

BOLETÍN MACROECONÓMICO N°39

# Mercado Laboral: Balance 2022 y desafíos 2023



**E**n la tarde de hoy, el Instituto Nacional de Estadística (INE) dio a conocer los datos sobre el desempeño del mercado laboral para el mes de diciembre.

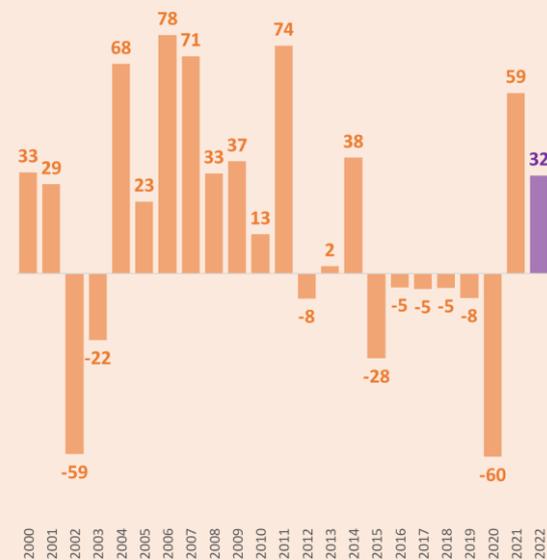
Ello permite cerrar el balance 2022 en cuanto al desempeño del mercado de trabajo. A continuación, analizamos las principales conclusiones.

### ❖ EN PROMEDIO SE CREARON 32 MIL EMPLEOS.

La estimación puntual de la tasa de empleo para el promedio de 2022 se ubicó en 57,1% de la Población en Edad de Trabajar (PET), esto es, 1,1 puntos porcentuales mayor que en el promedio de 2021 y medio punto por encima del promedio de 2019. Lo anterior implica que **en términos promedio en 2022 se crearon 32 mil empleos** tras la creación de 59 mil en 2021.

#### EVOLUCIÓN HISTÓRICA DEL EMPLEO

(variación promedio anual, en miles de ocupados)



Fuente: Elaboración propia en base a INE.

Con una tasa de incremento del PIB estimada por el CED de 5,5% para el promedio del 2022, **por cada punto de crecimiento se generaron unos 5 mil**

**puestos de trabajo**; menos de la mitad que en 2021.

### • SIN EMBARGO, A LO LARGO DEL AÑO EMPLEO SE MOSTRÓ ESTABLE

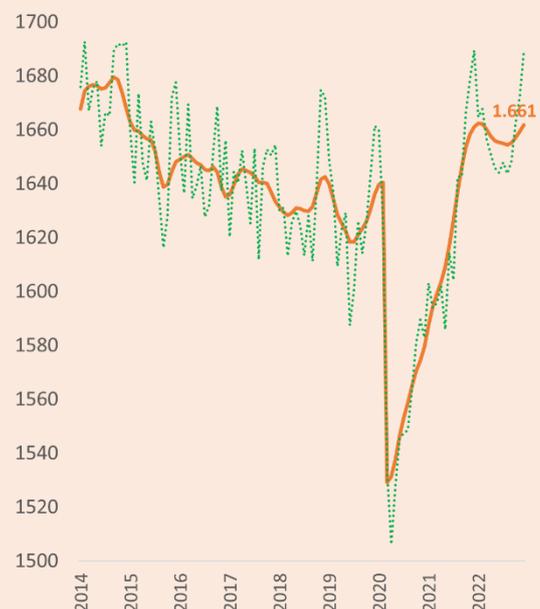
Gran parte del crecimiento promedio del empleo estuvo relacionado con un efecto de “arrastre estadístico”, dado que en 2021 el primer semestre se había presentado como muy negativo y el segundo semestre como muy positivo. Dicho de otra manera, en 2021 el empleo había terminado muy por encima de su promedio.

De hecho, al trabajar con cifras desestacionalizadas que permitan excluir los factores estacionales que alteran los datos observados, se observa que el número de ocupados culminó el año en el mismo nivel que lo comenzó.

En otras palabras, **a lo largo de 2022, la creación de puestos de trabajo fue más bien nula**; con un primer semestre de caída neta y un segundo de creación neta de empleos, mientras que considerando promedios fue al revés.

#### NÚMERO DE OCUPADOS

(en miles; cifras desestacionalizadas)



Fuente: Elaboración propia en base a INE.

De igual forma, **el empleo se ubica en niveles superiores a la pre-pandemia e incluso se han recuperado aprox. la mitad de los puestos de trabajo que se perdieron entre 2015 y 2019.**

- **NUEVAMENTE, EL INTERIOR A LA CABEZA**

Según datos procesados por el CED, al igual que en 2021 (ver [Boletín Macro N° 25](#)), el interior del país absorbió la mayor parte de los empleos que se generaron en promedio en 2022. En concreto, **se crearon 23 mil empleos promedio en el interior y unos 9 mil en Montevideo; una relación de 7 a 3,** cuando en términos de ocupados la relación relativa es 6 a 4.

De hecho, la brecha de empleo entre regiones alcanzó su nivel más bajo desde 2006, con una notable reducción de 2,3 puntos porcentuales desde 2020.

**BRECHA DE EMPLEO MDEO-INTERIOR**  
(en puntos porcentuales de la tasa de empleo)



Fuente: Elaboración propia en base a INE

En líneas generales, continúa sin visualizarse un patrón de comportamiento

claro intra-regiones; más bien **predomina la heterogeneidad entre departamentos.**

En términos relativos, **los departamentos más dinámicos fueron Tacuarembó y Maldonado;** mientras que Durazno y Artigas registraron la mayor caída relativa de empleos.

**OCUPADOS POR DEPARTAMENTO**  
(variación promedio 2022 vs 2021)



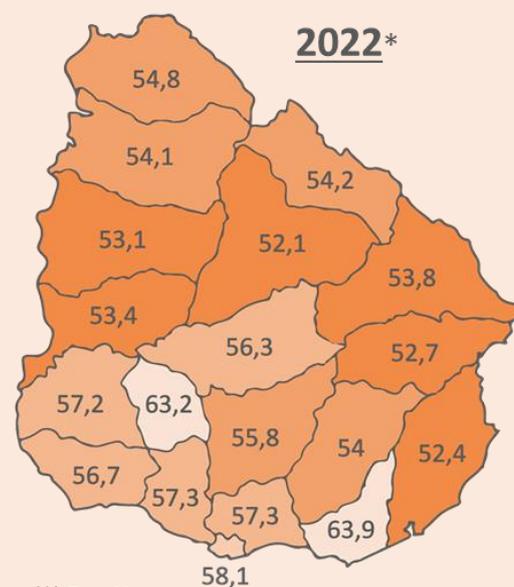
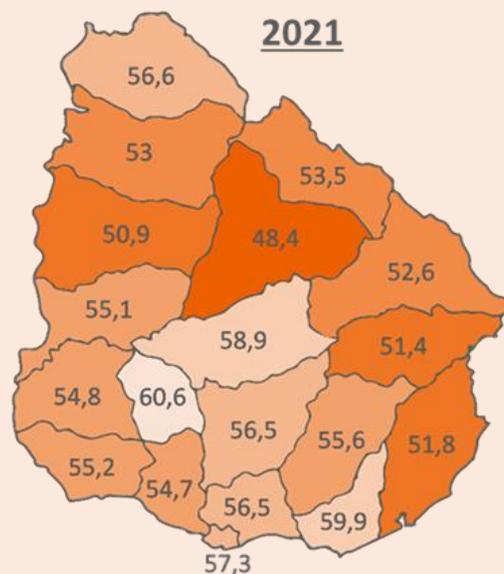
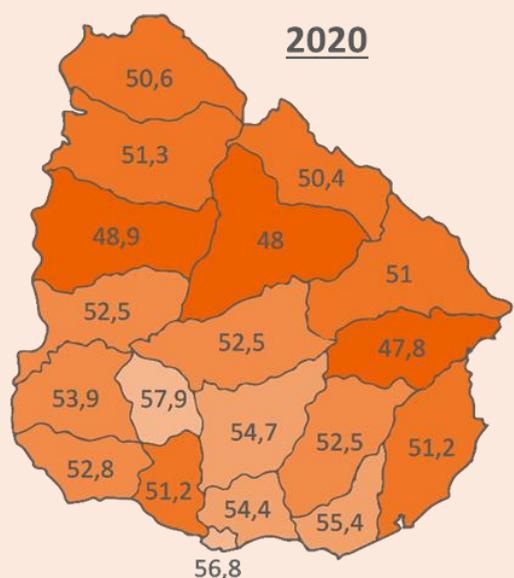
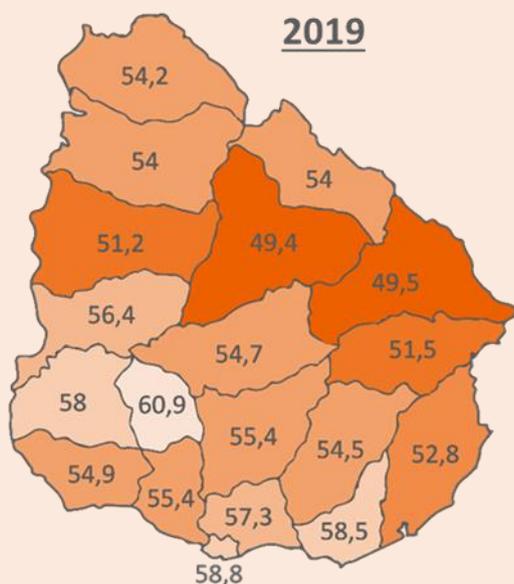
Fuente: Elaboración propia en base a procesamiento de ECH - INE

El caso más significativo es Maldonado, donde a pesar de malas temporadas turísticas, se ha registrado una importante creación de empleos en rubros como la construcción, enseñanza, actividades administrativas y otros servicios. Ello podría estar emparentado con el auge de los desarrollos inmobiliarios y la radicación de argentinos. De hecho, dicho departamento presenta la mayor tasa de empleo desde 2015.

Asimismo, **la recuperación del empleo en Montevideo continúa siendo lenta y rezagada.** De hecho, la capital del país mantiene una tasa de empleo siete décimas inferior a la registrada en 2019.

Por su parte, en términos estructurales, el mapa de empleo en Uruguay es prácticamente el mismo pre y post pandemia, con una **región norte y frontera este más atrasada, una región centro-sur y oeste con mayores tasas de empleo y una zona metropolitana que se ve afectada por algunas tendencias que la pandemia pudo haber acelerado.**

En esta línea, presentamos un mapa de calor con la tasa de empleo (como porcentaje de la población en edad de trabajar) para cada departamento en los últimos 4 años.



(\*) Ene-Nov

- **EL AGRO FUE EL GRAN GENERADOR DE EMPLEO**

En el promedio de 2022, **el sector agropecuario impulsó el crecimiento del empleo generando 7 mil puestos de trabajo respecto a 2021**, más que confirmando su incidencia positiva en la actividad y el mercado laboral.

Esto claramente se justifica en el excepcional desempeño de la agroexportación, con niveles de producción y rendimientos por encima de la media histórica. En particular, se destacan la incidencia de la agricultura de

la mano de la soja, el arroz y la diversificación de cultivos de invierno, así como los buenos números en fase primaria para la ganadería y la lechería. Todo ello, sumando a un contexto internacional que se presentó favorable en buena parte del año.

Asimismo, **en el sector Construcción se generaron 4 mil empleos**. Esto estuvo asociado al dinamismo del sector dado la enorme cantidad de proyectos inmobiliarios, las obras de infraestructura asociada a UPM 2 y el aumento sobre fines de año de la inversión pública. Es importante notar que para la clasificación internacional CIUO-4 la rama Construcción es mucho más abarcativa que lo que habitualmente medimos como cotizantes a la seguridad social. De hecho, el número de cotizantes a la seguridad social en el sector tuvo un aumento promedio de 7 mil empleos respecto a 2021 y se ubica en niveles máximos desde 2015.

Por su parte, se observó una recuperación parcial del sector Restaurantes y Hoteles luego del cese de la emergencia sanitaria. Asimismo, **otros sectores de servicios como Actividades Profesionales y Científicas, Información y Comunicación, Actividades Científicas y Profesionales o Salud continuaron impulsando la creación de empleo**, tal como lo hicieron en 2021.

En sentido contrario, **sectores intensivos en mano de obra como la Industria Manufacturera y el Servicio Doméstico experimentaron pérdidas de entre 5 mil y 6 mil empleos**.

Por otro lado, **en la comparación vs 2019, tal como se observa en los gráficos siguientes, los servicios han sido aquellos sectores que más aportaron a la recuperación de empleo**. Por mencionar algunos: Información y Comunicación; Enseñanza; Salud; Actividades Profesionales y Científicas.

Estos sectores se caracterizan por la tendencia hacia alta calificación de los ocupados y se ven potenciados por la pandemia que catapultó procesos como el trabajo a distancia.

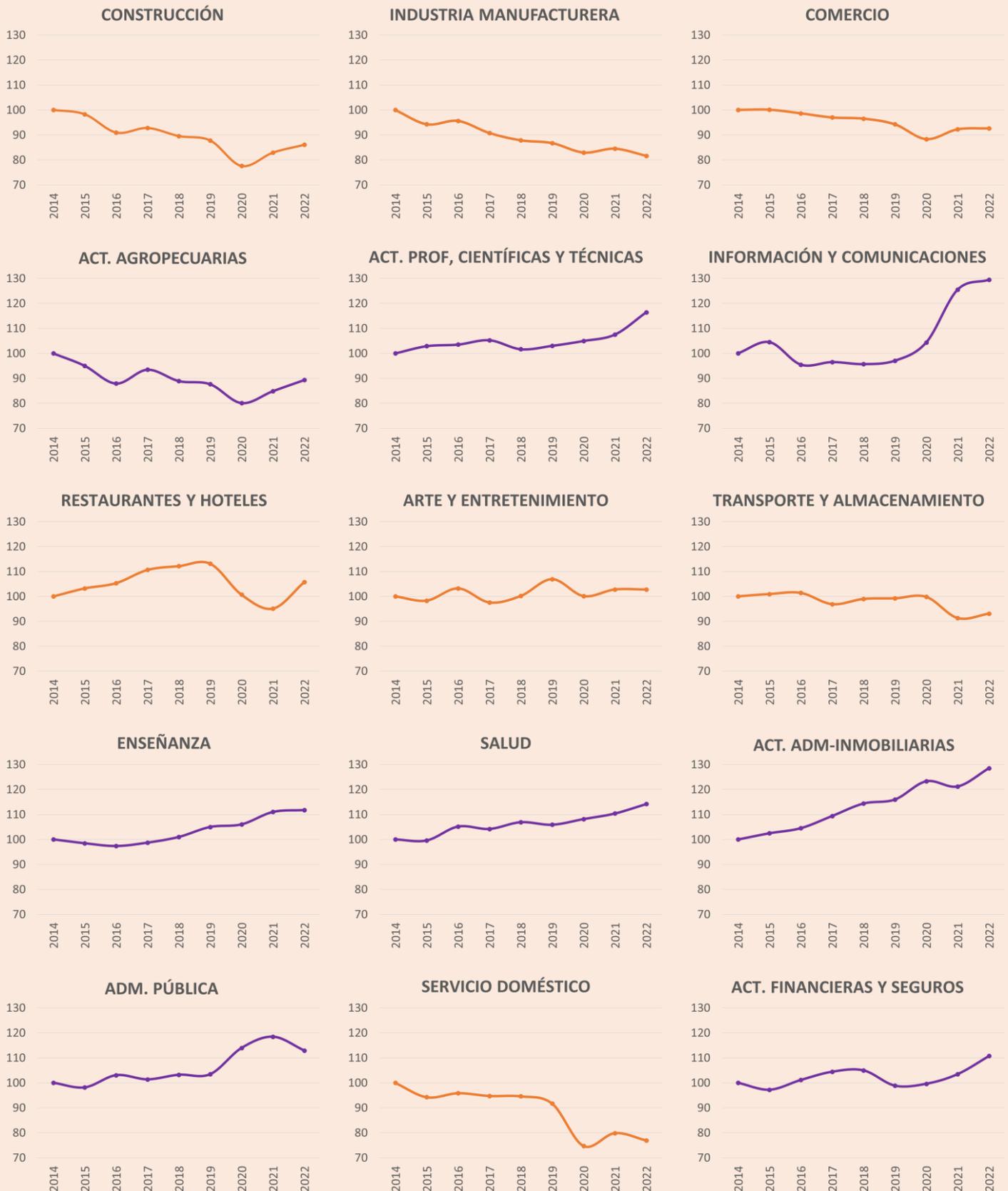
En sentido opuesto, sectores como Servicio Doméstico y Transporte, los bajos niveles de calificación y la menor movilidad relativa, podría estar incidiendo en la pérdida de empleos.

Adicionalmente, **en sectores como el Comercio y la Industria, se han agudizado los ajustes de productividad en las empresas**, es decir, con la misma o incluso menos cantidad de trabajadores, se logra satisfacer un nivel de producción similar o incluso superior al registrado en 2019.



Fuente: Elaboración propia en base a INE  
Nota: Ene-Nov. Datos pueden no coincidir exactamente con cifras agregadas

## EMPLEO POR SECTOR DE ACTIVIDAD (número de ocupados. Base 100 = 2014)



(\*) En naranja aquellos sectores que no recuperaron los niveles pre-pandemia (2019).  
En violeta aquellos sectores que en 2022 se ubicaron por encima del nivel pre-pandemia.

- **LA BRECHA DE DESEMPLEO CONVERGIÓ A 0 PERO 310 MIL TIENEN PROBLEMAS DE EMPLEO**

Un análisis integral del mercado de trabajo también implica interpretar a los desempleados, es decir, aquellos que buscan trabajo, pero no lo encuentran.

En este sentido, la tasa de desempleo se ubicó en 7,9% de la Población Económicamente Activa (PEA) en el promedio de 2022; esto es, 1,4 puntos porcentuales menos que en 2021 y en niveles similares a los registrados en 2017 y 2018. En términos absolutos, **la reducción de desocupados respecto al año anterior fue de 26 mil personas.**

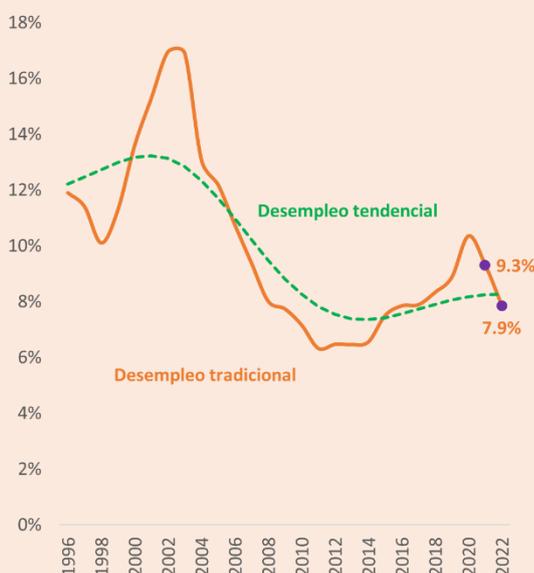
Esto se dio en un contexto donde la participación laboral aún no ha retomado los niveles pre-pandemia. En esa línea, podría asumirse que post-pandemia la recuperación parcial de los activos tiende a ser más estructural que coyuntural, más allá del ritmo natural de crecimiento de la población en edad de trabajar.

Por su parte, al analizar la brecha de desempleo, es decir, la diferencia entre el desempleo potencial y el efectivo, se observa que **el mercado laboral habría dejado de operar con capacidad ociosa, en línea con el cierre de la brecha-PIB a nivel de actividad.**

Ello tiene al menos dos implicancias. Por un lado, que **la recuperación cíclica del empleo estaría llegando a su fin, y consecuentemente se visualizan en el horizonte cuellos de botellas estructurales para continuar generando empleos**, por lo cual el desempleo natural tiende a ser elevado. Por otro lado, el cierre de la brecha de desempleo no implica que existan fragilidades, como problemas de subocupación o desempleo oculto.

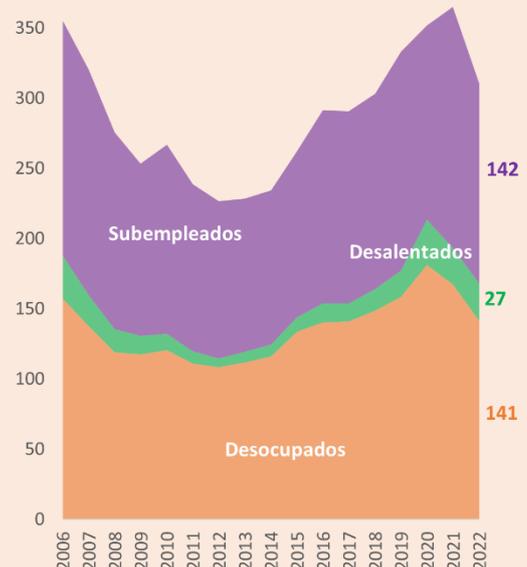
Al respecto, **en 2022 unos 310 mil uruguayos presentaron algún tipo problema de empleo**, ya sea porque lo buscó y no lo encontró, porque se desalentó al no encontrarlo y dejó de buscarlo o porque desea y está disponible para trabajar más horas de las que efectivamente lo hace.

**TASA DE DESEMPLEO**  
(% de la población activa)



\* Se utilizó un filtro HP para descomponer la serie entre tendencia y ciclo.  
Fuente: Elaboración propia en base a microdatos de la ECH - INE.

**URUGUAYOS CON PROBLEMAS DE EMPLEO**  
(en miles)



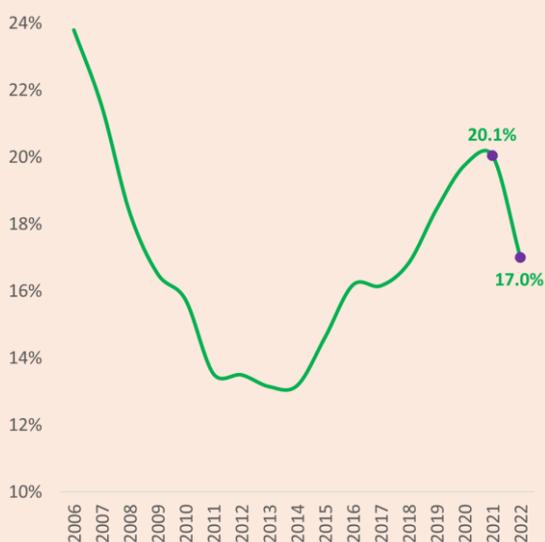
Fuente: Elaboración propia en base a microdatos de la ECH - INE.

En términos relativos, esa cifra representa el 17% de la población activa; lo cual podría ser considerada un buen proxy de desempleo ampliado.

Si bien el mismo ha experimentado considerable un descenso en el último año, aún se ubica en niveles históricamente altos; en particular los problemas vinculados al subempleo y el desaliento.

### TASA DE DESEMPLEO AMPLIADO

(% de la población activa; U-6)



\* (Desalentados+Subempleados+Desocupados)/(PEA+Desalentados)  
Fuente: Elaboración propia en base a microdatos de la ECH - INE.

### • ¿QUÉ PASÓ CON EL SALARIO Y LA MASA SALARIAL?

Así como la dinámica del empleo fue de menos a más a lo largo del año, la dinámica del salario real privado mantuvo una trayectoria similar. Asumiendo, un comportamiento normal para el mes de diciembre (dato que se conocerá a fin de enero) podemos sacar algunas conclusiones.

En el promedio del primer semestre de 2022, el salario real privado cayó 1,8% frente al mismo período de 2021; mientras que punta a punta la caída fue cuatro décimas menor. Por su parte, en el

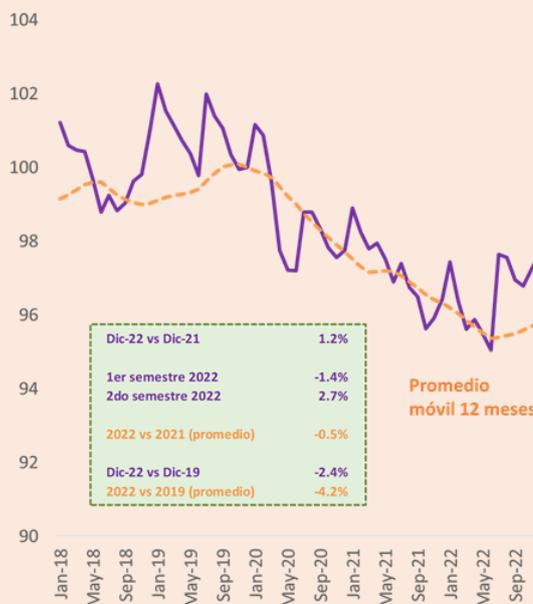
promedio del segundo semestre, el salario real creció 0,9% respecto a igual período del año anterior; mientras que punta a punta lo hizo 2,7%.

De esta forma, **en el promedio del año, el salario cayó 0,5%, y diciembre a diciembre creció 2,7%.**

Por tanto, puede afirmarse que el salario privado volvió a caer en 2022, pero observándose una recuperación sobre fines de año, que aseguran que 2023 será de crecimiento neto. Respecto al nivel pre-pandemia, aún se ubica un 4,2% por debajo. Esa es la lectura más completa de los datos.

### SALARIO REAL PRIVADO

(índice 100 = Dic-2019)



Fuente: Elaboración propia en base a INE

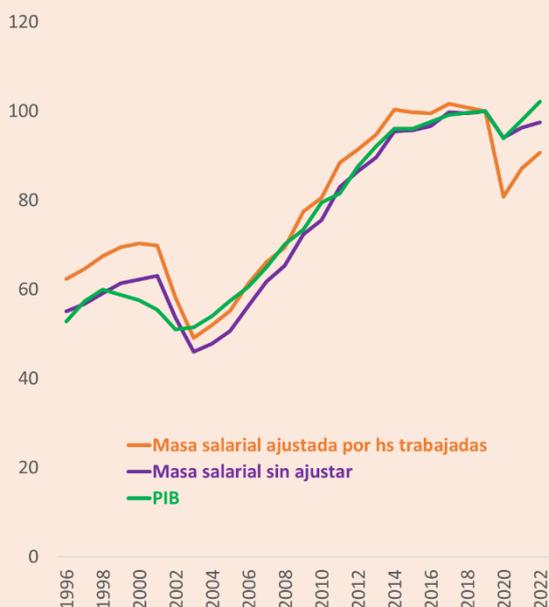
Con esto, es posible determinar la evolución de la masa salarial; esto es la combinación del empleo y salario.

En 2022, **la masa salarial creció 1,4%, debido a un aumento del empleo (+1,9%) y una caída del salario (-0,5%). Por su parte, la masa salarial ajustada por cantidad efectiva de horas trabajadas se incrementó 4,1%, producto de un mayor**

## volumen de trabajo efectivo dada el aumento de horas trabajadas.

En relación a 2019, la masa salarial se ubica un 2,5% por debajo, mientras que ajustada por horas trabajadas la diferencia es mayor: 9,4%. Esto permite sacar algunas conclusiones relevantes.

**MASA SALARIAL Y PIB**  
(índice base 100 = 2019)



Fuente: Elaboración propia en base a INE y BCU.

En primer término, **la masa salarial se ha recuperado (parcialmente) al influjo del empleo y pese a la caída del salario real.**

La tónica de 2021-22 ha sido diferente a la observada en el quinquenio 2015-19. En dicho período, la masa salarial crecía porque aumentaba el salario real a pesar de la caída del empleo. Esa pérdida de puestos laborales fue la contracara de salarios reales creciendo a mayores tasas que la productividad.

En segundo lugar, **post-pandemia la economía procesó una ganancia de productividad, aunque probablemente más producto de su posición cíclica que por factores estructurales o de oferta.** En el promedio de 2022, la economía habría

producido un 2,2% más que en 2019, con un nivel de empleo sólo 1,7% superior y un volumen de horas de trabajo efectivo menor (-5,4%). En este sentido, las horas efectivas promedio trabajadas por semana por trabajador (34,3) fueron sustancialmente menor a las declaradas como habituales por dichos trabajadores (37,5) y a las efectivas en 2019 (36,9).

Por último, **la masa salarial y el PIB volvieron a presentar variaciones de igual signo tal como sugiere la teoría, aunque la participación de las remuneraciones del trabajo en el ingreso se ha reducido.** A diferencia de los últimos años, el diferencial entre el crecimiento del PIB y los salarios reales estuvo alejado del crecimiento promedio del empleo. Lo anterior supone que existe un espacio importante de mejora para la recuperación salarial tras tres años consecutivos de caída considerando cifras promedio.

## • CONCLUSIONES Y DESAFÍOS PARA 2023

En términos generales, podría afirmarse que **en 2022 el dinamismo de la actividad fue mayor al dinamismo del mercado laboral.**

El **nivel de empleo post-pandemia es alto en comparación con el punto de partida** de 2019, pero aún se ubica lejos de los máximos históricos de 2014.

Esa **recuperación ha estado apuntalada por el interior del país**, aunque no se observa una distribución homogénea entre regiones ni departamentos con características similares; más bien ha predominado la heterogeneidad.

A nivel sectorial, continúa afirmándose la idea que la pandemia habría acelerado algunos procesos que cursaban más lentamente previo al 2020. Esto es, los **ajustes de productividad en sectores intensivos en empleo como la industria y el comercio y las mayores demandas de empleo en sectores de servicios de alta calificación del personal**. En cuanto a lo cíclico, nuevamente el **sector agropecuario y la construcción se muestran como sectores dinamizantes**, tal como sucedió entre 2004 y 2014 cuando el contexto externo y el clima de inversión era favorable para Uruguay.

Complementando lo anterior, analizar el mercado de trabajo por ocupaciones es la forma más acertada de recoger la dinámica transicional en el tipo de empleo demandado. En este sentido, en nuestro Boletín N° 31, procesamos los microdatos utilizando la taxonomía de CIUO-08, la cual facilita un análisis desde una perspectiva de habilidades, donde para cada ocupación se describen las tareas que más comúnmente se realiza, el nivel educativo esperado y las habilidades requeridas para desempeñarse de manera competente.

Dicho análisis, también había sido sugerente con la idea que **la pandemia habría acelerado cambios en la composición del empleo, demandándose ocupaciones de mayor calificación en detrimento de aquellas menos calificadas**. No llama la atención que post-pandemia se haya observado un crecimiento muy fuerte de ocupaciones vinculadas al área de las TICs, la Ciencia e Ingeniería, la Salud y la Enseñanza, en detrimento de ocupaciones elementales y de venta y trato con el público.

Esto a su vez, genera **dificultades en diversos sectores de la población: jóvenes de 18 a 24 años, adultos sin finalización de la educación media superior y mayormente hombres**; con riesgos crecientes de empleabilidad, descalces de habilidades técnicas (ver [Monitor Laboral N°1](#)) y transversales (ver [Monitor Laboral N°2](#)) o problemas de empleo más allá de la desocupación propiamente dicha.

En este sentido, tras una recuperación cíclica que parece estar llegando a su fin, **existen cuellos de botellas estructurales que operan como “techo” a la creación de puestos de trabajos a futuro**.

Finalmente, anunciamos que **estaremos publicando en las próximas semanas la 3ra Edición del Monitor Laboral, contemplando una radiografía del empleo y desempleo juvenil**, con aportes que pretenden ser ayuda para la elaboración de políticas de empleo focalizadas.

#### NOTA TÉCNICA:

El procesamiento de los microdatos se realizó utilizando las ECH anuales de 2019 y 2020, primer semestre de 2021 y las ECH mensuales del segundo semestre de 2021.

Dado los cambios metodológicos planteados por el INE, las cifras pueden no ser estrictamente comparables.

En el caso de la ECH 2020 y 2021, se utilizaron ponderadores mensuales y presentaron cifras anuales considerando el promedio de los 12 meses del año.

Las cifras de empleo por departamentos con baja población deben ser leídas con cautela dado los márgenes de errores existentes.

Cualquier error u omisión en el procesamiento de los datos es responsabilidad de los autores.

**CED**

**BOLETÍN MACROECONÓMICO**  
  
**2023**

**PUBLICACIÓN QUINCENAL  
SEGUINOS EN [WWW.CED.UY](http://WWW.CED.UY)**

