



Численность населения трудоспособного возраста Китая, как ожидается, снизится, что будет иметь большие последствия для Китая и остального мира

Работница на прядильной фабрике, г. Хуайбей, провинция Анхуй, Китай.

Митали Дас и Пана Н'Дуайе

БЫСТРО повышающиеся заработные платы, активность работников и периодически возникающий дефицит рабочей силы свидетельствуют о том, что Китай, экономический подъем которого зависит от предложения многочисленной рабочей силы с низкой зарплатой, вскоре вступит в период широко распространенной нехватки рабочей силы.

Когда Китай пересечет черту и из экономики с избытком дешевой рабочей силы превратится в экономику с более высокооплачиваемыми работниками, последствия как для Китая, так и мировой экономики могут быть очень масштабными.

Для Китая это преобразование, скорее всего, будет означать, что его модель экстенсивного роста, которая в значительной мере опирается на увеличение числа занятых на производстве работников (называемая наращиванием факторов производства), не может сохраняться. В результате вторая по размеру экономика в мире, вероятно, перейдет к интенсивной модели роста, которая использует ресурсы более эффективно и переориентирует рост с инвестиций на частное потребление. Успешное перестроение в Китае, в свою очередь, будет иметь значительные положительные глобальные эффекты, в том числе увеличение производства в странах-экспортерах биржевых товаров и в странах региона, которые сейчас являются частью цепи поставок Китая. Это будет благоприятствовать даже странам с развитой экономикой (IMF, 2011). Важно отметить, что растущие затраты на рабочую силу, которые скажутся на ценах, доходах и прибыли компаний в Китае, будут иметь последствия для динамики торговли, занятости и цен у основных торговых партнеров Китая. Например, зарубежные производители могут прийти к выводу о том, что производство в Китае все менее рентабельно и повысят число занятых в своих странах; китайские товары могут стать менее конкурентоспособными на мировых рынках, что,

возможно, приведет к росту доли экспорта других стран; растущие цены в Китае могут повлиять на цены у торговых партнеров, которые в значительной мере опираются на импорт из Китая.

Будущее дешевой рабочей силы

Последние события на рынке труда в Китае представляются несколько противоречивыми. С одной стороны, общий рост

Поворотный момент Льюиса

В основополагающем исследовании сэра Артура Льюиса (1954) развивающиеся страны характеризуются двумя секторами: сектор с низкой производительностью и с избыточной рабочей силой (сельское хозяйство в случае Китая) и сектор с высокой производительностью (обрабатывающая промышленность в Китае). Сектор с высокой производительностью является рентабельным, отчасти потому, что он может дешево использовать избыточную рабочую силу благодаря низкой заработной плате, преобладающей в секторе с низкой производительностью. Поскольку рост производительности опережает рост заработной платы, сектор с высокой производительностью имеет большую прибыльность, чем в ситуации, если бы в экономике была полная занятость. Он также создает условия для увеличения накопления капитала, что служит источником экономического роста. Однако по мере сокращения избыточных работников заработные платы в секторе с высокой производительностью начинают расти, прибыли этого сектора уменьшаются, а инвестиции сокращаются. В этой точке, экономика, как считается, пересекла поворотный момент Льюиса.

КОНЕЦ ДЕШЕВОЙ РАБОЧЕЙ СИЛЫ

заработной платы остается на уровне примерно 15 процентов, как это было в течение последнего десятилетия, прибыли компаний остаются высокими. Рост заработной платы отстает от производительности, что приводит к росту прибыли, это означает, что Китай еще не достиг так называемого поворотного момента Льюиса (см. вставку), при котором экономика переходит от изобилия рабочей силы к ее нехватке. Вместе с тем, после начала финансового кризиса промышленность все больше перемещалась с побережья во внутренние районы, где находится большой резерв сельской рабочей силы. В результате ранее существовавшие крупные несоответствия между спросом на зарегистрированных городских работников и их предложением постепенно уменьшаются, и требования работников относительно повышения заработной платы и улучшения условий труда увеличиваются, что свидетельствует о структурном ужесточении условий на рынке труда в Китае.

Демографические изменения, с другой стороны, являются однозначными. Они предвещают неизбежный переход к экономике с дефицитом рабочей силы. ООН прогнозирует, что старение и снижающаяся фертильность приведут менее чем через десятилетие к снижению численности населения трудоспособного возраста (15–64 лет) (см. рис. 1). Основная группа работников промышленности (в возрасте 25–39 лет, рожденная в начале ограничения числа детей в семье одним ребенком) сократится еще скорее, а быстро стареющее население переломит более чем полувековую тенденцию к снижению коэффициента

зависимости — то есть числа людей моложе 15 или старше 64 лет, деленного на численность населения трудоспособного возраста (см. рис. 2).

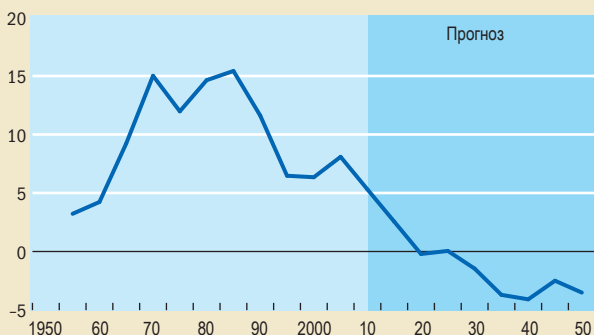
Надвигающиеся демографические перемены являются масштабными, необратимыми и неизбежными; они будут иметь решающее значение в будущей динамике избыточной рабочей силы в Китае. Но другие факторы могут замедлить или ускорить этот процесс. Более масштабные изменения в системе регистрации домашних хозяйств, которая учитывает лицо как резидента конкретной местности (так называемая реформа «хукоу») может ускорить миграцию работников из сельских районов в города. Обучение работников для удовлетворения квалификационных требований рабочих мест в промышленности может расширить узкие места на рынке городской рабочей силы. Повышение уровня фертильности, скорее всего, задержало бы истощение избытка рабочей силы, но для этого потребуется целое поколение. Хотя в первичном секторе Китая (сельское хозяйство, горнодобывающая промышленность и деятельность в области природных ресурсов) занята почти треть рабочей силы, добавленная стоимость в сельском хозяйстве составляла всего одну десятую ВВП 2011 года. Рост производительности в сельском хозяйстве (например, путем повышения степени механизации до уровня в схожих странах) мог бы высвободить сельских работников для нейтрализации нехватки городской рабочей силы. Приняв такие меры политики, Китай мог бы выиграть

Рисунок 1

Сокращающаяся рабочая сила

Рост населения трудоспособного возраста (15–64 лет) в Китае замедлился, и это население начнет сокращаться примерно к 2020 году.

(Рост населения трудоспособного возраста в Китае, в процентах)



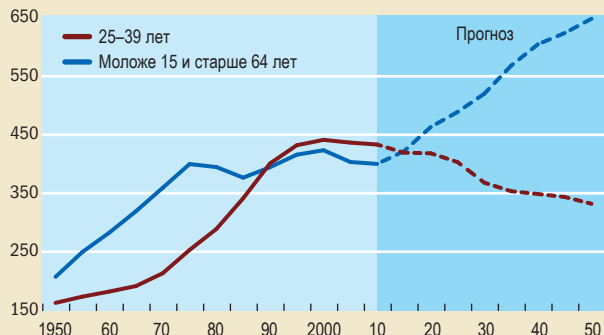
Источник: Организация Объединенных Наций.

Рисунок 2

Давление населения

Основная группа работников промышленности (в возрасте 25–39 лет) в Китае сокращается, тогда как население нетрудоспособного возраста увеличивается.

(В млн человек)



Источники: Организация Объединенных Наций; оценки персонала МВФ.

некоторое время. Вопрос состоит в том, сколько времени он может выиграть.

Начало поворотного момента

По нашим оценкам, Китай обладал избыточным предложением труда — включая как безработных, так и неполностью занятых работников, — на протяжении почти двух десятилетий (см. рис. 3). Этот избыток рабочей силы сохранялся несмотря на то, что с 1992 года были созданы десятки миллионов рабочих мест, и неслыханное количество миллионов — в предыдущее десятилетие. Число лишних работников постепенно возрастало до 2000 года, затем резко увеличилось в период 2000–2004 годов, что совпало с реформами государственных предприятий, которые привели к масштабному сокращению рабочих мест. Однако после этого число безработных и неполностью занятых снижалось благодаря устойчивому снижению роста населения трудоспособного возраста и высокому спросу на рабочую силу быстро расширяющейся промышленности на побережье. Но после 2008 года, с началом мирового финансового кризиса, ситуация вновь менялась. Спрос на рабочую силу в Китае снизился, а число лишних работников в 2009–2010 годах резко увеличилось. По нашим оценкам, избыточная рабочая сила составляла в течение этих двух лет порядка 150 млн человек.

Но даже с учетом этих обстоятельств демографическая ситуация практически гарантирует, что Китай пересечет поворотный момент Льюиса — почти без сомнений, до 2025 года.

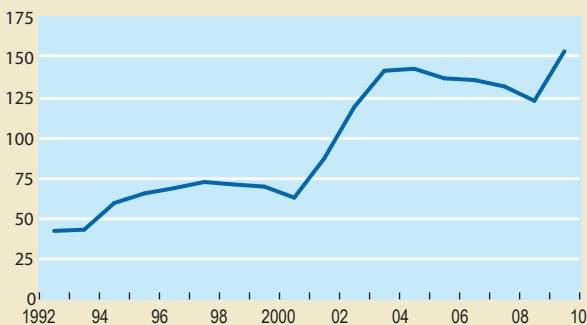
Наш базисный сценарий предусматривает оценку вероятной динамики избыточной рабочей силы, исходя из предположения, что как рыночные условия (которые, в частности, воздействуют на безработицу, корректировку реальной заработной платы, совокупную факторную производительность и рост ВВП у торговых партнеров), так и демографическая ситуация следуют нынешним тенденциям. Этот сценарий также предполагает, что социально-экономическая политика, например, реформа «хукоу», и политика планирования семьи, ограничивающая число детей у городских семей одним ребенком, остаются неизменными, при этом проводятся финансовые реформы, допускающие рыночные процентные ставки. В настоящее время ставки устанавливаются официальными органами, при этом верхний лимит ставок по депозитам ниже, чем нижний лимит по ставкам кредитования.

Рисунок 3

Сокращение избытка

Предложение лишних работников в Китае началось сокращаться в 2004 году, резко возросло во время мирового финансового кризиса в 2009 и 2010 годах и, согласно прогнозам, вновь снизится.

(лишние работники, миллионы человек)



Источник: расчеты авторов.

Примечание. Лишние работники включают безработных (не имеющих работы, но активно ее ищущих) и неполностью занятых работников (занятых неполный рабочий день, но желающих работать полное рабочее время).

В этом сценарии избыточная рабочая сила Китая, по нашим оценкам, уже достигла пика в 2010 году и находится накануне резкого спада: со 151 млн в 2010 году до 57 млн в 2015 и 33 млн человек в 2020 году. Ожидается, что Китай достигнет поворотного момента Льюиса в период 2020–2025 годов, то есть в течение этого пятилетия в какой-то момент спрос на рабочую силу в Китае превысит предложение. Быстрые темпы сокращения избыточного предложения работников следуют за прогнозной траекторией коэффициента зависимости, который достиг исторического минимума в 2010 году и, по прогнозу, будет быстро увеличиваться в последующий период.

Не высечено в камне

Вместе с тем вполне возможно, что существенные демографические перемены, растущие социальные потребности и меняющиеся внешнеэкономические условия могут побудить официальные органы Китая изменить политику, или что реакция рынка может привести к изменению структуры экономики.

Например, производители, предвидя более напряженную ситуацию на рынках труда, могут решить ускорить переход к более капиталоемкому производству. Правительство также может ускорить реформу «хукоу» в рамках более широкой работы по изменению программы социального страхования и пенсий — сейчас работающие вне своего «хукоу» не имеют автоматического права на ряд пособий (таких как пенсии и льготы по здравоохранению), что препятствует перемещению сельских работников в города.

Действительно, в 12-м пятилетнем плане (принятом в 2011 году) изложен ряд инициатив по улучшению урбанизации, распределения дохода и технологической структуры промышленности, которые могут сказаться на поворотном моменте Льюиса путем изменения предложения рабочей силы или спроса на нее — например, переход к более капиталоемкому производству, вероятно, снизит спрос на рабочую силу.

Подобные меры политики могут отсрочить переход Китая к экономике с дефицитом рабочей силы. С другой стороны, некоторые инициативы в области политики, направленные на улучшение условий жизни китайского народа, могут иметь непреднамеренные последствия в виде ускоренного истощения рабочей силы, хотя это произойдет в условиях большего вознаграждения для вкладчиков и работников Китая. Возможен ряд альтернативных сценариев.

Смягчение «правила одного ребенка». Уровень фертильности в Китае в 2010 году составлял 1,6 рождений на одну женщину и был одним из самых низких в мире и намного ниже фертильности в странах Азии с формирующимся рынком. Смягчение «правила одного ребенка» для повышения рождаемости, согласно прогнозам ООН по численности населения при высокой фертильности, может задержать поворотный момент в Китае по сравнению с базисным сценарием. Однако потенциальный эффект невелик: в 2020 году избыточное предложение труда повысится до 36 млн человек с 33 млн в базисном сценарии, тогда как к 2025 году нехватка рабочей силы сократится до 16 млн по сравнению с 27 млн по оценке базисного сценария. Поворотный момент все же произойдет в период 2020–2025 годов. Такой результат не должен удивлять: во-первых, повышение рождаемости ведет к увеличению размеров потенциальной рабочей силы, но с задержкой; во-вторых, вариант прогноза ООС с высокой фертильностью представляет собой небольшое увеличение, которое повысит фертильность в Китае с 1,6 примерно до уровня, близкого к замещению, равному 2,1 (см. рис. 4).

Повышение коэффициента участия в рабочей силе. Доля населения трудоспособного возраста, которая занята или активно ищет работу, является высокой по сравнению с аналогичными странами. Но этот коэффициент снижался с середины 1990-х годов — с 0,87 в 1995 году до 0,82 в 2010 году — из-за сложившихся условий в экономике. Ввиду склонности к найму

более молодых работников, особенно среди мигрантов из сельской местности в города, и относительно раннего пенсионного возраста, это снижение отражает растущую долю более пожилых работников в рабочей силе. Один из методов повышения коэффициента участия мог бы заключаться в облегчении возможностей переезда в города для работников из провинций — то есть в ускорении той части реформы «хукоу», которая

Один из методов повышения коэффициента участия мог бы заключаться в облегчении возможностей переезда в города для работников в провинциях.

позволяет работникам сохранять за собой пособия при переезде на другое место. Повышение коэффициента участия до 0,85, среднего значения за последние два десятилетия существенно повлияло бы на избыточную рабочую силу, сохранив ее после 2025 года и отсрочив поворотный момент Льюиса на пять лет — до периода 2025–2030 годов. Это объясняется тем, что, в отличие от фертильности, повышение коэффициента участия оказывает непосредственное воздействие на размер потенциальной рабочей силы и, следовательно, на предложение труда.

Реформа финансового сектора. Либерализация процентных ставок привела бы к повышению депозитных ставок, увеличив отдачу от накопленных активов при уменьшении притока средств в активы. Это объясняется тем, что при более высоких ставках по своим вкладам домашним хозяйствам было бы легче достичь своих целей сбережения (Nabar, 2011). Поэтому население захотело бы меньше работать, а экономика прошла бы поворотный момент Льюиса быстрее. В базисном сценарии избыточное предложение труда в 2020 году составляло бы порядка 30 млн человек. Либерализация установления процентных ставок, вероятно, привела бы к повышению ставок и сокращению этого излишка примерно до 10 млн

человек. Поворотный момент Льюиса наступил бы вскоре после 2020 года.

Реформа рынков продукции. Реформа рынков продукции, которая приведет к увеличению совокупной факторной производительности (в целом, воздействие на изменения объема производства, которые не могут быть отнесены на изменения факторов производства), повысит рентабельность компаний и тем самым спрос на рабочую силу. Вклад совокупной факторной производительности (результат таких элементов, как технология, инновации и совершенствование образования) в рост производства в Китае в истекшие два десятилетия был положительным, но в последние годы его темпы роста снизились. Многие меры политики в 12-м пятилетнем плане должны привести к увеличению совокупной факторной производительности, в том числе меры, способствующие повышению конкуренции в секторе услуг, инвестициям в отрасли с более высокой добавленной стоимостью и инновациям. Повышение роста совокупной факторной производительности до среднего уровня прошлых двух десятилетий окажет влияние на сроки поворотного момента Льюиса, аналогичное влиянию финансовой реформы. Различие будет заключаться в том, что финансовая реформа сократит предложение рабочей силы, тогда как реформа рынков продукции повысит спрос на труд по сравнению с прогнозом в базисном сценарии.

Преобладание демографических факторов

Китай находится на пороге коренного изменения демографической ситуации. В течение нескольких лет население трудоспособного возраста достигнет исторического пика и начнет резко снижаться. Когда это произойдет, обширная группа работников с низкой зарплатой — основной двигателем модели экономического роста Китая в его недавней истории — исчезнет, оставив радикально иной экономический и социальный ландшафт. Приблизительные сроки поворотного момента Льюиса по своей сути сопряжены с неопределенностью, и нарисованные нами сценарии призваны проиллюстрировать различные изменения, которые могут ускорить или отсрочить неизбежное. Но изменений на рынке труда Китая избежать невозможно. Реакция рынка и меры политики в ответ на сокращение избыточной рабочей силы будут в основном оказывать второстепенное значение на ускорение или задержку начала поворотного момента Льюиса, поскольку доминирующую роль в неминуемом переходе страны к экономике с дефицитом рабочей силы будет играть демографическая ситуация в Китае. ■

Митали Дас — старший экономист в Исследовательском департаменте МВФ, а Папа Н’Диайе — заместитель начальника отдела в Департаменте стран Азиатско-Тихоокеанского региона МВФ.

Данная статья основана на подготовленном авторами рабочем документе МВФ 13/26, «Chronicle of a Decline Foretold: Has China Reached the Lewis Turning Point?» («Хроника предсказанного спада: достиг ли Китай поворотного момента Льюиса?»)

Литература:

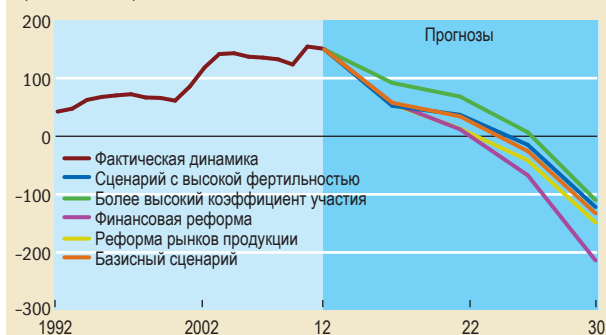
- International Monetary Fund (IMF), 2011, People’s Republic of China: Spillover Report for the 2011 Article IV Consultation and Selected Issues, IMF Country Report 11/193 (Washington).*
- Lewis, William Arthur, 1954, “Economic Development with Unlimited Supplies of Labour,” The Manchester School, Vol. 22, pp. 139–92.*
- Nabar, Malhar, 2011, “Targets, Interest Rates, and Household Saving in Urban China,” IMF Working Paper 11/223 (Washington: International Monetary Fund).*
- United Nations, Department of Economic and Social Affairs, World Population Database.*

Рисунок 4

Сокращение избытка рабочей силы

При любом сценарии развития экономики или экономической политики к 2025 году в Китае исчезает избыточная рабочая сила и возникает нехватка рабочей силы.

(В млн человек)



Источники: CEIC; Всемирный банк, база данных «World Development Indicators»; Организация Объединенных Наций; расчеты персонала МВФ.