



Is loonmatiging goed voor de export?

Auteur(s):

Kleinknecht, A.H.,
Naastepad, C.W.M.,
Hoogleraar economie van innovatie en universitair docent macro-economie, tu Delft.
a.kleinknecht@tbn.tudelft.nl

Verschenen in:

ESB, 87e jaargang, nr. 4373, pagina 624, 6 september 2002

Rubriek:

Trefwoord(en):

handel

De Nederlandse export groeit al sinds de jaren tachtig langzamer dan de wereldhandel. Dit heeft te maken met een verkeerde strategische positionering van het Nederlandse bedrijfsleven. De oplossing moet komen van een nationaal kennisoffensief.

Er is recentelijk veel ophef over de verslechterende internationale concurrentiepositie van het Nederlandse bedrijfsleven. De krapte op de arbeidsmarkt drijft de lonen op en dit bedreigt de groei van de export en lokt meer importpenetratie uit. Cpb, dnb, vno en anderen hebben daarom opgeroepen tot het matigen van de lonen.

Er zijn echter drie problemen met de redenering dat loonmatiging nodig is voor de Nederlandse exportpositie. Ten eerste wordt de prijs van onze exporten niet alleen bepaald door het loon; wat telt zijn de loonkosten per eenheid product, die afhangen van het loon én de arbeidsproductiviteit. Ten tweede is het de vraag of de loonkosten per eenheid product beslissend zijn voor onze concurrentiepositie; van grote invloed zijn ook innovativiteit en kwaliteit. Ten derde holt loonmatiging via een verminderd accent op innovatie de concurrentiepositie uit.

Loonkostenontwikkeling

[tabel 1](#) geeft informatie over determinanten van de loonkostenpositie van Nederland over de laatste veertig jaar. De rij 'apep' (arbeidskosten per eenheid product) beschrijft de gemiddelde jaarlijkse verandering (telkens voor een tienjarige periode) van de Nederlandse loonkosten per eenheid product ten opzichte van het gemiddelde van de in de tabel genoemde acht oeso-landen. Wij nemen deze landen als maatstaf, aangezien zij circa 75 procent van de exporten van alle oeso-landen voor hun rekening nemen. De overige rijen bevatten de resultaten van een decompositie-analyse; ze laten zien dat de groei van de apep is samengesteld uit veranderingen in: de lonen ('groei lonen'), de wisselkoers ('wisselkoers') en de arbeidsproductiviteit ('groei productiviteit') (de drie percentages tellen op tot honderd procent)

Tabel 1. de tienjarig gemiddelde groei van de relatieve arbeidskosten per eenheid product (apep) en de relatieve bijdrage van lonen, wisselkoersen en groei van de arbeidsproductiviteit daaraan (decompositieanalyse)

| | B | d | f | I | nl | vk | vs | Japan |
|------------------------|-------|--------|--------|---------|-------|---------|--------|--------|
| periode 1961-1970: | | | | | | | | |
| bijdrage aan apep van: | | | | | | | | |
| groei lonen | 54,7 | 25,4 | -193,8 | 725,9 | 79,1 | 88,3 | 258,6 | 593,4 |
| wisselkoers | -29,8 | 85,7 | 164,1 | 3,0 | 17,1 | 117,7 | -9,6 | 17,8 |
| groei productiviteit | 75,2 | -11,1 | 129,7 | -628,8 | 3,8 | -106,0 | -149,0 | -511,2 |
| apep | -0,5 | 1,7 | -0,7 | 0,3 | 3,1 | -1,3 | -1,2 | 0,9 |
| periode 1970-1980: | | | | | | | | |
| bijdrage aan apep van: | | | | | | | | |
| groei lonen | 26,1 | -544,9 | 136,9 | 1163,5 | -32,2 | 216,4 | 73,7 | 83,1 |
| wisselkoers | 114,9 | 681,2 | -4,3 | -1025,6 | 146,7 | -154,8 | 51,0 | 90,8 |
| groei productiviteit | -41,1 | -36,3 | -32,6 | -37,9 | -14,5 | 38,4 | -24,7 | -73,9 |
| apep | 2,2 | 0,6 | 1,6 | 0,6 | 2,2 | 2,0 | -4,8 | 1,8 |
| periode 1981-1990: | | | | | | | | |
| bijdrage aan apep van: | | | | | | | | |
| groei lonen | 24,0 | 200,1 | -85,7 | 243,2 | 129,7 | 2553,3 | -26,4 | -112,2 |
| wisselkoers | 80,0 | -81,1 | 174,3 | -155,0 | -18,6 | -2197,5 | 70,5 | 292,5 |
| groei productiviteit | -4,0 | -19,0 | 11,4 | 11,8 | -11,1 | -255,8 | 55,9 | -80,2 |
| apep | -2,4 | -1,0 | -1,8 | 2,5 | -2,7 | 0,1 | 1,1 | 1,5 |
| periode 1991-2000: | | | | | | | | |
| bijdrage aan apep van: | | | | | | | | |
| groei lonen | -0,9 | -27,8 | 25,4 | -19,0 | 20,5 | 136,6 | 16,6 | -86,3 |
| wisselkoers | 98,1 | 98,1 | 72,3 | 120,6 | 105,1 | -14,7 | 85,6 | 160,4 |
| groei productiviteit | 2,9 | 29,7 | 2,2 | -1,5 | -25,6 | -21,9 | -2,2 | 26,0 |

Gemiddelde tienjarige exportmarktaandeelen zijn als wegingsfactor gebruikt.
Bronnen: eigen berekeningen; gegevens over nominale loongroei, arbeidsproductiviteit en export-aandelen komen uit: Europese Commissie: European Economy 69, Brussel, 2000,
Nominale wisselkoersgegevens komen uit oeso: Main economic indicators, oecd Compendium, oecd-Publications, Parijs, 2000,

De tabel laat zien dat de Nederlandse arbeidskosten per eenheid product in de jaren zestig en zeventig respectievelijk 3,1 en 2,2

procent sneller stegen dan het gemiddelde van belangrijke concurrenten. In de jaren zestig was dit sterk aan de loongroei te wijten; in de jaren zeventig daarentegen (lang voor het Verdrag van Wassenaar!) droegen de lonen juist negatief bij aan de groei van de relatieve loonkosten per eenheid product. De gunstige bijdrage van de lonen werd echter ruimschoots tenietgedaan door de appreciatie van de gulden. Dit was de periode van de 'Hollandse ziekte'.

De gunstige ontwikkeling van de relatieve loonkosten per eenheid product in de jaren tachtig

(-2,7 procent) was uitsluitend toe te schrijven aan loonmatiging. Merk op dat de groei van de arbeidsproductiviteit, die in de jaren zeventig nog een remmende werking had op de stijging van de apep, in de jaren tachtig de daling van de apep negatief beïnvloedt. Dat wil zeggen dat de minder dan gemiddelde productiviteitsgroei in Nederland de daling van onze apep ten opzichte van de andere oeso-landen heeft afgeremd.

In de jaren negentig daalden de relatieve loonkosten per eenheid product wederom, met gemiddeld -1,4 procent. Echter, de bijdrage van loonmatiging aan deze daling was nu aanzienlijk zwakker. De lagere (maar nog steeds positieve) bijdrage van loonmatiging aan de daling van de apep werd bovendien meer dan tenietgedaan door een zwakke groei van de arbeidsproductiviteit. De daling van de apep was voor het grootste deel te danken aan de depreciatie van de wisselkoers. Boonstra heeft er recent op gewezen dat de huidige onevenwichtigheden in de Amerikaanse economie geleidelijk aan onhoudbaar worden en dat een forse daling van de wisselkoers van de dollar tot de mogelijkheden hoort¹. Als dit gebeurt, zal de Nederlandse relatieve loonkostenpositie fors kunnen verslechteren.

Kaldor-paradox

Een oproep tot loonmatiging veronderstelt dat verlaging van loonkosten noodzakelijk is voor verbetering van de Nederlandse internationale handelspositie. [tabel 2](#) beschrijft het Nederlandse exportmarktaandeel ten opzichte van het gemiddelde van dezelfde acht oeso-landen. Vergelijking van [tabel 1](#) en [tabel 2](#) toont een verrassend resultaat: in de jaren zeventig verbeterde het Nederlandse exportmarktaandeel terwijl de relatieve arbeidskosten per eenheid product in deze periode (en in de daaraan voorafgaande tien jaar) waren gestegen. Omgekeerd heeft de verbetering van de loonkostenpositie in de jaren tachtig en negentig niet tot een vergroting van het exportmarktaandeel geleid. Integendeel, dit marktaandeel is zelfs gedaald!

Tabel 2. procentuele exportmarktaandelen van acht OESO-landen

| periode: | b | d | f | I | nl | vk | vs | Japan |
|----------|-----|------|------|-----|-----|------|------|-------|
| 1961-70 | 6,1 | 17,4 | 10,2 | 7,9 | 7,5 | 14,4 | 28,2 | 8,3 |
| 1971-80 | 6,4 | 18,8 | 11,4 | 8,1 | 8,5 | 11,3 | 23,5 | 12,1 |
| 1981-90 | 5,5 | 18,3 | 10,6 | 8,4 | 7,4 | 10,4 | 24,3 | 15,0 |
| 1990-00 | 5,5 | 17,7 | 10,5 | 8,7 | 6,9 | 10,2 | 26,7 | 13,9 |

Export marktaandeel = exportwaarde van een land, gedeeld door de totale exportwaarde van alle acht landen (in Amerikaanse dollars),

Bron: European Commission: European Economy 69, Brussel, 2000,

Dit betekent overigens niet dat loonmatiging geen betekenis heeft gehad voor de handelsbalans. Nederland had immers in de jaren tachtig en negentig aanzienlijke exportoverschotten.

[tabel 2](#) maakt alleen duidelijk dat deze exportoverschotten niet te danken zijn aan het winnen van marktaandeel op exportmarkten. De Nederlandse exportoverschotten zijn te danken aan het feit dat onze importen minder snel zijn gestegen dan onze exporten. Loonmatiging kan de vraag naar importgoederen gematigd hebben.

De vergelijking van [tabel 1](#) en [tabel 2](#) laat talrijke voorbeelden zien van een tegengestelde beweging van de relatieve loonkosten per eenheid product en het exportmarktaandeel van een land. Dit verschijnsel staat bekend als de 'Kaldor-paradox'. Kaldor constateerde dat landen met de snelste verbetering van het exportmarktaandeel ook diegenen zijn met de snelste factorkostenstijgingen². Een mogelijke verklaring voor de contra-intuïtieve samenhang tussen relatieve kosten en export is dat deze landen niet zozeer concurreren op kosten en prijzen, maar op technologie, innovativiteit en productkwaliteit. Recent micro-econometrisch onderzoek bijvoorbeeld laat zien dat het exportsucces van bedrijven in belangrijke mate afhangt van factoren als onderzoek en ontwikkeling en innovatie, opleiding en competentieontwikkeling³.

Rol van innovatie

Ook een econometrische studie van Carlin et al voor de industriesector in veertien landen laat zien dat er geen duidelijk verband is

tussen veranderingen in het exportmarktaandeel en internationale kostenvoordelen ⁴:

» op sectorniveau hebben relatieve arbeidskosten per eenheid product een weliswaar statistisch significant effect op exportmarktaandelen, maar ze verklaren slechts een beperkt deel van de variantie in exportmarktposities. De rest van de variantie wordt (statistisch significant) verklaard door het aandeel van investeringen in het bbp, het tempo van technologische vooruitgang en de opbouw van menselijk kapitaal;

» exportmarktaandelen van industrieën met een hoge onderzoeks- en ontwikkelingsintensiteit zijn minder gevoelig voor kosten dan die van industrieën met een lage intensiteit;

» landen waarvan de exporten minder gevoelig zijn ten aanzien van kosten zijn landen met een hoge groei van de totale factorproductiviteit;

Kortom, exporten van landen met een kennisintensief en innovatief bedrijfsleven zijn minder gevoelig voor (loon)kostenstijgingen omdat technologie een belangrijk direct effect heeft op exporten, los van haar effect op de apep.

Beet in eigen staart

De jaren van loonmatiging zijn samengegaan met een arbeidsintensieve, laagproductieve groei. Juist deze laagproductieve groei maakt het overigens lastig de loonmatiging vol te houden, omdat het bij hoogconjunctuur de krapte op de arbeidsmarkt kan bevorderen. [tabel 3](#) laat zien dat vanaf 1984 voor het realiseren van één procent bbp-groei in de Polder ongeveer tweemaal zoveel banengroei nodig was als in de buurlanden (en bijna driemaal zoveel als in Nederland vóór de loonmatiging). Deze arbeidsintensieve groei is het spiegelbeeld van de lage groei van de arbeidsproductiviteit waar critici van loonmatiging al sinds jaren op wijzen ⁵. In beleidskringen is het idee dat de loonmatiging en de tanende groei van de arbeidsproductiviteit geen verband hebben met elkaar echter nog steeds een heilig huisje.

Tabel 3. banengroei per procent groei van het bbp

| | 1970-'80 | 1984-'00 | 1995-'00 |
|-----------|----------|----------|----------|
| België | 0,15 | 0,24 | 0,32 |
| Duitsland | 0,07 | 0,16 | 0,16 |
| Frankrijk | 0,43 | 0,18 | 0,42 |
| Engeland | 0,05 | 0,83 | 0,42 |
| Italië | 0,13 | 0,29 | 0,47 |
| Nederland | 0,21 | 0,62 | 0,82 |
| Vs | -0,07 | 0,57 | 0,45 |
| Japan | 0,21 | 0,27 | 0,05 |
| eu-15 | 0,23 | 0,37 | 0,45 |
| totaal | 0,18 | 0,29 | 0,42 |

Bron: eigen berekeningen op basis van cpb, Macro-economische verkenningen, Den Haag.

Stel nu, daarentegen, dat loonmatiging de arbeidsproductiviteitsgroei wel vertraagt. Er komen steeds meer theoretische en empirische aanwijzingen dat dit zo is ⁶. In dat geval bijt Nederland zich met haar loonmatigingsbeleid in haar eigen staart. De Nederlandse export leunt zwaar op laag-technologische producten waarvoor de prijsconcurrentie moordend is ⁷. Loonmatiging (of lastenverlichting) kan hier echter op zijn hoogst tijdelijk soelaas bieden, want als loonmatiging de arbeidsproductiviteitsgroei vertraagt dan zal dit de kostenvoordelen bereikt door een lagere groei van lonen eroderen. Voor zover nog wel kostenreducties worden bereikt geven deze, vanwege de Kaldor-paradox, allerminst garantie op een hoger exportmarktaandeel. Loonmatiging leidt dan tot een vicieuze cirkel van daling van de arbeidsproductiviteitsgroei, verlies van concurrentiekracht door (a) erosie van kostenvoordeel en (b) verlies van technologische voorsprong, gevolgd door een roep om nog meer loonmatiging en lastenverlichting.

Nederland heeft niet meer zoveel bedrijven die dankzij exclusieve product- en proceskennis over marktmacht beschikken en daarmee hoge marges op internationale markten kunnen behalen. De enige oplossing voor bovengeschetst probleem bestaat in het herwinnen van technologische dynamiek: een hoger tempo van productinnovatie en een hogere groeivoet van de arbeidsproductiviteit. Het bedrijfsleven moet meer investeren in onderzoek en ontwikkeling en moet arbeidsbesparende procestechnologie vlotter invoeren. Stijgende lonen kunnen hier een waardevolle prikkel toe geven. Mocht dan een einde komen aan de arbeidsintensieve groei ([tabel 3](#)), dan moet dreigende werkloosheid worden tegengegaan met arbeidsduurverkorting en niet door het tempo van technologische vooruitgang af te remmen.

Wat kan het kabinet doen?

Drie aanbevelingen:

» investeer in onderwijs. In de jaren tachtig en negentig is hier gedesinvesteerd. Benchmark studies van de oeso laten zien dat Nederland met circa vijf procent van het nationaal inkomen voor onderwijs ruim achter het peloton van de rijke industrielanden (6 tot 7,5 procent) aanfiets ⁸. Indien onze hooggeschoolde arbeidskrachten wel schaarser en duurder worden maar niet beter gekwalificeerd (lees: productiever) dan in andere landen, loopt Nederland gevaar een onaantrekkelijke vestigingsplaats voor kennisintensieve bedrijven te worden. Het kabinet neemt miljoenen bij het onderwijs weg, terwijl er miljarden bij hadden gemoeten;

» de publieke kennisinfrastructuur moet nog sterker worden opgetuigd. Innoverende bedrijven moeten kwalitatief hoogwaardige technologische adviezen kunnen krijgen;

» de werving van buitenlandse investeringen moet selectiever. Wervingsinspanningen moeten exclusief gericht worden op het aantrekken en behouden van bedrijven die vooroplopen qua innovatiekracht. Er zijn teveel voorbeelden van bedrijven die naar Nederland zijn gehaald met het lokkertje dat de arbeidskrachten flexibel en goedkoop en de belastingen laag zijn. Nederland moet aantrekkelijk zijn door interessante kennisnetwerken, niet door sociale dumping.

Het recente regeerakkoord en de pleidooien voor loonmatiging maken duidelijk dat bewustzijn ten aanzien van bovenstaande problemen ontbreekt. Men is van plan om met defensief beleid door te modderen. De pleidooien voor loonmatiging zijn een voorbeeld van hysteresis in het economisch denken. Een (verdere) verslechtering van onze internationale concurrentiepositie lijkt haast onvermijdelijk

1 W.W. Boonstra, [Lage dollar moet VS uit moeras trekken](#), ESB, 15 maart 2002, blz. 216-218.

2 Kaldor, The effect of devaluation on trade in manufactures, in N. Kaldor, Further essays in applied economics, blz. 99-166. Londen, 1978.

3 Zie E. Lefebvre en L.-A. Lefebvre, Innovative capabilities as determinants of export performance, in: A. Kleinknecht en P. Mohnen (red.): Innovation and firm performance, Londen,

4 W. Carlin, A. Glyn en J. van Reenen, Export market performance of OECD countries: an empirical examination of the role of cost competitiveness, Economic Journal, 2001, nr. 468, blz. 128-162.

5 A.B.T.M. van Schaik: Loonmatiging en arbeidsproductiviteit, ESB, 26 oktober 1994,

6 C.W.M. Naastepad en A. Kleinknecht, The Dutch productivity slowdown: The culprit at last? , Manuscript te verkrijgen op: <http://www.tbm.tudelft.nl/webstaf/ron/>.

7 M.F. Cornet, [Kaaskoppen verhandelen kennis](#), ESB, 4 februari 2000, blz. 99.

8 OESO: Education at a glance, Parijs: OECD Publications, 2001.