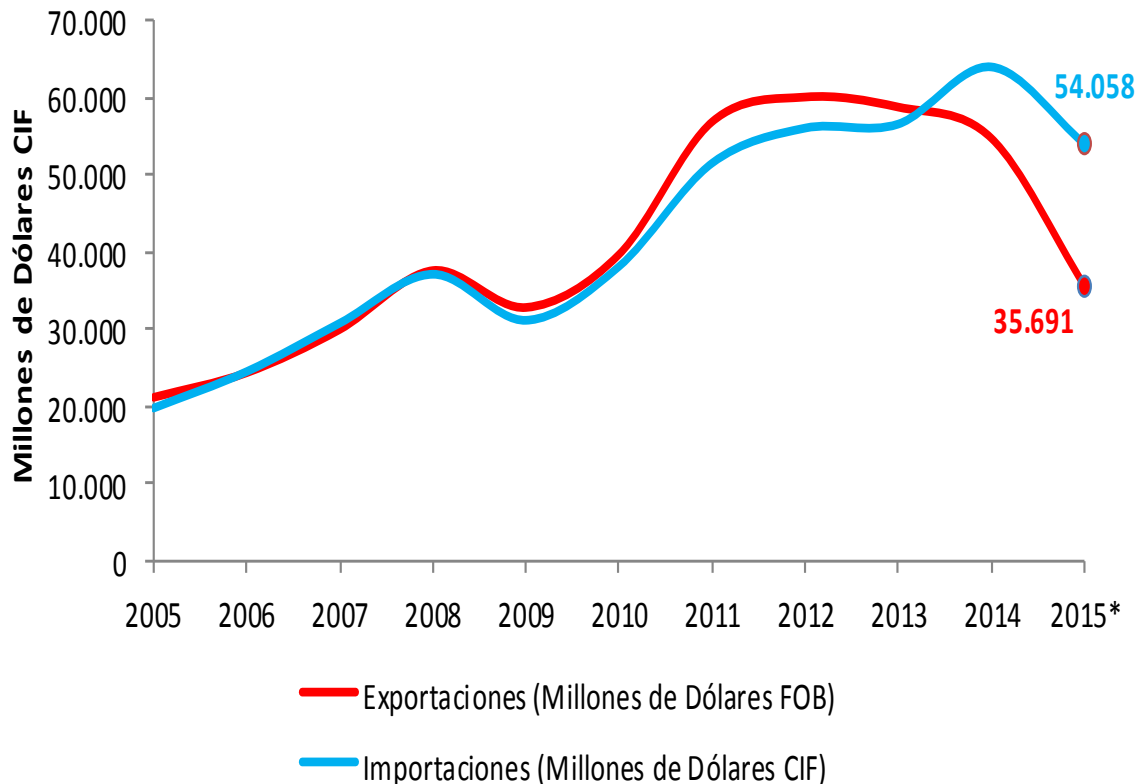
COMISIÓN PERMANENTE
DE CONCERTACIÓN
DE POLÍTICAS
SALARIALES Y LABORALES

2. SECTOR EXTERNO

- Balanza de Pagos
- Balanza Comercial
- Inversión Extranjera Directa

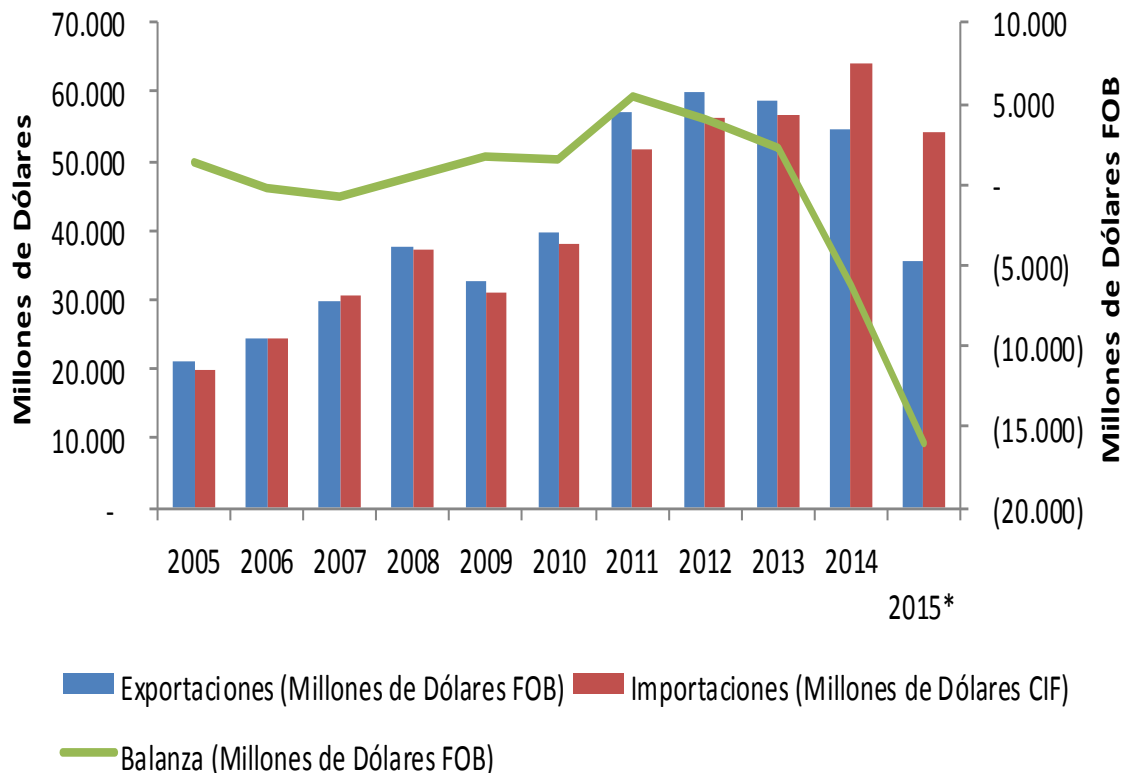
Balanza Comercial

Total Nacional



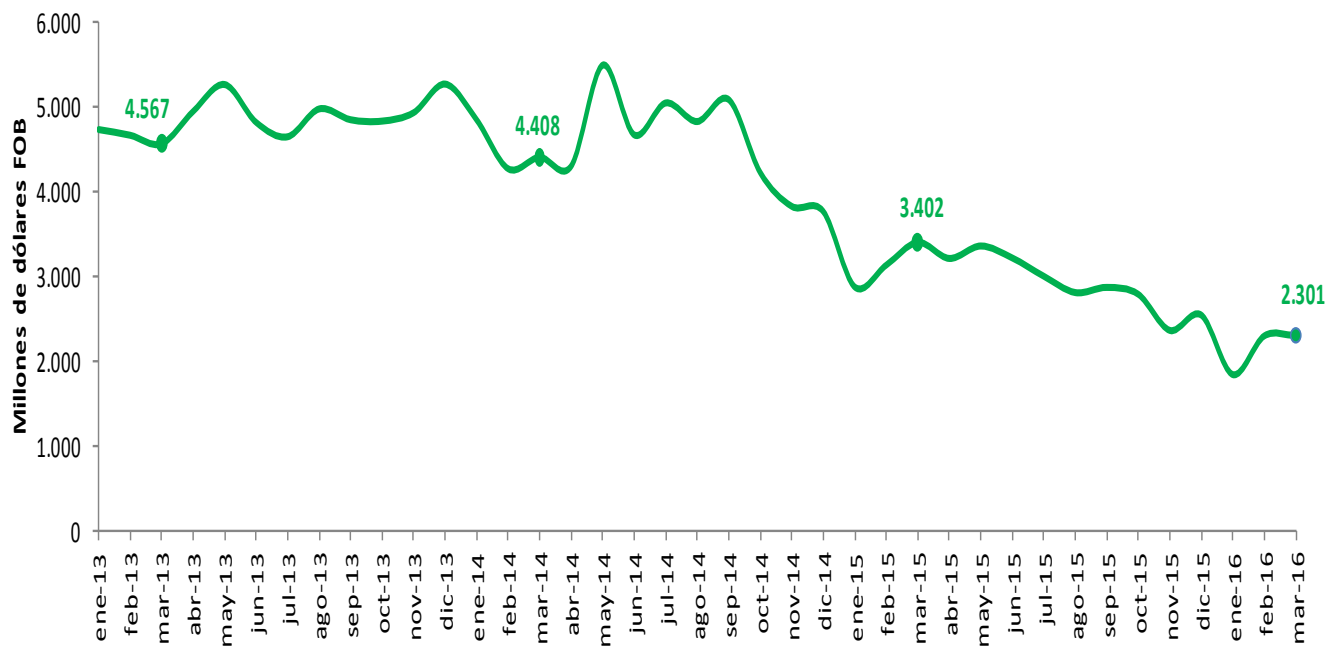
- Superávit Petrolero como porcentaje del PIB se redujo de 4,8% a 2,7%.
- Trabajos de FMI (Colombia: 2014 Article IV Consultation Report núm 14/67), estiman que una disminución de diez dólares en los precios del petróleo, inducirían en un ajuste de exportaciones totales equivalentes al 0,9% del PIB (USD 3.300 m)
- Las cifras más recientes indican que el crecimiento en el 2015 de los socios comerciales del país podría ser inferior a 1,3%.

Balanza Comercial Déficit Total Nacional



- Ambiente de desaceleración de los socios comerciales
- En el año 2015 se presentó un déficit comercial de US\$17.907,3 millones FOB. Los mayores déficit se registraron en las balanzas con China (US\$7.298,2 millones), Estados Unidos (US\$4.928,7 millones) y México (US\$2.806,0 millones).
- Disminución del 33% del valor de las exportaciones durante el 2015 (US\$54.795 a US\$35.691).
- El menor valor exportado de petróleo crudo se explica por la reducción en 50,1% de su precio de exportación.
- Las importaciones disminuyeron en un 15,6% respecto al 2014. (US\$64.028 a US\$ 54.058)

Comportamiento Mensual de las Exportaciones Total Nacional



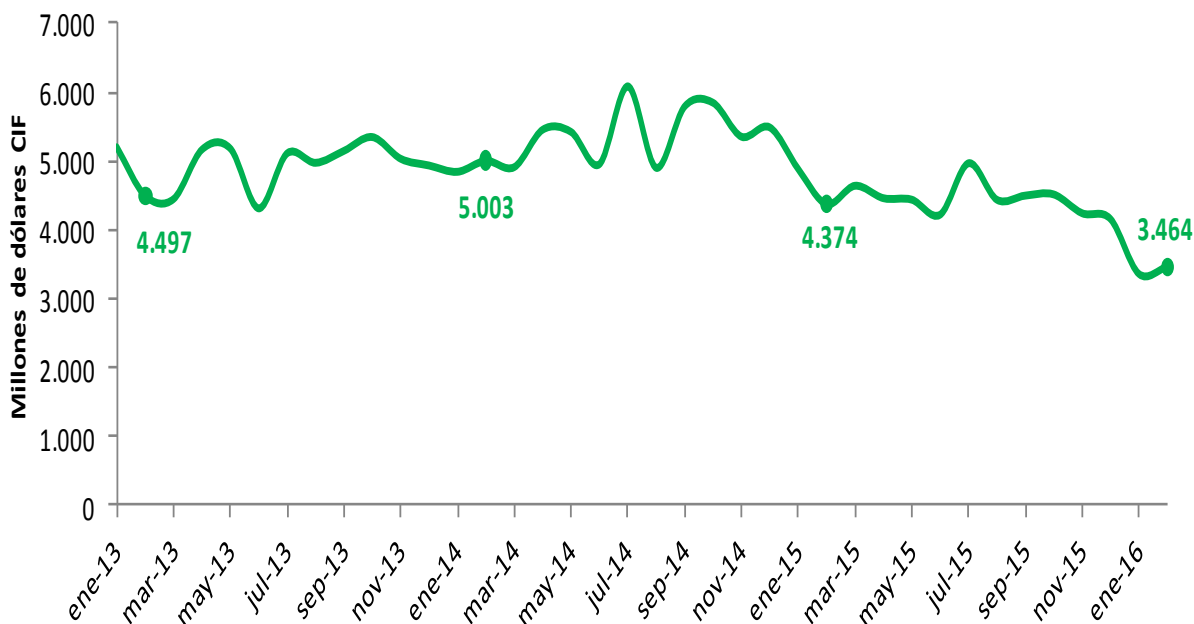
- En marzo de 2016, las exportaciones disminuyeron respecto al mismo periodo del 2015 en un 33,4%.

En marzo de 2016 las exportaciones de combustibles productos de las industrias extractivas registraron una caída de 51% millones FOB., 15,9% en el grupo de manufacturas y 2,3% en el grupo de agropecuarios, alimentos y bebidas.

En el año 2015 los países de destino que principalmente contribuyeron a la disminución de las exportaciones colombianas fueron Estados Unidos, China, India, España, Panamá y Venezuela con - 25,3 puntos porcentuales.



Comportamiento Mensual de las Importaciones Total Nacional



En febrero de 2016 las importaciones disminuyeron 24,5% respecto a febrero de 2014. (US\$4.587 A US\$ 3.464 CIF).

En lo corrido del año, las importaciones disminuyeron 26,3% con relación al 2015. La variación se explica por la caída en 30,6% de las importaciones en el sector manufacturero.

La principal causa de la disminución en las importaciones de febrero fue por el sector manufacturero, al disminuir 32% respecto al mismo periodo del 2015.

En el mes de febrero del año 2016, las importaciones de Colombia originarias de Estados Unidos participaron con 28,3% y China participó en 18,9% del total de las importaciones.

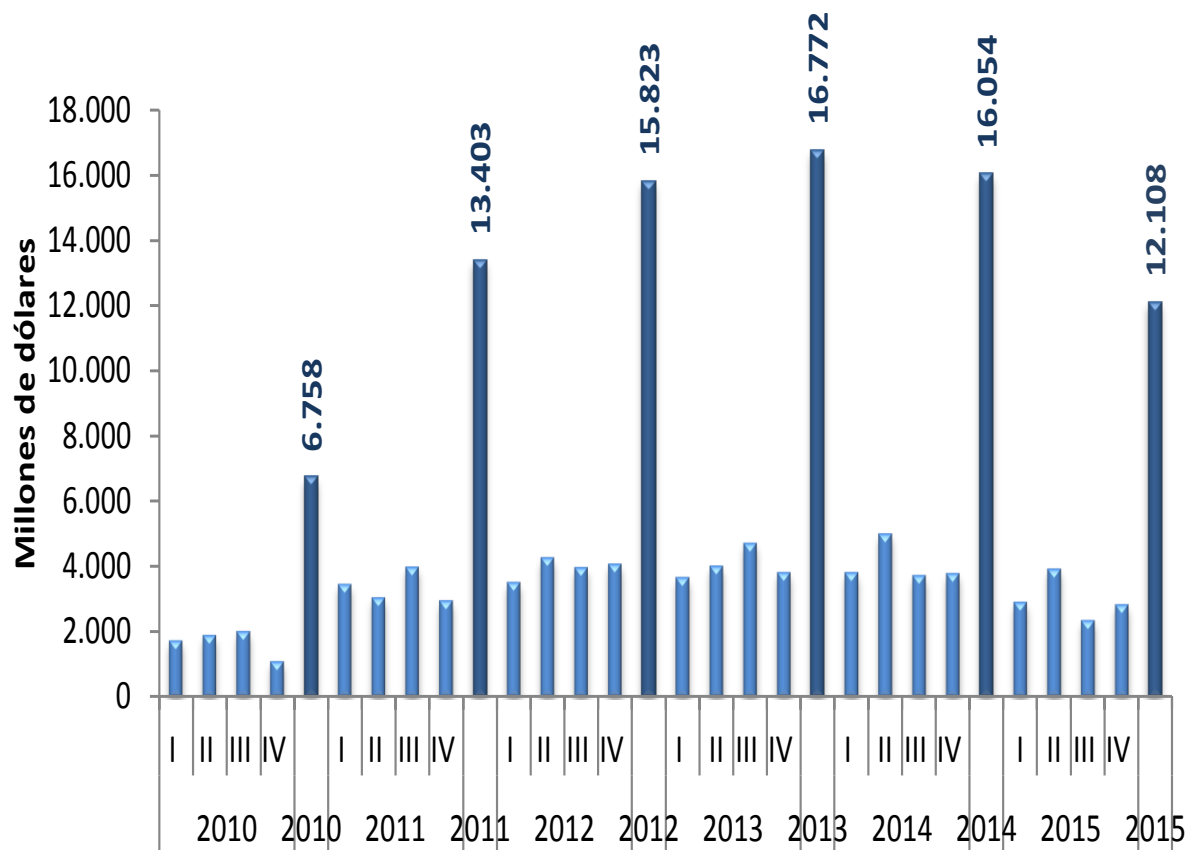


2. SECTOR EXTERNO

- Balanza de Pagos
- Balanza Comercial
- Inversión Extranjera Directa

Inversión Extranjera Directa

Total Nacional

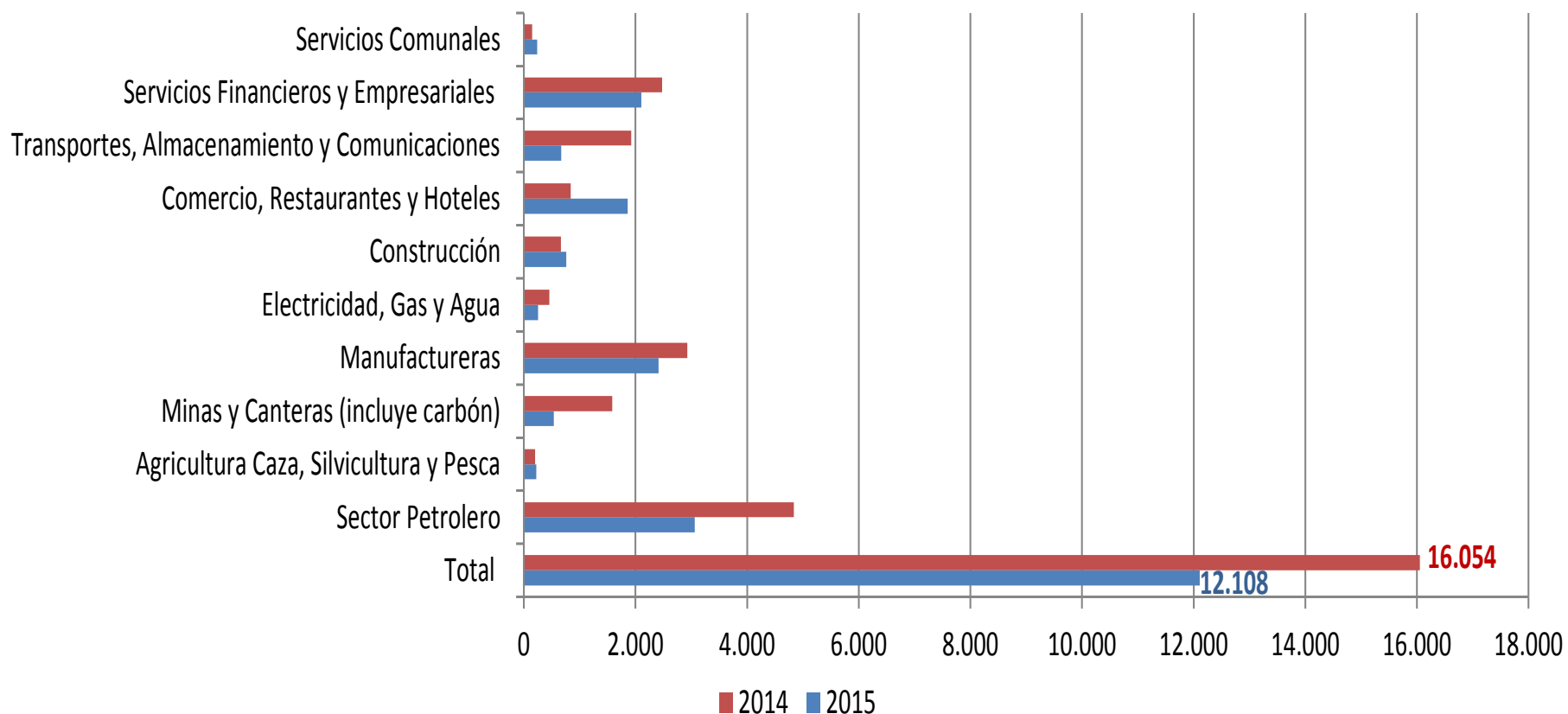


- Entre los efectos de los choques externos que afronta el economía colombiana, también ha impactado la confianza de los agentes aumentando la percepción de riesgo país.
- En 2015 el flujo de IED fue de US\$ 12.108 m (4,1% del PIB).
- La cifra del 2015 fue inferior en US\$ 4.217 m (25,8%) respecto al año 2014.
- La reducción de IED fue consecuencia de la disminución de 43% en aportes extranjeros dirigidos a la actividad minero-energética.
- En 2014 IED ha contribuido en 2,3% del PIB para financiar el déficit corriente mientras que en el 2015 se redujo a 1,2% en relación con lo registrado en 2014.

Inversión Extranjera Directa

Participación por Sectores en Millones de Dólares

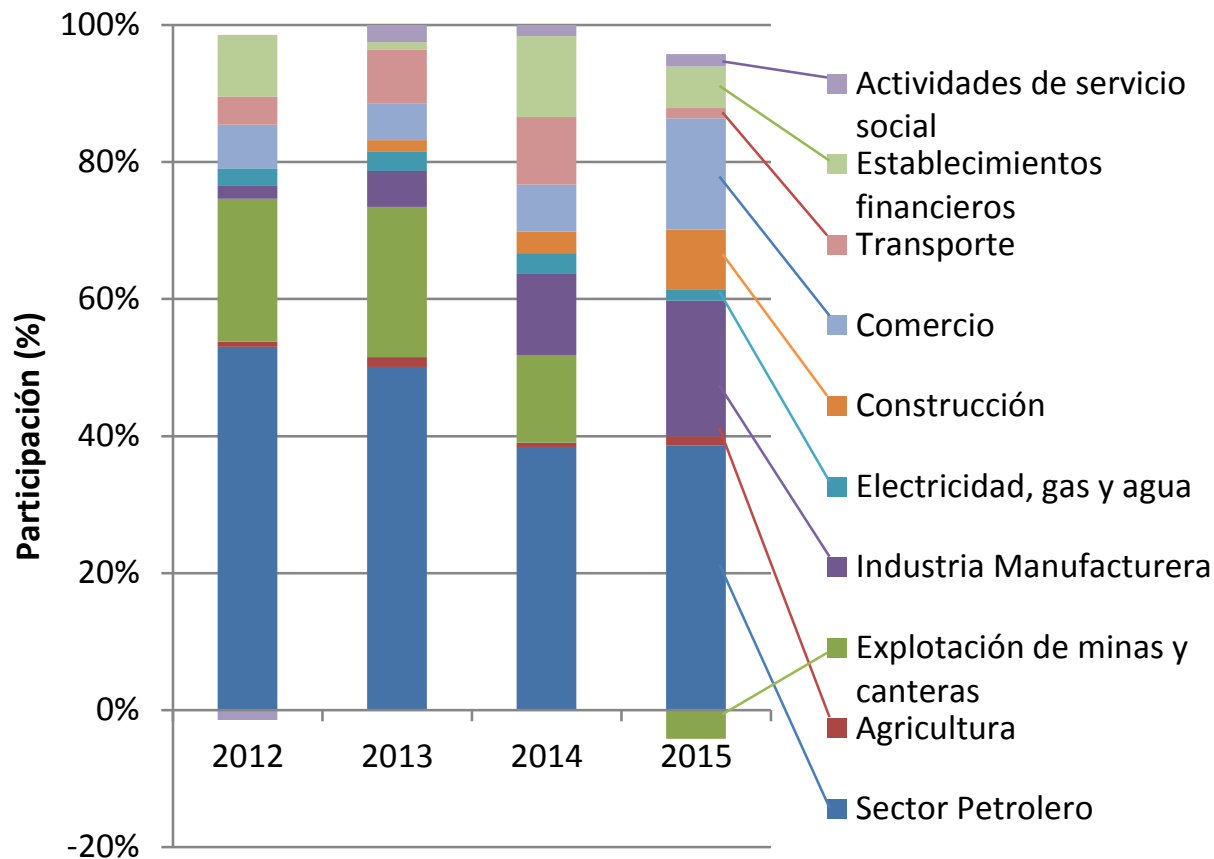
Total Nacional Anual



IED en Colombia por sectores

Total Nacional Anual

- La actividad minero – energética sigue siendo la principal receptora de IED al recibir 30% del total del flujo, seguida de industria con 20%, servicios financieros 17% y comercio y hoteles 15%.
- Respecto aportes de ingresos recibidos por IED, el 61% son nuevos participantes de capital, el 23% reinvierten la utilidad.



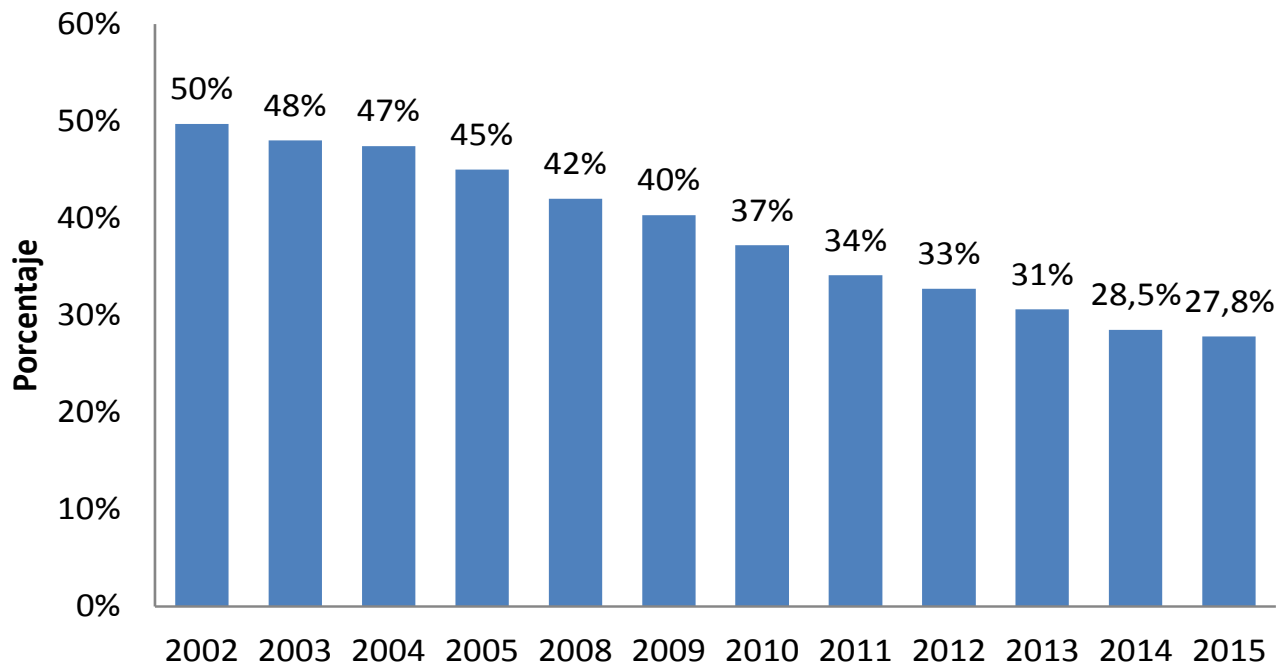


COMISIÓN PERMANENTE
DE CONCERTACIÓN
DE POLÍTICAS
SALARIALES Y LABORALES

3. Índice de Pobreza Multidimensional

- Incidencia de la Pobreza
- Incidencia de la Pobreza Extrema
- Coeficiente de Gini

Incidencia de la Pobreza Total Nacional

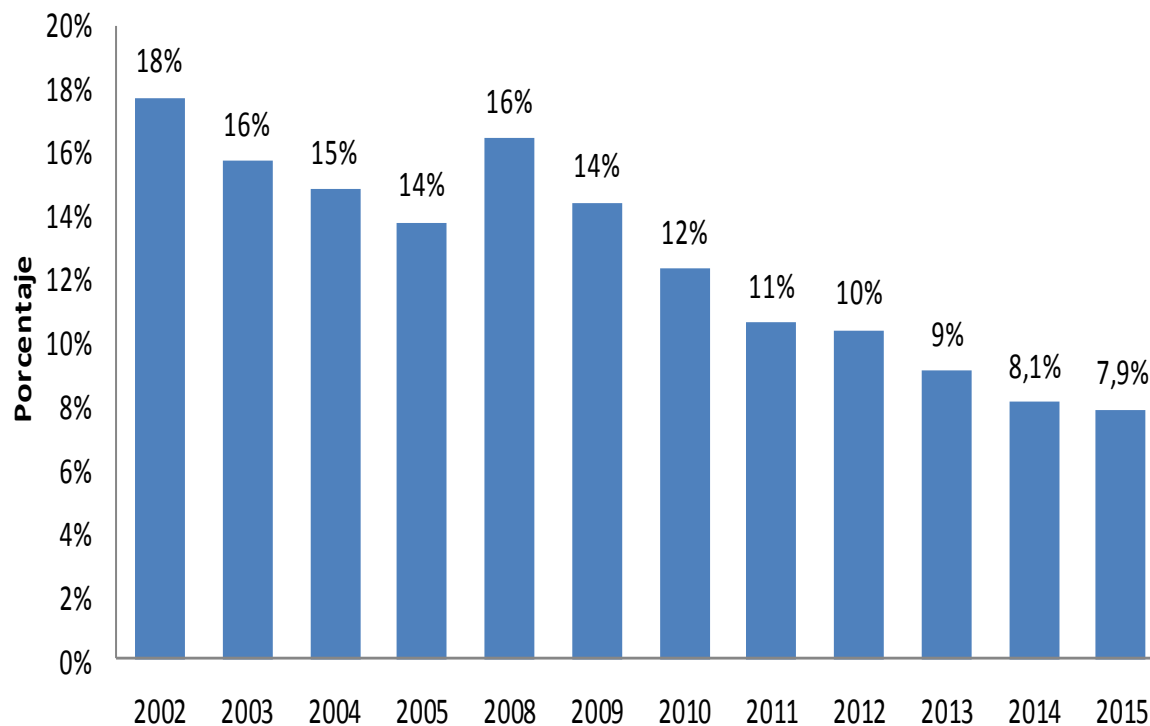


- Para el 2015 el porcentaje de personas consideradas como pobres con respecto al total de la población nacional disminuyó en 0,7 puntos porcentuales respecto al 2014.
- Para el 2015, el costo per cápita necesario a nivel nacional fue de \$223.638, es decir, el costo de una familia de 4 personas equivale a \$ 894.552.

Incidencia de la Pobreza Extrema

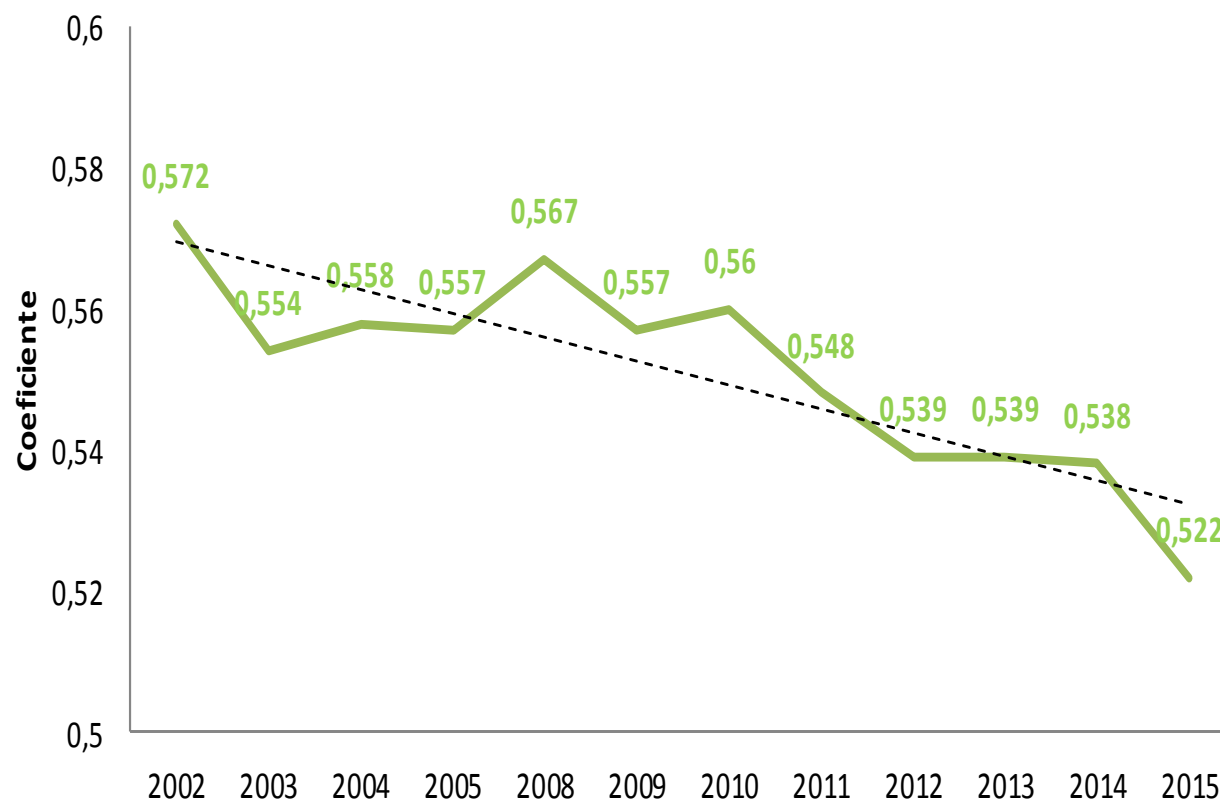
Total Nacional

- La incidencia de pobreza extrema disminuyó frente al 2014 en 0,2 puntos porcentuales.
- Para el 2015, el costo per cápita necesario a nivel nacional fue de \$102.109, es decir, el costo de una familia de 4 personas equivale a \$ 408.436.





Coeficiente Gini Total Nacional



El coeficiente de Gini se mide en un rango de 0 a 1, el rango inferior 0 es la mejor distribución de la riqueza y el rango superior 1 mayor desigualdad.

El coeficiente en el país registró una disminución de 2014 a 2015 de 0,016 puntos porcentuales.



4. MERCADO LABORAL

- Competitividad
- Tasa Global de Participación y Desempleo
- Composición del Empleo



COMPETITIVIDAD

DE LA
FORMALIDAD

A LA
PRODUCTIVIDAD

En la medida que las empresas o trabajadores sean productivos tendrán los incentivos y capacidades para asumir los costos que implica ser formal

Las empresas o trabajadores formales que tienen mayor acceso a financiamiento y canales formales de comercialización muestran mayores niveles de productividad.

INFORMALIDAD

ÍNDICE DE COMPETITIVIDAD GLOBAL- REPORTE DE FORO ECONÓMICO MUNDIAL



COMISIÓN PERMANENTE
DE CONCERTACIÓN
DE POLÍTICAS
SALARIALES Y LABORALES

VARIABLE	N° países	2013	2014	2015
Políticas de contratación y despido	144	88	79	92
Grado de formación del personal	144	93	83	93
Capacidad del país para retener talento	144	63	74	83
Pago y productividad	144	102	95	94
Cooperación en la relación empleado-empleador	144	56	47	45
Capacidad del país para atraer talento	144	91	89	87
Mujeres en la fuerza laboral	144	98	95	93
Costos de despido (semanas de salario)	144	82	80	75
Flexibilidad de determinación de los Salarios	144	77	53	45
Efecto de los impuestos sobre los incentivos al trabajo	144	123	122	113

•De los 10 indicadores de competitividad que calculó el Foro Económico Mundial para Colombia en materia laboral, 5 de éstos es indispensable establecer un plan de acción inmediata para mejorarlos.

•Los indicadores en los que Colombia se destacó son: Cooperación en la relación empleado – empleador y flexibilidad de determinación de los salarios.

En el ranking general de los 144 países, Colombia se encuentra en el puesto 66.

En el pilar “eficiencia en el mercado laboral”, Colombia se encuentra en el puesto 82 del ranking.



INDICADORES DE COMPETITIVIDAD – REPORTE INSTITUTE FOR MANAGEMENT DEVELOPMENT - IMD

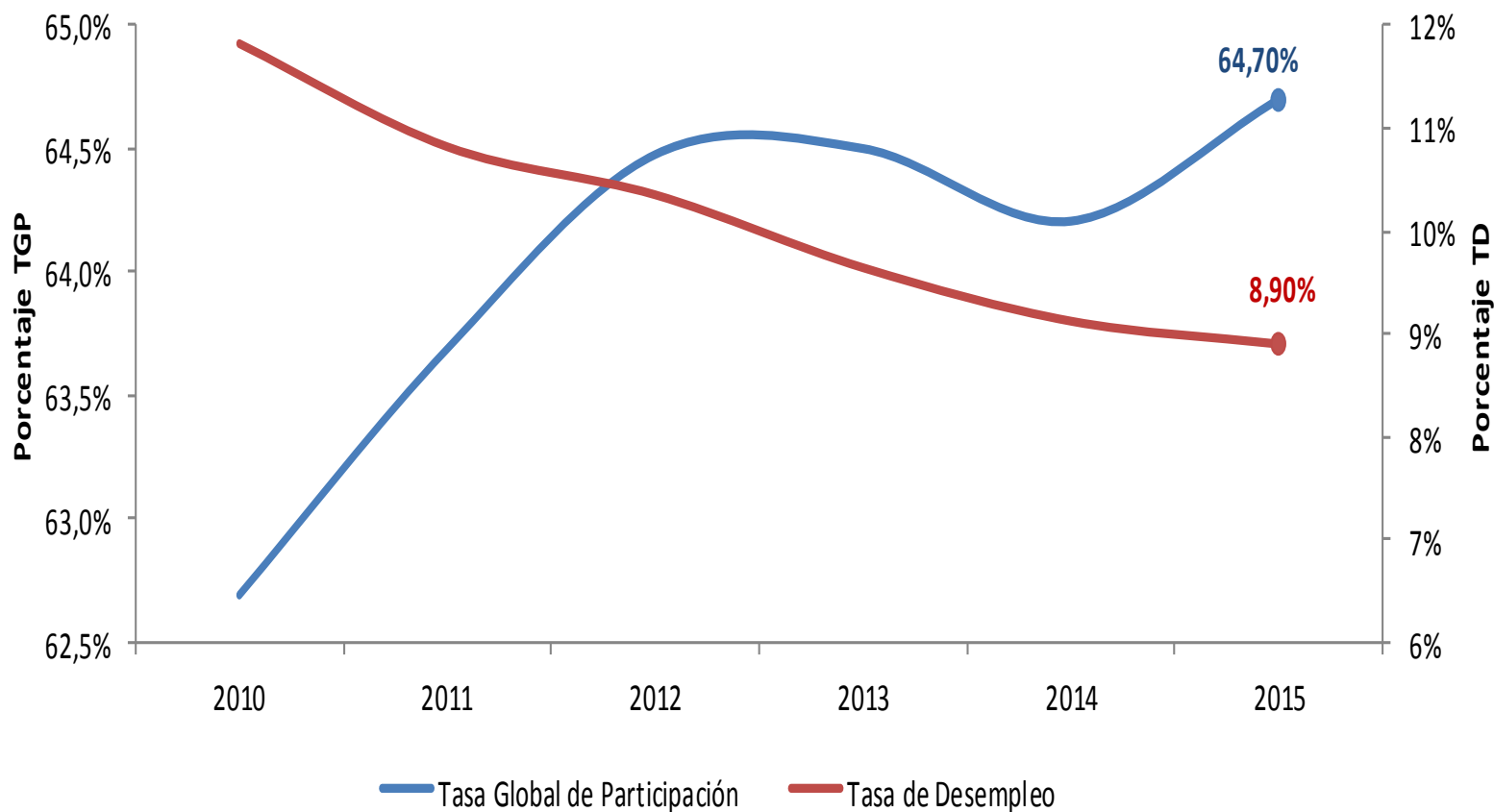
VARIABLE	Nº países	2013	2014	2015
Atracción de Extranjeros Altamente calificados	60	33	24	35
Tasa de Contribución de los Empleados a la Seguridad Social	60	17	17	28
Tasa de Contribución de los Empleadores a la Seguridad Social	60	27	26	33
Desempleo de Largo Plazo	60	14	8	14
Prioridad a la Atracción y Retención de Talentos	60	44	49	54
Desempleo Juvenil	60	37	31	36
Tasa de Desempleo	60	47	43	45
Remuneración en Servicios Profesionales	60	25	25	27
Recaudo de Contribución a la seguridad social	60	12	15	17
Costos de Despido	60	46	47	48
Subsidios del Gobierno (Porcentaje del PIB)	60	50	25	26
Productividad Laboral (PPP)- PPP por persona empleada por hora	60	53	53	53
Impacto de la Legislación Laboral en las Empresas	60	47	46	46
Remuneración en Cargos Administrativos	60	36	35	35
Promedio de Horas de Trabajo por año	60	19	19	19
Empleo	60	17	17	17
Fuerza Laboral	60	17	17	17
Niveles de Compensación	60	11	9	9
Leyes de Inmigración en la Contratación de Extranjeros	60	19	33	32
Fuerza Laboral (porcentaje de la población)	60	31	32	31
Fondos de Pensiones	60	35	30	29
Empleo a Tiempo Parcial (%)	60	17	15	14
Acceso a Mano de Obra Calificada	60	44	46	44
Legislación al Desempleo e Incentivos a la Búsqueda de Empleo	60	46	45	42
Previsión de Desempleo	60	42	40	37
Empleo (Porcentaje de la Población)	60	37	36	32
Crecimiento del Empleo	60	9	18	14
Motivación al Trabajador	60	31	32	27
Productividad de Mano de Obra	60	41	49	43
Relaciones Laborales	60	41	41	33
Crecimiento de la Fuerza Laboral	60	8	30	14



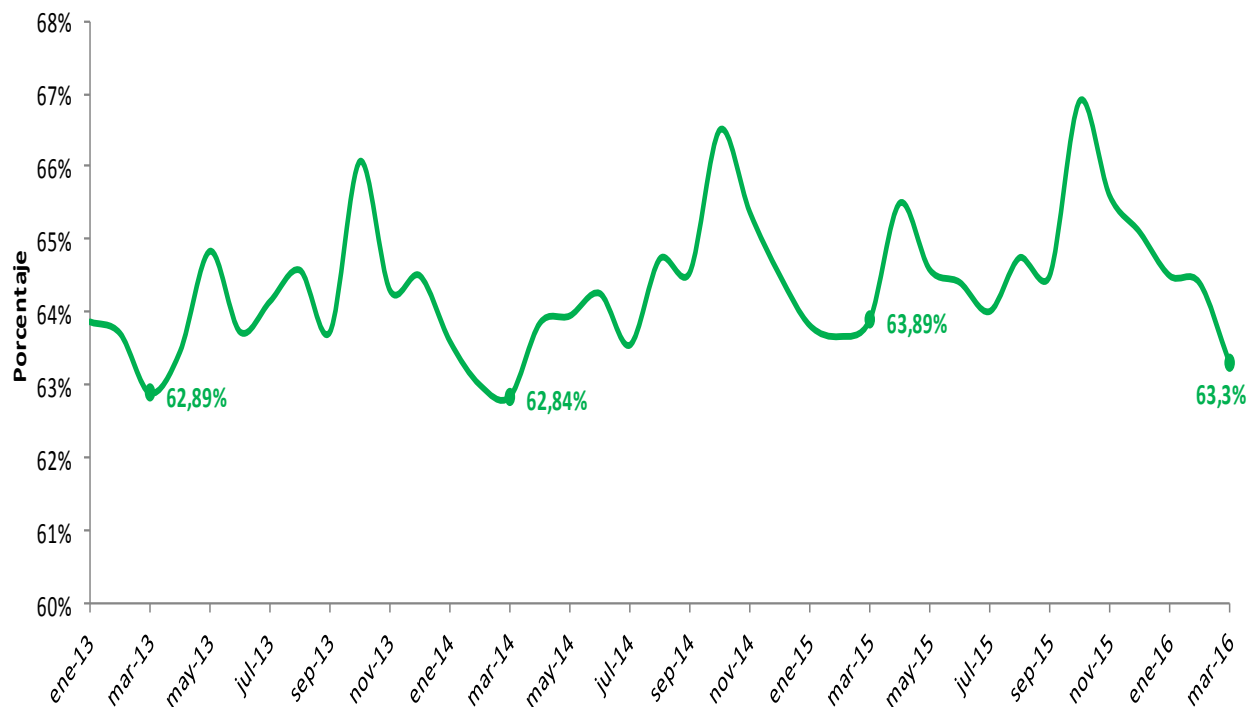
4. MERCADO LABORAL

- Competitividad
- Tasa Global de Participación y Desempleo
- Composición del Empleo

Comportamiento Tasa Global de Participación frente a Tasa de Desempleo Total Nacional Anual



Tasa Global de Participación Total Nacional



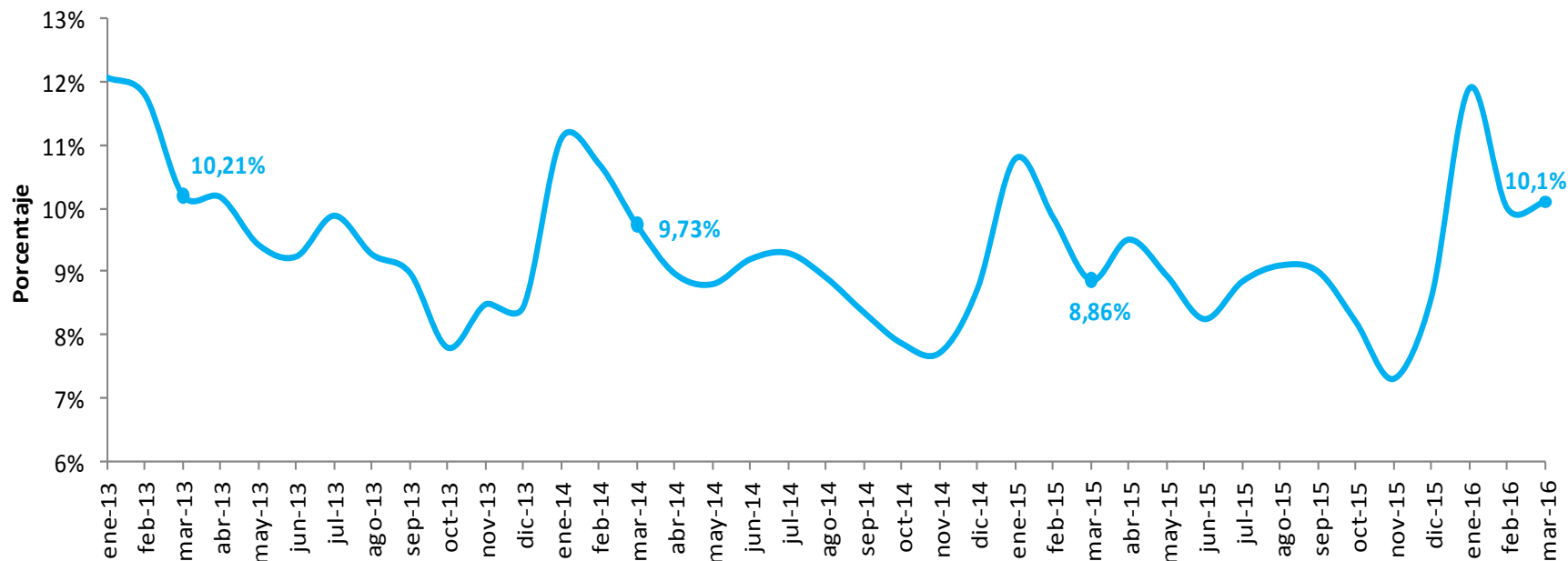
TGP refleja la presión de la población sobre el mercado laboral. Es la relación entre la población económicamente activa y la población en edad de trabajar.

TGP: PEA/PET

Respecto al mismo periodo de 2015, la Tasa Global de Participación aumentó 0,6 puntos porcentuales.

En marzo de 2016, la Tasa de Ocupación fue de 56,9%. Para el mismo periodo del 2015 se ubicó en 58,2%.

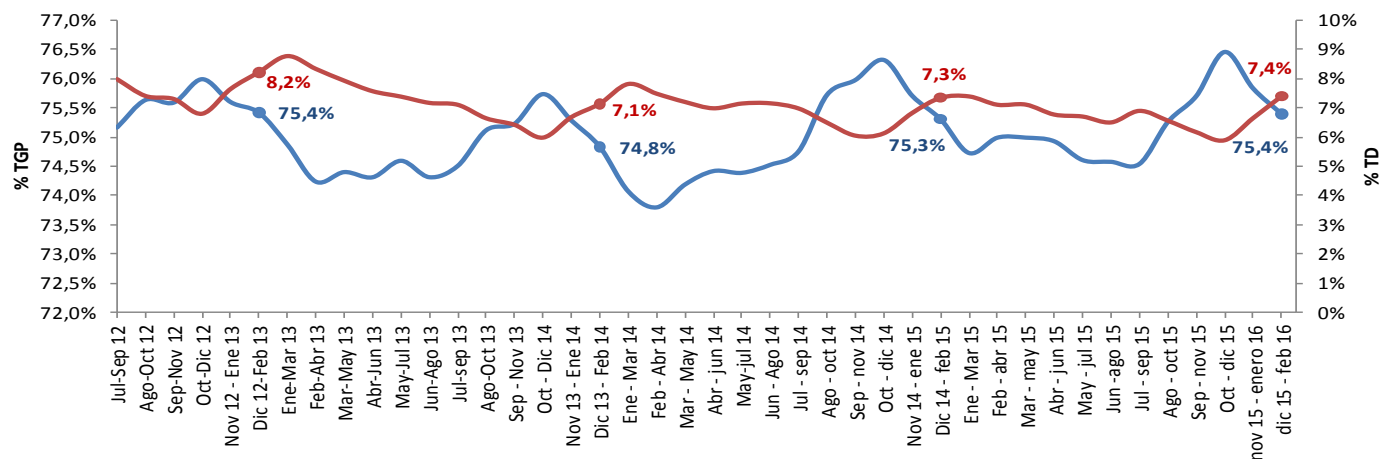
Tasa de Desempleo Total Nacional Mensual



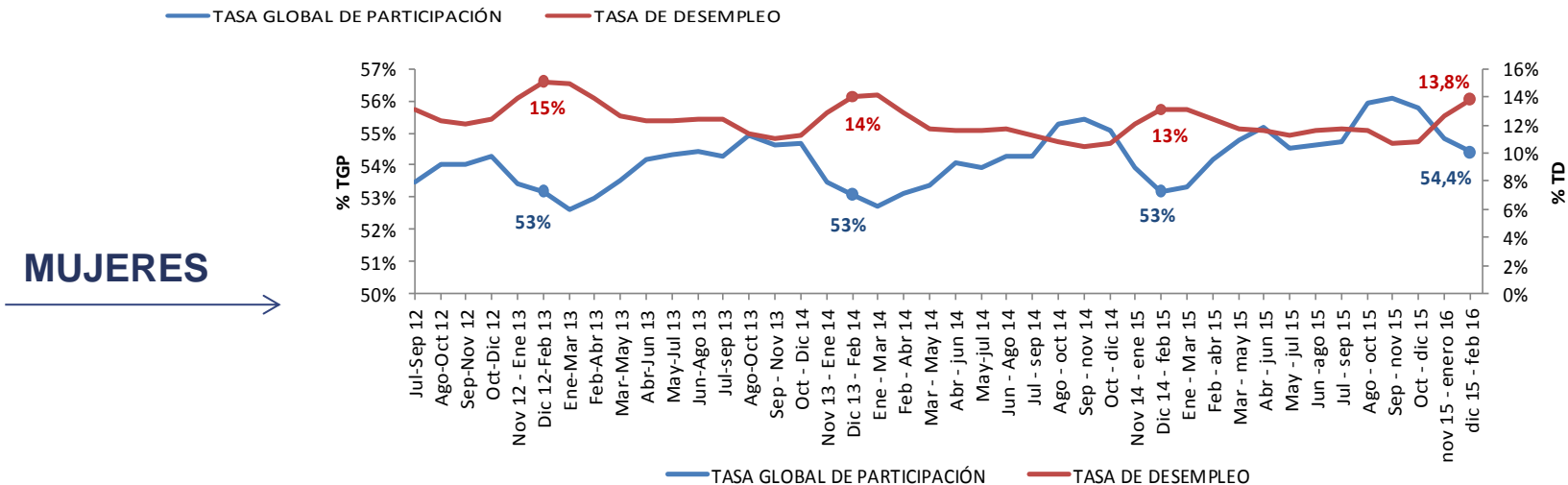
- En marzo de 2016, hubo 21,4 millones de personas ocupadas.
- Los sectores de mayor participación (63,5%) en la ocupación fueron:
 - Comercio, hoteles y restaurantes con 28,2%;
 - Servicios comunales, sociales y personales con 19,3%
 - Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca con 16%.



Comportamiento Tasa Global de Participación frente a Tasa de Desempleo según Sexo Total Nacional



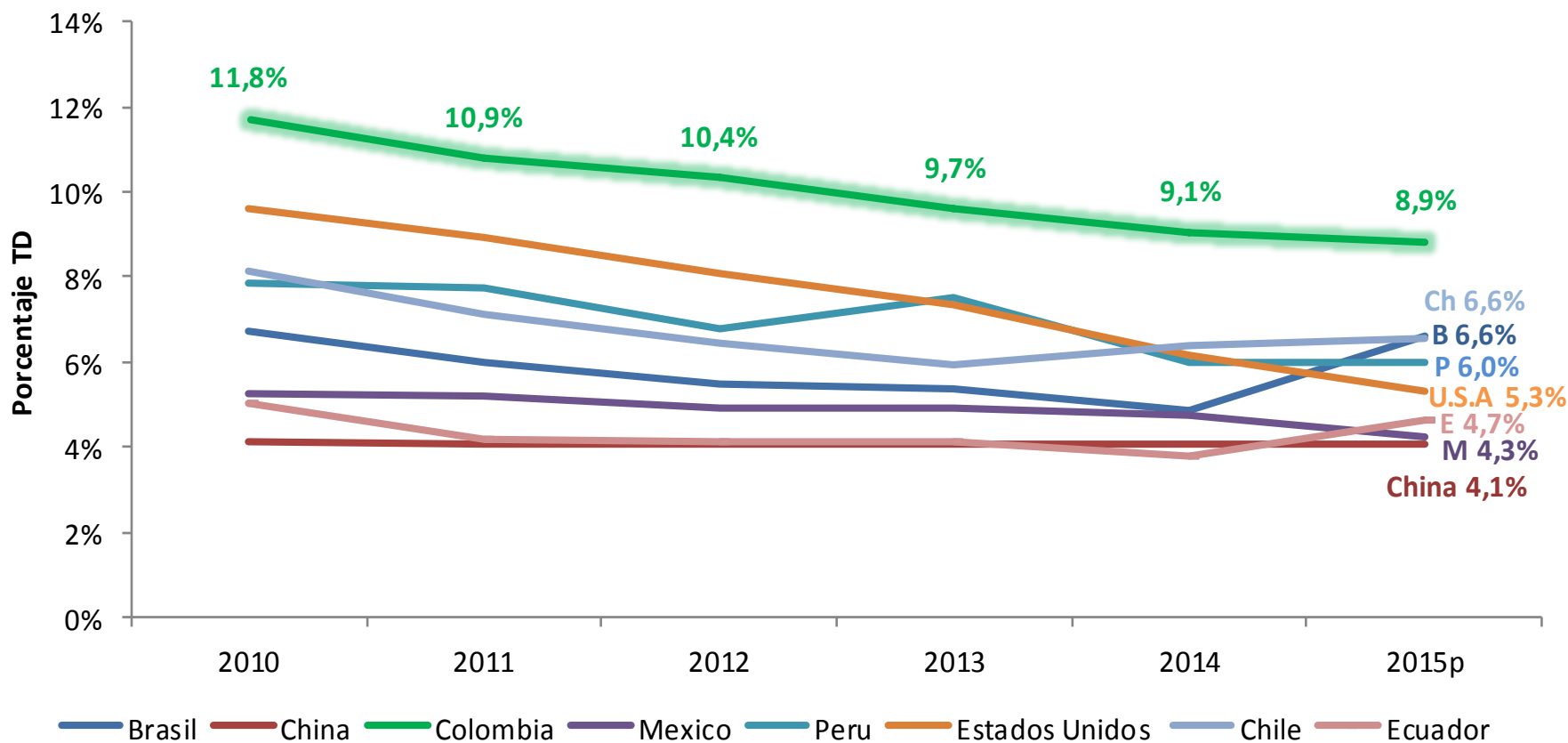
HOMBRES ←



→ **MUJERES**



Variación Tasa de Desempleo Colombia Vs Algunos Mercados Anual

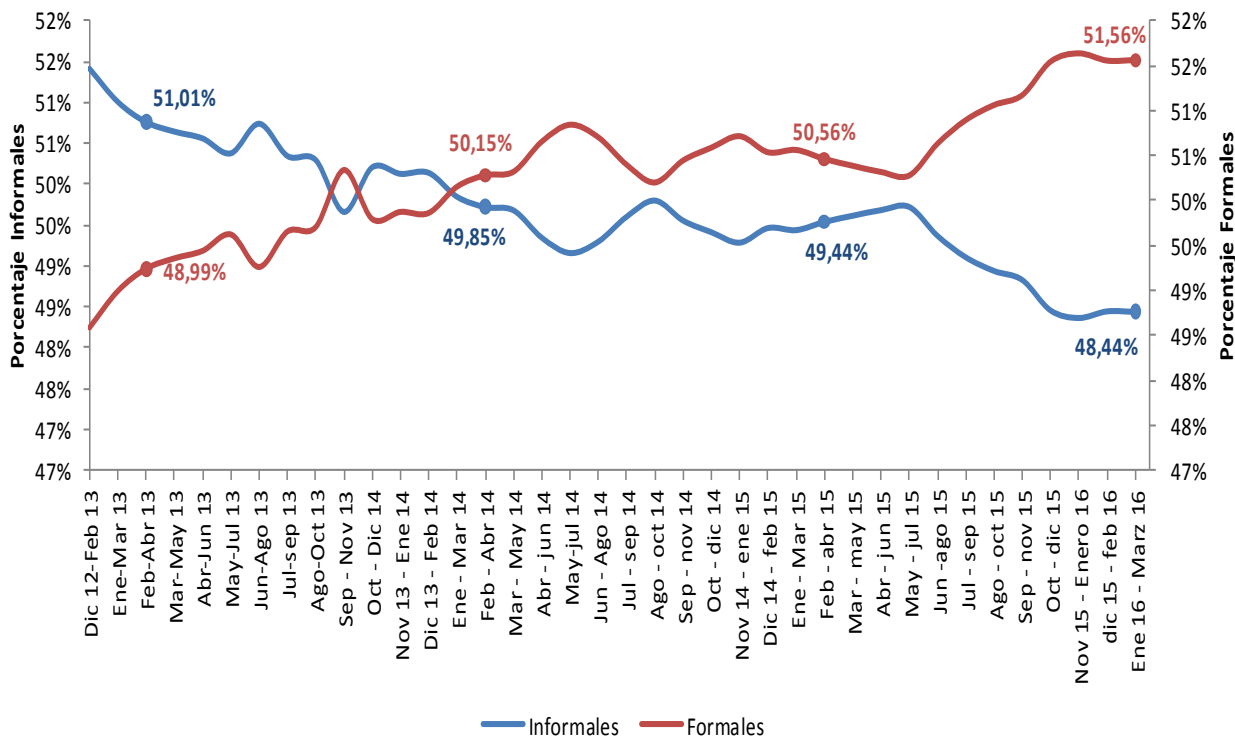




3. MERCADO LABORAL

- Tasa Global de Participación y Desempleo
- Composición del Empleo

Composición del Empleo (%) 23 Ciudades y Áreas Metropolitanas



- El 92,9% de los ocupados informaron estar afiliados a seguridad social en salud.
- El 48,3% de los ocupados en las cotizaban a pensión en el periodo enero 2016 - marzo 2016, aumentó 2,4 puntos porcentuales con respecto al trimestre enero 2015 – febrero 2016 (45,9%).
- De las 23 ciudades y áreas metropolitanas, las que presentaron mayor proporción de informalidad fueron Cúcuta AM (70,1%), Sincelejo (67,3%) y Riohacha (65,1%).
- De las 23 ciudades, las ciudades con menor proporción de informalidad fueron Medellín AM (40,4%), Bogotá D.C. (41,6%) y Manizales AM (43,8%).

Programas de Generación de Empleo



- ✓ Gasto Público en Infraestructura. Generación de 21.607 empleos. 16 proyectos Vías 4G, 13 proyectos aeropuertos y 12 proyectos en vivienda.
- ✓ PIPE 2.0
- ✓ Colombia Siembra. Programa de 40 mil empleos.
- ✓ Pertinencia en Formación: Servicio de Empleo y SENA.
- ✓ Eficiencia en recursos del SGP.

En Conclusión



- La inflación y sus expectativas se sitúan por encima de la meta de largo plazo (3%). No obstante, la reversión de los choques transitorios de oferta contribuirá a que la inflación retorne a la meta de largo plazo. Las herramientas para el manejo de política monetaria deben ser coherentes con el crecimiento económico de largo plazo y generación de empleo.
- Los marcos de política monetaria y fiscal con el que cuenta Colombia, permiten amortiguar satisfactoriamente choques externos. Algunos elementos que conforman los marcos son:
 - Inflación objetivo
 - Regla Fiscal
 - Mantenimiento de adecuados niveles de liquidez en dólares en la economía.
- A pesar de la severidad del choque, la economía colombiana viene registrando un ajuste ordenado a las nuevas condiciones externas, lo que continúa ubicando a Colombia como una de las economías más estables en América Latina por la solidez de su marco institucional de política macroeconómica .
- Pese a tratarse de choques temporales, el mercado laboral registró crecimiento al generar en 2015 aproximadamente 594.000 nuevos empleos. Este comportamiento se debe a los esfuerzos del Gobierno a través de programas en generación de empleo, lo cual ha permitido que el empleo continúe fortalecido.



COMISIÓN PERMANENTE
DE CONCERTACIÓN
DE POLÍTICAS
SALARIALES Y LABORALES

Andrés Mauricio Ramirez Pulido

Secretario Técnico CPCPSL

aramirezp@mintrabajo.gov.co

Marcell Morales

Asesor Jurídico

mmoralese@mintrabajo.gov.co

Ángela Gálvez

Asesora Económica

agalvez@mintrabajo.gov.co