

Föredragning för Globaliseringsrådet
den 12 feb. 2007

Ulf Jakobsson

- Globaliseringen:

Fortsatt strukturomvandling efter gamla mönster eller omvandling av historiska proportioner?

Vad är nytt?

”The Great Doubling” (Freeman)

- Hälften av jordens befolkning finns i Kina, Indien och det forna Sovjetunionen
- Hälften av jordens arbetskraft finns också i dessa länder.
- Ländernas integration i världsekonomin har just påbörjats.

Implikation av The Great Doubling (1)

Halvering av den globala kvoten mellan kapital och arbetskraft medför:

Stigande kapitalersättning

Sjunkande ersättning till arbetskraften

Implikation av The Great Doubling (2):

Faktorprisutjämningssteoremet (Heckscher-Ohlin)

Idag: Lönekostnad: Kina: 1,10 EUR/tim.

Polen: 3,20 EUR/tim.

Sverige: 21,50 EUR/tim.

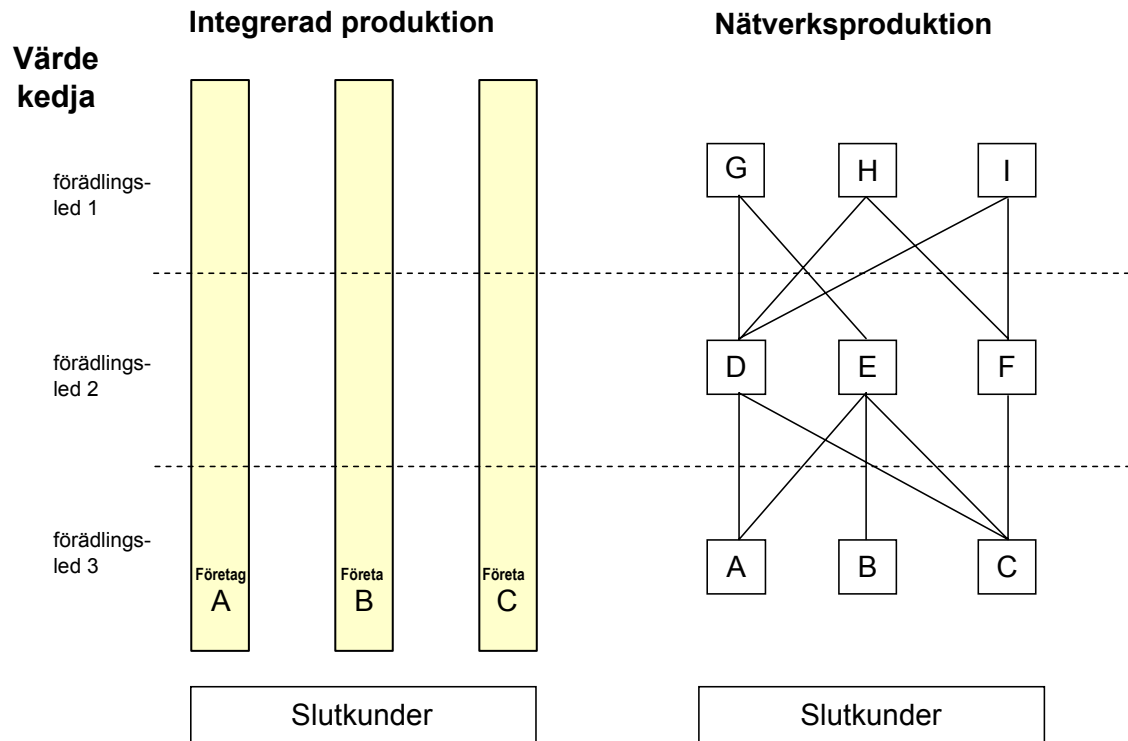
Tyskland: 28,00 EUR/tim.

Integrationsprocessen avslutad när
ersättningarna konvergerat.

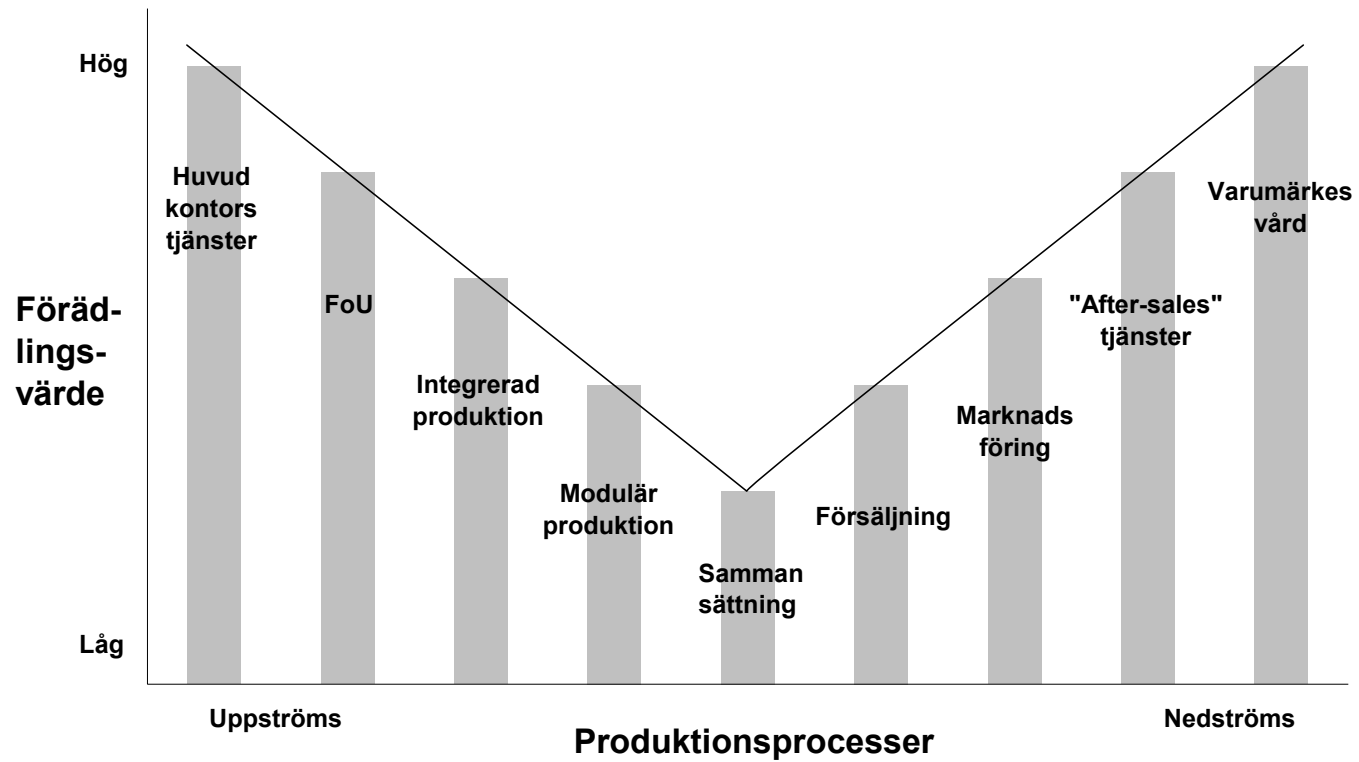
”Fragmentering av värdekedjan”.

- Tidigare: Horisontell (branschvis) omstrukturering.
- Nu i allt högre grad: Vertikal omstrukturering (outsourcing, offshoring)

Figur 1. Stiliserad marknadsstruktur



V-kurvan: Förädlingsvärde i Värdekedjan



Växande andel av ekonomin blir konkurrensutsatt.

- Traditionellt: Om slutprodukten "kan läggas i en låda" kan den också handlas.
- Nu tillkommer: Om slutprodukten kan överföras elektroniskt kan den också handlas.
- Fragmenteringen av värdekedjan bidrar också här till ökad konkurrensutsättning.
- Kvar blir: Lokalbunden verksamhet och tjänster som kräver möte person till person. (Blinder)

Höga ambitioner vad gäller utbildning och forskning i de nya industriländerna.

2003:

700 000 nyutexaminerade under graduate ingenjörer i Kina. 60 000 i USA.

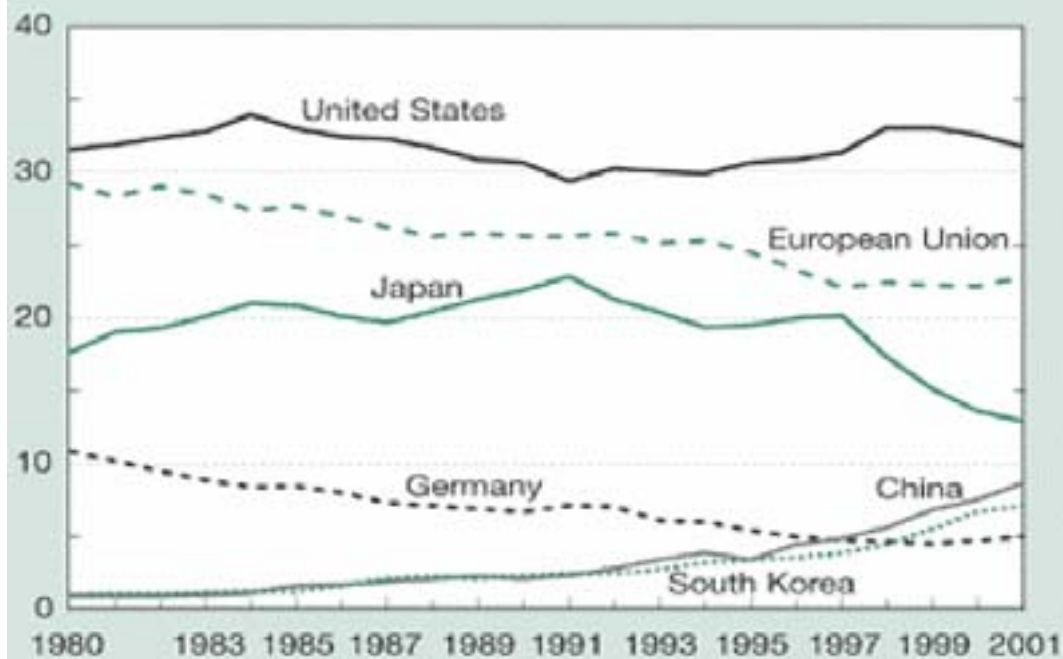
25 procent flera Ph.D. examina i Kina än i USA.

Dock ännu stora kvalitetsskillnader.

Men "Nord-Syd" modellens relevans kan ifrågasättas.

Country share of global high-technology market in selected countries: 1980–2001

Percent



SOURCE: Global Insight, Inc., World Industry Service database, 2003. See appendix table 6-1.

Science & Engineering Indicators – 2004

Measures of Integration with the World Economy				
		<u>Percent of Total</u>		
		<u>1983</u>	<u>1994</u>	<u>2004</u>
Share in GDP of Exports of Goods and Services	China	n.a.	18 ¹	34 ²
	India	n.a.	7 ¹	14 ²
Share in GDP of Imports of Goods and Services	China	n.a.	14 ¹	32 ²
	India	n.a.	9 ¹	16 ²
Country Share in World Exports of Merchandise	China	1.2	2.8	6.7
	India	0.5	0.6	0.8
Country Share in World Imports of Merchandise	China	1.1	2.6	6.1
	India	0.7	0.6	1.1
Country Share in World Exports of Commercial Services	China	n.a.	1.6	2.9
	India	n.a.	0.6	1.9
Country Share in World Imports of Commercial Services	China	n.a.	1.5	3.4
	India	n.a.	0.8	2.0

Modellsimuleringar 2005-2020 (Världsbanken)

- Bygger på observerade trender och strukturer + ett mått av bedömning.
- Fördelar : Konsistens, Rik bild.
- Svagheter: Endast horisontell strukturuomvandling kan beaktas.
Erforderlig strukturuomvandling antas alltid äga rum, vid fullt kapacitetsutnyttjande.

Baseline simulation, % pa, 2005-20

	GDP	Unsk Lab	Skil Lab	Phy Cap.	Popn
	%	%	%	%	%
China	6.6	0.8	3.9	8.5	0.6
India	5.5	1.6	4.0	6.1	1.1
<i>Low inc</i>	4.7	1.7	3.1	4.2	1.5
<i>Middle inc</i>	4.5	1.0	3.1	3.9	0.8
<i>High inc</i>	2.7	0.9	0.4	3.0	0.2
World	3.1	0.9	0.8	3.2	0.9

Productivity growth likely biased

- We consider scenarios where growth is biased towards more advanced sectors
 - Sectorally, or through capital growth
 - Perhaps the most interesting is bias towards strong export sectors in China and India
 - metals, electronics, machinery and equipment, motor vehicles and commercial services
 - Consider 2% productivity growth per year
-

Impacts on sectoral outputs, 2005-20%

Regions	China	India	Japan	IDN	PHL	SGP	USA	EU 25	SSA
Textiles	-80	-41	48	39	72	70	37	72	17
Apparel	-73	-68	37	96	266	37	81	111	32
Leather	-64	-89	31	-2	44	29	34	38	12
Wood	-52	-44	9	37	22	30	6	9	7
Minerals	-1	-38	17	-8	4	51	7	5	13
Chemicals	-46	-42	23	-1	16	31	15	6	7
Metals	43	118	-19	-46	-41	-32	-15	-25	-46
Auto	196	26	-23	-27	-25	-39	-14	-28	-41
Machinery	95	156	-32	-38	-24	-42	-24	-37	-50
Electronics	252	9	-44	-78	-65	-35	-57	-62	-70
Other	-58	-71	28	38	81	49	77	44	30

Conclusions

- China and India currently compete relatively little, despite being labor-intensive giants
 - Increasing globalization by India looks unlikely to greatly intensify that competition
 - Higher growth by China and India likely to be beneficially for the world as a whole, and for most developing countries
 - Especially when improved quality and variety of exports is considered
 - But substantial adjustments in production and exports required in some cases
-

Politiska utmaningar

- Skapa förutsättningar för fungerande strukturomvandling. *Flexibel arbetsmarknad, Incitament som stimulerar till omvandling.*
- Skapa attraktiv miljö för högförädlande verksamhet. *Forskning och utbildning i världsklass. Goda incitament till utbildning.*
- Utveckla arbetsmarknaden för låg och mellanutbildad arbetskraft. *Alla kan inte eller vill inte konkurrera på arbetsmarknaden med en hög utbildning.*

Politiska dilemman

- Snabbare strukturomvandling kräver goda sociala skyddsnät.
- Allt för välutvecklade skyddsnät kan hindra en nödvändig strukturomvandling.
- Teknisk utveckling och globalisering verkar för ökade inkomstskillnader.
- Nödvändigheten att skapa bättre incitament kan verka i samma riktning.