

24 de julio de 2023

Formalidad laboral: caracterización y retos¹

- El ritmo de recuperación del mercado laboral tras la irrupción del Covid-19 ha sido diferenciado entre países y, en el caso colombiano, ha permitido que la tasa de desempleo, a corte de mayo, tanto a nivel nacional como urbano, fuese levemente inferior a la registrada en el mismo periodo de 2019.
- Desde Asobancaria estimamos que la generación de empleo a nivel nacional como urbano experimenten un estancamiento durante la segunda mitad del año, acorde a lo que se ha observado en los últimos meses. Esperamos que la tasa de desempleo nacional promedie el 11,1% en 2023, mientras que la urbana registraría un promedio de 11,4%.
- Impulsar el empleo formal sigue siendo un desafío de la economía colombiana. Para el trimestre móvil marzo-mayo 2023 la proporción de ocupados formales bordeó el 43,3%, dinámica que se vería afectada por el panorama retador que enfrenta la economía. De esa manera, se estima que el nivel en 2023 se acerque al 42,6%, una cifra que si bien representa una mejoría frente al año anterior (41,9%), continúa siendo baja.
- La alta incidencia de la informalidad laboral por género, tamaño de empresa y rama de actividad a la que pertenecen, así como su heterogeneidad interterritorial, implica que las autoridades deberán formular políticas públicas que reconozcan estas diferencias con el fin de mejorar la productividad de las empresas y generar incentivos a la contratación formal.
- Mejorar las condiciones de los trabajadores y aumentar los niveles de formalización es un anhelo compartido en el país, si bien las estrategias para lograrlo son objeto de debate. La reforma laboral presentada por el Gobierno en la primera parte del año propuso una serie de medidas y modificaciones al Código Sustantivo del Trabajo con un propósito loable, sin embargo, deben ponderarse frente a los sobrecostos salariales que podrían generar, especialmente sobre las MiPymes, así como el impacto negativo que tendría sobre la tasa de formalidad.

Director:

Jonathan Malagón González

ASOBANCARIA:

Jonathan Malagón González
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

¹ Esta investigación es realizada por Asobancaria en el marco de la Alianza EFI. Se espera continuar con el análisis de la inclusión financiera de las MiPyme en Colombia para entender cómo abordar las principales brechas y reducir la informalidad económica para impactar positivamente en el desarrollo económico y social de las regiones del país.

Formalidad laboral: caracterización y retos

Desde el 2020, año en el que la tasa de desempleo a nivel nacional bordeó el 16,7%, se ha observado una significativa recuperación del mercado laboral al punto que en 2022 alcanzó el 11,2%. Entretanto, si bien entre enero y mayo del presente año, al descontar el efecto estacional, dicha tasa promedió 10,6%, llama la atención que el último registro (10,5%) resultó superior al observado en marzo (9,9%), mes en donde se apreció la tasa de desempleo más baja en el periodo posterior a la pandemia.

El comportamiento observado en el segundo trimestre, aunado a las perspectivas de un menor ritmo de crecimiento económico, ha llevado a que se moderen las expectativas en materia de disminución de la desocupación en el país, a la vez que supone un reto para el país en la medida que la generación de empleo formal también se puede ver afectada.

Esta edición de Banca & Economía se presenta, en primer lugar, nuestras perspectivas para 2023 en materia de la tasa de desempleo como indicador representativo del mercado laboral, a la vez que contrasta estas estimaciones frente a las proyecciones para algunos de nuestros pares regionales. Muestra el análisis de la evolución de la formalidad en el país por género y la caracteriza por ramas de actividad, tamaño de empresas y por ciudades. Para este último caso se evidencian las diferencias a nivel territorial a partir de clústeres, lo que da cuenta de la heterogeneidad del mercado laboral en el país. Finalmente, presenta una serie de consideraciones a la luz del estado actual de la formalidad en el país y las discusiones sobre la pertinencia de una reforma laboral que contribuya a mejorar las condiciones de los trabajadores y la población en edad de trabajar. Finaliza con algunas conclusiones en la materia.

Dinámica de la tasa de desempleo y perspectivas

En mayo del año en curso, la tasa de desempleo a nivel nacional se ubicó en 10,5%, cifra 0,1 pp por debajo del mismo periodo del año pasado, mientras que a nivel urbano² estuvo en 11,2%, 0,2 pp por encima del registro de mayo de 2022. Si bien estos registros son inferiores a los observados en el mismo mes de 2019 (Gráfico 1a), es importante destacar que reflejan un estancamiento en dicho indicador, en línea con la pérdida de dinamismo de la generación de empleo³ (gráfico 1b).

Frente a un panorama marcado por un menor ritmo de la economía global y altas tasas de interés en el frente local, proyectamos que la economía colombiana crecerá a un ritmo del 0,9% este año. Esta desaceleración económica llevaría a que las tasas de desempleo, tanto a nivel nacional como urbano, alcancen niveles de 11,1% y 11,4%, respectivamente, similares a los registrados en 2022⁴.

Gráfico 1. Comportamiento mercado laboral

² 13 ciudades.

³ Dentro de los cerca de 383 mil que se crearon en mayo, los sectores que más aportaron a la creación de nuevos puestos de trabajo fueron el comercio (356 mil), la industria (213 mil) y alojamiento (136 mil). En contraste, sectores como entretenimiento (-196 mil) y administración pública (-134 mil), presentaron caídas en su nivel de ocupación respecto a mayo de 2022.

⁴ Nivel nacional 11,2% y 11,4% nivel urbano.

Editor

Germán Montoya
Director Económico

Participaron en esta edición:

Carlos Alberto Velasquez Vega
Nicolás Cruz Walteros
Lina María Contreras López

Programación Calendario Eventos 2023

Aso
Ban
Caria
Asociación
de Bancos
de Colombia

¡Un año recargado de temáticas clave
para impulsar nuestra economía!

22° Congreso Panamericano de Riesgo de LAFTFPADM

Julio 13 y 14
Cartagena
Hilton Cartagena

21° Congreso Derecho Financiero

Agosto 24 y 25
Cartagena
Hyatt Regency

5° Congreso de Sostenibilidad

Septiembre 8
Bogotá
JW Marriott

34° Simposio de Mercado de Capitales

Septiembre 22
Bogotá
JW Marriott

2° Foro de Inclusión Financiera Rural

Septiembre 27
Cámara de Comercio de
Bogotá, sede Chapinero

16° Congreso de Prevención del Fraude y Seguridad

Octubre 26 y 27
Cartagena
Hyatt Regency

21° Congreso de Riesgos

Noviembre 16 y 17
Cartagena
Hyatt Regency

11° Encuentro Tributario

Diciembre 1
Bogotá
JW Marriott

Inscripciones:

Call Center
eventos@asobancaria.com
Cel +57 321 456 81 11
+57 322 867 09 93
+57 601 326 66 20

Patrocinios:

Sonia Elias
selias@asobancaria.com
+57 320 859 72 85

f asobancaria colombia

in @asobancaria

www.asobancaria.com

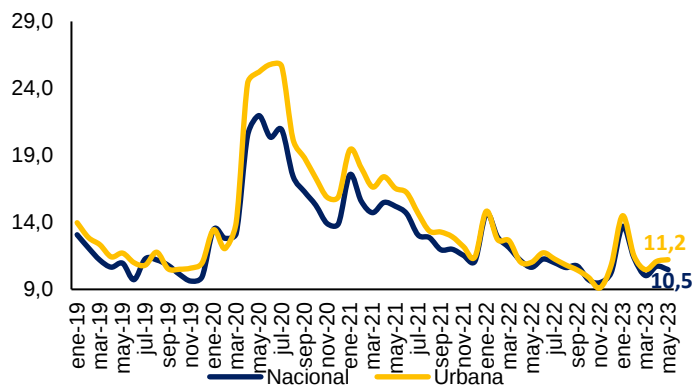
@asobancario

@asobancaria

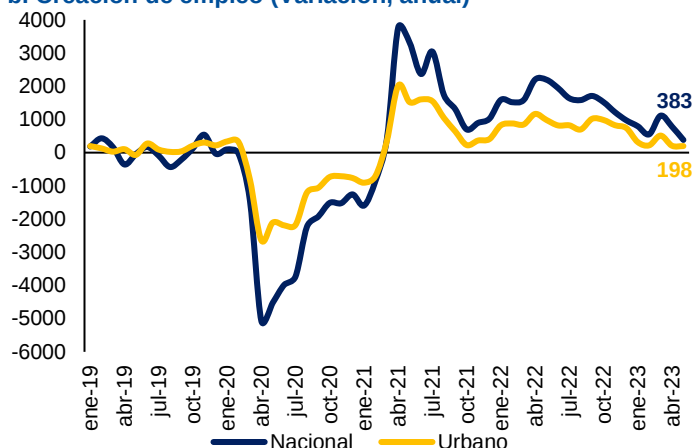
C&E

Capacitaciones y
Eventos
Asobancaria

a. Tasa de desempleo – Total Nacional y Urbana



b. Creación de empleo (Variación, anual)



Fuente: DANE. Elaboración Asobancaria.

Es importante resaltar que Colombia, pese a la recuperación descrita, continuará presentando una tasa de desempleo superior a la de los pares regionales, hecho que se suma a la alta incidencia de la informalidad en el país y la heterogeneidad que la caracteriza (Gráfico 2).

Gráfico 2. Tasas de desempleo pares regionales (2020-2023)

La formalidad laboral y su relevancia

Diversos análisis, como el realizado por la Misión de Empleo, establecen que las tasas de informalidad en Colombia son particularmente altas a pesar de las preocupaciones de los gobiernos por ampliar la cobertura de protección social de los trabajadores mediante la promulgación de leyes, decretos y sentencias de la Corte Constitucional desde 1991⁵.

La incidencia de este fenómeno en los mercados laborales es atribuida por Loayza (2016) tanto a bajos niveles de capital físico y humano, como a rigideces regulatorias y deficiencias en la provisión de servicios públicos⁶. En consecuencia, esto genera bajas tasas de inversión y productividad, afectando la sostenibilidad de los sistemas de seguridad social y el recaudo, todo en detrimento del desarrollo económico y social.

La formalización, además de hacer frente a los problemas antes mencionados, promueve el acceso al crédito otorgado por la banca comercial, hecho de gran importancia toda vez que, como señala Fernández (2017)⁷, un trabajador informal en Colombia tiene una probabilidad 10 puntos porcentuales (pp) menor de tener un crédito que un trabajador formal.

La formalidad por género en Colombia

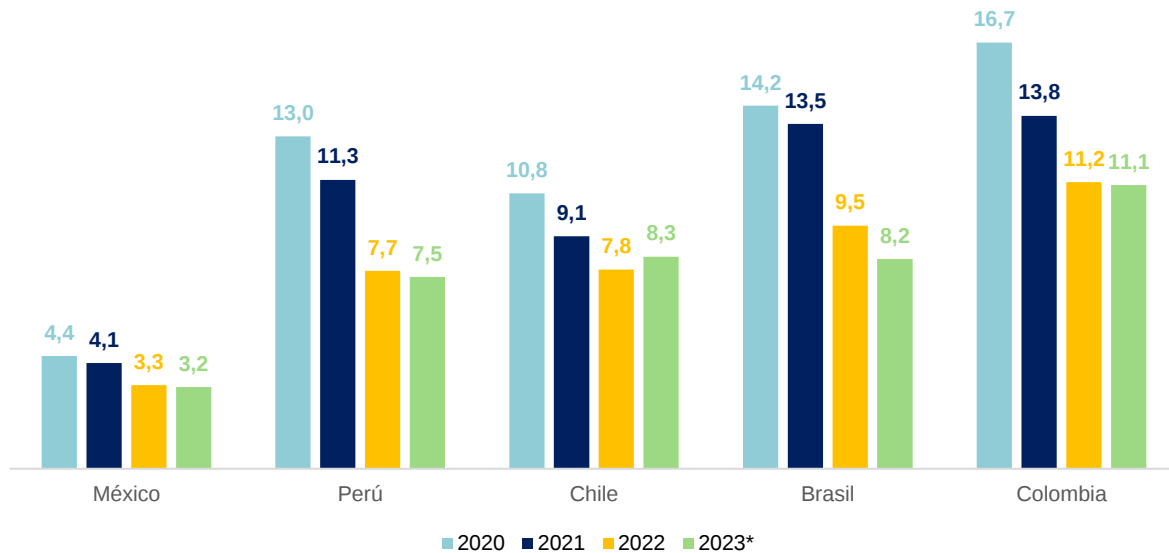
En los últimos años se ha registrado un incremento en la tasa de crecimiento de los ocupados formales tanto a nivel nacional como urbano, de 3,0 y 3,8 pp entre mayo de 2021 y 2023, respectivamente (Gráfico 3a). Pese a lo anterior, cabe anotar que los niveles de formalización en la ruralidad no alcanzan el 20%, y para el agregado nacional, aun por debajo del 50%, es reducido frente a la que exhibieron pares regionales como Chile y Brasil en 2022 (gráfico 3b).

Ahora bien, los grados de formalidad presentan diferencias sustanciales cuando se realiza el análisis a nivel de género, sector económico, tamaño de empresas y por ciudades. En principio, cabe anotar que, del total de trabajadores formales en Colombia, a corte del trimestre móvil marzo-mayo, el 55,5% fueron hombres (44,5% mujeres).

⁵ La Misión de Empleo identificó cerca de 93 reformas al marco jurídico entre 1991 y 2019. Tomado de: https://www.misionempleo.gov.co/Documentos%20compartidos/Informe_Final_Doc_Diagnostico/Reporte_ejecutivo_Mision_de_Empleo.pdf?utm_source=Mision&utm_medium=web

⁶ Loayza, N. V. (2016). Informality in the process of development and growth - policy brief. World Bank Policy Research Talks

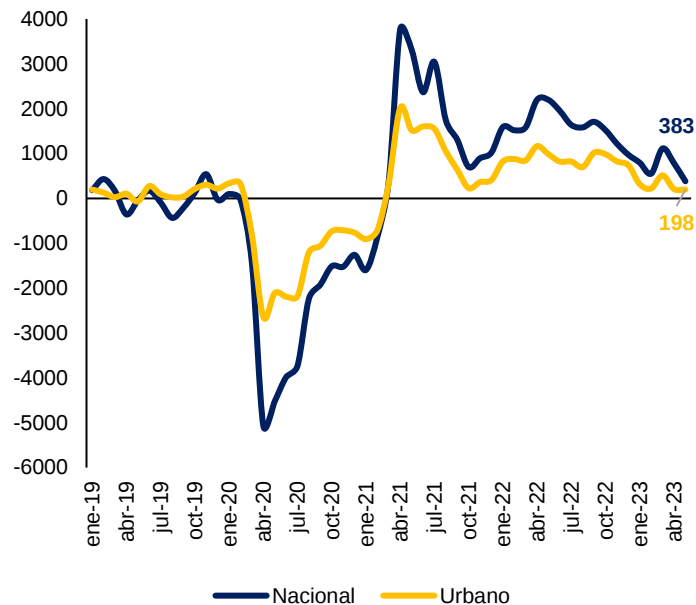
⁷ Fernández, F. (2017). Impacto de la informalidad laboral sobre el acceso a crédito formal. De: https://repository.fedesarrollo.org.co/bitstream/handle/11445/3656/Co_Eco_Junio-Diciembre_2017_Fernandez.pdf?sequence=1&isAllowed=y



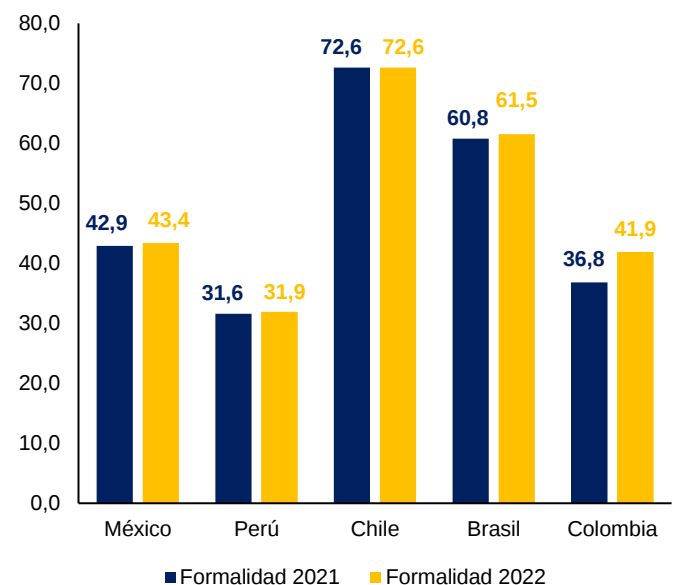
Fuente: Departamentos estadísticos de cada país. Proyección de Asobancaria para Colombia y World Economic Outlook (FMI) para los demás países.

Gráfico 3. Formalidad en el mercado laboral

a. Proporción de ocupados formales (nacional, urbano* y rural)



b. Tasas de ocupación formal pares regionales (2021-2022)



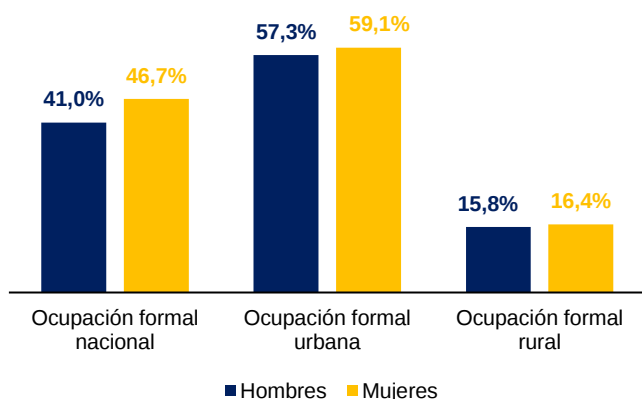
Fuente: DANE y la International Labour Organization. Elaboración de Asobancaria.

Nota: Urbano principales 13 ciudades.

Respecto a la proporción de trabajadores formales por género, se observó que el 46,7% de las mujeres trabajadoras lo eran, cifra superior a la observada en el caso de los hombres (41%). Cabe mencionar que esta brecha también se aprecia a nivel urbano y rural, si bien las magnitudes son menores (Gráfico 4).

Pese a estos últimos resultados, conviene anotar que la menor participación de las mujeres en los mercados formales de trabajo obedece a factores estructurales⁸ que han prevalecido en la sociedad colombiana por décadas, entre los que sobresalen las marcadas brechas educativas, el estado civil, las normas sociales y culturales que les atribuyen una carga superior a las actividades de cuidado⁹, entre otros.

Gráfico 4: Ocupados formales por género a nivel nacional, urbano y rural



Fuente: DANE. Elaboración Asobancaria.

La formalidad sectorial

Entre las diferentes ramas de actividad también existe una marcada disparidad en términos de formalización del empleo. Este hecho está relacionado con el nivel de calificación requerida para desempeñar las labores, el tratamiento tributario que enfrentan las firmas, así como la carga regulatoria que se les impone, la cual incluye los costos no salariales.

Para el caso colombiano se aprecia, por un lado, que a corte del trimestre móvil de marzo-mayo del presente año algunos sectores como los de actividades financieras y administración pública presentaron altas tasas de formalidad, las cuales bordearon el 87,6% y 87,3%, respectivamente (Cuadro 2), y para el caso del subsector bancario, esta alcanzó el 98,1%¹⁰. Por otro lado, ramas de actividad como las de entretenimiento y servicios personales,

alojamiento y agricultura, registraron niveles de formalidad de tan solo 26,1%, 24,0% y 13,6%, respectivamente.

En lo relativo a la evolución de la formalidad por sectores, cabe destacar que en términos generales ha sido favorable frente al año anterior, en especial en el caso de minas y canteras (15,1 pp), los servicios públicos (9,3 pp) y actividades inmobiliarias (8,5 pp). Por el contrario, llama la atención el sector de servicios profesionales, que registró un retroceso de 1,6 pp, asociado a la afectación que han generado las presiones inflacionarias sobre los servicios a edificios y mantenimiento (Cuadro 2).

Cuadro 2: Proporción de la población ocupada formal, por sectores

Sector	Mar-may 2022	Mar-may 2023	Variación (pp)
Actividades financieras	86,5%	87,6%	1,1
Administración Pública	84,3%	87,3%	3,1
Comunicaciones	79,2%	81,5%	2,3
Actividades inmobiliarias	71,7%	80,2%	8,5
Servicios públicos	49,7%	59,0%	9,3
Manufactura	52,2%	53,3%	1,1
Servicios profesionales	53,3%	51,7%	-1,6
Minas y canteras	36,1%	51,1%	15,1
Comercio	38,4%	40,8%	2,4
Construcción	31,3%	31,6%	0,3
Transporte	31,2%	30,9%	-0,3
Entretenimiento	25,2%	26,1%	0,9
Alojamiento	23,7%	24,0%	0,4
Agricultura	13,0%	13,6%	0,7

Fuente: DANE. Elaboración Asobancaria.

Al comparar las tasas de formalidad por sectores con su participación en la economía, se aprecia en principio una relación positiva entre ambas. Entre los cinco sectores que tienen mayor peso en la economía (cerca al 51% del PIB), las ramas de

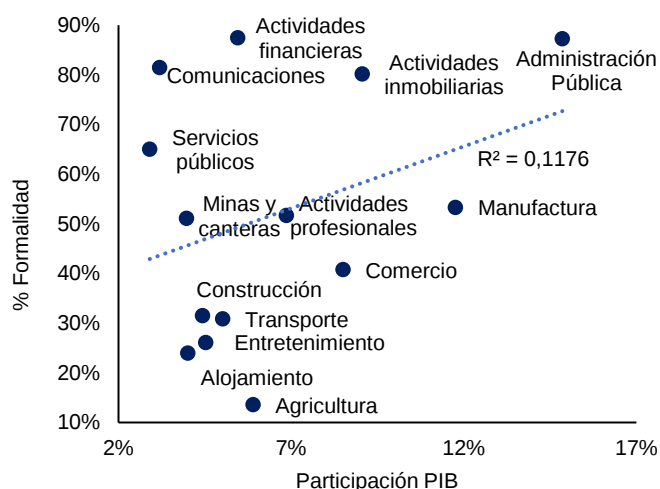
⁸ https://www.asobancaria.com/wp-content/uploads/2021/12/1311_BE.pdf

⁹ García-Rojas, K., Herrera-Idárraga, P., Morales, L. F., Ramírez-Bustamante, N., & Tribín-Urbe, A. M. (2020). (She) cession: The Colombian female staircase fall. *Borradores de Economía*; No. 1140.

¹⁰ Dato a corte de mayo 2023.

administración pública y actividades inmobiliarias superaron el 80% de formalidad. Entretanto, otros sectores de gran peso como la industria, los servicios profesionales y el comercio presentaron tasas de formalidad inferiores al nivel urbano (58,1%).

Gráfico 5. Tasas de formalidad y participación en el PIB por sectores*



Fuente: DANE. Elaboración de Asobancaria.

Nota: Las tasas de formalidad corresponden al trimestre móvil enero-marzo, mientras que la participación en el PIB utilizada es la del primer trimestre de 2023.

La formalidad por tamaño de empresa

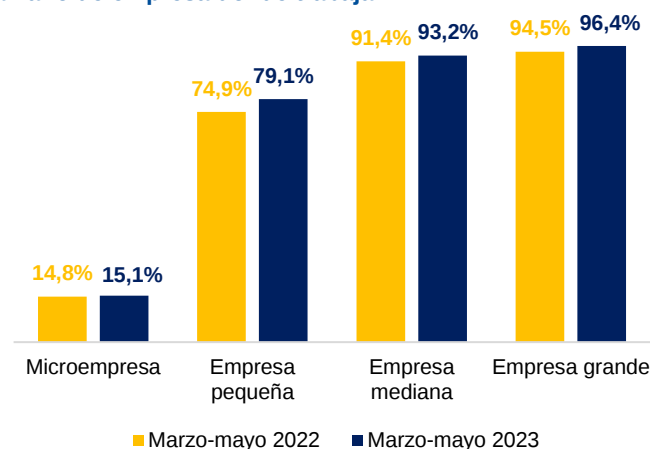
El informe de la Misión de Empleo destacó que la formalidad laboral en Colombia se encuentra asociada al mayor tamaño de las empresas y la estabilidad de estas, ya que son las grandes firmas las que tienen mayor acceso al crédito, innovan en mayor grado y tienen mayor capacidad para retener a los trabajadores más calificados (Langebaek y Vásquez)¹¹.

Según los datos observados en el trimestre móvil de marzo-mayo de 2023, las microempresas emplearon a más del 63% de los trabajadores, pero tan sólo el 15,1% de ellos estaban formalizados. Este hecho es de gran relevancia ya que, según el informe de la Misión de Empleo, cerca del 96% de las empresas en Colombia tenían de 1 a 3 trabajadores y el 81% eran informales.

En lo que respecta a las empresas pequeñas, que emplearon al 9,5% de los ocupados, se observó, por un lado, un nivel de

formalidad muy superior al de las microempresas (79,1%), mientras que, por otro lado, mostraron un aumento del indicador de 4,2 pp frente al año anterior. Por su parte, las empresas medianas y grandes, que en conjunto emplearon a cerca del 27,6% de los trabajadores, registraron niveles de formalización superiores al 93%.

Gráfico 6: Proporción de ocupados formales según el tamaño de empresa donde trabaja



Fuente: DANE. Elaboración de Asobancaria.

Heterogeneidad de la formalidad a nivel urbano

En el caso colombiano, tomando como referencia el trimestre móvil de marzo a mayo, se aprecia una gran heterogeneidad pese a una evolución frente al año anterior que, con la excepción de Neiva, Popayán, Pasto, Cali, Villavicencio y Montería, fue favorable. En este sentido, cabe mencionar que ciudades como Bogotá, Manizales, Tunja y Medellín, cuyas tasas de formalidad superan el 60%, están muy por encima de la media nacional y doblan el nivel que presenta, por ejemplo, Sincelejo (30,9%).

Ante las dificultades para establecer los criterios diferenciales de las políticas, la caracterización y segmentación del mercado laboral puede ser un paso inicial para el debate y la construcción de dichas políticas. En este sentido, son ilustrativos los resultados del análisis de *clústeres* o conglomerados que permite clasificar a las 23 ciudades principales en grupos homogéneos. En particular, al usar variables como la tasa de formalidad y los ingresos laborales se establecieron los tres grupos¹² que se presentan en el Cuadro 4.

¹¹ Langebaek, A., & Vásquez, D. (2007). Determinantes de la actividad innovadora en la industria manufacturera colombiana. *Borradores de Economía*, 433(4).

¹² Los conglomerados se conformaron a partir de la técnica de clústeres bietápico y la medida de silueta de la cohesión y separación bordeó el 0,6, valor que implica que la calidad de los conglomerados es buena.

Cuadro 3: Proporción de la población ocupada formal, por ciudades

Ciudad	Marzo- mayo 2022	Marzo- mayo 2023	Variación
Bogotá D.C.	64,1%	67,2%	3,1%
Manizales A.M.	63,6%	66,2%	2,5%
Tunja	60,5%	62,4%	1,8%
Medellín A.M.	60,2%	62,0%	1,7%
Pereira A.M.	56,4%	58,6%	2,2%
Armenia	53,7%	57,7%	4,0%
Bucaramanga A.M.	52,8%	53,8%	1,0%
Ibagué	46,5%	52,8%	6,3%
Cali A.M.	51,0%	50,8%	-0,2%
Neiva	53,9%	50,2%	-3,7%
Pasto	46,8%	46,2%	-0,6%
Cartagena	41,7%	45,1%	3,4%
Villavicencio	44,9%	44,7%	-0,2%
Popayán	45,9%	43,6%	-2,3%
Barranquilla A.M.	42,8%	43,4%	0,6%
Total nacional	41,9%	43,3%	1,4%
Cúcuta A.M.	33,1%	42,4%	9,3%
Florencia	40,6%	41,2%	0,6%
Quibdó	35,8%	39,5%	3,7%
Montería	37,5%	37,4%	-0,1%
Santa Marta	35,7%	36,0%	0,3%
Valledupar	33,6%	35,8%	2,3%
Riohacha	34,6%	35,1%	0,5%
Sincelejo	28,3%	30,9%	2,5%

Fuente: DANE. Elaboración de Asobancaria.

El cuadro 5 muestra que, dentro del primer grupo, se encuentran cuatro ciudades con niveles de formalidad promedio de 64,4%, las cuales se caracterizan por tener un ingreso laboral medio de \$1.751.828 (1,5 veces el Salario Mínimo Mensual Legal Vigente - SMMLV-) y un porcentaje de ocupados formales con tenencia de un producto financiero de ahorro de 77,7%, cifra que evidencia una alta correlación entre la formalidad y la inclusión financiera.

Asimismo, el segundo grupo, en el cual se ubican 10 ciudades, presentó un nivel de formalidad promedio de 50,2%, con un

ingreso laboral promedio de \$1.287.547 (1,1 SMMLV) y un porcentaje de ocupados con tenencia de un producto financiero de ahorro de 68,3%¹³.

Cuadro 4. Clústeres de formalidad alta, media y baja por ciudades

	Nivel de formalidad por clúster	Ciudades	Porcentaje de ciudades en el clúster
Grupo 1	Alta	Bogotá, Manizales, Medellín, y Tunja	(17,4%)
Grupo 2	Media	Armenia, Barranquilla, Bucaramanga, Cali, Ibagué, Neiva, Pasto, Pereira, Popayán y Villavicencio.	(43,5%)
Grupo 3	Baja	Cartagena, Cúcuta, Florencia, Riohacha, Montería, Quibdó, Santa Marta, Sincelejo y Valledupar	(39,1%)

Fuente: DANE. Elaboración de Asobancaria.

Finalmente, el tercer grupo está conformado por nueve ciudades con una tasa de formalidad promedio de 38,2%, con un ingreso laboral promedio de \$907.805 (0,78 SMMLV) y un porcentaje de ocupados con tenencia de un producto financiero de ahorro de 59,5%.

Bajo esta caracterización, se puede observar que las ciudades con mayor formalidad se caracterizan por tener niveles de ingresos laborales más altos y una mayor tenencia de productos financieros

¹³ Cabe destacar que en este grupo se destaca la ciudad de Bucaramanga, la cual tiene un ingreso laboral promedio y porcentajes de tenencia de productos financieros de ahorro similares al primer grupo (\$1.521.643 y 78,3%, respectivamente), pero que presenta niveles de formalidad cercanos al 53,8%.

Cuadro 5. Niveles de formalización, ingresos laborales y tenencia de productos financieros de captación por clústeres

	Nivel de formalidad por clúster	Tasa de formalidad %	Ingreso laboral medio	Porcentaje de ocupados formales con tenencia de un producto financiero de ahorro*	Porcentaje de ocupados que se consideran pertenecientes a una minoría étnica
Grupo 1	Alta	64,4	1.751.828	77,7	1,7
Grupo 2	Media	50,2	1.287.547	68,3	5,7
Grupo 3	Baja	38,2	907.805	59,5	17,6

Fuente: DANE. Elaboración de Asobancaria.

Nota: Incluye cuenta de ahorro y corriente, así como CDT.

de ahorro. En contraste, las ciudades que presentaron un nivel de baja formalidad típicamente presentan ingresos laborales más reducidos, incluso por debajo del SMMLV (\$1.160.000), y menores tenencias de productos financieros de ahorro. A esto se suma la mayor prevalencia de personas pertenecientes a minorías étnicas que se ven sujetas a mayores vulnerabilidades, como es el caso de Quibdó y Riohacha, en las cuales los ocupados que presentaron esta característica bordearon el 90,8% y el 27,3%, respectivamente.

Este análisis, que representa una aproximación analítica de carácter descriptivo respecto a la heterogeneidad del mercado laboral a nivel territorial, plantea la necesidad de diseñar políticas diferenciales que trasciendan la segmentación regional y faciliten la focalización de los esfuerzos de los tomadores de decisiones.

Conclusiones y consideraciones finales

El ritmo de recuperación del mercado laboral tras la irrupción del Covid-19 ha sido diferenciado entre países, y en el caso colombiano, ha permitido que la tasa de desempleo, a corte de mayo, tanto a nivel nacional como urbano, fuese levemente inferior a la registrada en el mismo periodo de 2019. Pese al positivo desempeño en materia de generación de empleo, el proceso de desaceleración económica en ciernes y las expectativas para el resto del año llevan a que nuestra estimación de tasa de desempleo para el 2023 apunte a un nivel similar al de 2022. Este hecho preocupa en la medida que los niveles de desocupación superan ampliamente a los esperados en países de la región.

Adicionalmente, debe contemplarse que la favorable dinámica de la formalización laboral observada hasta el mes de mayo del presente año también se vería afectada por el panorama retador que enfrenta la economía. De esa manera, el nivel en 2023 se acercaría al 42,6%, cifra que si bien representa una mejora frente al año anterior (41,9%), sigue siendo baja.

La alta incidencia de la informalidad laboral entre las mujeres, los ocupados en microempresas, las personas con educación media, en sectores como la industria, el comercio, la agricultura, la construcción, e incluso en ciudades intermedias y la ruralidad, implica que las autoridades deberán formular políticas públicas que reconozcan estas diferencias con el fin de mejorar la productividad de las empresas y generar incentivos a la contratación formal.

Mejorar las condiciones de los trabajadores y aumentar los niveles de formalización es un anhelo compartido en el país, si bien las estrategias para lograrlo son objeto de debate. La reforma laboral presentada por el Gobierno en la primera parte del año propuso una serie de medidas y modificaciones al Código Sustantivo del Trabajo, destacándose i) el ajuste a la jornada laboral diurna, que pasaría a ser de 6 am a 6 pm, ii) el aumento del recargo de dominicales y festivos del 75 % al 100 % sobre el salario ordinario, iii) el impulso a la contratación a término indefinido de trabajadores en empresas privadas que cumplan con labores misionales y sean permanentes, iv) el cambio de los costos de despido injustificados de los contratos a término fijo e indefinido, y v) el uso obligatorio del IPC para el reajuste del salario de trabajadores que devenguen hasta dos SMMLV.

Dichas medidas que buscan mejorar la formalidad, si bien tienen un propósito loable, deben ponderarse frente a los sobrecostos salariales que podrían generar, especialmente sobre las MiPymes, así como el impacto negativo que tendría sobre la tasa de formalidad, cercano a 2,1 pp en los próximos 3 a 4 años, según Bonilla, Flórez, Hermida, Lasso, Morales, y Pulido (2023)¹⁴.

Adicionalmente, deberá considerarse que, según el Marco Fiscal de Mediano Plazo de 2023, la tasa de crecimiento económico para el presente año y el 2024 sería inferior al 2%, y en los dos años posteriores apenas se acercaría al 3,2%, nivel potencial de la economía. Lo anterior implica que en el corto plazo no habría mejorías sustantivas en este frente que permitan a las empresas asumir los eventuales sobrecostos de la reforma, afectando así los niveles de formalidad y ocupación en el país.

En este sentido, con miras al trámite de la reforma laboral en la segunda legislatura, se deberán realizar esfuerzos adicionales para alcanzar consensos frente a políticas que permitan aumentar los niveles de formalidad y empleabilidad sin detrimento de la competitividad de las empresas, especialmente de las de menor tamaño. Por ello, se debe reconocer la heterogeneidad del mercado laboral y diseñar políticas diferenciadas que propendan por actualizar el Código Sustantivo del Trabajo, teniendo en cuenta los efectos del acelerado cambio tecnológico sobre el mercado y las preferencias de los trabajadores, así como los disímiles niveles de productividad en los territorios.

¹⁴ Bonilla, L., Flórez, L. A., Hermida, D., Lasso, F., Morales, L. F., & Pulido, J. D. (2023). Estabilidad en el mercado laboral y análisis cuantitativo de algunos impactos del proyecto de ley de reforma laboral. Reporte del Mercado Laboral-No. 26.

Colombia

Principales indicadores macroeconómicos

	2021					2022					2023	2023p
	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	
Producto Interno Bruto												
PIB Nominal (COP Billones)	274,5	272,9	308,7	336,4	1192,6	333,6	354,4	381,3	394,6	1463,9	384,3	1595,7
PIB Nominal (USD Billions)	77,2	73,9	80,2	86,7	320,3	85,2	90,5	86,9	82,1	343,9	80,7	374,9
PIB Real (COP Billones)	213,1	213,5	230,1	250,6	907,3	229,8	239,7	248,0	257,8	975,4	237,3	1063,2
b	1,5	18,9	13,6	11,3	11,0	7,8	12,3	7,8	2,9	7,5	3,0	0,9
Precios												
Inflación (IPC, % Var. interanual)	1,6	3,0	4,3	5,2	5,2	7,8	9,3	10,8	12,6	13,1	13,3	8,8
Inflación sin alimentos (% Var. interanual)	1,0	2,1	3,0	3,2	3,4	5,0	6,4	7,8	9,5	10,0	10,9	10,4
Tipo de cambio (COP/USD fin de periodo)	3737	3757	3835	3981	3981	3748	4127	4232	4810	4810	4627	4195
Tipo de cambio (Var. % interanual)	-8,1	-0,1	-1,1	16,0	16,0	0,3	9,9	18,2	20,8	20,8	23,5	-12,8
Sector Externo												
Cuenta corriente (USD millones)	-3113,1	-4052,0	-4843,9	-5972,0	-17981	-5443,2	-4925,4	-6090,5	-4986,8	-21446	-3421,6	...
Déficit en cuenta corriente (% del PIB)	-4,0	-5,5	-6,0	-6,9	-5,7	-6,4	-5,4	-7,0	-6,1	-6,2	-4,2	-3,9
Balanza comercial (% del PIB)	-4,8	-6,8	-6,6	-7,0	-6,3	-5,9	-3,5	-5,2	-4,7	-4,8	-2,9	...
Exportaciones F.O.B. (% del PIB)	14,0	15,3	16,5	17,9	16,0	19,4	21,6	22,1	21,0	21,0	21,1	...
Importaciones F.O.B. (% del PIB)	18,8	22,1	23,0	24,8	22,3	25,3	25,1	27,3	25,7	25,8	24,0	...
Renta de los factores (% del PIB)	-2,4	-2,2	-2,9	-3,3	-2,7	-4,2	-5,1	-5,3	-5,3	-5,0	-5,1	...
Transferencias corrientes (% del PIB)	3,2	3,6	3,4	3,4	3,4	3,7	3,1	3,6	3,9	3,6	3,8	...
Inversión extranjera directa (pasivo) (% del PIB)	2,8	2,7	3,4	2,9	2,9	5,7	5,6	3,6	4,8	4,9	5,3	...
Sector Público (acumulado, % del PIB)												
Bal. primario del Gobierno Central	-0,7	-0,7	0,6	-2,9	-3,7	-0,3	0,3	0,2	-1,3	-1,1*	0,4	0,0
Bal. del Gobierno Nacional Central	-1,3	-1,7	-0,4	-3,7	-7,1	-1,2	-1,1	-1,1	-2,0	-5,3	-0,7	-4,3
Bal. primario del SPNF	...	...	...	...	-4,3	...	...	...	...	-1,8*	...	1,2
Bal. del SPNF	...	...	...	...	-7,2	...	...	...	...	-6,3*	...	-3,5
Indicadores de Deuda (% del PIB)												
Deuda externa bruta	49,0	50,4	52,9	54,6	54,6	50,8	51,1	51,4	53,4	53,4	55,3	...
Pública	28,6	29,4	31,4	32,6	32,6	29,5	29,3	29,3	30,4	30,4	31,4	...
Privada	20,4	21,0	21,5	22,0	22,0	21,3	21,8	33,2	23,1	23,1	23,9	...
Deuda neta del Gobierno Central	54,3	56,2	57,1	60,8	60,8	51,7	53,3	56,9	59,6	59,6*	...	55,8

*Proyecciones de
Asobancaria

Colombia

Estados financieros del sistema bancario

	abr-23 (a)	mar-23	abr-22 (b)	Variación real anual entre (a) y (b)
	934.644	929.597	842.545	-1,7%
Disponible	61.755	59.683	63.507	-13,8%
Inversiones y operaciones con derivados	183.246	183.462	166.377	-2,4%
Cartera de crédito	650.531	646.002	579.136	-0,4%
Consumo	199.613	199.857	181.670	-2,6%
Comercial	337.465	333.183	296.511	0,9%
Vivienda	96.706	96.377	86.448	-0,8%
Microcrédito	16.748	16.585	14.507	2,3%
Provisiones	38.651	38.350	35.441	-3,3%
Consumo	17.523	17.224	12.545	23,8%
Comercial	16.493	16.521	17.338	-15,7%
Vivienda	3.251	3.227	3.122	-7,7%
Microcrédito	1.025	997	880	3,2%
	831.259	826.712	750.566	-1,8%
Instrumentos financieros a costo amortizado	703.835	695.245	649.893	-4,0%
Cuentas de ahorro	263.206	269.544	290.382	-19,7%
CDT	251.327	249.977	156.058	42,7%
Cuentas Corrientes	75.322	74.740	85.097	-21,5%
Otros pasivos	12.152	11.786	10.282	4,8%
	103.385	102.885	91.979	-0,4%
	3.673	3.089	6.366	-48,9%
Ingresos financieros de cartera	29.393	21.903	16.884	54,3%
Gastos por intereses	19.242	14.391	4.883	249,3%
Margen neto de Intereses	12.042	8.942	12.595	-15,3%
Variación (a) - (b)				
Indicador de calidad de cartera	4,47	4,23	3,77	0,70
Consumo	7,15	6,68	4,42	2,73
Comercial	3,31	3,16	3,52	-0,21
Vivienda	2,62	2,54	2,86	-0,23
Microcrédito	6,46	6,15	6,10	0,37
Cubrimiento	133,0	140,2	162,5	29,48
Consumo	122,7	129,0	156,3	-33,58
Comercial	147,6	156,9	166,1	-18,47
Vivienda	128,1	131,9	126,4	1,69
Microcrédito	94,7	97,7	99,6	-4,88
ROA	1,18%	1,34%	2,28%	-1,1
ROE	11,04%	12,56%	22,23%	-11,2
Solvencia	16,29%	16,37%	16,23%	0,1

Colombia

Principales indicadores de inclusión financiera

	2016	2017	2018	2019	2020	2021				2022				
	Total	Total	Total	Total	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4
Profundización financiera - Cartera/PIB (%) EC	50,2	50,1	49,7	49,9	55,4	55,3	53,3	51,9	50,9	50,9	50,2	49,6	48,9	48,5
Efectivo/M2 (%)	12,6	12,2	13,1	15,1	16,6	16,0	16,5	16,5	17,0	17,0	16,2	15,9	15,7	16,3
Cobertura														
Municipios con al menos una oficina o un corresponsal bancario (%)	99,7	100	99,2	99,9	100	100	100	100	100	-	100	100	100	-
Municipios con al menos una oficina (%)	73,9	73,9	74,4	74,6	78,6	72,8	72,9	72,8	72,8	78,8	-	-	-	-
Municipios con al menos un corresponsal bancario (%)	99,5	100	98,3	100	100	100	100	100	92,7	-	98,6	98,6	-	-
Acceso														
Productos personas														
Indicador de bancarización (%) SF*	77,3	80,1	81,4	82,5	87,8	89,4	89,4	89,9	90,5	-	91,2	91,8	92,1	-
Indicador de bancarización (%) EC**	76,4	79,2	80,5	81,6	...	88,9	...	89,5	...	-	90,9	91,5	91,7	-
Adultos con: (en millones)														
Cuentas de ahorro EC	23,53	25,16	25,75	26,6	27,9	28,4	28,3	28,5	28,9	28,9	29,2	29,5	29,6	-
Cuenta corriente EC	1,72	1,73	1,89	1,97	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9	1,8	-
Cuentas CAES EC	2,83	2,97	3,02	3,03	3	3	3	3	-	-	21,7	22,4	23,0	-
Cuentas CATS EC	0,1	0,1	0,71	3,3	8,1	9,2	10,5	11,8	-	-	-	-	-	-
Otros productos de ahorro EC	0,77	0,78	0,81	0,85	...	...	0,8	0,7	-	-	0,8	0,8	0,9	-
Crédito de consumo EC	8,74	9,17	7,65	8,42	6,8	6,86	6,9	6,9	6,9	6,9	-	7,4	7,7	-
Tarjeta de crédito EC	9,58	10,27	10,05	10,53	8,1	8,11	8,1	7,7	7,9	7,9	8,0	8,2	8,4	-
Microcrédito EC	3,56	3,68	3,51	3,65	2,4	2,44	2,4	2,3	2,3	2,3	2,30	2,34	2,36	-
Crédito de vivienda EC	1,39	1,43	1,4	1,45	1,2	1,19	1,1	1,2	1,2	1,2	1,23	1,25	1,27	-
Crédito comercial EC	1,23	1,02	...	0,7	-	0,54	0,5	0,4	0,2	0,2	0,46	0,45	0,44	-
Al menos un producto EC	25,4	27,1	27,64	29,1	32	32,7	32,9	33,1	33,5	33,5	33,8	34,2	34,4	-
Uso														
Productos personas														
Adultos con: (en porcentaje)														
Algún producto activo SF	66,3	68,6	68,5	66	72,6	74,4	74,6	75,5	74,8	-	76,2	76,9	77,7	-
Algún producto activo EC	65,1	66,9	67,2	65,2	...	...	...	...	...	-	75,8	76,5	77,2	-
Cuentas de ahorro activas EC	72	71,8	68,3	70,1	64,2	62,2	65,3	65,8	65,7	-	65,9	65,2	64,9	-
Cuentas corrientes activas EC	84,5	83,7	85,5	85,6	82,3	82,3	80,2	78,5	73,7	-	76,9	76,5	76,3	-
Cuentas CAES activas EC	87,5	89,5	89,7	82,1	82,1	82,1	82,1	82,1	-	-	77,8	78,6	80,2	-
Cuentas CATS activas EC	96,5	96,5	67,7	58,3	74,8	73	73,8	75,2	-	-	-	-	-	-
Otros pdtos. de ahorro activos EC	66,6	62,7	61,2	62,8	-	-	64,6	75,6	-	-	77,5	79,3	80,1	-
Créditos de consumo activos EC	82	83,5	82,2	75,7	-	70,9	-	-	-	-	-	-	-	-
Tarjetas de crédito activas EC	92,3	90,1	88,7	79,5	-	76	-	-	-	-	-	-	-	-
Microcrédito activos EC	66,2	71,1	68,9	58,3	-	56	-	-	-	-	-	-	-	-

*EC: Establecimientos de crédito; incluye Bancos, Compañías de financiamiento comercial, Corporaciones financieras, Cooperativas financieras e Instituciones Oficiales Especiales.

**SF: Sector Financiero; incluye a los Establecimientos de crédito, ONG y Cooperativas no vigiladas por la Superintendencia Financiera.

Fuente: Profundización – Superintendencia Financiera y DANE. Cobertura, acceso y uso - Banca de las Oportunidades. Operaciones y tarjetas – Superintendencia Financiera.

	2016	2017	2018	2019	2020	2021				2022				
	Total	Total	Total	Total	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4
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 SF	-	-	-	-	929,8	929,7	929,0	928,5	1029	-	1021,4	1044,2	1071,3	1077,1
Al menos un producto EC	751	775,2	946,5	938,8	924,4	925,6	923,5	923,0	1022,8	-	1015,7	1038	1065	1071
*Productos de depósito SF	-	-	-	-	366,6	901,4	897,6	899,2	999,9	-	992,7	1014,5	1040,9	1046,4
*Productos de depósito EC	-	-	-	-	363,7	898,7	368,9	897,7	998,4	-	991,2	1012,9	1039,3	1044,8
*Productos de crédito SF	-	-	-	-	901,1	368,9	371,6	363,7	352,7	-	358,0	371,7	378,6	380,2
*Productos de crédito EC	-	-	-	-	898,5	364,8	367,3	359,4	357,3	-	353,6	366,9	373,5	375,0
Uso														
Productos empresas														
Empresas con: (en porcentaje)														
Algún producto activo EC	74,7	73,3	-	-	68,0	68,2	68,1	68,1	70,5	-	71,0	71,2	72,1	72,4
Algún producto activo SF	74,7	73,3	-	-	68,0	68,3	68,1	68,1	70,5	-	71,0	71,1	72,0	72,4
Operaciones (semestral)														
Total operaciones (millones)	4.926	5.462	6.332	8,2	9,9	-	4,9	-	6,2	11.160	-	4.938	-	-
No monetarias (Participación)	48	50,3	54,2	57,9	61,7	-	55,4	-	56,7	56,1	-	55,4	-	-
Monetarias (Participación)	52	49,7	45,8	42	38,2	-	44,6	-	43,3	43,8	-	44,6	-	-
No monetarias (Crecimiento anual)	22,22	16,01	25,1	38,3	28,9	-	-8,7	-	12,4	2,3	-	35,6	-	-
Monetarias (Crecimiento anual)	6,79	6,14	6,7	18,8	10	-	30,5	-	29,3	29,1	-	34,3	-	-
Tarjetas														
Crédito vigentes (millones)	14,9	14,9	15,3	16,1	14,7	14,9	14,6	15,0	15,6	-	15,9	16,0	16,1	-
Débito vigentes (millones)	25,2	27,5	29,6	33,1	36,4	39,2	38,4	39,7	40,8	-	41,1	42,6	50,9	-
Ticket promedio compra crédito (\$miles)	205,8	201,8	194,4	203,8	207,8	197,6	208,2	201,4	219,9	-	215,3	225,2	209,5	-
Ticket promedio compra débito (\$miles)	138,3	133,4	131,4	126,0	129,3	116,8	118,1	114,5	124,9	-	119,1	116,5	112,5	-