

El mercado laboral en Colombia: una lenta recuperación

- El ritmo de recuperación del mercado laboral tras la irrupción del Covid-19 ha sido diferenciado entre países. Mientras algunos han superado sus niveles de empleo prepandemia, otros como Colombia, exhiben una lenta reactivación de su empleo.
- La recuperación del empleo en Colombia también presenta un rezago importante respecto al ritmo de crecimiento de la actividad económica, aspecto que pone de presente la existencia de rigideces en el mercado laboral evidenciadas durante todo el ciclo económico.
- Al analizar los efectos de la pandemia sobre el mercado laboral del país, así como su proceso de recuperación a lo largo de 2021, se observa que grupos poblacionales como las mujeres y los jóvenes exhiben un mayor deterioro en sus indicadores frente al resto de la población y que, además, existe heterogeneidad entre las zonas rurales y urbanas.
- A nivel sectorial también existe disparidad en términos de generación de empleo, ya que mientras que la mayoría de los sectores han recuperado sus niveles de producción prepandemia, solo algunos han retornado a su nivel de empleo de 2019, lo cual muestra posibles cambios estructurales en algunos de ellos. En este sentido, el avance del plan de vacunación y la normalización completa de las actividades son requisitos necesarios, aunque no suficientes, para que el desempleo continúe reduciéndose.
- Desde Asobancaria esperamos que la tasa de desempleo nacional promedie el 13,5% en 2021, mientras que la urbana registre un nivel de 15,3%. Entretanto, para 2022 estimamos que la tasa de desempleo nacional bordeará el 10,9% (entre 10,4% y 11,4%) y la tasa de desempleo urbano alcance el 11,9% (entre 11,3% y 12,5%). Debe advertirse que estas expectativas se verán sujetas a riesgos en el frente económico, a un menor crecimiento debido a las presiones inflacionarias a nivel global, así como a la incertidumbre que pueda generar la contienda electoral en la primera parte del año.
- Desde el sector financiero destacamos las iniciativas desplegadas por el Gobierno Nacional en el marco de la pandemia del Covid-19 para mitigar el deterioro del mercado y contribuir a la reactivación de la economía, haciendo énfasis en los grupos poblacionales con mayor deterioro en sus niveles de empleo: los jóvenes y las mujeres.
- Más allá de estas iniciativas, persiste la necesidad de emprender políticas encaminadas a actualizar y modernizar la legislación laboral, reducir los costos no salariales (sustituyéndolos con otras fuentes de fondeo) y repensar el esquema actual de fijación de salario mínimo, dirigiéndonos probablemente a un esquema de salario regional. Solo así se podrá reducir de forma permanente el desempleo y contribuir a mitigar la heterogeneidad observada entre regiones, grupos etarios y género.

21 de diciembre de 2021

Director:

Hernando José Gómez

ASOBANCARIA:

Hernando José Gómez
Presidente

Alejandro Vera Sandoval
Vicepresidente Técnico

Germán Montoya Moreno
Director Económico

Para suscribirse a nuestra publicación semanal Banca & Economía, por favor envíe un correo electrónico a bancayeconomia@asobancaria.com

Visite nuestros portales:

www.asobancaria.com
www.yodecidomibanco.com
www.sabermassermas.com

El mercado laboral en Colombia: una lenta recuperación

La irrupción de la pandemia del Covid-19 supuso un deterioro significativo de los principales indicadores del mercado laboral en Colombia durante 2020, e incluso llevó a que la tasa de desempleo a nivel nacional bordeara el 21,4% en el mes de mayo. Ya en la segunda parte de 2020 y en lo corrido de 2021, el desmonte progresivo de las medidas de confinamiento y el avance en el esquema de vacunación han sido factores favorables en lo relativo a la generación de empleo.

Sin embargo, pese a la mejoría observada en los indicadores laborales, cabe anotar que la recuperación del empleo en Colombia ha sido menos rápida frente a la exhibida por otros países de la región, a la vez que presenta un rezago importante respecto al ritmo de crecimiento de la actividad económica, aspecto que pone de presente la existencia de rigideces estructurales en el mercado laboral del país.

Al analizar los efectos de la pandemia sobre el mercado laboral del país, así como el proceso de recuperación de dicho mercado a lo largo de 2021, se observa que grupos poblacionales como las mujeres y los jóvenes exhiben un mayor deterioro en sus indicadores frente al resto de la población. Asimismo, se evidencia que la recuperación de empleo exhibida durante 2021 se ha dado de forma heterogénea entre las zonas rurales y urbanas del país.

Es por ello que, pese a que los resultados de actividad económica han sido superlativos y favorecen la generación de empleo, se requerirán medidas adicionales, así como reformas a la legislación laboral, para reducir los niveles de desocupación en el país y avanzar en materia de formalización.

Esta edición de Banca & Economía expone, en primer lugar, la recuperación de empleo que tras la irrupción de la pandemia se ha evidenciado en Colombia y otros países del mundo. En segundo lugar, describe el comportamiento reciente del mercado laboral en Colombia desde el enfoque de la oferta y la demanda, haciendo hincapié en la heterogeneidad evidenciada entre grupos poblacionales, zonas del país y sectores económicos. Asimismo, se listan las principales respuestas de política en materia de empleo implementadas por parte del Gobierno Nacional en el marco de la pandemia, así como los principales retos que, a pesar del éxito de dichas políticas, aun prevalecen en esta materia. Finaliza con algunas consideraciones finales.

Efecto del Covid-19 sobre el mercado laboral en Colombia y el mundo

La irrupción de la pandemia del Covid-19, aunada a la consecuente implementación de medidas de restricción a la movilidad, conllevó a una contracción de la actividad productiva sin precedentes en la mayoría de los países del mundo, seguida por un significativo deterioro de sus indicadores del mercado laboral.

Solo ante el desmonte progresivo de las medidas de confinamiento y gracias a los avances en los planes de vacunación puestos en marcha durante 2021, la economía y la creación de empleo se han empezado a reactivar, si bien es claro que dicho proceso ha sido diferenciado entre países.

Editor

Germán Montoya
Director Económico

Participaron en esta edición:

Carlos Velásquez Vega
Paola Gutiérrez Domínguez
Alejandra Martínez Botero
Diego Sánchez Parra

PROGRAMACIÓN

EVENTOS ASOBANCARIA

Un año recopilado de eventos ASOBANCARIA para impulsar nuestra economía!

2022

Febrero 17
5º Encuentro Leasing
Bogotá

Marzo 11
13º Foro de Vivienda
Bogotá

Marzo 31
4º Congreso Sostenibilidad
Bogotá

Abril 7
10ª Jornada de Libro Competencia
Bogotá

Mayo 12 y 13
12º CAMP - Congreso de Acceso a Servicios Financieros y Medios de pago
Cali

Junio 9 y 10
24º Congreso de Tesorería
Barranquilla

Julio 14 y 15
21º Congreso Panamericano de LAFTFPADM
Cartagena

Agosto 17, 18 y 19
56ª Convención Bancaria
Cartagena

Septiembre 22 y 23
20º Congreso de Derecho Financiero
Cartagena

Octubre 7
33º Simposio de Mercado de Capitales
Bogotá

Octubre 27 y 28
18º Congreso de Prevención del Fraude y Seguridad
Barranquilla

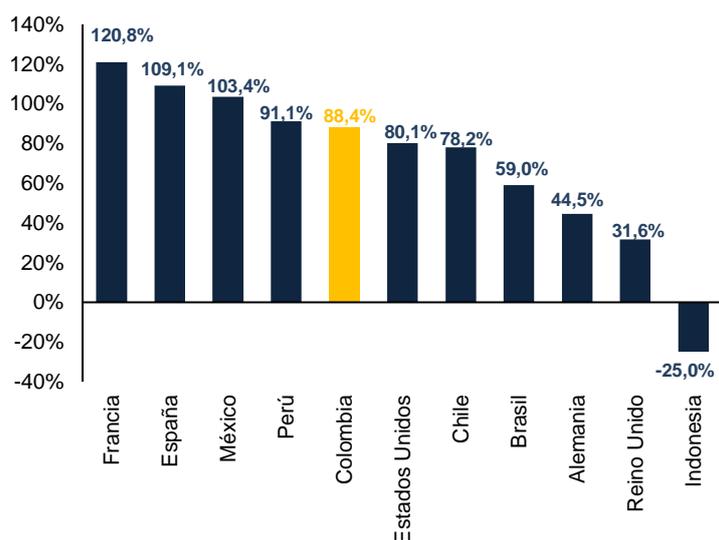
Noviembre 17 y 18
20º Congreso de Riesgo Financiero
Cartagena

Diciembre 1
10º Encuentro Tributario
Bogotá

ASOBANCARIA

En este contexto, mientras que países de la OCDE como Francia y España presentan niveles de empleo superiores a los de prepandemia, Colombia apenas ha alcanzado una recuperación del 88,4% de sus empleos, cifra que todavía está por debajo de pares regionales como México y Perú, aunque levemente superior a los de Chile y Brasil (Gráfico 1).

Gráfico 1. Porcentaje de empleos recuperados desde la irrupción de la pandemia



Fuente: instituto de estadística de cada país. Elaboración de Asobancaria¹

Respecto a los anteriores resultados es importante mencionar que la magnitud de la recuperación no solo se ha visto influenciada por el avance en los planes de vacunación y por el ritmo de recuperación económica en cada país, sino por aspectos como: i) las rigideces que exhibe el mercado laboral en las diferentes economías, y ii) el alcance de los planes fiscales contracíclicos, que han menguado el ritmo de la vinculación laboral ante el aumento del salario de reserva, especialmente de la mano de obra no calificada.

Al respecto, Abrahams (2021) encuentra que en los Estados Unidos la reapertura de las actividades económicas, tras la

irrupción del Covid-19, no ha sido correspondida por el incremento esperado en los niveles de empleo, toda vez que la permanencia de cuantiosos beneficios asociados al desempleo genera un incentivo disuasorio a incorporarse en la fuerza laboral por parte de los trabajadores de menores ingresos².

Dinámica del mercado laboral en Colombia

Demanda laboral: tasa de ocupación

El impacto de la pandemia del Covid-19 sobre el mercado laboral en Colombia ha sido muy heterogéneo, y más pronunciado a nivel urbano que nacional, razón por la que, con el avance en el plan de vacunación y el gradual desmonte de las medidas de restricción a la movilidad, la recuperación del empleo en las ciudades ha sido más rápido que en el resto del país. Entretanto, en concordancia con lo sucedido en otros países, el impacto ha sido diferenciado por género, al presentarse una mayor destrucción de empleo en las mujeres que en los hombres.

En particular, entre octubre de 2019 y 2020 los niveles de ocupación femenino a nivel nacional se contrajeron en 12,4% (1,2 millones de empleos), mientras que para el mismo periodo la destrucción de empleos masculina, aunque significativa, fue menor, pues bordeó el 2,7% (350 mil empleos). A nivel urbano, entre octubre de 2019 y 2020 el número de mujeres ocupadas se contrajo un 12,0%, correspondiente a 601 mil empleos, de los cuales el 75,9% (456 mil) se habían recuperado a octubre de 2021. Mientras tanto, para este periodo el grupo de los hombres exhibió una destrucción de empleo de 3,8% (228 mil plazas), habiéndose recuperado a octubre de 2021 el 66,2% (151 mil) de ellos (Cuadro 1).

Así las cosas, la tasa de ocupación nacional en octubre de 2021 bordeó el 43,4% para las mujeres y el 66,5% para los hombres, mientras que a nivel urbano alcanzó el 48,7% para las mujeres y el 64,9% para los hombres. Estos resultados se explican a partir de aspectos estructurales que han prevalecido en la sociedad colombiana por décadas y que se profundizaron a partir de la irrupción de la pandemia en el país, entre los que sobresalen las marcadas brechas de género en la educación, el desbalance en las obligaciones en el hogar³, el estado civil, entre otros.

¹ Nota 1: El porcentaje se calcula como la cantidad de empleos recuperados frente al mínimo de ocupados respecto a la cantidad de empleos perdidos frente al período prepandemia.

Nota 2: mínimo nivel ocupación en 2020: Brasil, Chile, y Perú: trimestres junio-agosto, mayo-julio y abril- junio respectivamente; España y Francia: 2020-2T. México: 2020-3T. Colombia y Estados Unidos: dato de abril. Indonesia: dato de agosto.

Último dato de ocupación (2021): Brasil: trimestre abril-junio. Chile y Perú: trimestre julio-septiembre; España: 2021-3T. México y Francia: 2021-2T. Colombia y Estados Unidos: dato de septiembre. Indonesia: dato de febrero.

Nota 3: las series de ocupación de Brasil, Chile, Indonesia, España, Perú y México fueron desestacionalizadas por Asobancaria. Los datos de Colombia, Estados Unidos, Francia, Reino Unido y Alemania están desestacionalizados desde su fuente original.

² Abrahams, S. (2021). Job Search Under Low Pay, Low Security, and High Unemployment.

³ Banco de la República (2017). Desempleo femenino en Colombia. Reportes del Emisor. Recuperado de: <https://publicaciones.banrepcultural.org/index.php/emisor/article/view/7925/8308>

Cuadro 1. Ocupados y tasa de ocupación (miles de personas) (oct-19, oct-20, oct-21)

A. Nacional

	oct-19			oct-20			oct-21		
	Hombre	Mujer	Total	Hombre	Mujer	Total	Hombre	Mujer	Total
Ocupados	13.190	9.624	22.813	12.840	8.435	21.275	13.119	9.010	22.128
TO	68,3%	47,7%	57,8%	65,6%	41,3%	53,2%	66,5%	43,4%	54,6%

B. Urbano

	oct-19			oct-20			oct-21		
	Hombre	Mujer	Total	Hombre	Mujer	Total	Hombre	Mujer	Total
Ocupados	5.934	4.992	10.926	5.706	4.391	10.097	5.857	4.847	10.704
TO	67,6%	51,4%	59,1%	64,1%	44,7%	53,9%	64,9%	48,7%	56,4%

Fuente: DANE. Elaboración de Asobancaria.

Al respecto, Galarza, Vos y Jimenez (2016)⁴ encuentran que el tener a su cargo hijos menores de 2 años y estar casado aumentan las probabilidades de desempleo para las mujeres, no así en el caso de los hombres. Este resultado permite inferir que el cuidado de menores por parte de las mujeres ante el prolongado cierre de jardines y colegios habría incidido en la caída en la tasa de ocupación femenina no solo en 2020, sino en buena parte de 2021. Esto, debido a que el retorno a la presencialidad por parte de las instituciones educativas ha sido muy gradual (solo el 66% de los niños y jóvenes matriculados actualmente asisten a los planteles educativos⁵), a pesar de que el Ministerio de Educación exhortó a dichas instituciones a avanzar en su apertura desde marzo de 2021⁶.

Otro grupo poblacional afectado particularmente durante el periodo de pandemia fue el de los jóvenes, pues experimentaron una pérdida sustancial de empleo entre septiembre de 2019 y 2020, al pasar de 5,8 millones a 5,3 millones de ocupados. **Al respecto, preocupa que a pesar de que en 2021 la actividad económica se ha venido recuperando a un ritmo mayor frente al esperado, el empleo juvenil apenas exhibe una leve mejora.** En efecto, debe destacarse que entre septiembre de 2021 y el mismo mes de 2020, apenas se observó un aumento del 4,7% en el número de ocupados de este segmento poblacional (Cuadro 2).

Cuadro 2. Ocupados y tasa de ocupación, jóvenes, nacional*(miles de personas) (sep-19, sep-20, sep-21)

A. Nacional

	sep-19			sep-20			sep-21		
	Hombre	Mujer	Total	Hombre	Mujer	Total	Hombre	Mujer	Total
Ocupados	3.439	2.364	5.803	3.364	1.960	5.324	3.394	2.179	5.573
TO	54,6%	38,0%	46,4%	53,3%	31,6%	42,5%	54,6%	34,6%	44,5%

B. Urbano

	sep-19			sep-20			sep-21		
	Hombre	Mujer	Total	Hombre	Mujer	Total	Hombre	Mujer	Total
Ocupados	1.643	1.343	2.987	1.443	1.096	2.539	1.483	1.131	2.614
TO	56,7%	46,2%	51,4%	50,1%	38,6%	44,4%	53,6%	40,7%	47,2%

Fuente: DANE. Elaboración de Asobancaria.

⁴ Galarza, J. T., Vos, O. Á., & Jiménez, M. C. (2016). Diferencias en las tasas de desempleo por género. Capítulo 3. Diferencias en las tasas de desempleo por género. Pág.: 67-99.

⁵ Ministerio de Educación (2021). "Debemos redoblar esfuerzos para que más niños retornen a las aulas y se avance en el proceso de vacunación de niños y jóvenes", afirmó la ministra de Educación. Recuperado de: <https://www.mineducacion.gov.co/portal/salaprensa/Noticias/407557:Debemos-redoblar-esfuerzos-para-que-mas-ninos-retornen-a-las-aulas-y-se-avance-en-el-proceso-de-vacunacion-de-ninos-y-jovenes-afirmo-la-Ministra-de-Educacion>

⁶ Así lo evidencia la Circular Externa 025 de marzo de 2021, emitida por el Ministerio de Educación.

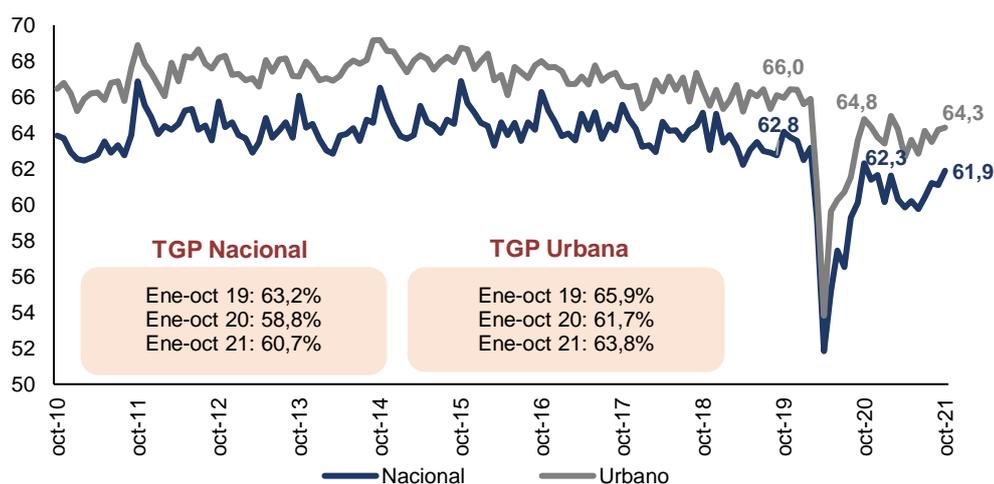
Oferta laboral: tasa global de participación

Ante la irrupción de la pandemia en el país y las consecuentes medidas de confinamiento adoptadas por el Gobierno Nacional para hacerle frente, la economía exhibió una reducción sustancial en la oferta laboral, es decir, en la Población Económicamente Activa (PEA) como proporción de la Población en Edad de Trabajar (PET). Esta reducción vino explicada por (i) una disminución de los ocupados ante la destrucción de empleo ocasionada por el cese de actividades productivas, y ii) una disminución de los

desocupados, como resultado de la transición hacia la inactividad de gran parte de la población ante la imposibilidad de buscar un empleo.

Ahora bien, conforme se flexibilizaron las medidas de confinamiento y se permitió una mayor movilidad, la TGP ha exhibido un ritmo de recuperación gradual, al tiempo que la población inactiva se empezó a reducir, aunque estas métricas todavía distan de los niveles previos a la pandemia.

Gráfico 2. Tasa global de participación 2010-2021



Fuente: DANE. Elaboración de Asobancaria.

Tasa de desempleo: Mejoría y rezagos

Desde Asobancaria estimamos que la disminución de la tasa de desempleo a nivel nacional y urbano habría continuado su curso

en la última parte del año, tendencia que se espera también se presente en 2022, si bien se contempla que el ritmo de reducción sea menor, tal y como se ha apreciado en los últimos meses (Gráfico 3).

Gráfico 3. Tasa de desempleo 2019-2022



Fuente: DANE. Elaboración de Asobancaria.

Ahora bien, para ambos años el desempleo previsto sería superior al registrado en 2019. En efecto, **esperamos que la tasa de desempleo nacional promedie el 13,5% en 2021 y cierre el año en niveles cercanos al 10%, mientras que la urbana registre un nivel de 15,3% y se encuentre en la última parte del año en curso cercana al 12%. Entretanto, para 2022 estimamos que la tasa de desempleo nacional alcance el 10,9% (entre 10,4% y 11,4%) y la tasa de desempleo urbano se ubique en 11,9% (entre 11,3% y 12,5%)** (Cuadro 3).

Cuadro 3. Tasa de desempleo anual, 2019-2022

Año	Nacional	Urbana
2019	10,5%	11,2%
2020	16,1%	18,4%
2021 (e)	13,5%	15,3%
2022 (e)	10,9%	11,9%

(e) Estimado.

Fuente: DANE. Elaboración de Asobancaria

Debe advertirse que estas expectativas se verán sujetas a riesgos en el frente económico, como un menor crecimiento debido a las presiones inflacionarias a nivel global, así como a la incertidumbre que pueda generar la contienda electoral en la primera parte del año.

Pese a dicha reducción esperada de las tasas de desempleo, la desocupación en algunos segmentos como el juvenil, seguirá generando preocupaciones dados los elevados niveles que aun registra. Al respecto, entre septiembre de 2019 y 2020 la tasa de desempleo juvenil a nivel nacional se expandió en 5,6 pp frente al año anterior, alcanzando un 22,7%, cifra muy superior a la de los mayores de 28 años (13%), un hecho que da cuenta, tal y como sucede en países emergentes y desarrollados, de la brecha

existente entre los jóvenes y adultos (Cuadro 4). Sumado a lo anterior, preocupa que cerca de 2,9 millones de jóvenes, que representan cerca del 23,2% del total, no estudian ni trabajan⁷.

Cabe anotar que los determinantes de estas diferencias se asocian tanto a problemas de demanda (altos costos laborales y ciclos económicos), como a restricciones de oferta, más relacionados con el desfase entre las necesidades de mano de obra calificada por parte de las empresas y el capital humano con el que cuentan los jóvenes, incluida la falta de experiencia.

En lo relativo al proceso de recuperación, se aprecia una mejoría de los indicadores generalizada entre septiembre de 2020 y 2021, aunque cabe anotar que **i) los hombres jóvenes a nacional conforman el grupo que ha exhibido una menor recuperación en la tasa de desempleo, aspecto que da cuenta de las dificultades que el mercado laboral experimenta en la ruralidad y ii) para el grupo de las mujeres jóvenes, si bien se ha observado una significativa reducción de la tasa de desempleo, el nivel aún resulta preocupantemente alto (25,6%)**.

Recuperación del empleo sectorial

Si bien el ritmo del proceso de recuperación económica es mayor respecto al que se avizoraba a comienzos de año, la recuperación del empleo avanza a un menor ritmo, lo cual se encuentra asociado a la heterogeneidad de la recuperación sectorial, mediada por i) la recuperación económica de cada sector y el grado de normalización de actividades y ii) la capacidad de las ramas de actividad para generar empleo dados sus encadenamientos productivos.

En efecto, al compararse el nivel de producción del tercer trimestre de 2021 frente al de 2019, la mayor parte de las ramas de actividad muestran una recuperación significativa que ha permitido que los

Cuadro 4. Tasa de desempleo de jóvenes y adultos* (sep-19, sep-20, sep-21)

Nivel	Rango de edad	sep-19			sep-20			sep-21		
		Hombre	Mujer	Total	Hombre	Mujer	Total	Hombre	Mujer	Total
Urbano	Jóvenes	12,5%	19,5%	15,8%	21,4%	31,9%	26,3%	18,3%	24,5%	21,1%
	>28 años	6,8%	8,8%	7,7%	14,1%	16,0%	15,0%	8,4%	11,9%	10,0%
Nacional	Jóvenes	13,2%	22,2%	17,1%	15,8%	32,2%	22,7%	14,8%	25,6%	19,4%
	>28 años	6,1%	9,4%	7,5%	10,9%	16,0%	13,0%	6,8%	12,8%	9,3%

*Información disponible a corte de septiembre de 2021, debido a disponibilidad de microdatos de la Gran Encuesta Integrada de Hogares (GEIH) del DANE.

Fuente: DANE. Elaboración de Asobancaria.

⁷ Dato para el trimestre móvil agosto-octubre.

niveles de producción superen a los observadas en el periodo previo a la pandemia, destacándose los sectores de recreación, industria, comercio y comunicaciones.

No obstante, frente a los niveles de empleo, solo se aprecian niveles superiores a los prepandemia en los sectores de comunicaciones, las actividades profesionales y los servicios públicos. Mientras tanto, actividades generadoras de empleo como el comercio, la agricultura y la industria, que contaban con una participación dentro del total del 19,4%, 15,9% y 10,3%⁸, respectivamente, todavía se encuentran por debajo de los niveles de 2019 (Gráfico 4).

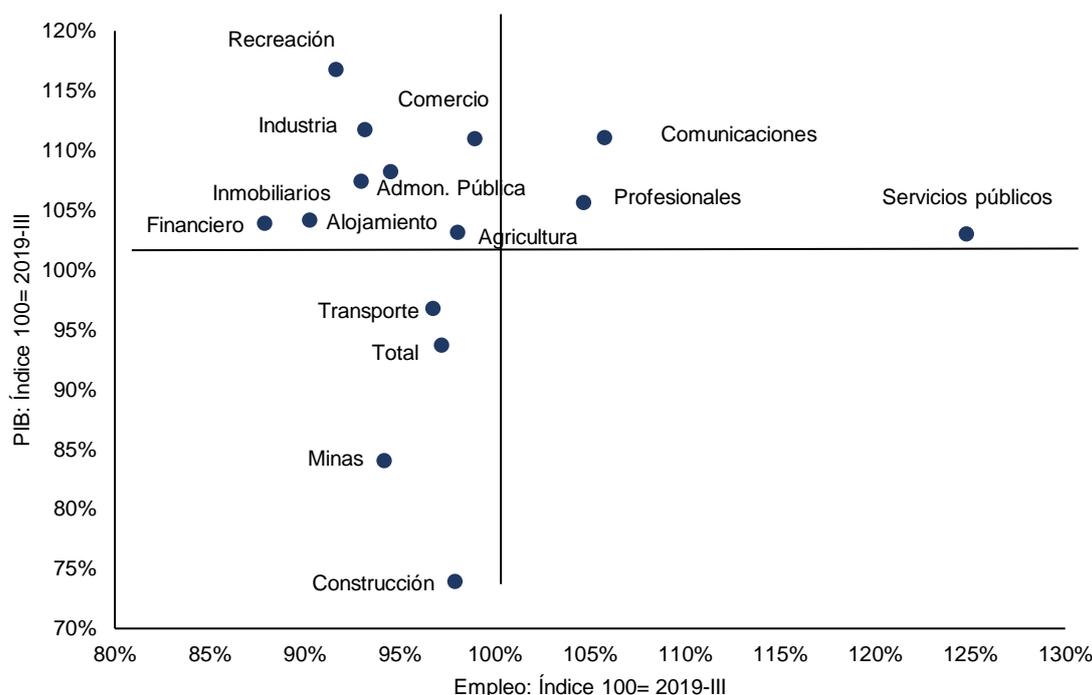
Debe tenerse en cuenta que conforme el plan de vacunación avance, y se alcance una normalización completa de las actividades, algunos sectores que jalonan la creación de empleo en términos de sus encadenamientos productivos hacia adelante

y hacia atrás contribuirán a que el desempleo continúe reduciéndose.

Como ejemplo de dichos sectores claves cabe mencionar a la agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca, la fabricación de productos textiles y de cuero; fabricación de muebles, colchones; otras industrias manufactureras, el comercio, el transporte y almacenamiento, y las actividades artísticas y de recreación (Gráfico 5).

Es por ello que, ante la crisis causada por el Covid-19, y considerando que la economía colombiana a corte de octubre aún muestra un faltante de 685 mil empleos respecto al mismo mes de 2019⁹, se hace imperativo promover la normalización de actividades en las ramas de actividad anteriormente mencionadas para mejorar los niveles de empleo en el país.

Gráfico 4. Recuperación del empleo vs. recuperación del PIB

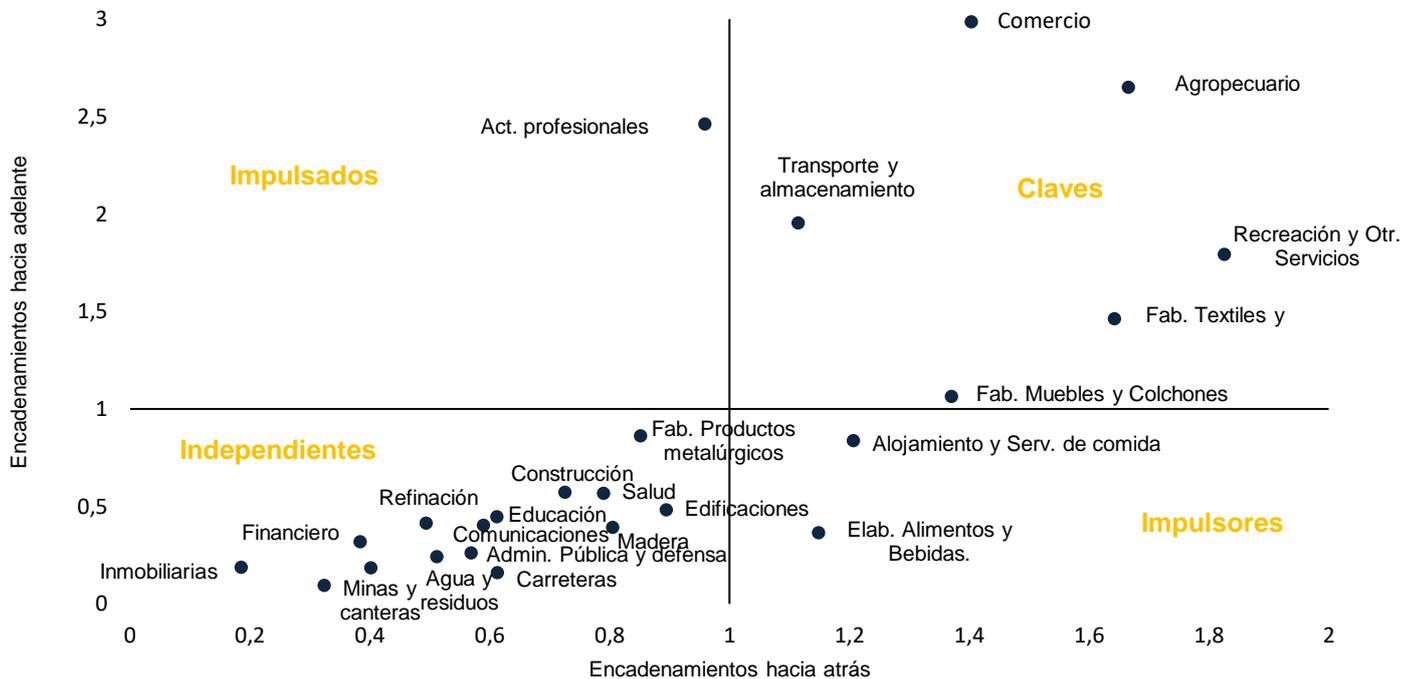


Fuente: DANE. Elaboración de Asobancaria.

⁸ Esta participación de las ramas de actividad en el empleo total corresponde al trimestre jul-sep de 2021.

⁹ Diferencia de personas ocupadas entre octubre de 2021 y octubre de 2019, según el DANE (GEIH).

Gráfico 5. Clasificación de empleos según sus encadenamientos hacia adelante y hacia atrás



Fuente: DANE. Elaboración de Asobancaria.

Avances en materia de política durante el último año

Tras la situación a la que se enfrentaba el país por la llegada del Covid-19, el Gobierno Nacional planteó diferentes iniciativas con el fin de evitar una mayor destrucción del mercado laboral, siendo una de las más destacadas el Programa de Apoyo al Empleo Formal (PAEF), por medio del cual se brinda un apoyo estatal del 40% de un SMMLV por cada empleado de la empresa.

Si la empresa postulante contaba con mujeres empleadas, o pertenecía a ciertos sectores económicos como el turístico, el hotelero y las actividades de entretenimiento, el aporte del PAEF podría ser del 50%. A la fecha, se han desembolsado recursos por COP 6,9 billones, beneficiando a casi 4,2 millones de empleados¹⁰.

En sentido similar, el Gobierno creó el programa de Pago de la Prima de Servicios (PAP), el cual garantizaba un auxilio de COP 220.000 para subsidiar a los empresarios en el pago de la prima

de servicios del 2020 y benefició a 1,04 millones de empleados, gracias al desembolso de COP 289.000 millones a la fecha.

Pese a que estas medidas lograron mitigar el incremento en la tasa de desempleo¹¹, los rezagos en la recuperación del mercado laboral y la afectación en términos de destrucción de empleo que afrontaron los jóvenes y mujeres del país a causa de la pandemia, motivaron a que en la Ley de Inversión Social recientemente aprobada en el Congreso se incluyeran medidas para impulsar la generación de empleo, como lo fueron la creación de i) un subsidio del 25% de 1 SMMLV para empleadores que contraten a los jóvenes entre los 18 y 28 años por hasta 12 meses, ii) la reducción del costo de contratación de 10% para trabajadores que devenguen hasta 3 SMMLV, que será del 15% si los empleados son mujeres mayores de 28 años y iii) el apoyo del 20% del SMMLV para el pago de las obligaciones laborales durante mayo y junio a las empresas cuyos ingresos se hayan visto reducidos en al menos un 20% en el marco de los paros y movilizaciones ocurridos durante la primera parte del año.

¹⁰ Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Programas de Apoyo al Empleo Formal. Recuperado de: <https://paef.ugpp.gov.co/ver20/deskFrontPAEF.php>
¹¹ Las medidas de protección al empleo lograron evitar la destrucción de cerca de un millón de puestos de trabajo, de los cuales 400 mil se asocian a efecto positivo del PAEF. De esa manera, las acciones de política evitaron que la tasa de desempleo en 2020 se acercara al 21%.

Retos de política

Aunque destacamos que las iniciativas del Gobierno Nacional van en la dirección correcta, pues buscan promover la generación de empleo de los grupos poblacionales más afectados, desde Asobancaria consideramos que el país deberá avanzar en materia de legislación laboral con el fin de mejorar la generación de empleo, la cual presentaba obstáculos en el periodo previo a la pandemia. En este sentido, **reiteramos que modificaciones al Código Sustantivo del Trabajo tendientes a facilitar la contratación por horas permitirán adaptar la legislación laboral a los cambios tecnológicos e impulsarán la formalización en el país.**

Adicionalmente, en línea con la evidencia empírica, **para fomentar el empleo formal y jalonar la demanda laboral, se deberá reducir la carga que generan los costos no salariales directos sobre los empleadores.** Esto debe evaluarse conjuntamente con la búsqueda de fuentes de financiamiento alternativo para las actividades que dichos costos financian, si es socialmente deseable.

Entretanto, se deben redoblar los esfuerzos para mejorar el capital humano, hecho que redundará en avances en productividad y aumentará la empleabilidad de jóvenes y mujeres. Para ello, deben fortalecerse los programas públicos de formación para el trabajo, promover la importancia de las capacitaciones en el sector privado, especialmente en las MiPymes, e impulsar programas académicos en áreas fundamentales como ciencia, tecnología, ingeniería y matemáticas (Stem, por sus siglas en inglés)

Finalmente, desde Asobancaria consideramos que el esquema de fijación de salario mínimo debe reformarse e incorporar un análisis sobre el comportamiento diferenciado del empleo y la productividad. En este sentido, apoyamos las iniciativas tendientes a impulsar la creación de un salario mínimo diferencial por regiones o actividad económica, tal y como sucede en países de la región como México, Chile, Panamá, Costa Rica, República Dominicana, Honduras, Guatemala y Nicaragua.

Conclusiones y consideraciones finales

El ritmo de recuperación del mercado laboral tras la irrupción del Covid-19 ha sido diferenciado entre países, toda vez que algunos han superado sus niveles de empleo prepandemia, mientras que otros, como Colombia, exhiben una reactivación gradual de la creación de empleo. La razón de dicha disparidad no solo estriba en diferencias en el avance en los planes de vacunación y en el ritmo de recuperación económica, sino en aspectos como las rigideces del mercado laboral en cada país, y en los incentivos que los programas fiscales contracíclicos ejercen sobre el tamaño de la fuerza laboral.

En Colombia, el impacto de la crisis generada por la pandemia sobre la demanda y la oferta laboral entre 2019 y 2020 fue diferenciado por género y grupos etarios, al presentarse una mayor destrucción de empleo entre las mujeres y los jóvenes. Estos resultados se explicarían a partir de barreras estructurales que han enfrentado estos grupos poblacionales, las cuales, dicho sea de paso, aumentaron a partir de la irrupción de la pandemia en el país.

Asimismo, se encuentra disparidad en el ritmo de reactivación de la tasa global de participación, la tasa de ocupación y la tasa de desempleo durante 2019 y 2021 para las zonas urbanas y rurales. En general, a nivel urbano se ha observado una reactivación más rápida en la generación de empleo que a nivel nacional, aspecto que por un lado se asocia al levantamiento de las restricciones a la movilidad, pero que también refleja los problemas que el mercado laboral presenta en la ruralidad.

A nivel sectorial también existe heterogeneidad en cuanto a generación de empleo. Mientras que la mayoría de los sectores han recuperado sus niveles de producción prepandemia, solo las actividades profesionales, las comunicaciones y los servicios públicos han retornado a su nivel de empleo de 2019. Así, esperamos que, conforme el plan de vacunación avance y se alcance una normalización completa de las actividades, los sectores que jalonan la creación de empleo en términos de sus encadenamientos productivos contribuyan a que el desempleo continúe reduciéndose.

En este sentido, esperamos que la tasa de desempleo nacional y urbana continúe reduciéndose y alcancen en 2022 niveles cercanos al 10,9% y el 11,9%, perspectivas que se verán sujetas, entre otros factores, a (i) riesgos en el frente económico, (ii) la incertidumbre que genere la contienda electoral y (iii) el aún incierto efecto del incremento del salario mínimo para 2022.

Finalmente, aunque destacamos las iniciativas desplegadas por el Gobierno Nacional en el marco de la pandemia del Covid-19 para mitigar el deterioro del mercado laboral y contribuir a la reactivación de la economía, recalamos la necesidad que tiene el país de emprender acciones adicionales, como acelerar el proceso de retorno a la presencialidad escolar, el cual contribuirá a reducir la desocupación femenina, actualizar la legislación laboral, reducir los costos no salariales (sustituyéndolos con otras fuentes de fondeo) y repensar el esquema actual de salario mínimo, dirigiéndonos probablemente a un esquema de salario regional. Solo así se podrá reducir de forma permanente el desempleo y la heterogeneidad observada entre grupos etarios y género.



Colombia

Principales indicadores macroeconómicos

	2019			2020					2021*			
	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	Total
Producto Interno Bruto**												
PIB Nominal (COP Billones)	270,9	287,7	1061,1	258,7	213,4	249,2	281,5	1002,9	268,7	271,8	308,5	1109,2
PIB Nominal (USD Billones)	78,3	88,6	324,0	63,4	57,1	63,8	76,5	271,5	71,9	74,0	80,2	314,7
PIB Real (COP Billones)	222,7	238,9	882,0	206,4	181,2	204,5	230,3	822,0	208,4	213,1	230,9	882,9
PIB Real (% Var. interanual)	3,2	3,3	3,3	0,6	-15,8	-8,4	-3,6	-6,8	1,0	17,6	13,2	10,3
Precios												
Inflación (IPC, % Var. interanual)	3,8	3,8	3,8	3,8	2,2	1,9	1,6	1,6	1,5	3,6	4,5	5,2
Inflación sin alimentos (% Var. interanual)	3,3	3,4	3,4	3,3	1,4	1,5	1,0	1,0	1,0	2,7	3,0	4,0
Tipo de cambio (COP/USD fin de periodo)	3462	3277	3277	4065	3759	3879	3432	3432	3736	3757	3834	3834
Tipo de cambio (Var. % interanual)	16,5	3,6	3,6	28,0	17,3	12,0	4,7	4,7	-8,1	-3,6	11,7	4,9
Sector Externo (% del PIB)												
Cuenta corriente	-5,1	-3,7	-4,3	-3,6	-3,0	-2,7	...	-3,4	-4,4	-6,3	...	-5,4
Cuenta corriente (USD Billones)	-4,2	-3,2	-13,8	-2,6	-1,7	-1,8	-3,2	-9,3	-3,3	-4,6	...	-15,2
Balanza comercial	-5,0	-3,7	-3,8	-3,9	-4,3	-4,6	...	-3	-5,1	-7,4	...	-3,6
Exportaciones F.O.B.	12,8	12,9	52,3	11,7	7,8	8,9	...	12,3	14,2	14,9	...	13,3
Importaciones F.O.B.	16,9	16,1	64,7	14,5	10,2	12,0	...	15,2	19,3	22,3	...	16,9
Renta de los factores	-3,0	-2,9	-3,1	-2,6	-1,8	-1,7	...	-2,1	-2,6	-2,4	...	-2,9
Transferencias corrientes	2,7	2,7	1,9	3,3	0,0	3,2	...	3,2	3,2	3,6	...	3,1
Inversión extranjera directa (pasivo)	2,2	3,5	3,4	3,2	3,0	-0,1	...	3,0	-2,1	-1,5	...	3,4
Sector Público (acumulado, % del PIB)												
Bal. primario del Gobierno Central	1,4	0,4	0,5	0,3	-3,2	...	...	-5,9	...	...	...	...
Bal. del Gobierno Nacional Central	-1,2	-2,5	-2,5	-0,2	-5,8	...	...	-7,8	...	...	...	-8,6
Bal. estructural del Gobierno Central	...	...	-1,5	...	...	...	...	...	...	...	...	...
Bal. primario del SPNF	2,3	0,5	0,5	0,4	-3,0	...	...	-6,7	...	...	...	...
Bal. del SPNF	-0,5	-2,4	-2,4	0,4	-5,2	...	...	-9,4	...	...	...	...
Indicadores de Deuda (% del PIB)												
Deuda externa bruta	42,0	42,7	42,0	47,4	49,3	...	...	...	...	51,7	...	...
Pública	22,6	22,7	22,8	25,3	26,6	...	...	...	...	30,2	...	...
Privada	19,5	20,0	19,2	22,1	22,6	...	...	...	...	21,5	...	...
Deuda bruta del Gobierno Central	51,9	50,3	50,0	59,6	61,7	...	...	61,4	...	72,6	...	72,6



Colombia

Estados financieros del sistema bancario

	sep-21 (a)	ago-21 (b)	sep-20 (b)	Variación real anual entre (a) y (b)
Activo	775.547	769.565	739.824	0,3%
Disponible	55.079	52.230	54.507	-3,3%
Inversiones y operaciones con derivados	161.371	166.562	155.985	-1,0%
Cartera de crédito	530.818	525.178	501.720	1,2%
Consumo	160.451	157.618	146.953	4,5%
Comercial	277.203	275.773	271.775	-2,4%
Vivienda	79.728	78.573	70.572	8,1%
Microcrédito	13.435	13.214	12.420	3,5%
Provisiones	36.931	37.287	34.738	1,7%
Consumo	12.089	12.048	10.311	12,2%
Comercial	17.669	17.623	16.819	0,5%
Vivienda	2.926	2.900	2.606	7,4%
Microcrédito	1.000	1.050	1.115	-14,2%
Pasivo	677.206	671.784	648.426	-0,1%
Instrumentos financieros a costo amortizado	596.862	591.890	556.710	2,6%
Cuentas de ahorro	262.145	263.717	231.853	8,2%
CDT	140.807	142.465	165.187	-18,4%
Cuentas Corrientes	81.084	81.435	70.100	10,7%
Otros pasivos	9.515	9.683	9.611	-5,3%
Patrimonio	98.341	97.781	91.398	3,0%
Ganancia / Pérdida del ejercicio (Acumulada)	9.312	8.186	3.931	126,7%
Ingresos financieros de cartera	31.124	27.584	34.819	-14,5%
Gastos por intereses	7.014	6.251	11.797	-43,1%
Margen neto de Intereses	24.675	21.871	23.669	-0,3%
Indicadores				Variación (a) - (b)
Indicador de calidad de cartera	4,26	4,45	4,66	-0,40
Consumo	5,00	5,12	4,82	0,17
Comercial	4,01	4,27	4,68	-0,67
Vivienda	3,26	3,36	3,61	-0,35
Microcrédito	6,50	6,82	8,28	-1,78
Cubrimiento	163,3	159,5	148,5	-14,85
Consumo	150,8	149,3	145,5	5,32
Comercial	158,8	149,7	132,1	26,72
Vivienda	112,6	109,9	102,2	10,41
Microcrédito	114,5	116,5	108,4	6,10
ROA	1,60%	1,60%	0,71%	0,9
ROE	12,82%	12,82%	5,77%	7,0
Solvencia	20,17%	20,40%	16,20%	4,0



Colombia

Principales indicadores de inclusión financiera

	2016	2017	2018	2019	2020				2020	2021
	Total	Total	Total	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1
Profundización financiera - Cartera/PIB (%) EC	50,2	50,1	49,8	49,8	51,7	54,3	...	...	...
Efectivo/M2 (%)	12,59	12,18	13,09	15,05	13,35	14,48	...	...	...
Cobertura										
Municipios con al menos una oficina o un corresponsal bancario (%)	99,7	100	99,2	99,9	100	100	100	100	100	100
Municipios con al menos una oficina (%)	73,9	73,9	74,4	74,6	74,6	74,6	74,6	...	78,6	
Municipios con al menos un corresponsal bancario (%)	99,5	100	98,3	100	100	100	100	100	100	
Acceso										
Productos personas										
Indicador de bancarización (%) SF*	77,30	80,10	81,4	82,5	83,2	85,9	87,1	87,8	87,8	89,4
Indicador de bancarización (%) EC**	76,40	79,20	80,5	81,6	...	...	86,6	...	...	88,9
Adultos con: (en millones)										
Cuentas de ahorro EC	23,53	25,16	25,75	26,6	...	...	27,5	27,9	27,9	28,4
Cuenta corriente EC	1,72	1,73	1,89	1,97	...	...	1,92	1,9	1,9	1,9
Cuentas CAES EC	2,83	2,97	3,02	3,03	...	...	3,03	...	3,0	3,0
Cuentas CATS EC	0,10	0,10	0,71	3,30	...	...	7,14	8,1	8,1	9,2
Otros productos de ahorro EC	0,77	0,78	0,81	0,85	...	...	0,84	...	...	...
Crédito de consumo EC	8,74	9,17	7,65	8,42	...	...	...	...	...	...
Tarjeta de crédito EC	9,58	10,27	10,05	10,53	...	...	10,59	...	...	...
Microcrédito EC	3,56	3,68	3,51	3,65	...	...	...	...	...	...
Crédito de vivienda EC	1,39	1,43	1,40	1,45	...	...	...	...	...	...
Crédito comercial EC	1,23	1,02	...	0,70	...	...	...	...	...	...
Al menos un producto EC	25,40	27,1	27,64	29,1	...	...	...	32	32	32,7
Uso										
Productos personas										
Adultos con: (en porcentaje)										
Algún producto activo SF	66,3	68,6	68,5	66,0	66,8	71,6	73,0	72,6	72,6	74,6
Algún producto activo EC	65,1	66,9	67,2	65,2	...	...	72,4	...	...	...
Cuentas de ahorro activas EC	72,0	71,8	68,3	70,1	...	...	65,4	...	64,2	62,2
Cuentas corrientes activas EC	84,5	83,7	85,5	85,6	...	...	82,8	...	82,3	82,3
Cuentas CAES activas EC	87,5	89,5	89,7	82,1	...	...	82,1	...	82,1	82,1
Cuentas CATS activas EC	96,5	96,5	67,7	58,3	...	...	80,8	...	74,8	73,0
Otros pptos. de ahorro activos EC	66,6	62,7	61,2	62,8	...	...	63,8	...	...	...
Créditos de consumo activos EC	82,0	83,5	82,2	75,7	...	...	...	...	...	...
Tarjetas de crédito activas EC	92,3	90,1	88,7	79,5	...	...	76,7	...	...	...
Microcrédito activos EC	66,2	71,1	68,9	58,3	...	...	...	...	...	...



Colombia

Principales indicadores de inclusión financiera

	2016	2017	2018	2019	2020				2020	2021
	Total	Total	Total	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1
Créditos de vivienda activos EC	79,3	78,9	77,8	78,2	...	...	...	...	...	...
Créditos comerciales activos EC	85,3	84,7	...	45,5	...	...	...	...	...	...
Acceso										
Productos empresas										
Empresas con: (en miles)										
Al menos un producto EC	751,0	775,2	946,5	938,8	933,8	925,3	922,3	925,2	925,2	926,4
Cuenta de ahorro EC	500,8	522,7	649,4	649,1	648,5	637,1	637,1	639,8	639,8	644,0
Cuenta corriente EC	420,9	430,7	502,9	499,7	492,8	491,6	488,7	491,3	491,3	489,0
Otros productos de ahorro EC	15,24	14,12	13,9	13,8	15,4	16,0	14,9	...	15,3	14,9
Crédito comercial EC	242,5	243,6	277,8	285,9	288,3	291,3	...	...	...	...
Crédito de consumo EC	98,72	102,5	105,8	104,9	103,9	103,4	...	...	...	...
Tarjeta de crédito EC	79,96	94,35	106,9	113,0	114,1	113,9	...	...	...	...
Al menos un producto EC	751,0	775,1	...	...	...	...	...	...	...	...
Uso										
Productos empresas										
Empresas con: (en porcentaje)										
Algún producto activo EC	74,7	73,3	71,5	68,34	68,00	68,06	67,63	66,84	68,04	...
Algún producto activo SF	74,7	73,3	71,6	68,36	68,02	68,04	67,65	...	68,07	68,3
Cuentas de ahorro activas EC	49,1	47,2	47,6	45,8	44,8	44,7	44,0	...	...	...
Otros pdtos. de ahorro activos EC	57,5	51,2	49,2	52,0	55,0	55,4	57,2	...	...	...
Cuentas corrientes activas EC	89,1	88,5	89,0	89,7	90,7	91,0	91,1	...	...	...
Microcréditos activos EC	63,2	62,0	57,2	50,3	49,9	49,0	...	...	...	...
Créditos de consumo activos EC	84,9	85,1	83,9	78,2	77,7	77,4	...	...	...	...
Tarjetas de crédito activas EC	88,6	89,4	90,2	80,3	80,5	79,8	...	...	...	...
Créditos comerciales activos EC	91,3	90,8	91,6	77,1	77,3	73,0	...	...	...	...
Operaciones (semestral)										
Total operaciones (millones)	4.926	5.462	6.332	8,194	-	4,685	-	5,220	9,911	5,983
No monetarias (Participación)	48,0	50,3	54,2	57,9	-	64,0	-	60,0	61,7	55,4
Monetarias (Participación)	52,0	49,7	45,8	42,0	-	36,0	-	40,0	38,2	44,6
No monetarias (Crecimiento anual)	22,22	16,01	25,1	38,3	-	31,0	-	27,4	28,9	-8,7
Monetarias (Crecimiento anual)	6,79	6,14	6,7	18,8	-	1,3	-	17,2	10,0	30,5
Tarjetas										
Crédito vigentes (millones)	14,93	14,89	15,28	16,05	16,33	15,47	14,48	14,67	14,67	14,86
Débito vigentes (millones)	25,17	27,52	29,57	33,09	34,11	34,51	35,42	36,38	36,38	39,21
Ticket promedio compra crédito (\$miles)	205,8	201,8	194,4	203,8	176,2	179,3	188,6	207,8	207,8	197,6
Ticket promedio compra débito (\$miles)	138,3	133,4	131,4	126,0	113,6	126,0	123,6	129,3	129,3	116,77