

ИСЧЕЗАЕТ ЛИ ДЕШЕВОЕ  
ОБРАБАТЫВАЮЩЕЕ  
ПРОИЗВОДСТВО  
В КИТАЕ? — КТО СТАНЕТ  
СЛЕДУЮЩЕЙ МИРОВОЙ  
ФАБРИКОЙ?

# ИССЛЕДОВАНИЕ СКОЛКОВО

Институт исследования быстроразвивающихся рынков СКОЛКОВО  
Ноябрь 2010



АНАЛИТИЧЕСКОЕ РЕЗЮМЕ <sup>2</sup>

ВВЕДЕНИЕ <sup>6</sup>

I. КИТАЙ: МИРОВАЯ ФАБРИКА <sup>8</sup>

II. ПРОИЗВОДИТЕЛЬНОСТЬ ТРУДА <sup>22</sup>

III. ПОТЕНЦИАЛ ПРЕДЛОЖЕНИЯ РАБОЧЕЙ  
СИЛЫ И ПОВОРОТНАЯ ТОЧКА ЛЬЮИСА <sup>26</sup>

IV. ГЛУБИНА РЫНКОВ ТРУДА В СТРАНАХ  
С ФОРМИРУЮЩИМСЯ РЫНКОМ —  
СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ <sup>32</sup>

V. КТО СТАНЕТ СЛЕДУЮЩЕЙ МИРОВОЙ  
ФАБРИКОЙ? <sup>36</sup>

VI. ВЫВОДЫ <sup>40</sup>

# АНАЛИТИЧЕСКОЕ РЕЗЮМЕ

Рост обрабатывающей промышленности Китая сыграл важнейшую роль в том, что с начала 1980 х годов стране удалось достичь средне-годовых темпов роста реального ВВП на уровне примерно 10 процентов. И именно «дешевый труд» больше, чем какой-либо другой фактор производства, способствовал повышению конкурентоспособности и росту в этом секторе экономики Китая. Более резонансные забастовки и быстрое повышение заработной платы, наблюдавшиеся в Китае в прошлом году, дали аналитикам повод предполагать, что, возможно, эра дешевого труда раз и навсегда подходит к концу. Исследуя этот вопрос, мы пришли к выводу, что заработная плата в Китае весьма конкурентоспособна по сравнению со многими другими странами с развивающимся рынком. К тому же предприятия обрабатывающей промышленности Китая, в отличие от аналогичных предприятий многих других развивающихся стран, подобно Вьетнаму и Индии, обладают многими иными преимуществами (например, более высокой производительностью и глубокими цепями поставок), которые в значительной степени компенсируют быстрое повышение заработной платы в последние годы. В исследовании также обнаружено, что численность населения трудоспособного возраста в Китае достигнет максимума не раньше примерно 2020 года, так что Китай располагает достаточным объемом трудовых ресурсов.

Численность населения трудоспособного возраста в Китае достигнет максимума не раньше примерно 2020 года, так что Китай располагает достаточным объемом трудовых ресурсов

Ниже перечислены основные положения данной работы.

- Учитывая все возрастающую численность работников, занятых в «неформальном» секторе экономики, средние уровни заработной платы в обрабатывающей промышленности Китая в настоящее время остаются конкурентоспособными по сравнению с большинством других развивающихся стран Азии.
- По оценкам SIEMS, средняя почасовая оплата труда в обрабатывающей промышленности Китая в 2010 году составляет 7,1 юаня (или 1,05 доллара США по текущему обменному курсу), при этом соответствующая месячная оплата труда равна 1 652 юаня (244 доллара США).
- Реальная заработная плата в обрабатывающей промышленности Китая, с учетом инфляции и повышения производительности труда, в настоящее время фактически ниже, чем в 2001 году.

- Хотя недавно, в 2010 году, предложение работников в возрасте 15–24 лет (идеальный возраст для низкотехнологичного обрабатывающего производства, на котором специализируется страна) в Китае достигло рекордной отметки в 228 миллионов человек, совокупное предложение работников этой возрастной категории к 2015 году оценивается в твердые 200 миллионов, что превышает их численность в 2000 году.
- Сокращение численности населения трудоспособного возраста (16–59 лет) в Китае начнется не раньше 2020 года, что обеспечит Китаю достаточный избыток трудовых ресурсов и сохранение лимита на рост оплаты труда в течение следующего десятилетия.
- «Внутренние» провинции Китая, в которых уровень заработной платы ниже, чем в прибрежных областях, и которые располагают значительными трудовыми резервами, скорее всего, станут первыми регионами, куда придут глобальные компании обрабатывающей промышленности, стремящиеся к конкурентоспособному размещению своего производства.

Вместе с тем в работе также отмечается, что в настоящее время рекордно низкая доля труда в национальном доходе Китая готова начать быстро расти в течение следующего десятилетия. Этот рост в конечном итоге приведет к тому, что некоторые наиболее трудоемкие секторы Китая, такие как швейная промышленность, станут неконкурентоспособными, и это заставит переводить производство в новые места, например, во Вьетнам и Бангладеш.



# ВВЕДЕНИЕ



Недавний трудовой конфликт в Китае привлек к себе большое внимание средств массовой информации. Для продолжения производства от компании Honda потребовали почти в два раза повысить заработную плату на нескольких заводах, и страну все чаще потрясают трудовые забастовки. Во многих крупных провинциях Китая за последний год были существенно повышены минимальные уровни оплаты труда. В связи с этим возникает вопрос: не

## Тенденции развития экономики Китая на кратко- и среднесрочную перспективу свидетельствуют в пользу сохранения этой модели низкой заработной платы

означает ли это, что китайская модель «дешевого труда», которая во многом способствовала экономическому росту в последние три десятилетия, наконец, начинает давать трещины. По имеющимся данным, как иностранные, так и китайские транснациональные компании рассматривают возможность перевода своих производственных мощностей из Китая в другие страны с формирующимся рынком, в частности, в соседние с Китаем азиатские страны, такие как Бангладеш, Камбоджа, Индия, Индонезия и Вьетнам.

В конечном итоге Китай неизбежно утратит свое конкурентное преимущество как дешевый производитель ввиду продолжающегося развития страны и переориентации на обрабатывающую промышленность с более высокой «добавленной стоимостью» и на производство услуг, однако факт остается фактом: он еще далеко не достиг этой стадии. И это весьма удачно, поскольку в настоящее время Китай не обладает реальными преимуществами в виде более высокого уровня образования, эффективных рынков и предприятий, а также способностью к инновациям, и для обеспечения экономического роста ему по-прежнему требуются низкие уровни заработной платы.

К счастью, недавние повышения заработной платы не изменили базовой структуры затрат китайского рынка труда. В действительности реальная заработная плата с учетом инфляции и повышения производительности труда ниже, чем в 2001 году. Кроме того, тенденции развития экономики Китая на кратко- и среднесрочную перспективу свидетельствуют в пользу сохранения этой модели низкой заработной платы.

В настоящей работе сделана попытка пролить свет на то, означают ли недавние повышения заработной платы начало конца экономической модели Китая, основанной на низкой заработной плате, и вероятно ли, что другие развивающиеся страны Азии станут преемниками Китая.

# I. КИТАЙ: МИРОВАЯ ФАБРИКА

В последние два десятилетия обрабатывающий сектор Китая рос среднегодовыми темпами примерно в 12%, что даже быстрее темпов роста всей экономики, которые в среднем за тот же период составили 10%. Неудивительно, что доля этого сектора в ВВП, которая колеблется вокруг отметки в одну треть, по мировым стандартам довольно высока. За последние десять лет она увеличилась с 32% до 34%. Во многих других странах с формирующимся рынком доля обрабатывающей промышленности в ВВП значительно ниже и в среднем составляет 16–19 процентов. Единственным примечательным исключением

### ДОБАВЛЕННАЯ СТОИМОСТЬ В ОБРАБАТЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ ПО ОТНОШЕНИЮ К ВВП

| Страна       | 2000         | 2008         |
|--------------|--------------|--------------|
| Бангладеш    | 15.23        | 17.83        |
| Камбоджа     | 16.87        | 16.40        |
| <b>Китай</b> | <b>32.12</b> | <b>34.38</b> |
| Индия        | 15.60        | 15.82        |
| Индонезия    | 27.75        | 27.87        |
| Шри-Ланка    | 16.83        | 17.95        |
| Вьетнам      | 18.56        | 21.10        |

Источник: World Development Indicators («Показатели мирового развития»)

является Индонезия, где эта доля равна 28%. В экономике Индии доминирующее положение занимает сектор услуг, а на долю обрабатывающей промышленности приходится лишь примерно 16% ВВП.

На протяжении всей истории технический прогресс был определяющим фактором возникновения мировых центров обрабатывающей промышленности. Например, Великобритания стала первой мировой фабрикой в результате промышленной революции, которая началась в этой стране. В свою очередь, гегемония США и Германии в высокотехнологичном обрабатывающем производстве была непосредственно связана с их технологическим превосходством во многих областях обрабатыва-

Во многих других странах с формирующимся рынком доля обрабатывающей промышленности в ВВП значительно ниже и в среднем составляет 16–19 процентов. Единственным примечательным исключением является Индонезия, где эта доля равна 28%

ющей промышленности. Однако возвышение Китая было не результатом инноваций, а прямым следствием огромного предложения дешевой рабочей силы. В течение тридцати лет, с 1980 по 2010 год, «демографические дивиденды» Китая ежегодно обеспечивали ему постоянную когорту работников численностью 200–250 миллионов человек в возрасте 15–24 лет (идеальный возрастной диапазон для низкотехнологичного обрабатывающего производства, на котором специализируется страна).

Вместе с тем получающие широкий резонанс забастовки и существенные повышения заработной платы во многих секторах китайской экономики все чаще приводят к мнению, что многие элементы обрабатывающей промышленности Китая неизбежно будут передислоцированы за границу, в другие страны с формирующимся рынком, особенно в Восточной и Южной Азии. Мы оценим эту вероятность, сопоставив сначала уровни заработной платы в Китае и в других странах Азии с формирующимся рынком.

## 1. ОЦЕНКА ПОЧАСОВОЙ СТАВКИ ЗАРАБОТНОЙ ПЛАТЫ В КИТАЕ

К сожалению, сколько-нибудь полные и международно сопоставимые данные об уровнях заработной платы в Китае отсутствуют. Однако любая попытка количественно сравнить конкурентоспособность труда, не оценив ставку заработной платы в Китае, была бы бессмысленной.

Чтобы точно оценить ставку заработной платы в Китае, необходимо разграничить секторы «формальной» и «неформальной» ра-

бочей силы страны. Затраты на рабочую силу в этих двух секторах существенно различаются. Согласно Международной организации труда, неформальная занятость характеризуется отсутствием стабильности или безопасности. Такая занятость часто

бывает временной, не связана с заключением официального трудового контракта и не предусматривает выплату пособий по социальному страхованию или другие формы защиты работников. Неформальный сектор преимущественно включает те виды экономической деятельности, которые не облагаются налогами и не подлежат мониторингу со стороны государства, а также по большей части не учитываются в счетах ВВП. В формальном секторе экономики, напротив, обычно заключаются официальные контракты и многим работникам предоставляются льготы. Однако в Китае по-прежнему велика численность

В Китае по-прежнему велика численность неформальных работников, принятых на работу через формальный сектор

неформальных работников, принятых на работу через формальный сектор.

Большая численность рабочей силы в Китае, трудоустроенной на неформальной основе, может затруднить международное сопоставление затрат на рабочую силу. Занятые в неформальном секторе защищены в гораздо меньшей степени, чем их коллеги в формальном секторе. Например, согласно мини-переписи 2005 года, в формальном секторе пенсионным обеспечением было охвачено 73,8% работников, а среди неформально занятых — только 19,5%. Примерно 78% работников, занятых на формальной основе, имели медицинскую страховку по сравнению с 26,6% в неформальном секторе. Более 54% работников формального сектора имели страховку от безработицы, тогда как в неформальном секторе эта доля составляла лишь 7,9%. Ввиду столь больших различий в уровне оплаты труда между формальным и неформальными секторами и между работниками-мигрантами и местными работниками использование только общедоступных сведений об уровнях заработной платы в формальном секторе обрабатывающей промышленности в качестве данных, приближенно отражающих уровни заработной платы в стране, привело бы к значительному завышению истинных уровней почасовой заработной платы в Китае.

## ЗАНЯТОСТЬ В ОБРАБАТЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ КИТАЯ (В МИЛЛИОНАХ)

|      | Формальный сектор | В целом |
|------|-------------------|---------|
| 1998 | 37.7              | 83.2    |
| 1999 | 35.0              | 81.1    |
| 2000 | 32.4              | 80.4    |
| 2001 | 30.1              | 80.8    |
| 2002 | 29.1              | 83.1    |

Источник: China Statistical Yearbook 2009

Поэтому для более точной оценки затрат на рабочую силу необходимо проводить различие между формальным и неформальными секторами, а также между местными работниками и работниками-мигрантами. Приведенная ниже таблица дает определенную информацию, позволяющую оценить масштабы неформальной занятости в Китае. В соответствии с системой статистической классификации Китая, формальная занятость не включает работников частных предприятий, поселково-сельских предприятий (TVE) и индивидуальных частных предприятий без образования юридического лица. По сравнению с совокупной занятостью в обрабатывающих секторах считать формальную занятость довольно просто. В China Statistical

## ЗАТРАТЫ НА РАБОЧУЮ СИЛУ В КИТАЕ В 2005 ГОДУ

| Неформальный сектор                         | Местные работники | Работники-мигранты |
|---|-------------------|--------------------|
| Число рабочих дней в неделю                 | 6.0               | 6.8                |
| Число рабочих часов в день                  | 8.9               | 10.6               |
| Месячный заработок (в юанях)                | 1094.0            | 976.0              |
| Пенсия                                      | 54.8              | 2.1                |
| Страхование от безработицы                  | 12.6              | 0.4                |
| Страхование от несчастных случаев на работе | 6.0               | 1.2                |
| Медицинское страхование                     | 32.6              | 1.3                |
| <b>Формальный сектор</b>                    |                   |                    |
| Число рабочих дней в неделю                 | 5.3               | 6.0                |
| Число рабочих часов в день                  | 8.2               | 8.7                |
| Месячный заработок (в юанях)                | 1387.0            | 1247.0             |
| Пенсия                                      | 82.1              | 29.0               |
| Страхование от безработицы                  | 39.7              | 17.8               |
| Страхование от несчастных случаев на работе | 29.1              | 31.7               |
| Медицинское страхование                     | 71.4              | 29.7               |

Источник: China Urban Labor Survey 2005 («Исследование трудовых ресурсов в городских районах 2005 года») и расчеты SIEMS

Yearbook («Статистическом ежегоднике Китая») представлены соответствующие данные до 2008 года. Однако самые последние данные о совокупной занятости в обрабатывающей промышленности начинаются с 2002 года. Занятость в формальном секторе уменьшается в результате крупных сокращений работников многими государственными предприятиями, которые начались в середине 1990 х годов. Во время первой волны сокращений на государственных предприятиях было ликвидировано более 30 миллионов рабочих мест. Многие из уволенных вновь вышли на рынок труда в качестве неформальных работников. Согласно официальным источникам, формальная занятость ориентировочно составляет треть от совокупной занятости.

Как отмечалось выше, в отсутствие репрезентативного общенационального исследования трудно точно оценить почасовые затраты на рабочую силу. К счастью, в 2005 году было проведено комплексное исследование городского рынка труда Китая.

Неудивительно, что исследование выявило относительно плохие условия работы занятых в неформальном секторе. Например, местные работники в неформальном секторе обычно работали на десять часов в неделю больше, чем их коллеги в формальных секторах, а работники-мигранты в неформальном сектор — почти на двадцать часов в неделю больше, чем работники-мигранты в формальных секторах.

Разрыв в уровнях социальных пособий также был очень значительным. Работодатели затрачивали примерно 106 юаней в месяц на социальные пособия местным работникам в неформальном секторе, что составляло примерно половину от расходов на пособия местным работникам в формальных секторах. Степень защищенности работников-мигрантов была еще ниже. Расходы на социальные пособия работникам-мигрантам в неформальных секторах составляли ничтожно малую сумму в 5 юаней в месяц, т.е. 5 процентов от того, что получали местные работники в неформальном секторе, и 2% от того, что получали местные работники в формальном секторе. Приблизительно две трети работников обрабатывающего сектора были заняты на неформальной основе, и большинство этих неформальных работников были мигрантами.

Приблизительно две трети работников обрабатывающего сектора были заняты на неформальной основе, и большинство этих неформальных работников были мигрантами

В 2005 году почасовые затраты на рабочую силу в Китае для местных работников в неформальном секторе составляли 5,19 юаня в час, а для местных работников в формальном секторе — 8,55 юаня. Работники-мигранты в неформальном секторе зарабатывали примерно 3,14 юаня, а в формальном секторе — 5,99 юаня. Чтобы получить текущие оценки почасовых затрат на рабочую силу в обрабатывающей промышленности Китая, для начала сделаем несколько допущений.

Во-первых, заработная плата в формальных секторах обрабатывающей промышленности росла на 13% в год (что соответствует средним темпам ее роста с 1998 по 2008 год). Следует отметить, что работники формального сектора обычно заключали со своим работодателем контракт на постоянную работу. Например, данные Проекта в отношении доходов домашних хозяйств Китая (CHIP) показывают, что долгосрочную постоянную работу имеют более 75% местных жителей, но только 5% работников-мигрантов. Если исключить местных жителей, работающих в неформальном секторе, по крайней мере 90% местных жителей, занятых в формальном секторе, имеют долгосрочные контракты на постоянную работу.

Наличие долгосрочных контрактов на постоянную работу дает работникам силу, позволяющую отстаивать свои интересы при пере-

говорах, при этом должен существовать достаточно четкий механизм ежегодного повышения заработной платы. Между тем работники неформального сектора находятся с иной ситуации, поскольку в общем и целом их занятость носит нерегулярный и краткосрочный характер. Работники-мигранты обычно не имеют как-либо оговоренного срока найма и часто меняют место работы. Такая высокая текучесть кадров в неформальном секторе также ставит работников в невыгодное положение, поскольку никто из работодателей не желает повышать заработную плату отдельного работника. Если работодатели повысят заработную плату новых работников, им придется увеличивать заработную плату большинства или всех ранее нанятых работников. Столкнувшись с дефицитом рабочей силы и необходимостью быстро заполнить вакантные позиции, работодатели могут использовать несколько более высокую заработную плату для привлечения работников. Однако после выполнения накопившихся заказов фирмы часто просто увольняют работников без предоставления им сколько-нибудь значительного выходного пособия. Например, в связи с воздействием глобального финансового кризиса в 2009 году было уволено свыше 25 миллионов работников-мигрантов. Соответственно, устойчивый рост заработной платы в неформальном секторе не был обычным явлением. Так, недавнее исследование Всекитайской федерации профсоюзов показывает, что в течение последних пяти лет — периода исключительно высокого экономического роста в Китае — оплата труда четверти китайских работников не повышалась. Поэтому наше второе допущение заключается в том, что заработная плата в неформальном секторе ежегодно повышалась на 10%. Согласно нашему третьему допущению, средний уровень заработной платы в обрабатывающем секторе составляет 85% от среднего общенационального уровня, что в среднем наблюдалось в последние годы.

Работники-мигранты обычно не имеют как-либо оговоренного срока найма и часто меняют место работы

Исходя из этих допущений, мы оцениваем почасовую оплату труда в 2010 году (включая затраты на социальные пособия) для местных работников неформального сектора в 6,48 юаня (или 0,96 доллара США), а для работников-мигрантов неформального сектора в 4,27 юаня. Местные работники в формальном секторе получают самую высокую оплату — 12 юаней в час (или 1,75 доллара США по текущему обменному курсу).

Занятость в формальных секторах обрабатывающей промышленности в настоящее время составляет примерно треть совокупной за-



## ПОЛНЫЕ ЗАТРАТЫ НА РАБОЧУЮ СИЛУ В ОБРАБАТЫВАЮЩЕМ СЕКТОРЕ КИТАЯ (2010 ГОД)

|                            | Почасовые<br>(юани) | Почасовые<br>(доллары<br>США) | Месячные<br>(юани) | Месячные<br>(доллары<br>США) |
|----------------------------|---------------------|-------------------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Неформальный сектор</b> |                     |                               |                    |                              |
| Местные работники          | 6.48                | 0.96                          | 1499.5             | 221.5                        |
| Работники-мигранты         | 4.27                | 0.63                          | 1333.7             | 197.0                        |
| <b>Формальный сектор</b>   |                     |                               |                    |                              |
| Местные работники          | 11.87               | 1.75                          | 2235.3             | 330.2                        |
| Работники-мигранты         | 8.69                | 1.28                          | 1965.7             | 290.3                        |

Примечание: по состоянию на 5 августа 2010 года 1 доллар США = 6,77 юаня. Полные затраты на рабочую силу включают базовую почасовую заработную плату и затраты на социальные пособия.

Источник: The Chinese Academy of Social Sciences' 2007 Blue Book и расчеты SIEMS

нятости. Отношение численности работников-мигрантов к совокупной городской занятости в последние годы было относительно стабильным и составляло чуть менее половины (46,5%). Таким образом, наша оценка взвешенной почасовой оплаты труда в обрабатывающем секторе Китая в 2010 году составляет 7,1 юаня (или 1,05 доллара США по текущему обменному курсу)<sup>1</sup>, а соответствующая месячная оплата труда составляет 1 652 юаня (244 доллара США).

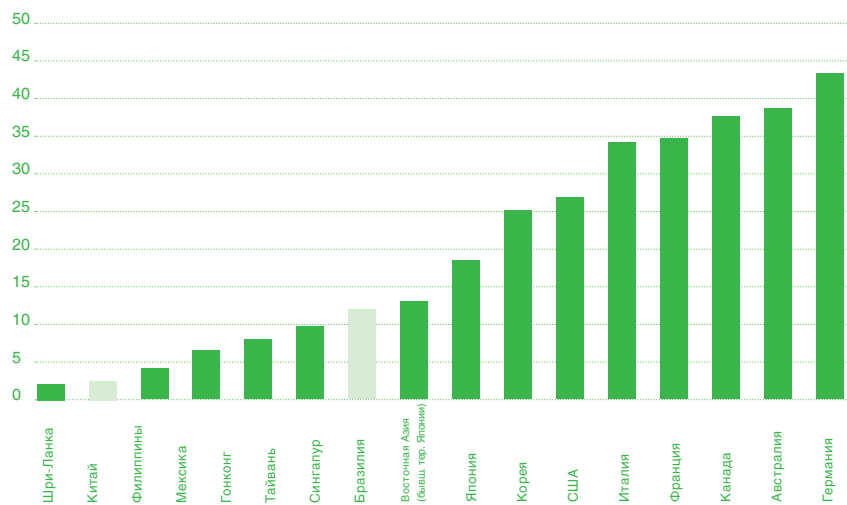
## 2. МЕЖДУНАРОДНОЕ СОПОСТАВЛЕНИЕ ПОЧАСОВЫХ ЗАТРАТ НА РАБОЧУЮ СИЛУ В ОБРАБАТЫВАЮЩЕМ СЕКТОРЕ

Китай стал мировой фабрикой главным образом при одном условии: почти бесконечное предложение очень дешевой рабочей силы. Вопрос, однако, в том, остается ли сегодня рабочая сила в Китае дешевой по сравнению с другими странами? Бюро статистики труда (БСТ) США приводит данные о почасовых затратах на рабочую силу в обрабатывающих секторах некоторых стран с развитой экономикой и ряда стран с формирующимся рынком (Китай не входит в их число, но мы подставляем наши собственные оценки).

Затраты на рабочую силу в обрабатывающем секторе Мексики и Бразилии, соответственно, примерно в 3 раза и в 11 раз выше, чем в Китае

<sup>1</sup> В качестве проверки чувствительности, если предположить, что темпы роста заработной платы в формальном секторе составляют 16% в год, а в неформальном — 15%, взвешенная почасовая оплата труда в 2010 году будет составлять 1,19 доллара США.

**РИСУНОК 1: Почасовые затраты на рабочую силу в долларах США**



Источник: BLS и расчеты SIEMS

Из показателей почасовых затрат на рабочую силу в обрабатывающем секторе ясно видно, что Китай по-прежнему относится к странам с самыми низкими затратами на рабочую силу в рассматриваемой выборке<sup>2</sup>. Только в Шри-Ланке, где почасовая оплата труда в обрабатывающем секторе в среднем составляет 0,7 доллара США в час, она ниже, чем в Китае. Затраты на рабочую силу в обрабатывающем секторе Мексики и Бразилии, соответственно, примерно в 3 раза и в 11 раз выше, чем в Китае. По сравнению с экономически развитыми странами разрыв в уровне оплаты труда остается огромным.

### 3. ЦЕЛЕВОЕ ИССЛЕДОВАНИЕ ПОЧАСОВЫХ ЗАТРАТ НА РАБОЧУЮ СИЛУ В СЕКТОРЕ ШВЕЙНОЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

В данном целевом исследовании рассматривается швейная промышленность — сектор, который отличают высокая трудоемкость и крайняя чувствительность к изменениям в затратах на рабочую силу. Согласно официальным источникам, средняя заработная плата в швейной промышленности Китая составляет от 76,7% до 80% от средней заработной платы в обрабатывающем секторе, откуда следует, что расчетные почасовые затраты на рабочую силу в швейной

<sup>2</sup> Самый последний год, за который БСТ приводит данные об уровне заработной платы, — 2007 год. Затраты в обрабатывающем секторе в 2010 году были оценены исходя из допущения о том, что затраты на рабочую силу изменялись теми же темпами, что и в 2005–2007 годах.

**Затраты на рабочую силу в швейной промышленности в 2008 году  
В долларах США в час, включая затраты на социальные пособия**

| Страна           | Заработная плата | Страна     | Заработная плата |
|------------------|------------------|------------|------------------|
| Бангладеш        | 0.22             | Гватемала  | 1.65             |
| Камбоджа         | 0.33             | Тунис      | 1.68             |
| Пакистан         | 0.37             | ЮАР        | 1.75             |
| <b>Вьетнам</b>   | <b>0.38</b>      | Гондурас   | 1.76             |
| Шри-Ланка        | 0.43             | Сальвадор  | 1.79             |
| <b>Индонезия</b> | <b>0.44</b>      | Литва      | 1.97             |
| <b>Индия</b>     | 0.51             | Марокко    | 2.44             |
| Гаити            | 0.52             | Турция     | 2.54             |
| <b>Китай</b>     | <b>0.65</b>      | Мексика    | 2.55             |
| Египет           | 0.83             | Польша     | 2.57             |
| Иордания         | 1.01             | Бразилия   | 3.35             |
| Россия           | 1.01             | Коста-Рика | 3.44             |
| Филиппины        | 1.07             | Словакия   | 3.55             |
| Малайзия         | 1.18             | Словения   | 3.55             |
| Перу             | 1.18             | Румыния    | 4.03             |
| Таиланд          | 1.32             | Латвия     | 4.23             |
| Колумбия         | 1.42             | Венгрия    | 4.45             |
| Болгария         | 1.53             |            |                  |

Источник: Jassin-O'Rourke Group 2008 и расчеты SIEMS

промышленности Китая в 2008 году составляли 0,65 доллара США<sup>3</sup>. Это лишь ненамного выше затрат на рабочую силу в швейной промышленности Индии. Впрочем, следует иметь в виду один фактор: значительные разрывы в уровнях заработной платы между прибрежными и внутренними областями Китая. В настоящее время средняя заработная плата во внутренних районах страны составляет половину от ее уровня в прибрежных районах. Так что, если бы фирмы перенесли производство во внутренние районы, это позволило бы им уменьшить затраты на рабочую силу<sup>4</sup>. Вместе с тем в Бангладеш, Пакистане и Вьетнаме затраты на рабочую силу в настоящее время существенно ниже, чем в Китае, поэтому в последние годы эти страны стали привлекать больше производителей швейных изделий.

<sup>3</sup> 1 доллар США = 6,94, средний обменный курс 2008 года.

<sup>4</sup> Эти почасовые затраты на оплату труда не учитывают производительность труда, по уровню которой Китай будет сохранять существенное преимущество. Данные об удельных затратах на рабочую силу, или затратах на рабочую силу в расчете на единицу продукции, для межстранового сравнения отсутствуют.

#### 4. АНАЛИЗ МИРОВЫХ ТЕНДЕНЦИЙ РОСТА ЗАРАБОТНОЙ ПЛАТЫ

По расчетам, в нынешнем году минимальный уровень оплаты труда в Китае возрос на 20%. В результате заработная плата в обрабатывающей промышленности во многих местах быстро растет. Например, компания Foxconn, один из крупнейших производителей электроники, с июня 2010 года повысила заработную плату рабочих на конвейере с 950 юаней до 1200 юаней (почти на 30%). Это вызывает вопрос о том, не является ли столь значительный резкий подъем заработной платы началом намного больших грядущих повышений.

Сначала рассмотрим темпы роста заработной платы в нескольких странах с развивающейся экономикой в 2000–2009 годах. Очевидно, что заработная плата в Китае действительно росла быстрыми темпами, уступающими только ее росту в Индии, который составил 16,5%. Интересно отметить, что повышение заработной платы в значительной части многих других стран с формирующимся рынком за указанный период было весьма умеренным.

Однако если взглянуть на другие сопоставимые страны, находящиеся на аналогичных стадиях экономического развития, то окажется, что в темпах роста заработной платы в Китае и Индии нет ничего необычного. Например, в 1970 х и 1980 х годах, когда экономика новых индустриальных стран (НИС): Гонконга, Южной Кореи,

Заработная плата в Китае действительно росла быстрыми темпами, уступающими только ее росту в Индии, который составил 16,5%

#### ТЕМПЫ РОСТА ЗАРАБОТНОЙ ПЛАТЫ ПО СТРАНАМ (ВЫБОРОЧНО, 2000–2009 ГОДЫ)

| Страна             | Средние темпы роста (%) |
|--------------------|-------------------------|
| Бангладеш          | 1,68                    |
| Бразилия           | -1,69                   |
| Китай <sup>5</sup> | 12,38                   |
| Индия              | 16,48                   |
| Индонезия          | 3,61                    |
| Шри-Ланка          | -0,49                   |
| Вьетнам            | 1,43                    |

Источник: EIU и расчеты SIEMS

<sup>5</sup> Данные по Китаю представляют собой оценки автора.

Сингапура и Тайваня, — росла исключительно высокими темпами, заработная плата в них также очень быстро росла.

Судя по всему, Бразилия и Шри-Ланка испытывают трудности с наймом достаточного числа работников обрабатывающей промышленности. Например, в Бразилии общенациональный уровень заработной платы в 2000–2009 годах фактически ежегодно снижался на 1,7%. Вместе с тем за указанный период средняя заработная плата в обрабатывающей промышленности выросла на 8%. По данным БСТ, уровни заработной платы в обрабатывающей промышленности Бразилии в 2005, 2006 и 2007 годах повысились на 32,5%, 20,3% и 19% соответственно. Сходная ситуация наблюдается и в Шри-Ланке, где заработная плата в обрабатывающей промышленности выросла на 4%, несмотря на ее снижение в общенациональном масштабе. Когда заработная плата в обрабатывающей промышленности растет быстрее, чем средняя заработная плата в целом, это означает нехватку квалифицированных работников для этого сектора.

Пожалуй, ключевой вопрос заключается в том, вероятно ли, что недавние резкие повышения заработной платы в обрабатывающей промышленности

Китая продолжатся нынешними темпами? Многие аналитики уверены в этом по двум причинам. Во-первых, как уже отмечалось, в настоящее время в Китае отношение совокупного трудового дохода к национальному доходу намного ниже, чем в среднем в мире, и вот-вот начнет расти. Во-вторых, избыточная поставка Китаем рабочей силы, идеально подходившая для обрабатывающей промышленности, в настоящее время существенно замедляется. Рассмотрим последовательно каждый из этих факторов.

Эмпирические исследования выявили U образный характер динамики доли труда в национальном доходе. Иными словами, по мере повышения ВВП на душу населения доля труда в национальном доходе сначала будет снижаться, пока не достигнет минимума, а затем, наконец, сменится ростом, и труд будет составлять все более значительную долю в национальном доходе. Например, прежде чем достичь в 1980-х годах низшей точки, доля труда в национальном доходе НИС демонстрировала именно такой характер изменения, поскольку быстрый рост экспорта и высокие нормы внутренних инвестиций

Изобильная поставка Китаем рабочей силы, идеально подходившая для обрабатывающей промышленности, в настоящее время существенно замедляется

составляли все бóльшие доли в национальном доходе. Доля труда в ВВП Китая до 2002 года была относительно стабильной. В дальнейшем она упала примерно на 8 процентных пунктов, или с 50% национального дохода до 42%, т.е. до одного из самых низких уровней в мире. Однако, согласно некоторым недавним исследованиям<sup>6</sup>, скорректированная доля труда в ВВП Китая значительно выше этого показателя, если учесть доход от самостоятельной занятости, в особенности от индивидуальных частных предприятий без образования юридического лица. Возможно, более важен результат недавнего исследования банка Credit Suisse, в котором было установлено наличие крупного скрытого дохода от «серой» экономики, данные о котором не предоставляются официальным органам<sup>7</sup>. В 2009 году его объем оценивался в 5,4 трлн юаней, и эта огромная сумма наличных значительно увеличила бы долю труда в доходе.

### ДОЛЯ ТРУДА В ВВП ПО СТРАНАМ (ВЫБОРОЧНО, 1960–2005 ГОДЫ)

| Страна       | Скорректированная доля труда | Страна         | Скорректированная доля труда |
|--------------|------------------------------|----------------|------------------------------|
| Австралия    | 0.56                         | Новая Зеландия | 0.59                         |
| Боливия      | 0.54                         | Россия         | 0.52                         |
| Камерун      | 0.60                         | США            | 0.61                         |
| Канада       | 0.58                         | Латвия         | 0.49                         |
| <b>Китай</b> | <b>0.52</b>                  | Польша         | 0.48                         |
| Чили         | 0.45                         | Румыния        | 0.55                         |
| Испания      | 0.55                         | ЮАР            | 0.57                         |
| Чехия        | 0.46                         | Таиланд        | 0.42                         |
| Дания        | 0.59                         | Швеция         | 0.61                         |
| Гондурас     | 0.64                         | Швейцария      | 0.61                         |
| Япония       | 0.56                         | Малайзия       | 0.51                         |
| Корея        | 0.54                         | Тунис          | 0.50                         |

Источник: Li, Liu and Wang, 2009<sup>8</sup>

С другой стороны, есть причины полагать, что доля труда в доходе Китая должна повыситься. Исторически доля труда в национальном доходе обычно падает до минимума, когда доход на душу населения достигает 6 000 долларов США по паритету покупательной способности (ППС). После этого доля работников в объеме производства начинает

<sup>6</sup> Li, D., Liu, L., and Wang, H., 2009, "The U Curve of Labor Share in GDP during Economic Development," Economic Research Journal, Issue 1.

<sup>7</sup> Wang, Xiaolu, 2010, "Gray Income and the Distribution of National Income," Comparative Studies Vol. 48.

<sup>8</sup> Li, D., Liu, L., and Wang, H., 2009, The U Curve of Labor Share in GDP during Economic Development, Economic Research Journal, Issue 1.

расти. В соответствии с макроэкономическими прогнозами EIU, Индонезия достигнет своей пороговой отметки примерно в 2015 году, Индия — в 2017 году, Вьетнам — примерно в 2019 году, а Бангладеш — не раньше 2029 года. В Китае ВВП на душу населения превысил 6 000 долларов США еще в 2008 году. Если только Китай не разрушит эту давнюю U образную зависимость между трудом и доходом, он будет первой из этих стран, где доля труда в национальном доходе начнет повышаться.

Недавние резкие повышения заработной платы и трудовые конфликты, однако же, были характерны не только для Китая. Бангладеш в июле подняла минимальный уровень заработной платы в отрасли по производству одежды почти в два раза, стремясь положить конец многомесячным волнениям работников. Правительство Вьетнама недавно издало постановление о двузначном повышении оплаты труда и ввело в силу новое трудовое законодательство. В Камбодже, Индии и Индонезии с начала этого года также проходят крупные забастовки с требованиями о повышении оплаты работников.

# II. ПРОИЗВОДИТЕЛЬНОСТЬ ТРУДА



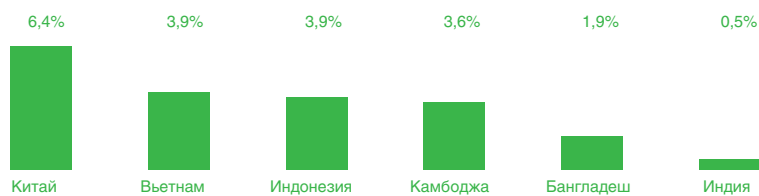
Оплата труда (заработная плата и льготы) является лишь одним из факторов, которые влияют на эффективность затрат на рабочую силу. Для определения реальных затрат на рабочую силу необходимо учитывать производительность труда<sup>9</sup>.

Среди стран с формирующимся рынком существуют значительные различия в производительности. Например, согласно недавним оценкам Совета по развитию торговли Гонконга<sup>10</sup>, в Китае средний выпуск на одного работника в обрабатывающем секторе (измеренный в текущих долларах США с поправкой на ППС) в 2008 году составлял 22 500 долларов США. В то же время во Вьетнаме, Бангладеш и Камбодже он составлял 8 100 долларов США, 7 200 долларов США и 4 200 долларов США соответственно, т.е. лишь часть от показателя Китая.

Среди стран с формирующимся рынком существуют значительные различия в производительности

Одно из основных положений трудовой теории гласит, что фирмы должны прекратить наем работников, когда стоимость предельного продукта работника окажется равной существующей ставке заработной платы. Таким образом, чтобы удельные затраты на рабочую силу в разных странах были одинаковыми, уровень заработной платы в Китае должен быть примерно в 2,7 раза выше, чем во Вьетнаме, в 3,1 раза выше, чем в Бангладеш, и более чем в 5 раз выше, чем в Камбодже. Однако, как показано в разделе I, дифференциалы заработной платы даже близко не соответствуют указанным выше.

РИСУНОК 2/ Рост производительности труда (2000–2007)



Источник: APO Productivity Databook 2010 («Статистический справочник АОП по производительности за 2010 год»), Азиатская организация по производительности

<sup>9</sup> Из-за отсутствия данных об удельных затратах на рабочую силу мы не имели возможности провести сопоставление по отдельным странам.

<sup>10</sup> "The Competitive Supply Chain: China v Arising Asia," June 3, 2010.

Анализ роста производительности труда в обрабатывающем секторе в последние годы приводит к сходным результатам. Производительность труда в Китае росла гораздо быстрее, чем в соседних с ним странах Азии. Наиболее поразительное наблюдение заключается в том, что рост производительности в обрабатывающем секторе Индии в действительности является довольно вялым и в среднем составляет лишь 0,5% в год.

Существуют, однако, две мощные силы, которые должны вызвать уменьшение разрыва в уровнях производительности между Китаем и некоторыми из этих других стран с формиру-

## Производительность труда в Китае росла гораздо быстрее, чем в соседних с ним странах Азии

ющимся рынком. Во-первых, повышение производительности труда в Китае во многом обусловлено огромными масштабами миграции населения из сельских районов в городские центры. В Индии этот процесс, по существу, только начинается<sup>11</sup>. Во-вторых, ожидаемые изменения в уровне грамотности со временем могут повлечь за собой значительные изменения в производительности труда. Уровень грамотности взрослого населения Китая, Бразилии, Индонезии и Вьетнама уже сейчас довольно высок, однако в Бангладеш и Индии грамотность взрослого населения является удручающе низкой. Поскольку уровень грамотности в этих двух странах продолжает расти, должны повышаться и национальные уровни производительности труда.

### УРОВЕНЬ ГРАМОТНОСТИ ПО СТРАНАМ (ВЫБОРОЧНО, 2008)

| Все (15–59 лет) | %    | Молодежь (15–24 года) | %    |
|-----------------|------|-----------------------|------|
| Бангладеш       | 55,0 | Бангладеш             | 74,4 |
| Бразилия        | 90,0 | Бразилия              | 98,0 |
| Камбоджа        | 77,0 | Камбоджа              | 87,0 |
| Китай           | 93,7 | Китай                 | 99,3 |
| Индия           | 63,0 | Индия                 | 83,0 |
| Индонезия       | 92,0 | Индонезия             | 97,0 |
| Филиппины       | 93,6 | Филиппины             | 94,8 |
| Вьетнам         | 92,5 | Вьетнам               | 96,8 |

Источник: WDI и расчеты SIEMS

<sup>11</sup> Уровень урбанизации в Китае в 2008 году составил 43%, тогда как в Индии — 30%.



# III. ПОТЕНЦИАЛ ПРЕДЛОЖЕНИЯ РАБОЧЕЙ СИЛЫ И ПОВОРОТНАЯ ТОЧКА ЛЬЮИСА

## ТЕМПЫ РОСТА НОМИНАЛЬНОЙ ЗАРАБОТНОЙ ПЛАТЫ В ОБРАБАТЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ КИТАЯ (ФОРМАЛЬНАЯ ЗАНЯТОСТЬ)

| Год  | Темпы роста | Год  | Темпы роста |
|------|-------------|------|-------------|
| 1999 | 0.10        | 2004 | 0.12        |
| 2000 | 0.12        | 2005 | 0.12        |
| 2001 | 0.12        | 2006 | 0.14        |
| 2002 | 0.13        | 2007 | 0.16        |
| 2003 | 0.14        | 2008 | 0.16        |

Источник: China Statistical Yearbook и расчеты SIEMS

Ускоренное повышение заработной платы в прибрежных районах Китая в сочетании с отсутствием многих работников-мигрантов, которые не поехали обратно в крупные прибрежные центры обрабатывающей промышленности после возвращения домой во время глобального экономического кризиса создает видимость того, что китайский рынок труда достиг подлинной поворотной точки. Согласно экономисту Артуру Льюису — автору новаторской работы в этой области, экономика большинства стран с формирующимся рынком состоит из двух секторов: высокопроизводительного и динамичного городского сектора и относительно непроизводительного и застойного сельского сектора. Предельный продукт труда в сельских районах является довольно низким по сравнению с предельным продуктом труда в городском секторе. Этот дифференциал производительности дает импульс к масштабной трудовой миграции из сельского сектора в городской. Однако на некотором этапе уровень заработной платы в сельских секторах станет достаточно высоким для того, чтобы миграция работников прекратилась, достигнув так называемой «поворотной точки Льюиса».

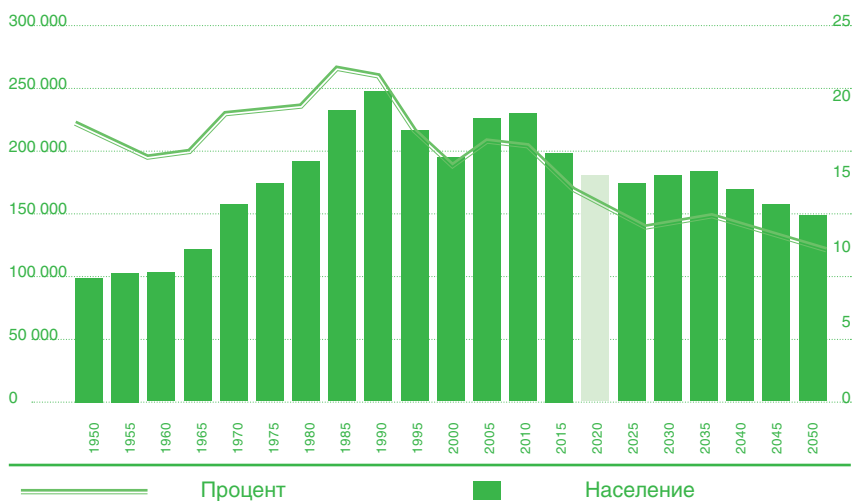
Переменными для оценки того, достигла ли экономика этой поворотной точки Льюиса, являются потенциальное предложение рабочей силы и дифференциалы заработной платы между городским и сельским секторами. Повышение заработной платы и временно возникающий дефицит рабочей силы, наблюдаемые сегодня в Китае, представляют собой необходимые, но не достаточные условия существования поворотной точки Льюиса.

Экономика большинства стран с формирующимся рынком состоит из двух секторов: высокопроизводительного и динамичного городского сектора и относительно непроизводительного и застойного сельского сектора

Начнем с анализа демографического профиля Китая. На рисунках ниже представлены средние варианты прогнозов ООН. Вопреки общепринятой точке зрения, мы не можем найти каких-либо подтверждений того, что Китаю угрожает проблема нехватки рабочей силы. Интересно отметить, что демографический профиль Китая остается «непрерывным». Например, в категории работников в возрасте 15–24 лет (традиционно идеальный возрастной диапазон для низкотехнологичного обрабатывающего производства) последний локальный максимум в 228 миллионов человек был достигнут в 2010 году (16,9% от общей численности населения). Даже к 2015 году совокупное предложение рабочей силы этой возрастной группы оценивается в твердые 200 миллионов, что превышает ее численность в 2000 году. Несмотря на справедливость утверждения о том, что к 2050 году Китай превратится в «пожилое» общество (с медианным возрастом населения в 45 лет), абсолютная численность молодых работников, предположительно, составит примерно 150 миллионов человек — больше, чем ожидаемая общая численность населения Вьетнама к указанному году.

Если взять население трудоспособного возраста (15–59 лет), то эра имеющейся в избытке дешевой рабочей силы в Китае, возможно, и не закончилась. К 2015 году ожидаемый размер этой категории достигнет максимума в 923,5 миллиона человек, что составит примерно 66% от общей численности населения. К 2020 году расчетная численность населения трудоспособного возраста будет такой же, как прогнозируется на 2015 год.

**РИСУНОК 3: Прогноз численности рабочей силы в Китае (15–24)**



Источник: UNPD

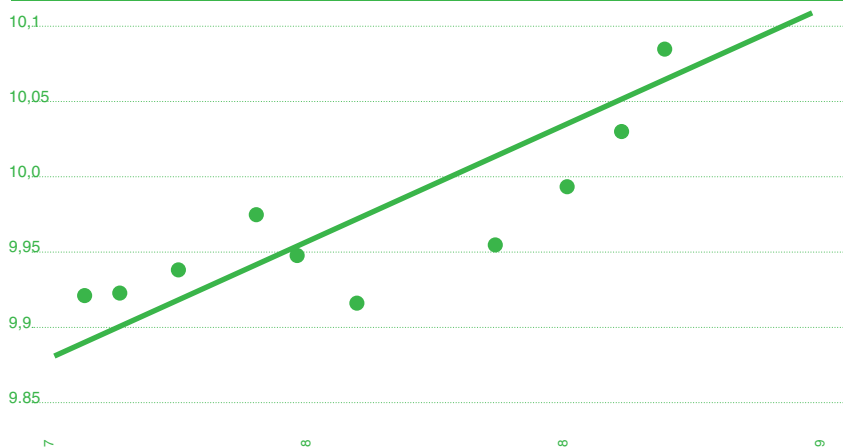
**РИСУНОК 4: Население трудоспособного возраста в Китае (15–59)**



Источник: UNPD

Отношение сельской занятости к общей занятости в Китае остается высоким. В 2009 году оно составляло 38%, но эти работники производили лишь примерно 9% совокупного выпуска. Это означает сохранение значительного разрыва в предельной производительности в пользу городского сектора, поэтому и разрыв в уровнях заработной платы между двумя регионами остается столь существенным. В 1995 году годовой доход в сельском секторе составлял примерно 2 300 юа-

**РИСУНОК 5: Разрыв в уровнях заработной платы между городским и сельским секторами и трудовая миграция**



Источник: China Statistical Yearbook

ней по сравнению с 4 200 юанями в городском секторе. К 2007 году этот разрыв в доходах увеличился примерно до 9 100 юаней, поскольку заработки в городском секторе составляют примерно 15 000 юаней, а в сельском — 5 700 юаней.

Реакция работников-мигрантов на этот разрыв была вполне ожидаемой. Общая численность работников-мигрантов неуклонно растет: если в 1995 году она оценивалась в 194 миллиона человек, то в 2007 году — в 246 миллионов. По данным одного современного исследования в этой области (Cai Fang et al, 2009), в настоящее время в сельском секторе Китая все еще имеется свыше 70 миллионов работников, способных работать в городских секторах. Именно этот устойчивый разрыв в уровнях оплаты труда станет причиной продолжения активной миграции сельского населения в города в предстоящие годы, способствуя уменьшению роста заработной платы в прибрежных центрах обрабатывающей промышленности.

Чем тогда объяснить поспешное повышение заработной платы и сообщения о дефиците рабочей силы в Китае? Один из факторов, объясняющих нынешние потрясения на рынке труда, связан с экономической стабильностью Китая после глобального финансового кризиса и великой рецессии. К концу 2009 года более 25 миллионов работников-мигрантов потеряли свои рабочие места и вернулись в родные сельские дома. Многие из этих работников-мигрантов переключили свое внимание на города, расположенные ближе к их родным населенным пунктам, в качестве желательных мест работы. Между тем, мировая экономика начала восстанавливаться, а компании обрабатывающей промышленности Китая вновь стали получать заказы, и поэтому фирмам пришлось резко поднимать заработную плату, чтобы как можно быстрее привлечь обратно этих уволенных работников. Таким образом, для большинства компаний обрабатывающей промышленности нынешний раунд резкого повышения заработной платы следует рассматривать лишь как особое разовое явление.





# IV. ГЛУБИНА РЫНКОВ ТРУДА В СТРАНАХ С ФОРМИРУЮЩИМСЯ РЫНКОМ — СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ

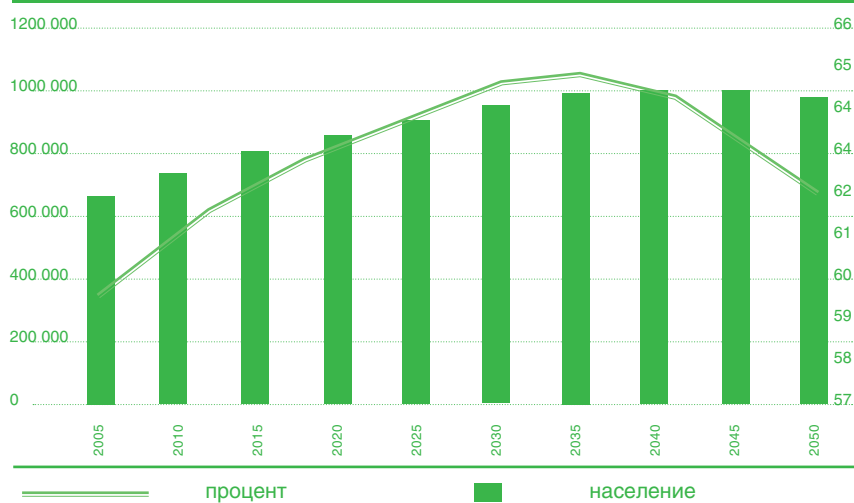
Рассмотрим теперь глубину рынков труда, с тем чтобы попытаться определить, какая страна обладает наибольшим потенциалом для размещения переводимых из Китая производственных мощностей. Среди шести наиболее привлекательных азиатских стран-кандидатов на статус принимающей страны в Шри-Ланке и Камбодже предложение

**РИСУНОК 6: Прогноз численности рабочей силы в Индии (15–24)**



Источник: UNPD

**РИСУНОК 7: Прогноз численности рабочей силы в Индии (15–59)**



Источник: UNPD

рабочей силы является самым низким, что ограничивает их возможности по привлечению крупномасштабного обрабатывающего производства. В 2010 году совокупное предложение рабочей силы в пяти странах-кандидатах, кроме Индии, составило примерно 334 миллиона человек, т.е. приблизительно треть от уровня Китая. Вьетнам часто называют вероятным преемником некоторых объектов производственной базы Китая. Однако, по прогнозу, предложение рабочей силы во Вьетнаме в 2010–2015 годах составит примерно 64 миллиона человек. В предыдущие 10 лет средний уровень безработицы во Вьетнаме составлял 2,3%, и это значит, что в составе существующей рабочей силы не так много работников, которые смогут воспользоваться новыми возможностями трудоустройства. Положительным признаком является то, что городское население Вьетнама составляет лишь примерно четвертую часть от общей численности населения страны, поэтому сельские работники Вьетнама могли бы мигрировать в городские секторы как работники обрабатывающей промышленности, что привело бы к значительному увеличению городской рабочей силы.

Бангладеш, Индия и Индонезия представляются наиболее вероятными странами, куда придут крупномасштабные обрабатывающие производства, особенно Индия, располагающая такими же крупными трудовыми резервами, что и Китай. К тому же демографическая структура Индии гораздо лучше, чем в Китае, что подтверждает большая когорта молодых работников. Например, численность молодой рабочей силы (в возрасте 15–24 лет) Индии в 2020 году достигнет максимальной отметки в 245 миллионов человек, тогда как в Китае пик наблюдался к 1990 году, когда численность молодой рабочей силы составила 247 миллионов человек. В 2025 году численность молодых работников в Индии составит 245 миллионов, а затем к 2050 году постепенно уменьшится до 206 миллионов. В 2009 году 60% работников в Индии было занято в сельском секторе, что означает огромный потенциальный резерв дешевой городской рабочей силы, обусловленный урбанизацией. Если судить только по затратам на рабочую силу, то Бангладеш имеет значительное затратное преимущество перед Китаем. В нем также существует очень большой сельский сектор<sup>12</sup>. Это указывает на то, что страна имеет определенные перспективы привлечь в предстоящие годы некоторые трудоемкие обрабатывающие производства из Китая. Случай Индии сильно напоминает Бангладеш, за исключением того, что затраты на рабочую силу в Индии намного выше, чем в Бангладеш.

<sup>12</sup> Например, в 2005 году почти три четверти населения проживало в сельских районах и примерно 50% всей рабочей силы было занято в сельскохозяйственном секторе.

**ПРОГНОЗЫ ЧИСЛЕННОСТИ РАБОЧЕЙ СИЛЫ ПО СТРАНАМ (ВЫБОРОЧНО) (15–59)**

| Год  | Бангладеш      |             | Камбоджа      |             | Шри-Ланка     |             |
|------|----------------|-------------|---------------|-------------|---------------|-------------|
|      | (тысячи)       | (%)         | (тысячи)      | (%)         | (тысячи)      | (%)         |
| 2005 | 92 647         | 60.5        | 8 010         | 57.8        | 12 748        | 65.3        |
| 2010 | 103 509        | 63          | 9 272         | 61.6        | <b>12 946</b> | <b>63.4</b> |
| 2015 | 113 381        | 64.7        | 10 301        | 63          | 12 872        | 60.8        |
| 2020 | <b>122 174</b> | <b>65.8</b> | 11 098        | 62.7        | 12 969        | 59.7        |
| 2025 | 128 711        | 66          | 11 914        | 62.8        | 13 008        | 59          |
| 2030 | 133 819        | 65.9        | 12 812        | 63.7        | 12 982        | 58.5        |
| 2035 | 137 124        | 65.3        | 13 761        | 65.2        | 13 087        | 58.8        |
| 2040 | 138 139        | 64.1        | <b>14 638</b> | <b>66.3</b> | 12 876        | 58          |
| 2045 | 137 068        | 62.4        | 14 861        | 64.6        | 12 299        | 55.9        |
| 2050 | 134 811        | 60.6        | 14 913        | 62.7        | 11 873        | 54.7        |
|      | Индонезия      |             | Вьетнам       |             |               |             |
| Год  | (тысячи)       | (%)         | (тысячи)      | (%)         |               |             |
| 2005 | 138 668        | 63.3        | 52 418        | 62.3        |               |             |
| 2010 | 149 704        | 64.4        | 58 929        | 66.2        |               |             |
| 2015 | 158 860        | 65.1        | <b>62 589</b> | <b>66.8</b> |               |             |
| 2020 | <b>166 387</b> | <b>65.5</b> | 64 571        | 65.9        |               |             |
| 2025 | 171 515        | 65.1        | 65 283        | 64          |               |             |
| 2030 | 173 784        | 64          | 65 452        | 62.1        |               |             |
| 2035 | 173 371        | 62.3        | 65 349        | 60.5        |               |             |
| 2040 | 171 550        | 60.5        | 65 282        | 59.4        |               |             |
| 2045 | 168 876        | 58.9        | 64 949        | 58.4        |               |             |
| 2050 | 166 294        | 57.7        | 63 199        | 56.6        |               |             |

Источник: UNPD

# V. КТО СТАНЕТ СЛЕДУЮЩЕЙ МИРОВОЙ ФАБРИКОЙ?

В данной работе в качестве фактора, определяющего размещение обрабатывающих производств, рассматривалась в основном заработная плата, поскольку мировая фабрика — Китай извлекает несоразмерно большие выгоды из низких уровней заработной платы. Однако заработная плата обычно составляет лишь часть совокупных затрат на производство большинства товаров обрабатывающей промышленности. Например, даже в трудоемком производстве одежды затраты на рабочую силу, как правило, составляют только 15–22% совокупных затрат, тогда как затраты на ткани и логистику могут составлять до 60%. Для некоторых продуктов, производство которых характеризуется высокой степенью автоматизации, таких как автомобили, затраты на рабочую силу являются всего лишь малозначимым соображением.

Очевидно, существует много других факторов, учитываемых транснациональными компаниями при выборе оптимального места размещения производства. С точки зрения совокупных затрат, в ближайшем будущем эти другие страны Азии с формирующимся рынком не будут обладать явными конкурентными преимуществами. Все остальные страны с формирующимся рынком, которые рассматриваются в данной работе, отличаются плохой транспортной инфраструктурой, часто встречающийся дефицит электроэнергии и широко распространенная коррупция (единственный фактор, присущий также и Китаю). Кроме того, ни один из этих кандидатов не обладает развитой цепью поставок во многих отраслях обрабатывающей промышленности, подобно Китаю. Возможно, в настоящее время ставки заработной платы в некоторых компаниях-изготовителях комплектного оборудования (ИКО), таких как Honda, в Китае быстро растут, однако в Китае существует хорошо развитая цепь поставок от производителей автомобильных комплектующих, поэтому ИКО трудно просто полностью свернуть производство и покинуть страну только из-за более высоких уровней заработной платы.

Проанализировав структуру экспорта разных стран с формирующимся рынком, мы пришли к твердому мнению: угроза того, что некоторые страны с формирующимся рынком отберут у Китая статус мировой производственной фабрики, вероятно, преувеличена. Например, в отдельных статьях утверждается, что Вьетнам быстро превращается в крупного экспортера одежды, отнимая у Китая значительную долю рынка. Однако данные не подтверждают эту точку зрения. Экспорт одежды из Вьетнама

В ближайшем будущем  
эти другие страны Азии  
с формирующимся рынком  
не будут обладать явными  
конкурентными преимуществами

## ЭКСПОРТ ОДЕЖДЫ ПО СТРАНАМ (ВЫБОРОЧНО)

|             | Доля в мире (%) |      | Доля в общем объеме продукции обрабатывающей промышленности страны (%) |      |
|-------------|-----------------|------|--|------|
|             | 2000            | 2008 | 2000   | 2008 |
| Бангладеш   |                 | 3.0  | 79.3   | 71.1 |
| Камбоджа    | 0.5             | 1.0  | 69.8   | 84.8 |
| Китай       | 18.2            | 33.2 | 14.5   | 8.4  |
| Индия       | 3.0             | 3.0  | 14.1   | 6.1  |
| Индонезия   | 2.4             | 1.7  | 7.2  | 4.5  |
| Пакистан    | 1.1             | 1.1  | 23.8   | 19.2 |
| Шри-Ланка   | 1.4             | 1.0  | 51.8   | 40.9 |
| Вьетнам     | 0.9             | 2.5  | 12.6   | 14.3 |
| Мир в целом |                 |      | 3.1  | 2.3  |

Источник: ВТО и расчеты SIEMS

в 2008 году составлял только 2,5% совокупного мирового экспорта одежды, тогда как доля Китая составляла 33%. На долю еще одного «крупного» экспортера, Бангладеш, в указанном году приходилось лишь примерно 3% общемирового экспорта одежды. Несмотря на относительно более быстрый рост заработной платы в последнее десятилетие, доля экспорта Китая на рынке одежды увеличилась почти в два раза.

Если перейти к рассмотрению некоторых высокотехнологичных продуктов, таких, например, как телекоммуникационное оборудование и интегральные схемы, преимущества Китая становятся еще очевиднее. Доля Китая в мировом экспорте гораздо выше, чем у соседних стран Азии, и он является единственной страной, рыночная доля которой за 2000–2008 годы значительно возросла.

Любопытно, что регионом, который в обозримом будущем, скорее всего, будет конкурировать с прибрежными центрами обрабатывающей промышленности Китая, является «внутренний» Китай. Компания Foxconn уже инвестирует в новые фабрики в провинциях

## ЭКСПОРТ ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОГО ОБОРУДОВАНИЯ ИЗ СТРАН (ВЫБОРОЧНО)

|             | Доля в мире (%) |      | Доля в общем объеме продукции обрабатывающей промышленности страны (%) |      |
|-------------|-----------------|------|--|------|
|             | 2000            | 2008 | 2000   | 2008 |
| Китай       | 6.8             | 27.1 | 7.8  | 11.3 |
| Индия       | 0.0             | 0.1  | 0.2  | 0.3  |
| Индонезия   | 1.2             | 0.5  | 5.4  | 2.3  |
| Филиппины   | 0.4             | 0.2  | 3.2  | 2.2  |
| Вьетнам     | 0.0             | 0.1  | 0.6  | 1.3  |
| Мир в целом |                 |      | 4.6  | 3.8  |

Источник: ВТО и расчеты SIEMS



## ЭКСПОРТ ИНТЕГРАЛЬНЫХ СХЕМ ИЗ СТРАН (ВЫБОРОЧНО)

Доля в мире (%)

Доля в общем объеме продукции обрабатывающей промышленности страны (%)

|             | 2000 | 2008 | 2000 | 2008 |
|-------------|------|------|------|------|
| Китай       | 1.7  | 10.5 | 2.1  | 3.1  |
| Индия       | 0.0  | 0.1  | 0.2  | 0.3  |
| Индонезия   | 0.2  | 0.2  | 1.1  | 0.6  |
| Филиппины   | 5.4  | 3.7  | 41.9 | 31.8 |
| Вьетнам     | 0.0  | 0.1  | 0.6  | 0.5  |
| Мир в целом |      |      | 4.9  | 2.7  |

Источник: ВТО и расчеты SIEMS

Хэнань и Сычуань. Компания Intel перенесла свою фабрику из Шанхая в Чэнду (провинция Сычуань). Множество более мелких фирм обрабатывающей промышленности идет тем же путем. Уровни заработной платы во внутренних провинциях Китая сопоставимы с их уровнями во Вьетнаме и Индии, но при этом они располагают лучшей транспортной инфраструктурой и цепью поставок и благодаря этому быстро превращаются в нового «хозяина», принимающего многие местные и иностранные фирмы-производители.

В Китае 8 внутренних провинций с населением более 40 миллионов человек

К тому же во внутренних районах Китая существуют огромные местные резервы рабочей силы. Например, в провинции Аньхой проживает свыше 61 миллиона человек, 70% из которых находятся в трудоспособном возрасте. В провинциях Хэнань и Сычуань более 94 и 81 миллиона жителей соответственно. В Китае 8 внутренних провинций с населением более 40 миллионов человек (т.е. в общей сложности 320 миллионов). Операционные затраты во внутренних провинциях также значительно ниже, чем в прибрежных районах. Например, уровень заработной платы во внутреннем Китае по крайней мере на 50% ниже, чем в прибрежных городах, и приобретение земли там также обходится гораздо дешевле. Инфраструктура в этих внутренних провинциях также в лучшую сторону отличается от их азиатских конкурентов. Китай вкладывает громадные средства в транспортную инфраструктуру (высокоскоростную железнодорожную сеть, дороги с твердым покрытием, водные пути и т.д.) всех своих внутренних провинций.

И последнее, но не менее важное обстоятельство: присутствие в Китае всегда будет выгодным, поскольку оно обеспечивает транснациональным компаниям легкий доступ к обширному и быстро растущему внутреннему рынку.

# VI. ВЫВОДЫ

Мнение о том, что Китай быстро теряет свой статус мировой фабрики, является преждевременным. Затраты на рабочую силу в Китае, в общем и целом, остаются удивительно низкими по сравнению с другими странами с формирующимся рынком. Несмотря на недавние повышения заработной платы доля затрат на рабочую силу в совокупных производственных затратах в обрабатывающей промышленности сегодня ниже, чем в 2001 году. Производительность труда в последние годы была столь высокой, что реальная заработная плата уменьшалась, по крайней мере до совсем недавнего времени. Более того, в стране по-прежнему есть значительный резерв предложения рабочей силы, которую может предоставить сельский сектор. Фирмы могут воспользоваться этим резервом, если переведут фабрики во внутренние провинции страны, где уровень заработной платы таких резервных работников гораздо ниже, чем в прибрежных областях.

К тому же, несмотря на недавнюю напряженность на рынке труда, прямые иностранные инвестиции (ПИИ) в Китай остаются высокими. В июле 2010 года, например, ПИИ были примерно на 30% выше, чем год назад. Иностранные компании обрабатывающей промышленности продолжают считать Китай хорошим местом для инвестиций. Представляется маловероятным, что транснациональные компании в Китае начнут в массовом порядке выбирать Индию, Вьетнам и Бангладеш в качестве более предпочтительных мест для размещения своего производства, пока эти страны не получат значительного преимущества по затратам на рабочую силу или не добьются значительного сокращения огромного разрыва в уровнях производительности с Китаем. Вместе с тем весьма вероятно, что если быстрый рост ставок заработной платы в Китае продолжится, компании некоторых низкотехнологичных отраслей обрабатывающего производства, таких как швейное производство, начнут выбирать эти другие страны Азии в качестве предпочтительных мест для размещения своих фабрик.

Хотя в последние три десятилетия дешевый труд был ключевым фактором экономического роста Китая, он также способствовал усилению неравенства доходов. Недавнее ускорение темпов повышения заработной платы заводских рабочих на самом деле в долгосрочной перспективе окажет оздоровительное воздействие на экономику Китая, если уменьшит эти все возрастающие диспропорции в распределении доходов и благосостояния. Пока же есть веские основания полагать, что, по крайней мере в течение следующих десяти лет, Китай останется мировой фабрикой.

## ЛИТЕРАТУРА

1. Li, D., Liu, L. and Wang, H., 2009, The U Curve of Labor Share in GDP during Economic Development, *Economic Research Journal*, Issue 1.
2. Wang Xiaolu, 2010, "Gray Income and the Distribution of National Income," *Comparative Studies*, Vol. 48.
3. Cai, Fang et al. 2009, "Migration and Labor Mobility in China," UNDP Research Paper 2009/09.

## АВТОР:

Пэйхун Ян, научный сотрудник  
SIEMS

## ГЛАВНЫЙ РЕДАКТОР:

Сэм Парк, президент SIEMS

## ОБЗОРЫ ИНСТИТУТА ИССЛЕДОВАНИЯ БЫСТРОРАЗВИВАЮЩИХСЯ РЫНКОВ СКОЛКОВО:

«Мировой финансовый кризис: его влияние и ответные действия в России и Китае»  
(Февраль 2009)

«Управление в условиях экономического спада. Возможности и стратегическое реагирование в России и Китае» (Март 2009)

«Глобальная экспансия транснациональных корпораций России и Китая: адаптация в условиях кризиса» (Май 2009)

«Российские и китайские транснациональные компании: операционные трудности и вызовы кризиса» (Июнь 2009)

«Деятельность транснациональных компаний на развивающихся рынках: посткризисная коррекция притока прямых иностранных инвестиций (FDI) в Китай и Россию» (Август 2009)

«Демография – это судьба? Как демографические изменения повлияют на экономическое будущее БРИК» (Сентябрь 2009)

«Структура управления публичных компаний: в России и Китае»  
(Декабрь 2009)

«Размер имеет значение: насколько велик масштаб БРИК?»  
(Январь 2010)

«К вопросу о «разъединении»: действительно ли страны БРИК могут пойти своим собственным путем?» (Февраль 2010)

«Новая география» международной торговли «Как страны с формирующимся рынком быстро меняют мировую торговлю» (Март 2010)

«Частая смена кадров на высших руководящих позициях в России и Китае с точки зрения корпоративного управления и стратегического менеджмента» (Апрель 2010)

«Приз за производительность. Учет факторов экономического роста стран БРИК в последние годы: чудо или мираж?» (Июнь 2010)

«Суверенные фонды благосостояния и новая эра богатства БРИК» (Июль 2010)

«Корпоративные гиганты и экономический рост: случай Китая и России» (Август 2010)

«Исчезает ли дешевое обрабатывающее производство в Китае? — Кто станет следующей мировой фабрикой?» (Ноябрь 2010)

## ТЕМАТИЧЕСКИЕ ДОКЛАДЫ ИНСТИТУТА ИССЛЕДОВАНИЯ БЫСТРОРАЗВИВАЮЩИХСЯ РЫНКОВ СКОЛКОВО:

«Крупнейшие автомобильные рынки мира в 2030 году: Страны с формирующимся рынком преобразуют мировую автомобильную промышленность» (Май 2010)

«Великий уравниватель. Рост глобального среднего класса в странах с формирующимся рынком» (Сентябрь 2010)

«Независимость центральных банков и глобальный финансовый обвал: Взгляд из стран с формирующимся рынком» (Ноябрь 2010)



**Московская школа управления СКОЛКОВО** – совместный проект представителей российского и международного бизнеса, объединивших усилия для создания с нуля бизнес-школы нового поколения. Делая упор на практические знания, Московская школа управления призвана воспитывать лидеров, рассчитывающих применять свои профессиональные знания в условиях быстрорастущих рынков. СКОЛКОВО отличают: лидерство и предпринимательство, фокус на быстроразвивающиеся рынки, инновационный подход к методам обучения.

Проект Московской школы управления СКОЛКОВО реализуется по принципу частно-государственного партнерства в рамках приоритетного национального проекта «Образование». Проект финансируется исключительно на средства частных инвесторов и не использует средства государственного бюджета. Председателем Международного Попечительского совета СКОЛКОВО является Президент Российской Федерации Дмитрий Анатольевич Медведев.

С 2006 года СКОЛКОВО проводит краткосрочные образовательные программы Executive Education для руководителей высшего и среднего звена – программы в открытом формате, а также специализированные, разработанные по запросу компаний интегрированные модули. В январе 2009 года началась первая программа Executive MBA, в сентябре 2009 года - первая международная программа Full-time MBA.

**Институт исследования быстроразвивающихся рынков СКОЛКОВО (SIEMS).** Возглавляемый профессором Сын Хо “Сэм” Пак и расположенный в Пекине (Китай) Институт стремится стать лидирующим научно-исследовательским центром по изучению быстрорастущих экономик, уделяющий особое внимание России, Китаю и Индии. Работа института сфокусирована на предоставлении справочных материалов обществу, корпоративным менеджерам и чиновникам путем создания точных, но практических знаний в целом комплексе сфер, включая сферы государственной и макроэкономической политики, промышленности и технологий, а также в сфере разработки корпоративных стратегий.

Исследования Института являются междисциплинарными, они основаны на сотрудничестве и привлечении ученых со всего мира и охватывают различные области общественных наук через сравнительный подход к анализу данных, полученных из этих трех стран. Среди исследователей Института есть как представители трех основных стран, работающих на постоянной основе, так и сотрудники из других областей, в настоящее время активно задействованные в исследовании быстрорастущих рынков. Институт стремится стать центром для создания, распространения и обмена знаниями среди ученых и менеджеров, имеющих дело с быстрорастущими рынками по всему миру посредством регулярного участия в круглых столах и форумах. Исследовательские продукты Института распространяются главным образом через рабочие документы, отчеты, книги, статьи и конференции, посвященные специальным темам.

#### **Московская школа управления СКОЛКОВО**

Россия, Московская область  
Одинцовский район  
дер. Сколково, ул. Новая, 100  
тел.: +7 495 580 30 03  
факс: +7 495 994 46 68

#### **Институт исследования быстроразвивающихся рынков СКОЛКОВО**

Китай, 100101, Пекин  
Unit 1607-1608, North Star Times Tower  
No. 8 Beichendong Road, Chaoyang District  
тел./факс: +86 10 6498 1634

«Эрнст энд Янг» является международным лидером в области аудита, налогообложения, сопровождения сделок и консультирования. Коллектив компании насчитывает 144 000 сотрудников в разных странах мира, которых объединяют общие корпоративные ценности, а также приверженность качеству оказываемых услуг. Мы создаем перспективы, раскрывая потенциал наших сотрудников, клиентов и общества в целом.

С открытием нашего московского офиса в 1989 году мы стали первой международной фирмой по оказанию профессиональных услуг в России и Содружестве Независимых Государств. Мы постоянно расширяем наши услуги и ресурсы с учетом потребностей клиентов в различных регионах СНГ. В 16 офисах нашей фирмы (в Москве, Санкт-Петербурге, Новосибирске, Екатеринбурге, Тольятти, Южно-Сахалинске, Алматы, Астане, Атырау, Баку, Киеве, Донецке, Ташкенте, Тбилиси, Ереване и Минске) работают 3400 специалистов.

Специалисты «Эрнст энд Янг» являются признанными лидерами в своих профессиональных областях, они применяют передовые ноу-хау во всех отраслевых направлениях нашей деятельности. Мы оказываем содействие клиентам в области управления бизнес-рисками, а также в поиске действенных решений и новых возможностей для развития их компаний. Накопленный нами более чем 20-летний опыт работы в странах СНГ позволяет нам предоставлять клиентам наиболее ценную информацию и, опираясь на проверенные ресурсы нашей организации, создавать основу для улучшения показателей деятельности и повышения прибыльности компаний.

Ernst & Young

Россия, 115035, Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1

Тел: +7 (495) 755 9700

Факс: +7 (495) 755 9701

E-mail: [moscow@ru.ey.com](mailto:moscow@ru.ey.com)

Website: [www.ey.com](http://www.ey.com)

Московская школа управления СКОЛКОВО

Россия, Московская область

Одинцовский район

дер. Сколково, ул. Новая, 100

тел.: +7 495 580 30 03

факс: +7 495 994 46 68

[info@skolkovo.ru](mailto:info@skolkovo.ru)

[www.skolkovo.ru](http://www.skolkovo.ru)

Институт исследования быстроразвивающихся рынков СКОЛКОВО

Китай, 100101, Пекин

Unit 1607-1608, North Star Times Tower

No. 8 Beichendong Road, Chaoyang District

тел./факс: +86 10 6498 1634