

ANÁLISIS ECONÓMICO MENSUAL DE UNIÓN PROFESIONAL. SEPTIEMBRE Y MEDIADOS DE OCTUBRE, 2026



Las exportaciones y la inercia económica sostienen el empleo de las profesiones pese a la inestabilidad global

El subsector de servicios profesionales* se impulsó ligeramente en la creación de empleo durante septiembre por encima del dato de hace un año y teniendo en cuenta el pulso estacional. En el desglose, la ingeniería, la arquitectura y el ámbito científico-técnico registraron datos favorables de actividad y ocupación gracias al repunte de la industria y el curso de las exportaciones de servicios no turísticos. También sucedió en la consultoría económica y la jurídica apoyadas en el crédito y el sentimiento económico general favorable. En cambio, sanidad anotó una caída estacional sin novedad tras el fin del periodo estival de contratación de sustitución y refuerzo en los centros de las zonas turísticas, pero sigue fuerte, especialmente, en el sector privado.

En contexto, la industria manufacturera española volvió a la expansión, pero con un encarecimiento de costes energéticos que continúa, y el Indicador de Clima de la Construcción repuntó apoyado en la obra civil, mientras que la edificación sigue irregular. A ello se suman una intensificación de la inflación que ha llevado al Banco Central Europeo a elevar de nuevo los tipos de interés, la inestabilidad proveniente de Oriente Medio y el fin de la ejecución de los fondos NextGeneration que obligará a una reasignación de recursos y proyectos.

MERCADO LABORAL: CONSTRUCCIÓN Y SERVICIOS DESTACAN, PERO LA INFLACIÓN SIGUE SUBIENDO

El mercado laboral presentó una subida de afiliación desestacionalizada en septiembre que duplicó de nuevo a la de 2025 (+0,49% vs. +0,22%). A ello se añade un comportamiento sólido en la serie original (+0,41% vs. +0,15%). Parte del sector de la construcción, los servicios y la agricultura explican estos buenos datos. Como ejemplo, el gasto total de los turistas internacionales que visitaron España en agosto creció un 9,2% anual. No obstante, el dato de inflación de septiembre del 4,9% anual, el más alto desde febrero de 2023, por el encarecimiento de energía y combustibles introduce amenaza sobre el curso de los próximos meses.

DEPARTAMENTO DE ECONOMÍA

Mientras, hay que considerar la influencia del crecimiento mensual de la afiliación extranjera en el mismo periodo (+2,37%). Ello estaría más relacionado con el afloramiento de empleo ya existente en la economía irregular e informal que a nueva creación en el contexto del proceso de regularización que activó el Gobierno antes de verano.

Por su parte, el índice PMI (S&P Global) del sector servicios de España subió hasta los 58,3 puntos igualando el máximo de julio, y el promedio del tercer trimestre fue el mejor en cinco años. En este avance, subraya los incrementos en los segmentos de servicios al consumidor, servicios comerciales y profesionales, y finanzas y actividades inmobiliarias. Un aumento que atribuyen a un aumento de los pedidos y las consultas. Sin embargo, se observó caída de pedidos internacionales y menores expectativas sobre la actividad futura ante la incertidumbre por el conflicto de Oriente Medio y el gasto en Inteligencia Artificial (IA), que lastran la inversión.

FORTALEZA EN EL SECTOR PRIVADO SANITARIO Y CAÍDA ESTACIONAL SIN NOVEDAD EN SEPTIEMBRE

Dentro de sanidad, la sección de actividades sanitarias y de servicios sociales registró en septiembre una variación mensual de la afiliación más suave en la serie original que la de 2025 (-0,24% vs. -0,29%). Así, el sector privado mejoró ostensiblemente su ritmo mensual (+0,64% vs. +0,46%), mientras que el sector público retrocedió más que hace un año un (-1,45% vs. -1,29%). En tal sentido, cabe mencionar el fuerte ritmo de incremento anual de la afiliación en el sector privado en el último año, por encima del 5%, el más alto desde marzo de 2024 y que reflejaría parte de la adecuación de la oferta para atender una mayor demanda de estos servicios.

La creación de empleo en el sector privado sanitario se acelera al mayor ritmo anual desde 2024 y refleja cómo la oferta responde ante el crecimiento de la demanda de estos servicios en los últimos años. Mientras, septiembre dejó caída estacional tras el fin de los contratos de sustitución y refuerzo estivales, especialmente, en el sector público

Septiembre presentó un comportamiento estacional esperado. Finalizada la temporada estival, vencen los contratos de sustitución y de refuerzo de plantillas en los centros sanitarios de las zonas turísticas. Con todo, mientras el Régimen General presentó una disminución contenida y estable, en el RETA se apreció una subida mensual de la afiliación superior a la de hace un año que implicaría cierto impulso de emprendimiento tanto por vocación, como por no encontrar condiciones adecuadas en la esfera asalariada.

En relación con las actividades veterinarias, el dato mensual de afiliación de septiembre fue de una ínfima caída y menor que hace un año en la serie original (-0,08% vs. -0,13%). Un descenso habitual tras el verano y que tiende a recuperarse con fuerza en octubre. Aun así, la contratación se mantiene con robustez y el ejercicio autónomo sigue en retroceso anual y sugiere dificultades para emprender o menores incentivos para ello.

LA INDUSTRIA REPUNTA DESPUÉS DE TRES MESES PESE A LA INFLACIÓN Y LA INESTABILIDAD

Los servicios técnicos de arquitectura e ingeniería anotaron un crecimiento mensual de la afiliación ligeramente que rebasó al de hace un año en la serie original (+0,30% vs. +0,26%). Igualmente, la división de I+D mejoró frente a 2025 con más afiliación (+0,59% vs. +0,55%) y lo hizo también en la división de actividades profesionales, científicas y técnicas (+1,46% vs. +0,42%). Incrementos que se localizaron principalmente en el sector privado y que guardan alguna relación

con cierto factor estacional tras el freno habitual de agosto. De igual modo, será preciso observar la reasignación de recursos en los próximos meses tras el fin del Plan de Recuperación.

La industria se expandió en septiembre tras tres meses de contracción gracias a las exportaciones y más proyectos, pero persiste la incertidumbre y la inflación de energía e insumos. La edificación sigue con dudas, pero mejora la obra civil y las reformas. Con todo, hubo más empleo en arquitectura, ingeniería y el ámbito científico-técnico

El PMI manufacturero de España volvió a la expansión en septiembre con 51,0 puntos después de tres meses de contracción. Entre las claves, nuevos proyectos y un incremento neto de los pedidos de exportación por primera vez desde agosto de 2025. Con todo, la persistente incertidumbre y la inflación de los precios de la energía y los productos derivados del petróleo, así como los retrasos en las rutas marítimas siguen pesando en la producción. Ello sintonizaría con la atenuación en la confianza y los pedidos en la industria según el Banco de España (BdE), y una subida mensual de la afiliación desestacionalizada similar a la de 2025.

Respecto a la construcción, el Indicador del Clima de la Construcción (ICC) del Ministerio de Industria y Turismo se alzó en septiembre gracias al pulso en la obra civil y las actividades especializadas (reformas). Ahora bien, la construcción de edificios expuso un segundo mes en negativo de la confianza. Ello estaría relacionado con un menor volumen de pedidos según el BdE. Aun así, los visados de obra nueva de vivienda se actualizaron hasta mayo y suman 64.152, un 12,96% más que hace un año de acuerdo a los datos del Ministerio de Transportes. Entretanto, la afiliación desestacionalizada del sector avanzó con mejor paso frente a septiembre de 2025.

CURSO ESTABLE DE LA CONSULTORÍA ECONÓMICA Y JURÍDICA EN MEDIO DE LOS DESAFÍOS GLOBALES

En otro plano, se contempló un crecimiento de la afiliación mensual por encima del de hace un año o muy similar en la consultoría informática, jurídica, de gestión empresarial, inmobiliaria y de estudios de mercado. Ello insinuaría pulso del tejido empresarial y de los hogares en la demanda de estos servicios. Por otro lado, en la enseñanza el crecimiento de la afiliación estacional en septiembre fue algo inferior al de hace año ante el comienzo del periodo lectivo. A continuación, se exponen algunos elementos que explicarían parte de este tono general.

El flujo interanual de financiación a empresas minoró levemente su ritmo positivo en septiembre hasta tocar el 1,4% anual y el vinculado a los hogares continuó en el 5,2%. Precisamente, dentro de este destaca el ritmo de créditos al consumo por encima del 12% anual como recoge el BdE. Más preocupante es la inflación, pues en la eurozona anotó el 3,8% anual en septiembre, el dato más alto en tres años debido a la inflación creciente en energía y combustibles. Nivel de precios que roza ya el 5% en España. Esta situación derivada, esencialmente, del conflicto en Oriente Medio condujo al Banco Central Europeo a elevar el 10 de septiembre sus tres tipos oficiales en 25 puntos básicos, su segunda subida de 2026. El fin es contener la inflación, pero el riesgo es trabar demasiado la demanda y la actividad económica. Pese a todo, si la situación continúa así no es descartable una tercera subida de tipos del BCE antes del término de 2026.

Más empleo en la consultoría económica y jurídica apoyada en los indicadores de sentimiento económico de Eurostat, el crédito y las exportaciones de servicios. Si bien, se advirtió freno en facturación en profesiones en el tercer trimestre según el BdE. A su vez, el FMI incide en mejorar la preparación laboral respecto a la inteligencia artificial

El indicador de sentimiento económico de la eurozona siguió en expansión en España durante septiembre hasta su nivel más alto desde febrero. En contraste, ahondó en su retroceso en la eurozona. Además, en la esfera internacional, el comercio de los servicios no turísticos de España se mantuvo robusto en el segundo trimestre a partir de las estadísticas exteriores del BdE. De hecho, las exportaciones de servicios profesionales representaron el 48,3% del volumen total exportado en millones de euros en dicho periodo, un porcentaje que se aproxima a sus valores habituales en torno al 50%. Asimismo, todas las divisiones analizadas con la excepción del ámbito sanitario y de educación mostraron un superávit comercial. Sin embargo, estos superávits fueron inferiores a los registrados durante el segundo trimestre de 2025, con la salvedad de los servicios de arquitectura e ingeniería, que mueven el mayor volumen dentro de los servicios profesionales.

Las proyecciones macroeconómicas de la economía española y el informe trimestral del BdE, publicadas el 9 de octubre, apuntan que pese al complejo contexto internacional y el encarecimiento de la energía, se ha revisado al alza el crecimiento de nuestra economía en tres décimas hasta el 2,6% esperado en 2026. Un crecimiento que estaría soportado en el consumo privado, la creación de empleo y el incremento de la población. A ello se añade que el curso favorable de las exportaciones de servicios permite una elevada capacidad de financiación de la economía española frente al resto del mundo.

Con todo, en lo más reciente, el BdE refiere que la facturación ha registrado una disminución en el tercer trimestre frente al trimestre anterior esperada por factor estacional. Aunque, una vez corregidos los datos, el comportamiento es bastante heterogéneo, pues se aparecen aumentos de facturación en ramas de servicios como la hostelería, y cierto descenso en otras como las actividades profesionales, científicas y técnicas.

El FMI, en sus Perspectivas de la economía mundial publicadas en octubre de 2026 describe una economía mundial resiliente pero dividida: la actividad resistió en el primer semestre pese a la guerra en Oriente Medio y las tensiones comerciales, y con el impulso de la inversión en IA. Proyecta un crecimiento del 3,1% en 2026 y del 3,4% en 2027. La inflación subiría al 4,7% en 2026 y bajaría al 4,1% en 2027, por la energía y los alimentos. Los riesgos son desfavorables y recomienda consolidación fiscal creíble, apoyos temporales y focalizados, política monetaria prudente, más seguridad energética y mejorar la preparación laboral con la IA.

MAYOR SUBIDA DE PARO EN SEPTIEMBRE DESDE 2017, DIFICULTAD DE ABSORCIÓN DE EMPLEO

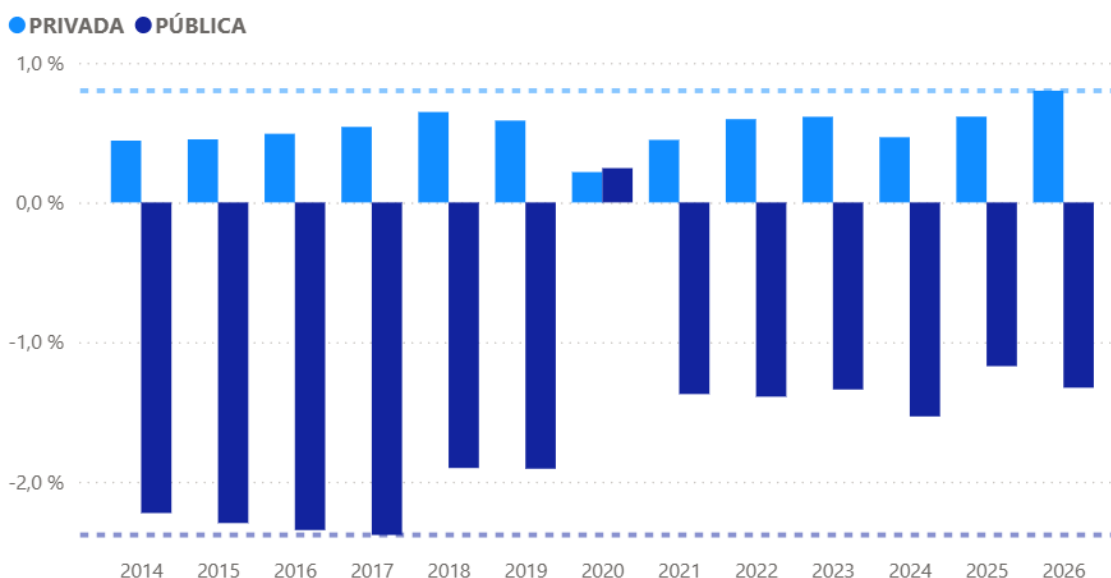
El paro registrado subió en 23.587 personas en septiembre (+1,00% mensual), hasta agregar 2.379.505 desempleados. El mayor incremento en este mes desde 2017. Al mismo tiempo, el incremento del paro desestacionalizado fue de 6.828 personas, más del doble que hace un año. A tal efecto, este movimiento sugiere dificultades de absorción de empleo en el mercado laboral tanto en términos estacionales como estructurales, cuya evolución será preciso seguir.

DEPARTAMENTO DE ECONOMÍA

Por sectores, el paro subió agricultura (+0,87%) e industria (+0,02%), en servicios (+0,40%) y en el colectivo sin empleo anterior (+7,39%) y descendió en construcción (-1,04%). En contratos registrados indefinidos (44,25%) hubo un aumento del 6,50% anual. Y dentro de los indefinidos, los fijos discontinuos sumaron solo 0,75% anual, más propios de servicios y agricultura.

BALANCE EN GRÁFICOS*** DEL SUBSECTOR DE SERVICIOS PROFESIONALES:

VARIACIÓN MENSUAL DE LA AFILIACIÓN PÚBLICA Y PRIVADA DE LAS PROFESIONES EN SEPTIEMBRE EN EL PERIODO 2014*-2026**

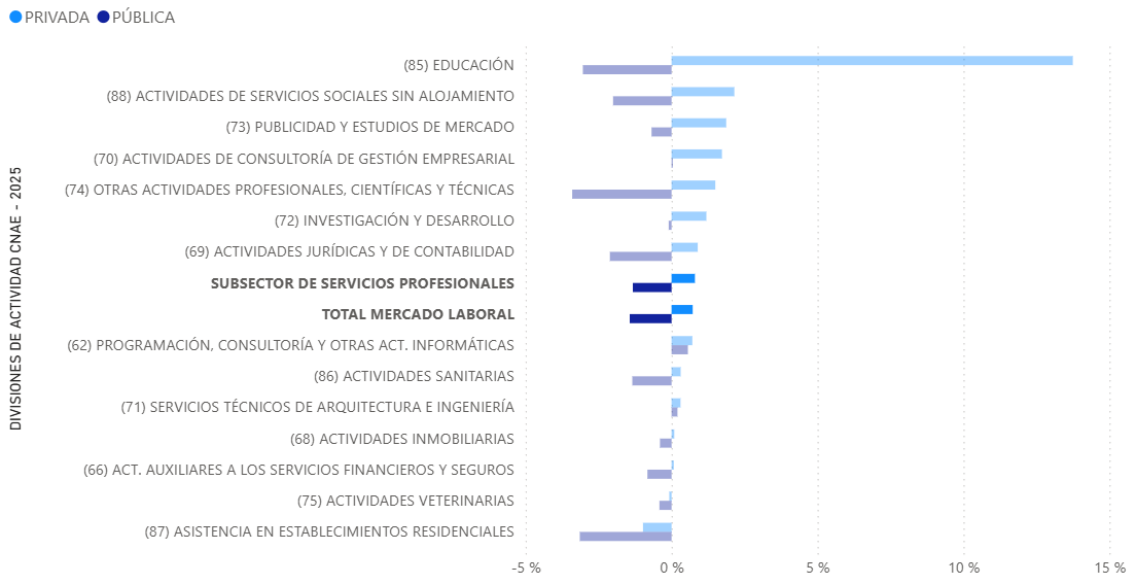


Unión Profesional a partir de los datos de la Seguridad Social publicados por el Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones.

*La serie original histórica de la Seguridad Social comienza en octubre del 2013 para el sector público y el sector privado. **A partir de 2026 los datos se configuran con la CNAE-2025. Ello requiere prudencia en la comparativa anual previa con datos de la CNAE-2009. La estimación del subsector de las profesiones contempla las secciones M y Q junto con la división 66 de la CNAE-2025.

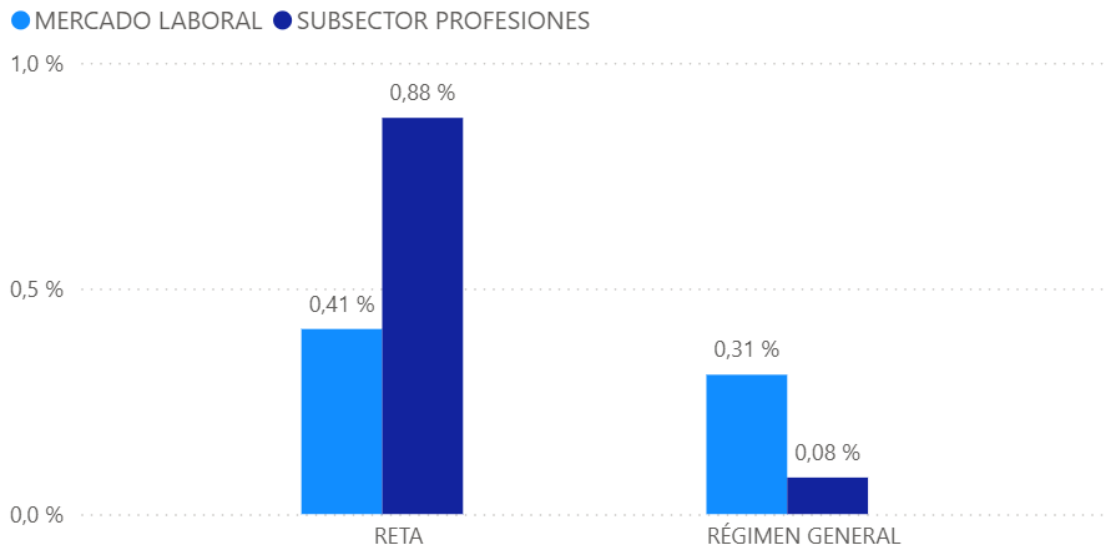
DEPARTAMENTO DE ECONOMÍA

VARIACIÓN MENSUAL DE LA AFILIACIÓN DE LAS PROFESIONES. SEPTIEMBRE DE 2026



Unión Profesional a partir de los datos de la Seguridad Social publicados por el Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones. La estimación del subsector de las profesiones contempla las secciones M y Q junto con la división 66 de la CNAE-2025.

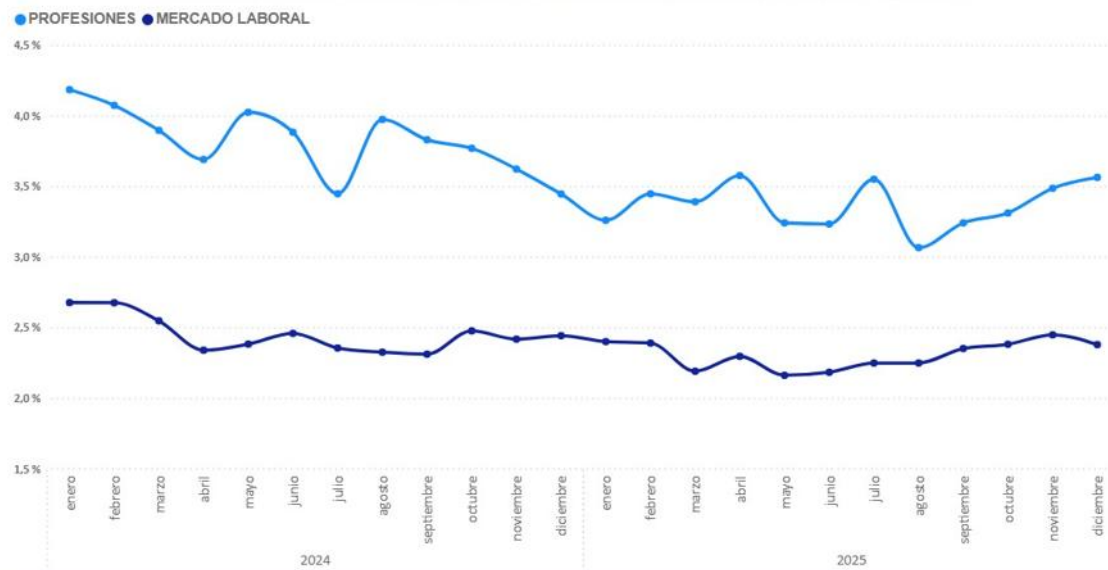
VARIACIÓN MENSUAL DE LA AFILIACIÓN DE LAS PROFESIONES SEGÚN RÉGIMEN DE AFILIACIÓN. SEPTIEMBRE DE 2026



Unión Profesional a partir de los datos de la Seguridad Social publicados por el Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones. La estimación del subsector de las profesiones contempla las secciones M y Q junto con la división 66 de la CNAE-2025. Datos de la serie original.

DEPARTAMENTO DE ECONOMÍA

EVOLUCIÓN INTERANUAL DE LA AFILIACIÓN DESESTACIONALIZADA. ENE. 2024 - DIC. 2025



Unión Profesional a partir de los datos de la Seguridad Social publicados por el Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones.

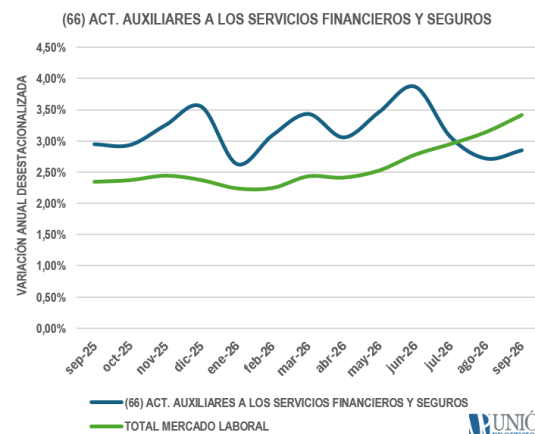
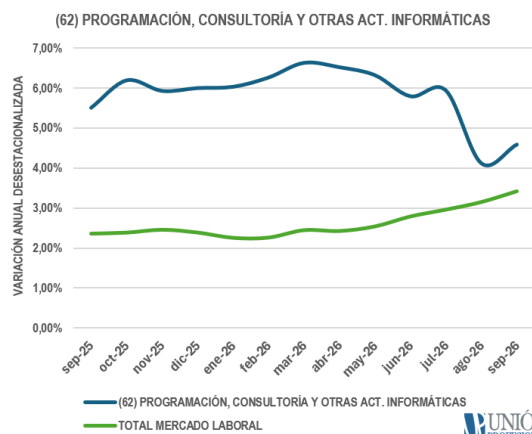
La estimación del subsector de las profesiones contempla las secciones M y Q junto con la división 66 de la CNAE-2009. En enero de 2026 ha entrado en vigor la CNAE-2025, de manera que la evolución interanual del subsector no podrá realizarse con fiabilidad hasta conocer los datos de enero de 2027.



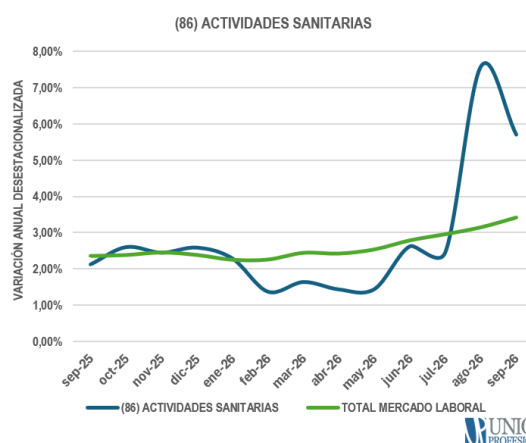
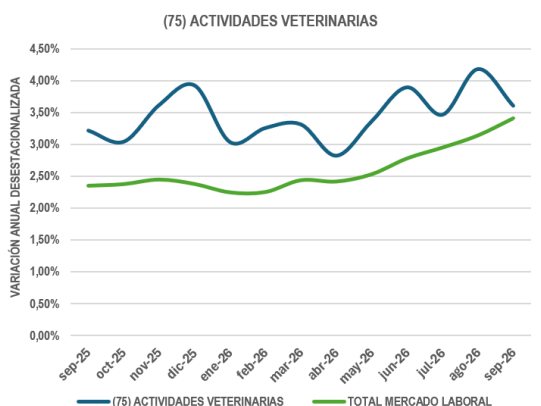
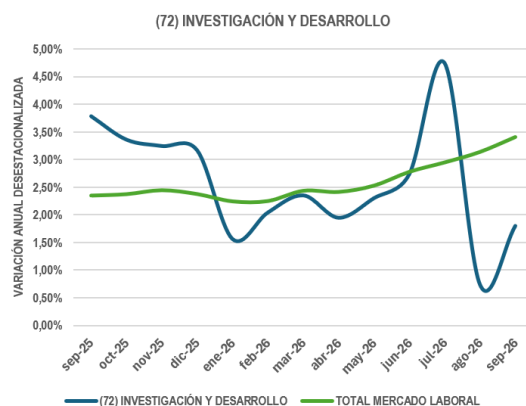
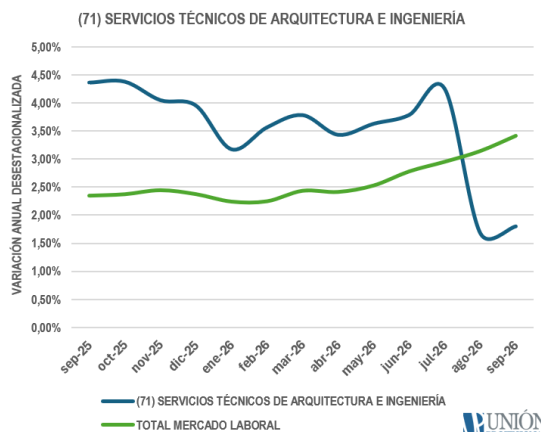
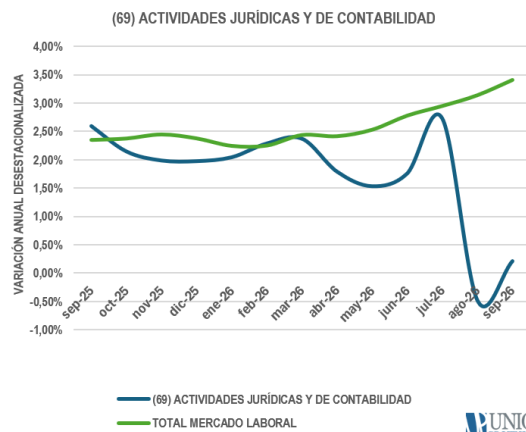
Ver Nota***

BALANCE EN GRÁFICOS DE LAS DIVISIONES CNAE PERTENECIENTES O MÁS RELACIONADAS CON EL SUBSECTOR DE SERVICIOS PROFESIONALES:

Divisiones que siguen en la CNAE-2025 y sin cambios respecto a la CNAE-2009:

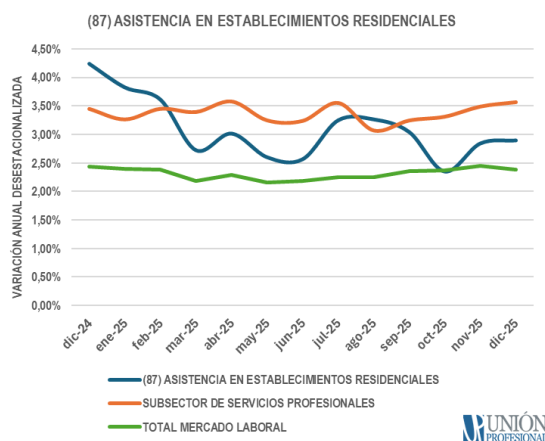
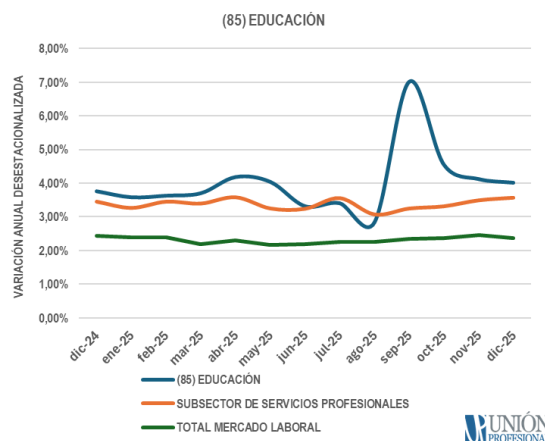
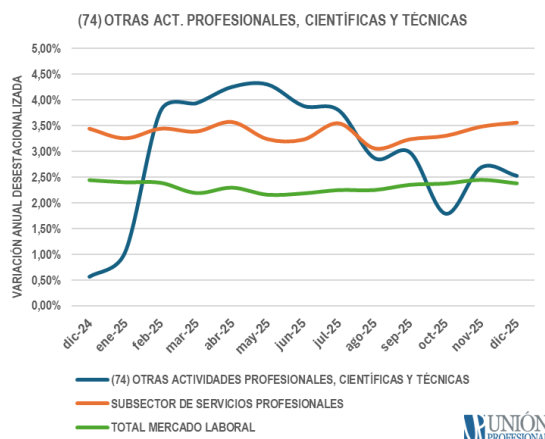
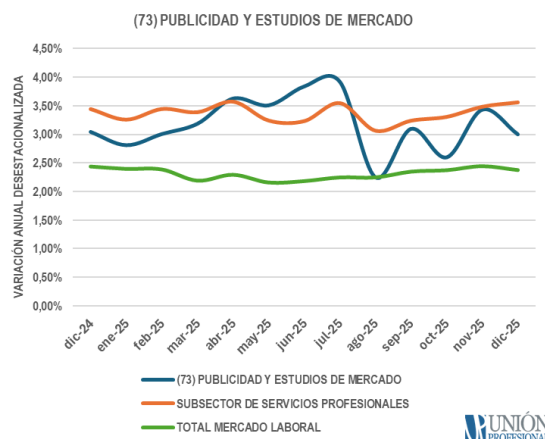
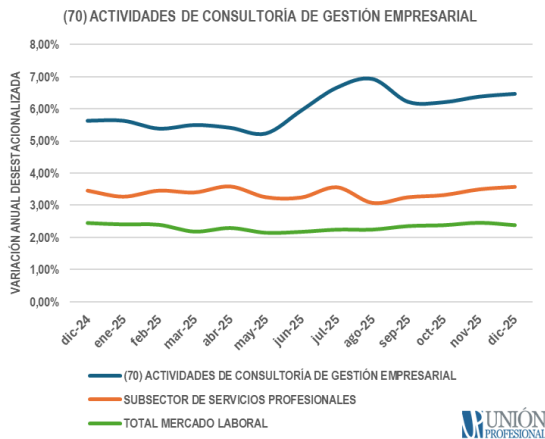
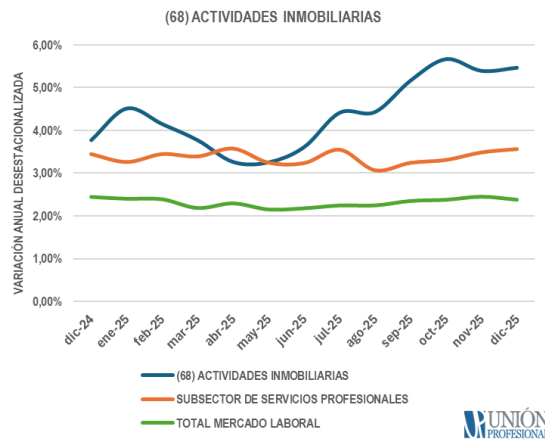


DEPARTAMENTO DE ECONOMÍA

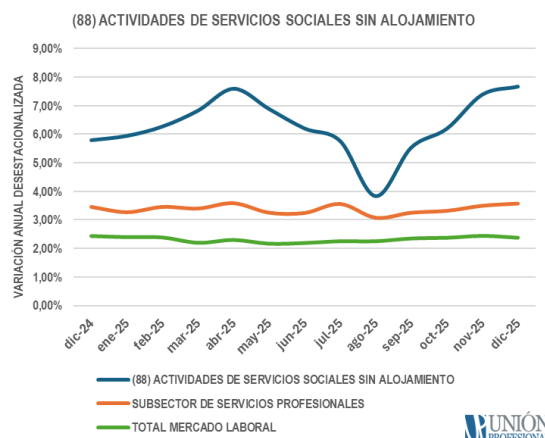


DEPARTAMENTO DE ECONOMÍA

Divisiones que siguen en la CNAE-2025, pero con cambios respecto a la CNAE-2009 y que no permiten comparativa interanual. La comparativa interanual será realizable en enero de 2027.



DEPARTAMENTO DE ECONOMÍA



*A efectos estadísticos, el núcleo del subsector servicios profesionales se configura como la agregación de la sección M - Actividades profesionales, científicas y técnicas; la sección R – Actividades sanitarias y de servicios sociales; y la división 66 – Actividades auxiliares a los servicios financieros y a los seguros. (CNAE-2025).

**El Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones publica los datos de afiliación pública un día después de los datos de afiliación general.

***La Seguridad Social publica los datos de enero de 2026 de acuerdo a la Clasificación Nacional de Actividades Económicas (CNAE-2025), en sustitución de la CNAE-2009 que ha estado vigente hasta diciembre de 2025. Esta nueva CNAE-2025 introduce una serie de cambios y reconfiguraciones sobre la información estadística de algunas divisiones que conforman la estimación del subsector de servicios profesionales que emplea Unión Profesional. En concreto, se trata de las siguientes divisiones:

- 68. Actividades inmobiliarias
- 70. Actividades de consultoría de gestión empresarial
- 73. Publicidad y estudios de mercado
- 74. Otras actividades profesionales, científicas y técnicas
- 85. Educación
- 87. Asistencia en establecimientos residenciales
- 88. Actividades de servicios sociales sin alojamiento

De tal modo, para computar la variación interanual conforme a esta nueva CNAE-2025 será preciso esperar a los datos de enero de 2027. Mientras, sí será posible establecer comparativas mensuales a medida que avance 2026. Entretanto, aquellas divisiones que permanecen sin cambios y siguen como en la CNAE-2009 son:

- 62. Programación, consultoría y otras actividades Informáticas
- 66. Actividades auxiliares a los servicios financieros y a los seguros
- 69. Actividades jurídicas y de contabilidad
- 71. Servicios técnicos de arquitectura e ingeniería
- 72. Investigación y desarrollo
- 75. Actividades veterinarias
- 86. Actividades sanitarias