

EL PANORAMA DEL EMPLEO EN UN CONTEXTO MUNDIAL DE INCERTIDUMBRE

NORMA SAMANIEGO

9 DE ABRIL DE 2025

Los cambios que están ocurriendo en el contexto económico y político mundial

.... son algo que muchos no imaginábamos

- Abordar el tema del empleo en el contexto actual de fuerte incertidumbre es complicado.
- Prevalecen múltiples interrogantes en torno a sus posibles efectos y la perspectiva para el mundo del trabajo ante los desconcertantes cambios anunciados por el Presidente de EUA en materia de aranceles.
- Para evaluar la situación actual, quisiera voltear la vista a lo que ha pasado en el país en materia de empleo en momentos críticos a lo largo de las últimas décadas.

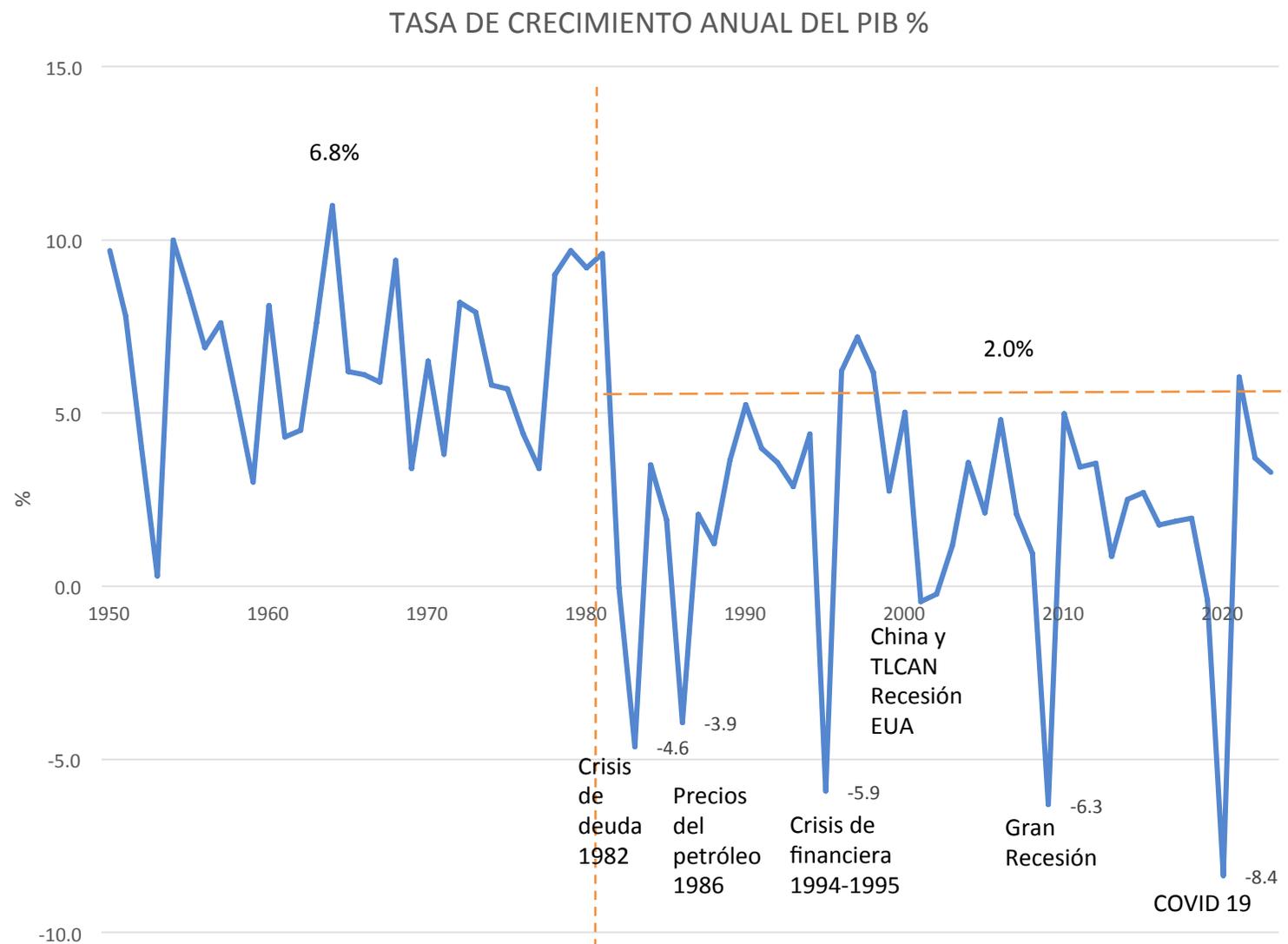
Una mirada retrospectiva a la evolución de la estrategia de desarrollo, las crisis y su impacto en el empleo

Estrategia
de
desarrollo
y empleo
1950-1980

Las cuatro
últimas
crisis
1990-2019

Panorama
actual,
riesgos y
desafíos

Panorámica de la dinámica del crecimiento 1950-2025



FUENTE: Elaboración propia con datos de INEGI. BIE (Serie histórica) y SCNM.

1950-1970 Sustitución de importaciones y crecimiento

- México emprende una estrategia de sustitución de importaciones que incentivó el desarrollo de industrias de tecnología sencilla y algunos servicios modernos.
- Este proceso repercutió en una tasa alta de crecimiento del PIB (cercana al 7% anual) y del empleo, particularmente en la industria y los servicios, que aumentaron significativamente su participación en el empleo total frente a una reducción del trabajo agropecuario.
- La inflación oscilaba entre 4 y 5%
- El impacto del crecimiento en el ingreso per cápita no fue tan sensible debido a la alta dinámica demográfica de ese período (3.2%).

1970-1980 Signos de agotamiento en la estrategia

- Aparecen signos de agotamiento en el proceso de sustitución de importaciones, aun cuando el crecimiento se sostiene, fundamentalmente por la expansión considerable del gasto público
- El empleo asalariado formal sigue creciendo a una tasa elevada de 7.1% anual
- Sin embargo, aumenta el déficit del sector público, se generan presiones inflacionarias y la deuda crece a niveles preocupantes
- La inflación se acelera de niveles cercanos al 5% al inicio de la década a niveles de 20% al final
- Los desequilibrios en balanza de pagos y finanzas públicas conducen a una devaluación importante en 1976

1980-1990 Década difícil

Se atenúa el crecimiento, crisis de la deuda y se desborda la inflación

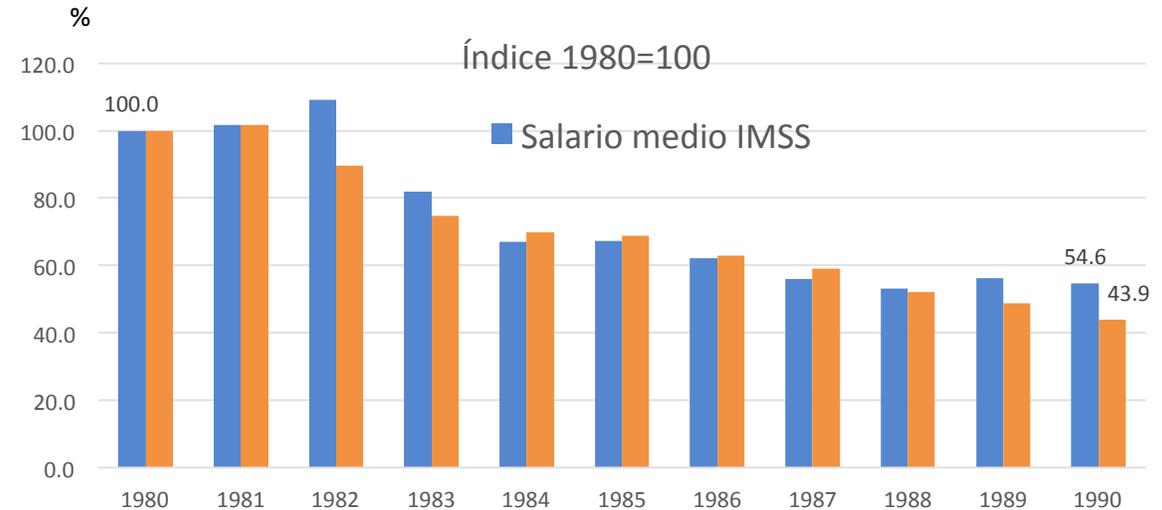
- Hace crisis la deuda (1982)
- Se desploman los precios internacionales del petróleo (1986)
- Crece el empleo informal urbano
- La inflación se desborda (180% anual en enero 1988)
- Programa heterodoxo de contención inflacionaria
- Contracción de los salarios reales y de la masa salarial

1980-1990 Impacto de la inflación en los salarios reales

INFLACIÓN 1980-1990
Variación anual del INPC



CAÍDA DE LOS SALARIOS REALES 1980-1990



FUENTE: Elaboración propia con datos de IMSS, CONASAMI e INEGI.

1990-1995

Apertura
comercial
crisis
financiera

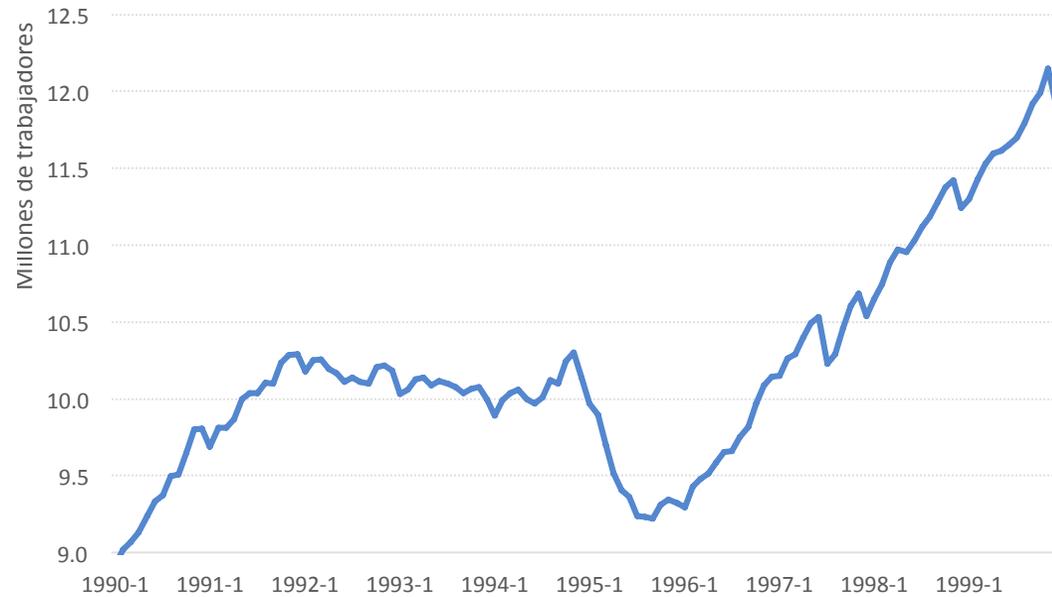
- 1990-1995
 - Se contiene la inflación mediante un esquema heterodoxo de concertación de precios, salarios y tipo de cambio
 - Se inicia el cambio de la estrategia de desarrollo y una rápida apertura comercial
 - Entra en vigor el TLCAN en 1994
 - Se privatizan numerosas empresas públicas
 - Se atenúa el crecimiento del empleo formal
 - Crece sustancialmente el déficit comercial
 - La situación desemboca en la crisis financiera 1994-1995
 - El PIB se desploma en 5.9% en 1995
 - El empleo formal cae en más de 10%

1995-2000

- 1995-2000
 - Entra en vigor el TLCAN en enero de 1994
 - Crece significativamente el empleo en la maquila de exportación
 - Disminución importante de ocupación en el campo
 - Se desborda la informalidad
 - Crece la emigración laboral y cambia su composición

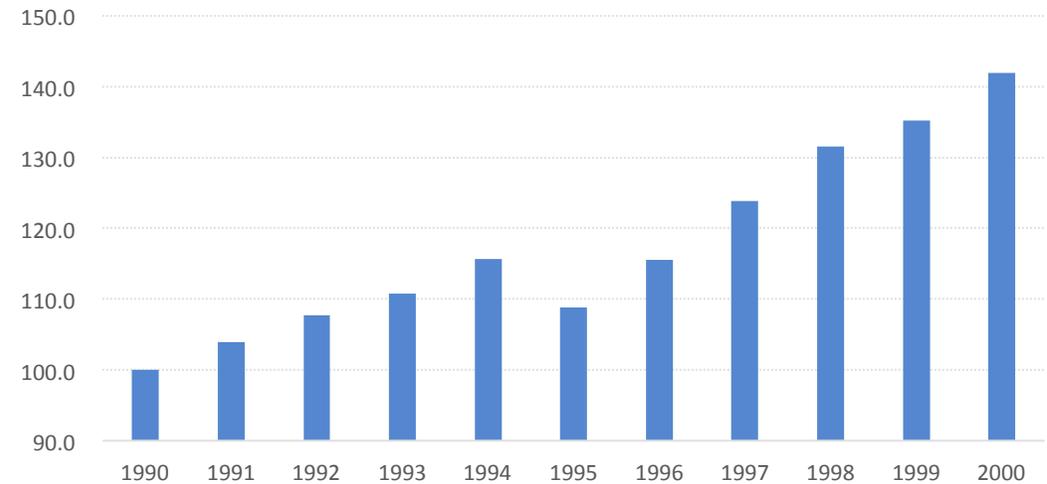
Década 1990-2000

1990-1999
CAÍDA Y REPUNTE DEL EMPLEO FORMAL IMSS



FUENTE: Elaboración propia con datos de IMSS.

EVOLUCIÓN DEL PIB 1990-2000
1990=100



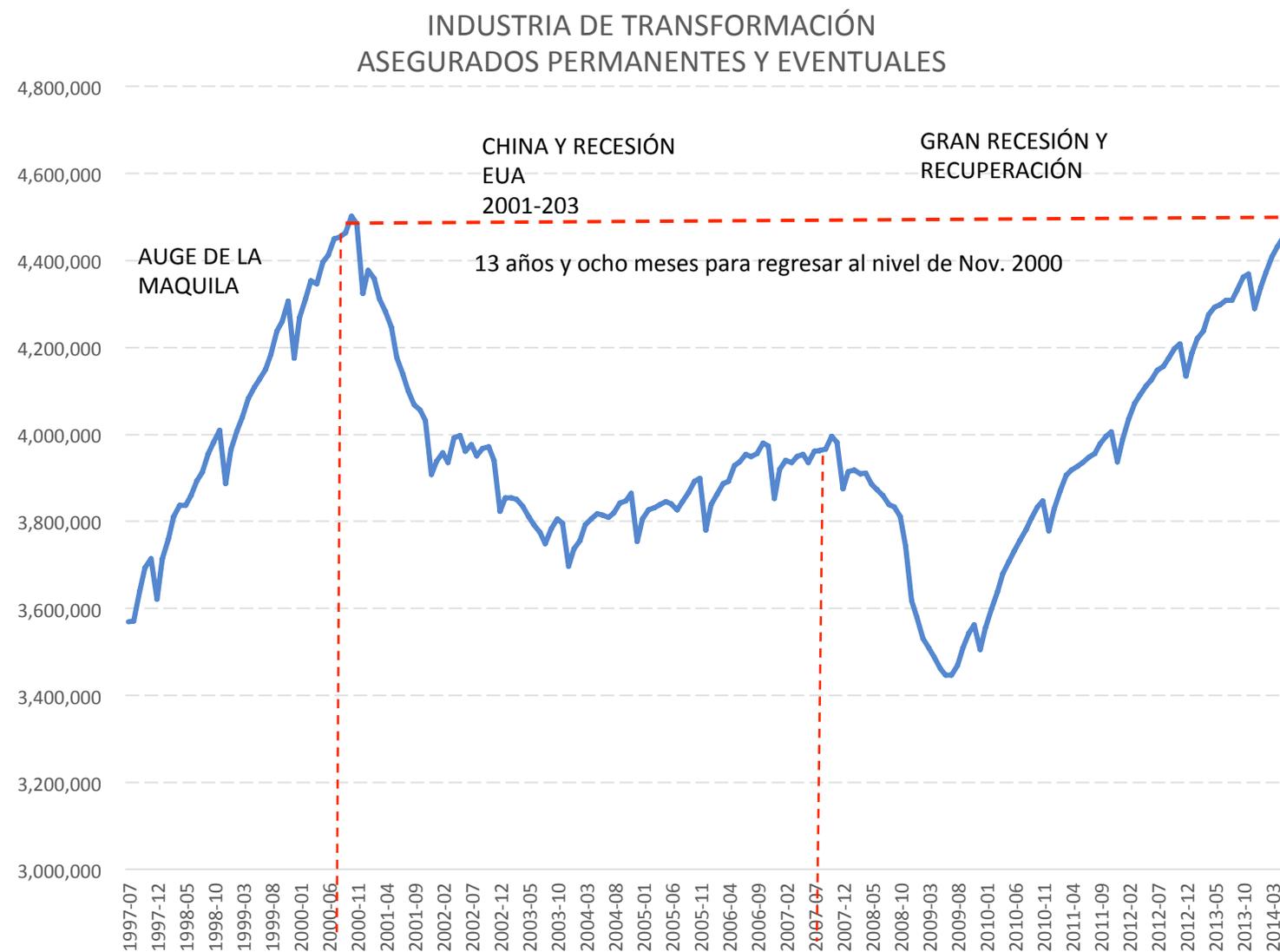
FUENTE: Elaboración propia con datos de INEGI, SCNM.

La primera década del siglo XXI

- El TLCAN y la aparición de China
- La recesión de 2001-2003 en EEUU
- La recesión de 2007-2009 (Gran Recesión)

El desplome del empleo formal en la industria de transformación en el año 2000

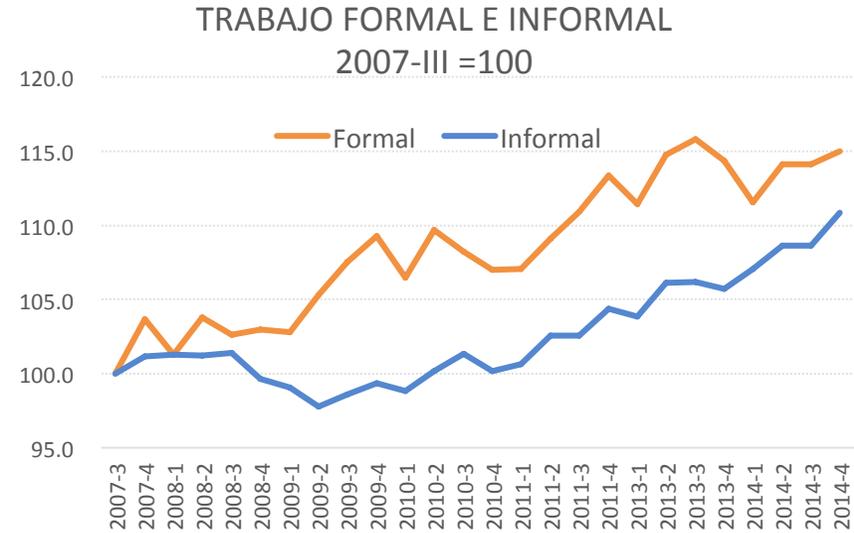
La recuperación tarda más de una década



FUENTE: Elaboración propia con datos del IMSS.

Recesión
2008-2009.

El trabajo
informal y la
desocupación se
elevan



FUENTE: Elaboración propia con datos de INEGI

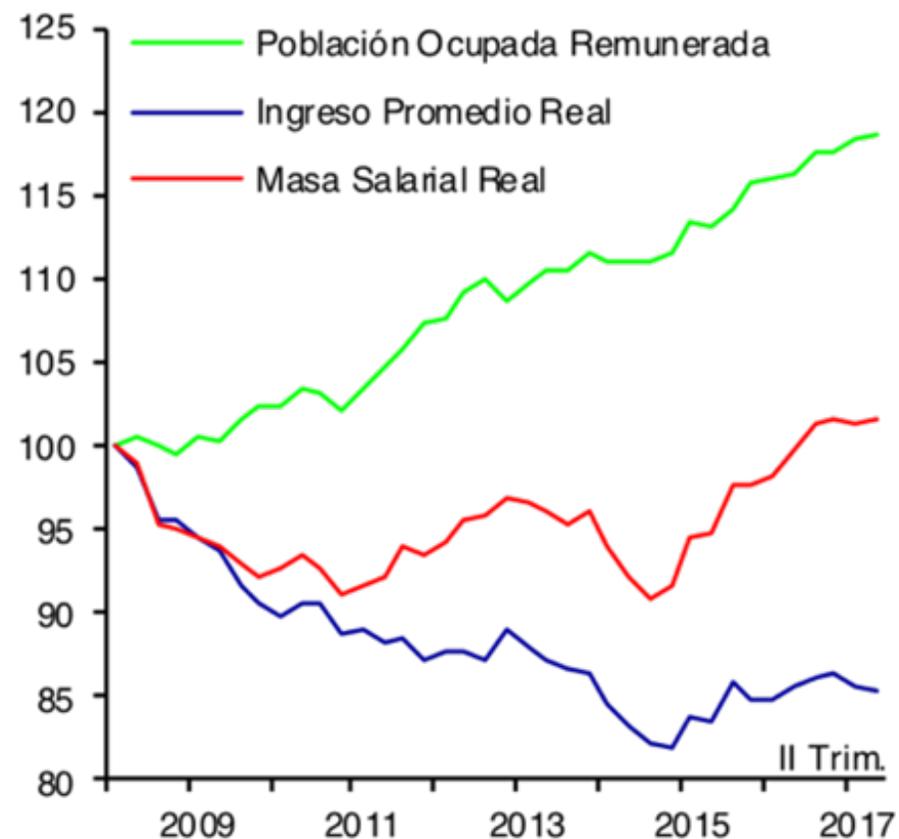


FUENTE: Elaboración propia con datos del INEGI, ENOE.

Recesión 2008-2009.

Caída prolongada del ingreso promedio real de la población ocupada y de la masa salarial real

Gráfico 12. Masa salarial real total
Indice I-2008 = 100



a. e. / Serie con ajuste estacional.

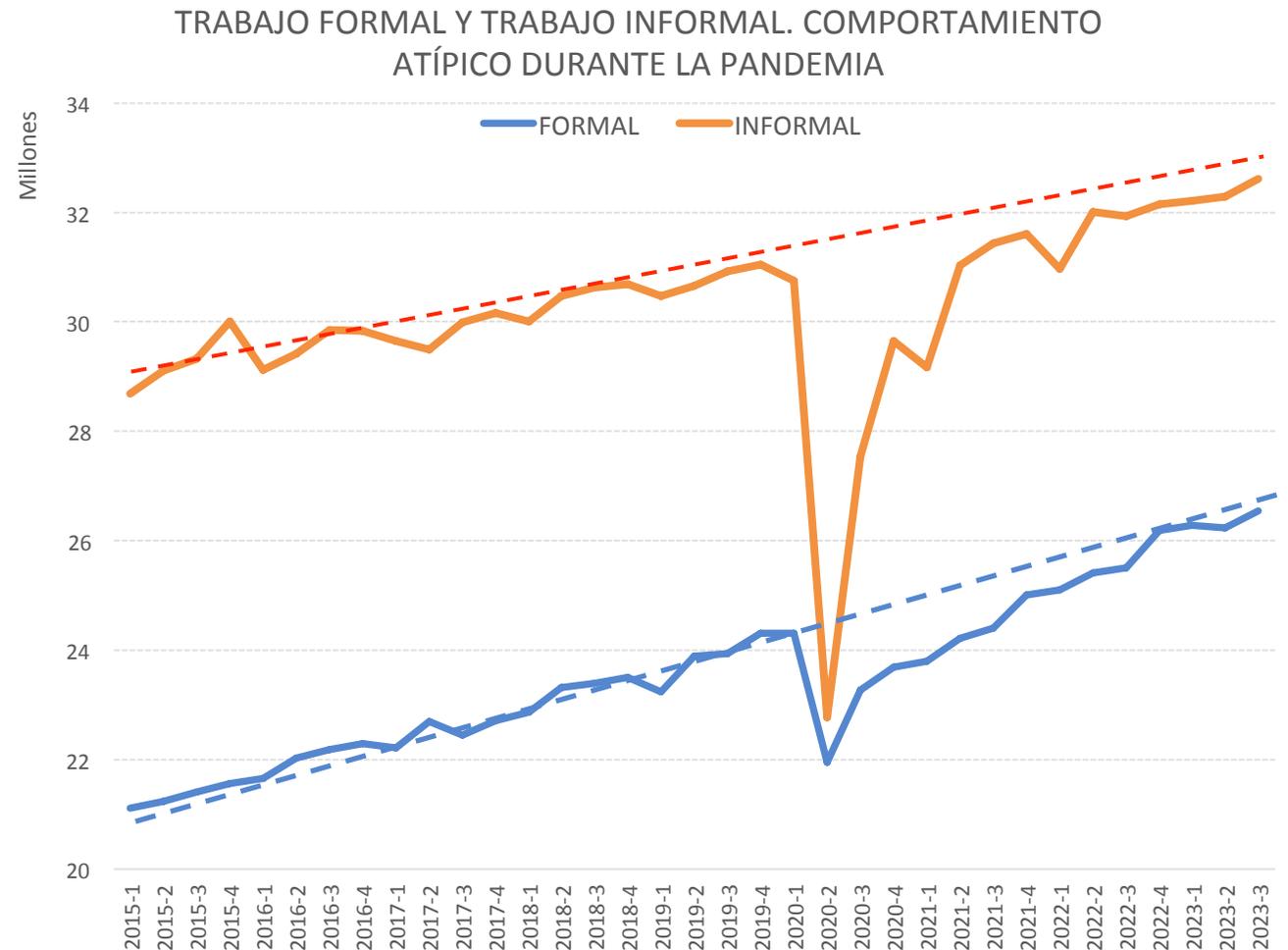
Fuente: Elaboración de Banco de México con información de la Encuesta Nacional de Ocupación y Empleo (ENOE), INEGI.

Pandemia Covid 19

El empleo registra una profunda caída

El descenso en el empleo informal supera al observado en el empleo formal

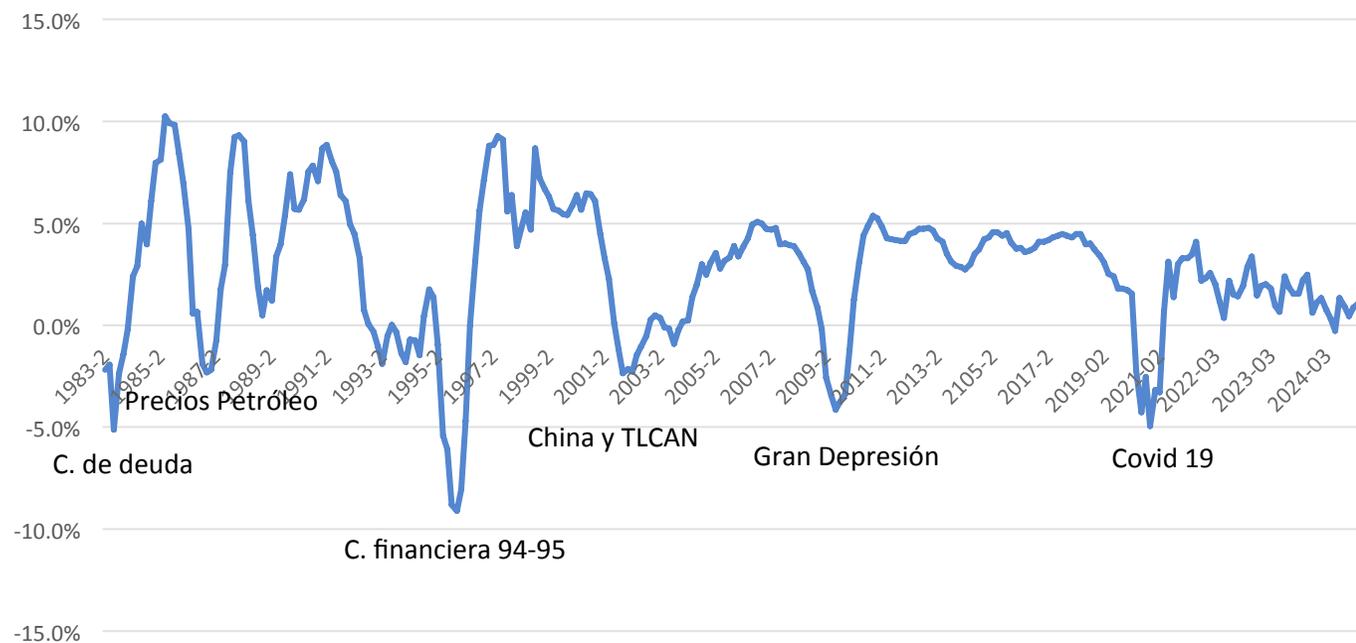
Un comportamiento distinto al observado en otras crisis



FUENTE: Elaboración propia con datos de INEGI (ENOE^N) y ETOE.

Dinámica del empleo formal 1980-2024

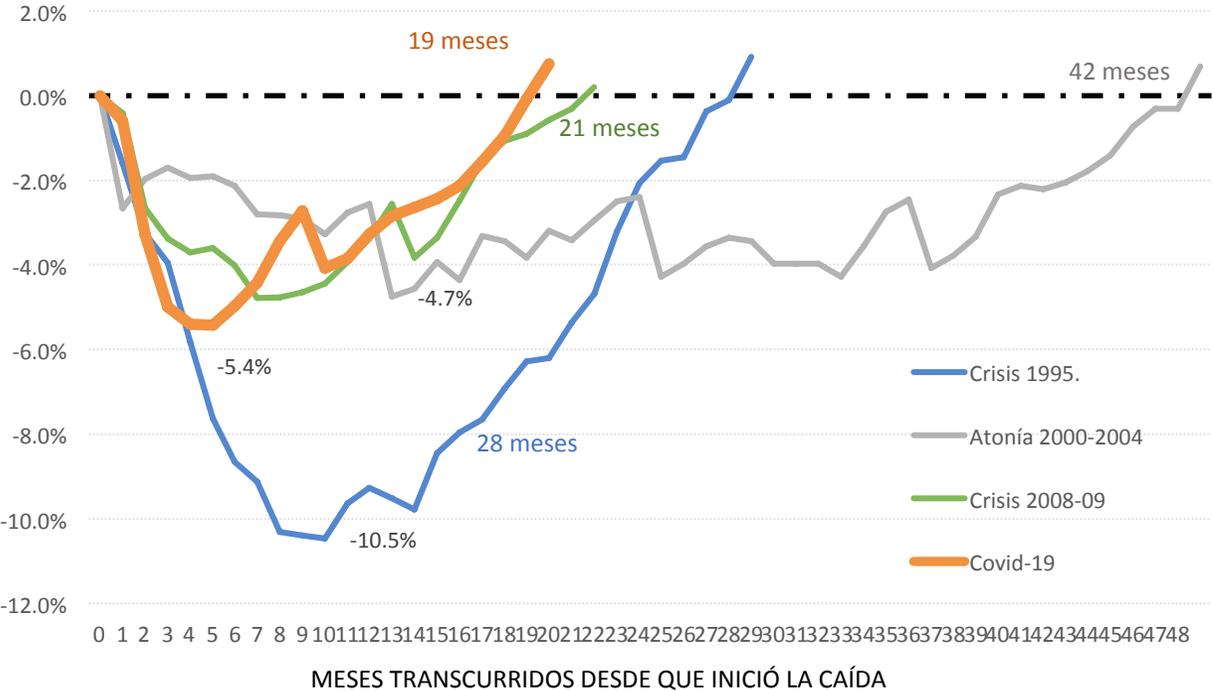
EMPLEO ASEGURADO FORMAL IMSS
EN LAS DIFERENTES CRISIS ECONÓMICAS
Tasa de crecimiento anual %



FUENTE: Elaboración propia con datos de IMSS.

Las cuatro crisis más recientes y su impacto en el empleo formal IMSS

IMPACTO EN EMPLEO FORMAL Y DURACIÓN
Trabajo asalariado IMSS



Tiempo que tomó el empleo IMSS en
regresar al nivel pre-crisis

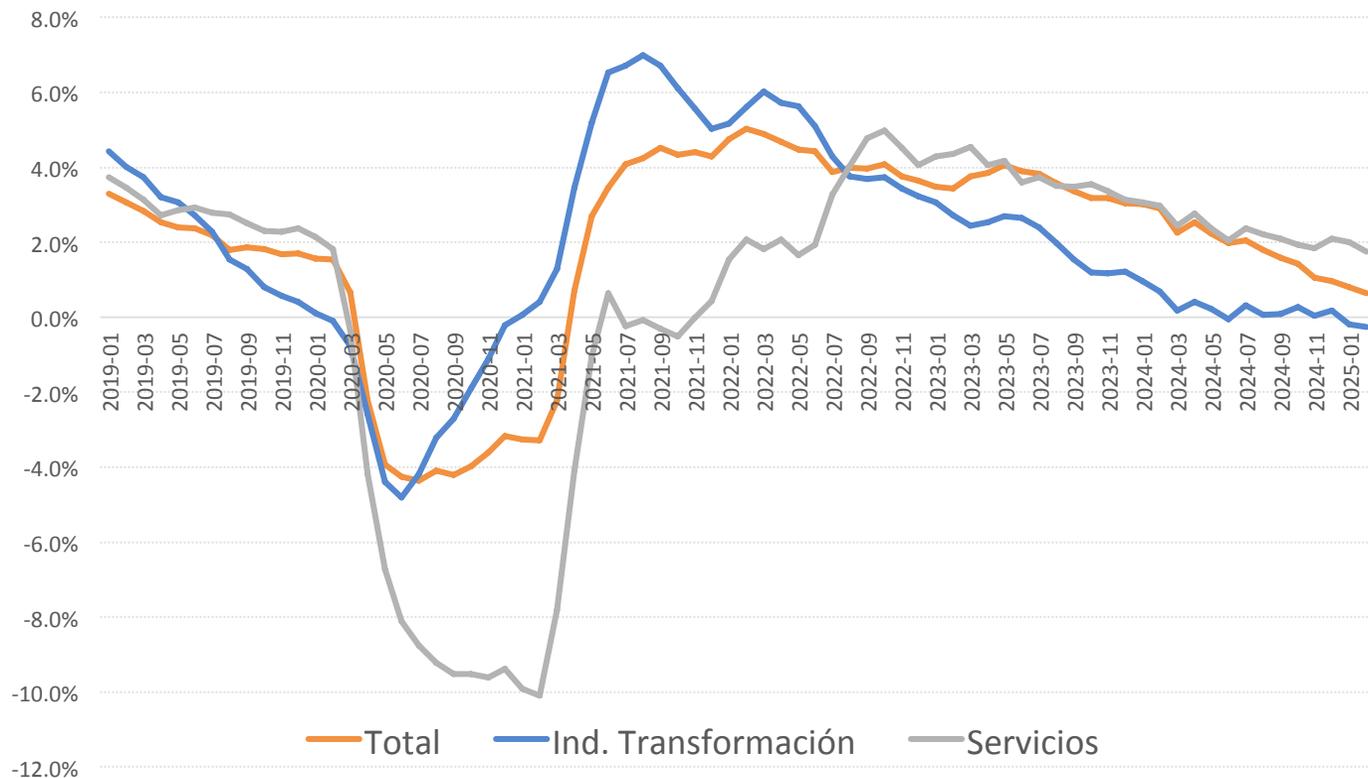
Crisis	Meses
Crisis 1994-1995	19
Crisis 2008-2009	21
Covid 19	28
Atonía 2000-2004	42

FUENTE: Elaboración de la autora con datos de IMSS. STPS Estadísticas del trabajo (1994-1997) ; IMSS Cubos de Datos (1997-2021)

¿Dónde estamos en empleo?

El crecimiento del empleo asalariado formal se ha desacelerado

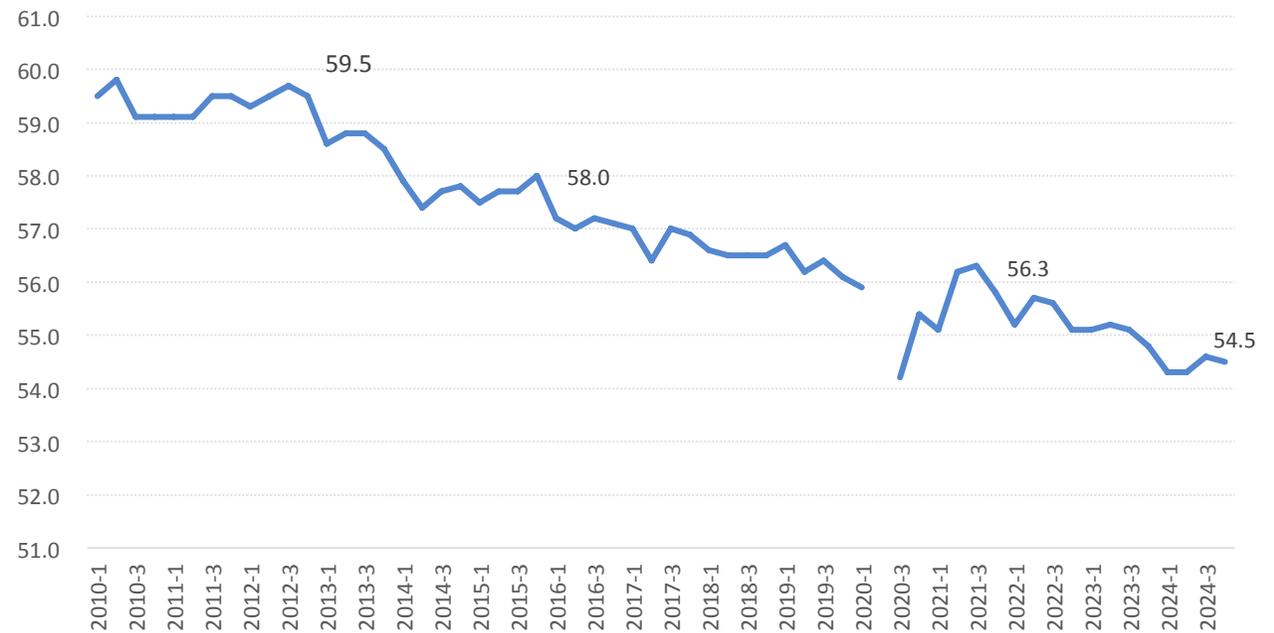
EMPLEO ASALARIADO FORMAL IMSS 2019-2025
Variación % respecto al mismo mes del año anterior



FUENTE: Elaboración propia con datos de IMSS.

La tasa de informalidad ha bajado, aunque aún representa el 54.5% de la población ocupada

TASA DE INFORMALIDAD %
2010-2024

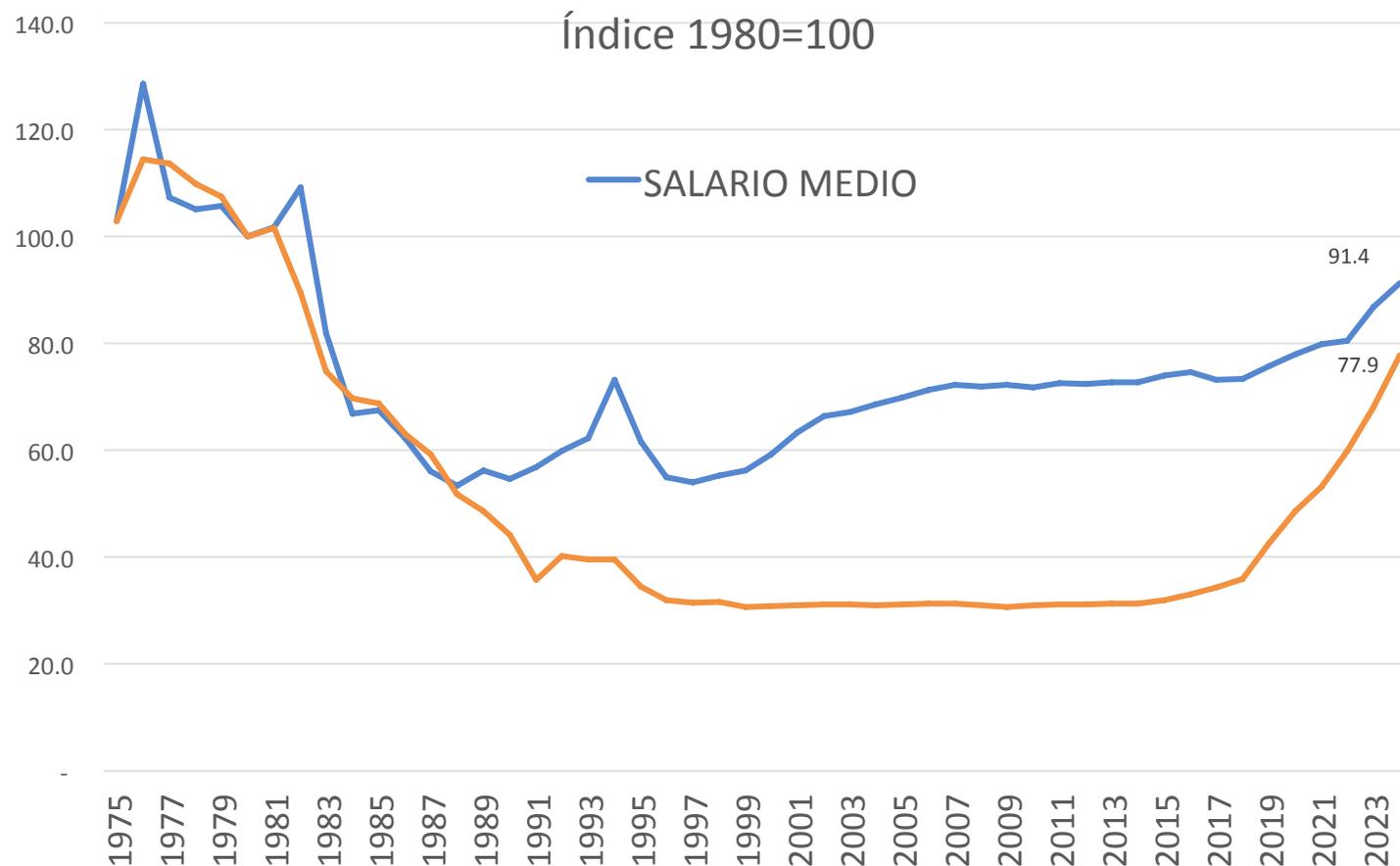


FUENTE: Elaboración propia con datos de INEGI (ENOE).

Se revierte la prolongada caída del salario mínimo

- Se desvincula el salario mínimo de otros precios y tarifas públicos (2016)
- (2018-2024) incrementos por encima de la inflación
- Aumento nominal acumulado (2018-2024):
 - Salario mínimo general 181.7%
 - Salario mínimo Frontera Norte 324.3%

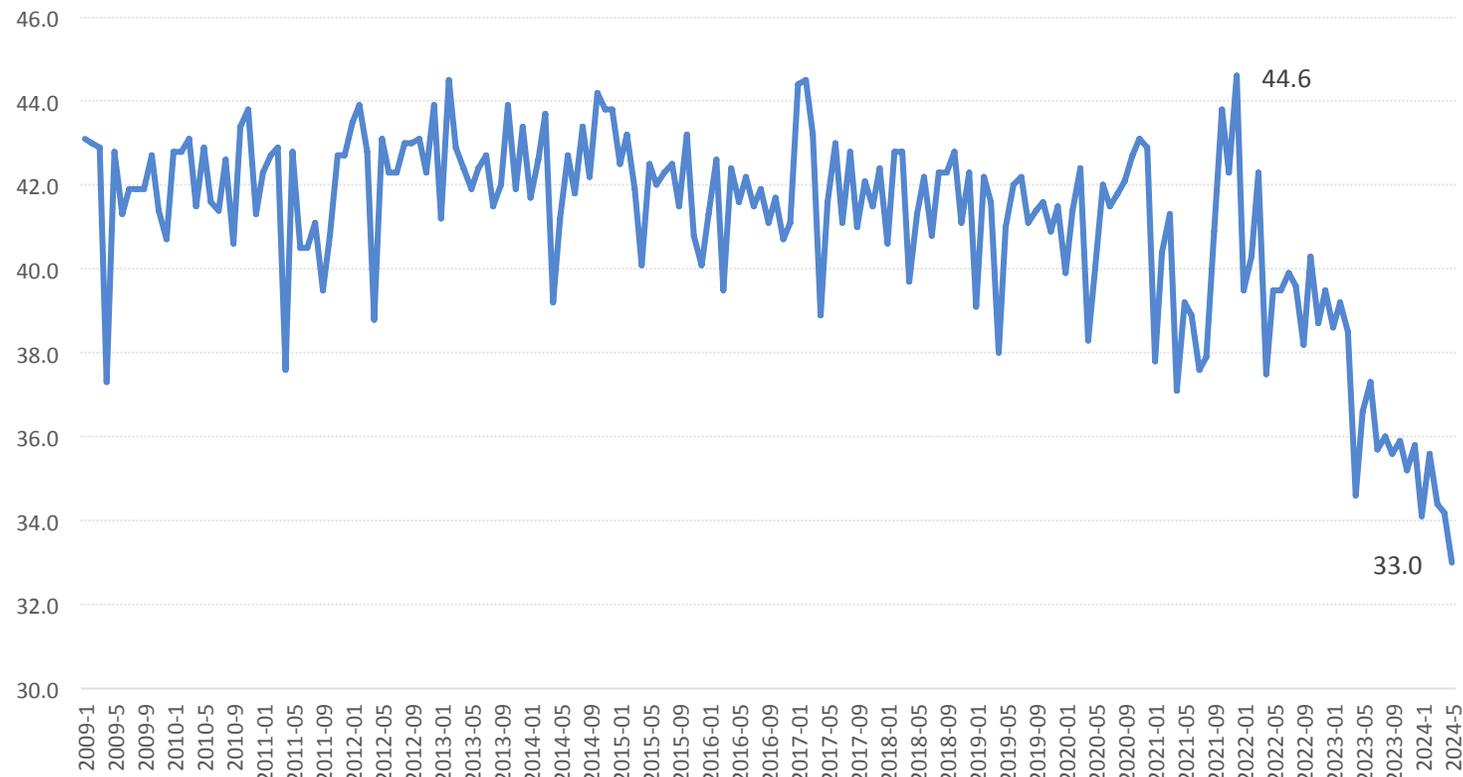
EVOLUCIÓN DEL SALARIO MEDIO DE COTIZACIÓN Y SALARIO MÍNIMO REAL



FUENTE: Elaboración propia con datos de IMSS, CONASAMI e INEGI. (Para 2016 y 2017 se tomó el salario medio de cotización menos \$10.50, (que es la diferencia estimada por el IMSS) en virtud de que la serie histórica de salario medio de cotizantes se discontinuó.

En los últimos cuatro años la Tasa de Condiciones Críticas de Ocupación ha descendido significativamente

TASA DE CONDICIONES CRÍTICAS DE OCUPACIÓN*
(Calculada con base en el salario mínimo equivalente de enero de 2024)



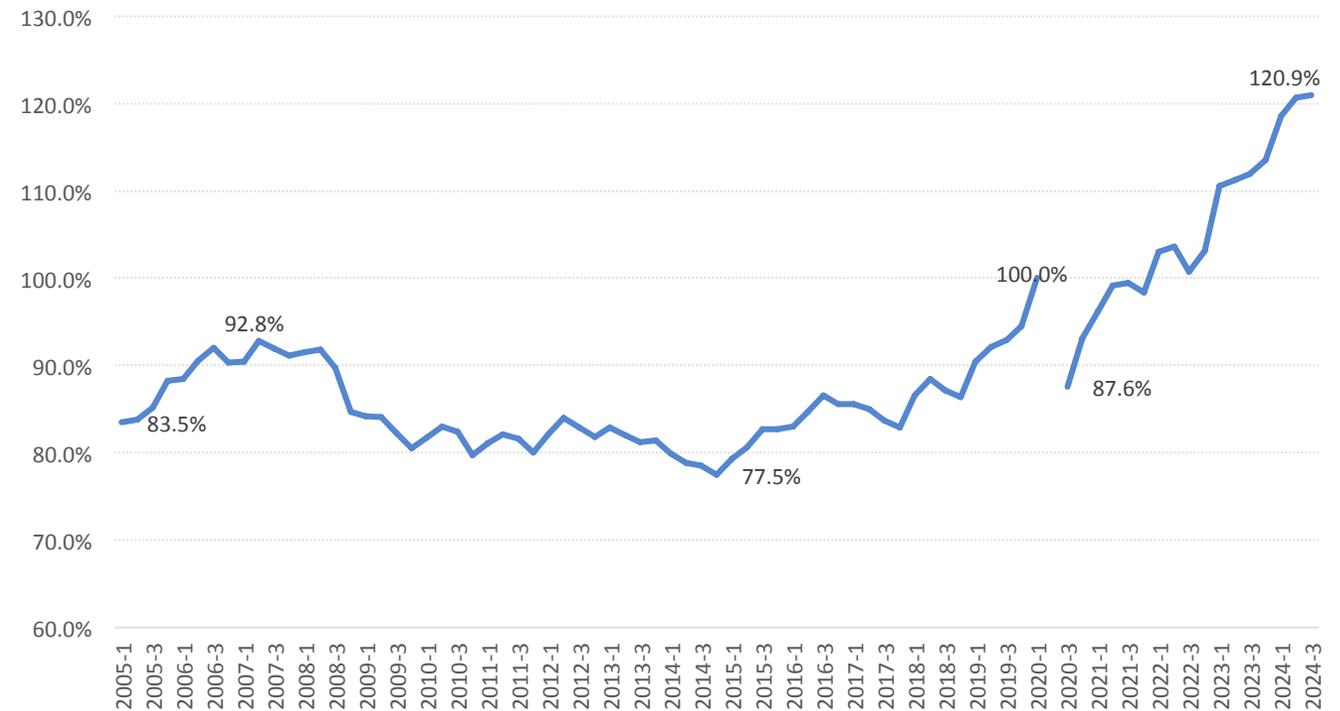
FUENTE: Elaboración propia con base en datos de ENOE. Indicadores con base en salarios mínimos equivalentes.

* % de población que trabaja menos de 35 horas semanales por razones de mercado + población que trabaja más de 35 horas con ingresos inferiores al salario mínimo equivalente + la que trabaja más de 48 horas y gana hasta 2 salarios mínimos equivalentes.

Evolución de la masa salarial

- Uno de los aspectos más destacados del mercado laboral en los años recientes.
- De 2008 a 2016 la masa salarial estuvo deprimida. (A un nivel inferior al que tenía antes de la crisis 2008-2009).
- En los últimos cuatro años ha tenido un fuerte repunte
- Es éste uno de los elementos esenciales del consumo interno y de la demanda final

MASA SALARIAL REAL
1er trimestre de 2020=100



FUENTE: Elaboración propia con datos de INEGI y CONEVAL.

Importancia del impacto en el empleo



Fuente principal de ingreso

Motor de la actividad económica

Componente esencial de la demanda

- Casi dos terceras partes del ingreso familiar proviene del trabajo
- 90% de las familias reciben ingresos del trabajo
- Es un factor esencial en la producción
- El ingreso que genera influye en demanda final y en la dinámica económica

Reflexiones finales

A lo largo de las últimas décadas, el país ha vivido cambios de fondo en su estrategia y en su dinámica de desarrollo ante contextos difíciles y cambiantes. Estos cambios han afectado con distinta intensidad al empleo y al salario en los diferentes sectores económicos, regiones del país y tipos de empleo

Reflexiones finales

- Después de varias décadas de crecimiento alto, con baja inflación y cambio en la estructura sectorial del empleo, durante la llamada estrategia de sustitución de importaciones que prevaleció en el país desde fines de la Segunda Guerra Mundial, México se enfrentó en los ochenta a una década difícil, marcada por el agotamiento de la estrategia anterior, el endeudamiento, la caída de ingresos de nuestro principal producto de exportación y el surgimiento de una inflación descontrolada que incidió gravemente en la caída significativa de los salarios reales.

Reflexiones finales

En los años 90, al fin de la Guerra Fría, la consolidación de la Unión Europea y la desintegración de la Unión Soviética surge la idea de la globalización como un objetivo para reorganizar las relaciones económicas entre países diversos. Proliferan los acuerdos comerciales, el movimiento de capitales, de servicios y de mercancías en lo que algunos han llamado “*la muerte de la distancia*”.

La Gran Depresión de 2008-2009 fue una llamada de atención al mundo sobre la visión quizá demasiado idealista con que se había concebido a la globalización en los noventa. Surgen en los grandes centros financieros los movimientos de protesta contra el llamado “Uno por ciento” y la creciente concentración del ingreso en un contexto de globalización no regulada.

Reflexiones finales

En 2019 la Pandemia del COVID fue una crisis inesperada, de origen distinto, de alcance global, de magnitud, profundidad y velocidad sin precedente. Un virus puso a la economía mundial en un “*coma inducido*”, al decir de Paul Krugman.

A raíz de sus efectos disruptivos en el transporte, muchos países se plantean reorganizar los procesos productivos en el entorno mundial. Volvió a cobrar importancia la distancia física. El reavivamiento de los conflictos armados entre países añadió otro ingrediente a la conveniencia de un reagrupamiento productivo hacia lo que se ha dado en llamar el “*nearshoring*”..

Reflexiones finales

Hoy, ante el anuncio inesperado de una elevación de alcance global y magnitud no vista hasta ahora en aranceles por parte los Estados Unidos, ha generado en el mundo una situación de pasmo, incredulidad, inquietud y molestia generalizada. En este contexto, la incertidumbre es lo que priva. En los países ¿Cuál será el posible impacto? ¿Cómo responder? ¿Cómo evitar que el daño potencial sea mayor?

¿Se trata de una estrategia negociadora? ¿Se trata de acabar con las reglas internacionales de comercio y dar fin a la idea de la globalización? ¿El “*nearshoring*” ya se desvaneció? Son todas preguntas que aún no tienen una respuesta clara. Lo que prevalece en el mundo es la incertidumbre. Es la incertidumbre lo que está frenando las inversiones, lo que está provocando las caídas de las bolsas en el mundo. Lo que en nuestro país ya ha frenado inversiones, contrataciones, y golpeado al mercado de trabajo en algunos puntos de la Frontera Norte.

- Mucho dependerá de lo que se anuncie en los próximos días, pero aún cuando aparentemente no sea algo tan grave para el país, el factor de incertidumbre latente ya quedó y sus efectos no son ciertamente fáciles de eliminar.

Muchas gracias por su
atención