



CHINE : HORIZON 2030

Michel Aglietta

CEPII

Croissance intensive en capital déséquilibrée à cause des distorsions dans les prix des facteurs

Type de facteur	Nature de la distorsion	Causes de la distorsion	Conséquences de la distorsion	Réformes en cours ou envisageables
Travail	Salaire travail non qualifié légèrement > revenu de subsistance rural → gains de productivité aux entreprises/et Etat	Surplus de main d'œuvre rurale Droits sociaux des migrants non reconnus Pas ce contrat de travail dans secteur privé	Part salariale ↓ Élargissement extrême des inégalités Pouvoir de négociation des salariés inexistant et insuffisance de capital humain	Transf démo: bifurcation de Lewis → salaires ↑ Mise en place du droit du travail Extension couverture sociale
Capital	Taux d'intérêt réel de base << taux croissance PIB → coût du capital très bas pour SOE et très haut PME	Objectif croissance max → Taux d'invest très élevé et biaisé en faveur des SOEs dans industries lourdes en capital	Distorsion structure productive: sous-développement services Épargne ménages piégée dans dépôts bas revenu	Développer marché obligataire pour invest gouv locaux Promouvoir invest. Inst. Renforcer city banks pour crédit PME
Terre urbaine	Fragmentation marché foncier: usage industriel à prix très bas/ bulle immo	Substitut à ressources budgétaires insuffisantes: terre source de + valeur hors budget et collatéral de crédit	Prix du sol barre achat de logement par classes moyennes	Protéger fermiers par reconnaissance légale des droits d'usage Créer un marché des droits d'usage Insérer marché dans planification urbaine
Terre rurale	Spoliation fermier: saisie des terres par gouv. locaux		Transfert usage terre → étalement urbain + bloque incitation ruraux à migrer	
Energie	Energie subventionnée	Droits d'extraction à coûts très faibles	Intensité énergétique bien trop élevée	Normes de réduction intensité énergétique Subv énergie ↓ vers 0
Carbone	Prix des services environ. inexistantes ou très bas	Externalités par dégradation de l'environ.	Pollution, rareté de l'eau et détérioration des sols	Débat sur taxe carbone

Société harmonieuse et développement durable : principes politiques

- **La finalité de la réforme est politique : préserver et consolider la conception unitaire et absolue de la souveraineté qui est de nature impériale.**
- **Trois conditions de la société harmonieuse :**
 - Aucune force politique organisée ne doit s'opposer au Parti État
 - Les intérêts de la bureaucratie doivent être alignés sur ceux du souverain
 - Le bien-être du peuple doit être développé
- **Cela conduit aux objectifs de la 3^{ème} phase de la réforme (horizon 2030) :**
 - Politiques inclusives (« tous sous le ciel ») selon le principe confucéen du ren (« le sens de l'humain ») : tous les citoyens doivent avoir un intérêt commun dans les institutions pour pouvoir les respecter
 - Équilibre avec la nature : l'empreinte écologique avec les capacités de reconstitution des ressources naturelles → innovation technologique orientée vers cet objectif
 - Équilibre mondial : œuvrer à former des régimes internationaux de règles mutuellement acceptées pour produire les biens publics globaux



Axes de la croissance soutenable pour dépasser la barrière du revenu intermédiaire

- **Remplacer la croissance du PIB par des objectifs de planification stratégique concernant toutes les formes de la richesse sociale, donc tous les types de capital**
→ pbs de valorisation donc de transformation du système des prix.
- **Trois axes de la planification stratégique conduisant à la nouvelle croissance :**
 - urbanisation adaptée au changement climatique : près de 400 m de ruraux devraient migrer en 20 ans → créer 200 villes de 1 à 5m ha. Constituant des ensembles urbains multipolaires : construction en hauteur, liens ferroviaires rapides, déplacement urbain limité par la compacité des centres
 - Innovations indigènes et frugales : l'innovation est nourrie par la transf. des modes de vie. Les technologies frugales prennent racine dans les connaissances les + avancées pour créer des usages respectant les fondements écologiques et à des coûts adaptés à une énorme pop. de revenus monétaires 3 000 à 5 000 \$ annuel. Les entreprises chinoises et indiennes sont en concurrence pour ces énormes marchés (3mds d'individus sur la planète)
 - Économie de services supérieurs: demande généralisée liée au vieillissement de la pop., à l'urbanisation et à la recherche d'efficacité dans l'usage des facteurs de production (mutation de la gouvernance des entreprises créant une forte demande de services professionnels)

Les politiques : réformer la fiscalité et réorganiser la bureaucratie

- **Un triple dysfonctionnement conduit à un transfert massif de revenu des ménages vers les entreprises et l'État :**
 - Les SOEs payent très peu de dividendes non reversés dans le budget général
 - Le partage des recettes fiscales/ responsabilités de dépenses publiques est très biaisé → les gouv. locaux en grand déficit de ressources dans les régions les moins riches
 - Trop de niveaux hiérarchiques dans la structure adm → énormes coûts de fonctionnement et corruption au détriment des communes qui sont responsables des services de base
- **Besoin d'une réforme des 2 côtés du budget impliquant une simplification adm :**
 - Restructurer la fiscalité : + de poids aux impôts directs, élever impôt sur la richesse et + values
 - Créer ou accroître les impôts pour orienter les valorisations des ressources naturelles et du carbone incitant à l'efficacité énergétique et à la reconstitution de l'environnement dégradé
 - Réduire les disparités territoriales dans les services publics et sociaux par responsabilité accrue de l'État central dans la protection sociale
 - Baisser massivement les coûts de fonctionnement des administrations et l'étendue de la corruption en supprimant un étage administratif et allouant les transferts budgétaires directement aux collectivités de base

Les politiques : réformer le foncier rural est crucial

- **L'ambiguïté dans le statut de la terre rurale et ses conséquences sociales :**
 - La terre rurale est propriété collective. Les droits d'usage sont alloués aux fermiers
 - Seuls les gouvernements de province peuvent vendre ou changer l'usage des terres
 - Les compensations aux fermiers sont très insuffisantes pour permettre aux familles rurales de migrer dans les villes de manière décente. Le hukou rural est leur identité.
- **La réforme essentielle pour réussir l'urbanisation est de protéger les droits d'usage des fermiers sur les terres :**
 - Leur droit d'usage doit être reconnu contre toute spoliation et leur permettre de les vendre, les louer ou les hypothéquer librement
 - Un marché de ces droits doit être organisé pour déterminer la valeur des terres rurales pour éliminer la capture par les officiels provinciaux
 - En conséquence la réforme foncière est complémentaire de la réforme budgétaire pour redistribuer recettes et dépenses parmi les régions et les étages de gouvernement
 - Sur cette base le hukou peut être progressivement levé au fur et à mesure que se déploie la planification urbaine et que se généralise la couverture sociale

Les politiques : renforcer l'appartenance sociale

- **Insuffisances et dysfonctionnements du système actuel :**

- Avancées du droit du travail (contractualisation, procédures de litiges, politiques d'emploi). Mais non appliqué dans le secteur privé car pb d'organisation des salariés
- Mais nécessité d'investir en capital humain avec urbanisation et essor des services
- Système de santé : insuffisance d'offre à cause de la monopolisation des services médicaux par l'État → coût prohibitif/ assurance sociale insuffisante et très inégalitaire
- Age de la retraite trop bas (56 ans en moyenne) et fragmentation des plans de pension selon les types d'emplois et le statut de résidence

- **Quel système de protection sociale pour la Chine?**

- Tenir compte des caractéristiques de la société chinoise : les réseaux de solidarité robustes de la société civile. L'importance de la famille et des réseaux associés de guanxi restera cruciale
- La nécessité d'appartenance sous une souveraineté unitaire conduit à privilégier une couverture universelle de base en assurance santé et en pension
- La couverture santé passe aussi par un accroissement massif de l'offre en autorisant un secteur de services de santé privé
- Financement : distinguer prestations contributives/ non contributives: revenu salarial pour les 1^{ères}, taxe sociale levée sur tous les revenus pour les 2^{èmes}

Trajectoire de croissance liée à la 3^{ème} phase de la réforme

- **Schéma de croissance selon une simulation de la NDRC incorporant les réformes et tenant compte de leur complémentarité. Elle synthétise la mutation de la société chinoise.**

Indicateurs	1995-2010	2011-2015	2016-2020	2021-2025	2026-2030
Croissance annuelle moyenne en %					
PIB	9,9	8,6	7,0	5,9	5,0
Emploi	0,9	0,3	-0,2	-0,2	-0,4
Productivité du travail	8,9	8,3	7,1	6,2	5,5
Agrégats en % du PIB (en fin de période)					
Investissement	46,4	42,0	38,0	36,0	34,0
Consommation	48,6	56,0	60,0	63,0	66,0
Valeur ajoutée industrie	46,9	43,8	41,0	38,0	34,6
Valeur ajoutée services	43,0	47,6	51,6	56,1	61,1
Part dans l'emploi total en %					
Emploi agricole	38,1	30,0	23,7	18,2	12,5
Emploi services	34,1	42,0	47,6	52,9	59,0