

Conférence Cercle Kondratieff du 1^{er} février 2022

Intervenant : Victor Tatuzov

E-mail : vytatut@mail.ru

Fonction actuelle :

- **Senior Researcher à l'institut IMEMO RAN - Moscou**

Nom de l'Institut :

- **Primakov National Research Institute of World Economy and International Relations, Russian Academy of Sciences (IMEMO)**

Biographie

- Viktor Tatuzov est Docteur en sciences économiques de l'IMEMO RAN (1992) et de l'Université de Paris I -Panthéon – Sorbonne (1998). Il est aussi titulaire d'un « Master's degree in Economics » de l'Université de Turin (1993). Dans ses thèses et publications il analyse les migrations internationales de personnes et les flux d'investissements directs étrangers (IDE), les tendances de l'économie russe pendant sa période de transition post-socialiste. Depuis 1989 Viktor Tatuzov s'occupe des prévisions macroéconomiques et travaille sur « le cycle long Kondratieff ». De 2005 à 2013 il a été Economiste en chef au Centre d'Analyse Stratégique de ROSBANK.

Thème de la conférence

La situation économique en Europe et en Russie liée à la pandémie actuelle va-t-elle perdurer jusqu'en 2030 ?¹

Introduction

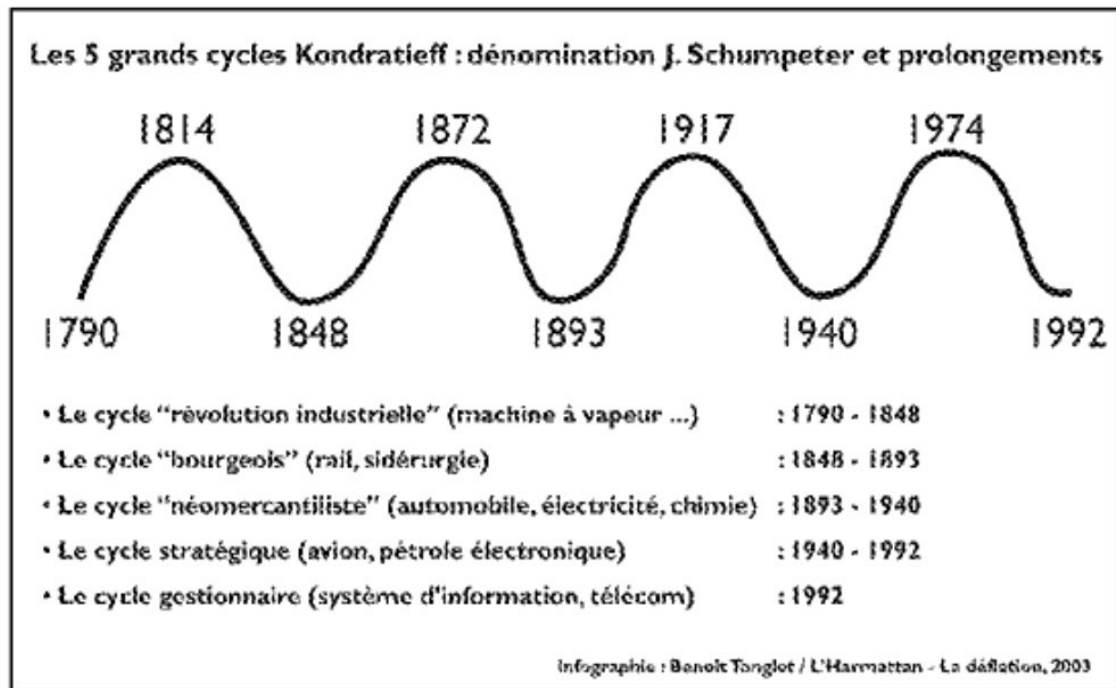
La durée, les effets et les conséquences de la pandémie de Covid-19 sont encore imprévisibles. Dans ces conditions l'approche inspirée par N. Kondratieff peut nous permettre de faire les prévisions à long terme en évitant cette variable inconnue.

L'épidémie de COVID-19 et la crise économique de 2020 ont une nouvelle fois démontré l'importance de la recherche scientifique fondamentale. En particulier, il est nécessaire de poursuivre l'étude des « vagues longues » de N. Kondratieff, en tenant compte de l'hypothétique vague descendante (une longue période d'instabilité et de crises), des effets de l'épidémie de COVID-19 et d'autres nouveaux facteurs négatifs possibles.

A. « Les vagues longues » dans les œuvres de N. Kondratieff

- *Dans les années vingt du vingtième siècle N. Kondratieff a découvert l'existence des cycles économiques de longue durée (40 - 60 ans) hypothétiquement liés aux innovations (vapeur, transport ferroviaire etc). Il les a appelés «les vagues longues».*
- *Aussi il a découvert l'existence de longues vagues (phases) ascendantes et de longues vagues (phases) descendantes. **Une vague ascendante (20 - 30 ans) et une vague descendante (20 - 30 ans) en somme forment un cycle économique de longue durée (40 - 60 ans).***

Graphique 1 : Les 5 grands cycles Kondratieff :



Note destinée au lecteur :

Il s'agit de la classification, publiée en 2003. Selon cette classification, la durée de la 4-me vague descendante était d'environ 18 ans (1992 - 1974 = 18). Alors en 2003 on pouvait a priori faire des prévisions macroéconomiques pessimistes à long terme en attendant l'arrivée rapide de la prochaine crise économique globale (1992 +18 = 2010). A posteriori la crise a éclaté en 2008. Pour plus de détails sur le développement des événements après les années 1920 (selon certains économistes contemporains) voir ci-dessous.

- Selon N. Kondratieff, une vague ascendante est une longue période de croissance économique relativement stable et d'augmentation d'échanges internationaux de biens et de services.
- Par contre une vague descendante est une longue période d'instabilité, de crises économiques et de diminution d'échanges internationaux de biens et de services.

Nicolas Kondratieff,

En tant que directeur de l'Institut des conjonctures économiques au commissariat du peuple aux Finances, il affirmait que le capitalisme reprendrait son expansion après chaque vague descendante. Cette approche contredisait la théorie officielle soviétique de **K.Marx-F.Engels-V.Lenine**. N.Kondratieff était largement critiqué par les stalinistes. Aussi après la publications de ses premières idées sur «le cycle long» au début des années vingt il était tout de suite critiqué par **L.Trotsky** (L.Trotsky La courbe du développement capitaliste, 1923

<https://www.marxists.org/francais/trotsky/oeuvres/1923/04/lt19230421.htm>).

Pourtant L.Trotsky à son tour prédisait que le capitalisme reprendrait son expansion sauf dans le cas d'une révolution mondiale (révolution permanente). De plus L.Trotsky a émis la possibilité de la transition du socialisme vers le capitalisme et il a proposé son propre scénario. D'après lui, **J.Staline** a créé une couche sociale privilégié - la bureaucratie. L.Trotsky prédisait une contre - révolution impérialiste et la restauration du capitalisme en U.R.S.S. soutenue par des capitalistes occidentaux sauf dans le cas d'une lutte prolétarienne en Russie contre la bureaucratie. En effet L.Trotsky a utilisé les idées de

N.Kondratieff sur la flexibilité du capitalisme afin de prouver la nécessité d'une révolution mondiale (permanente).

Largement critiqué pendant sa vie en URSS, N.Kondratieff est devenue victime des Grandes Purges de Staline. Il est mort en 1938 fusillé à l'âge de 46 ans dans la banlieue de Kommunarka à Moscou.

- Selon sa théorie, les crises économiques pendant les vagues descendantes se caractérisent par un niveau de profondeur accru par rapport aux crises économiques ordinaires. (Ces crises économiques ordinaires pendant la vague descendante d'un « cycle long » deviennent plus fortes).
- N.Kondratieff était cité par J.Schumpeter, E.Mandel, I.Wallerstein, L.Abakkin, A.Akaev, S.Menshikov, V.Sadovnichy et beaucoup d'autres scientifiques bien connus en Occident et en Russie².

Au milieu des années vingt, après avoir analysé les résultats d'une crise suffisamment profonde de 1920-1921, N. Kondratieff a conclu qu'il s'agissait du début d'une vague descendante et de l'approche de perturbations encore plus destructrices de l'économie mondiale (Il a prédit la Grande Dépression des années 1930).

Tableau 1. « Les vagues longues » dans les œuvres de N. Kondratieff (tableau couvrant des événements avant 1920)

	A. Les phases ascendantes	B. Les phases descendantes
Cycle 1	de 1790 à 1810-1817	de 1810-1817 à 1844-1851
Cycle 2	de 1844-1851 à 1870-1875	de 1870-1875 à 1890-1896
Cycle 3	de 1890-1896 à 1914-1920	de 1914-1920

Source: Kondratieff, N. (1989). *Problemi ekonomicheskoi dinamiki. (Issues of Economic Dynamics)*. Economica.

Aussi, peut on dire que le debut de la vague descendante (une longue période d'instabilité et de crises économiques) hypothétiquement en 2008 jusqu' à nos jours entraine de nombreuse perturbations destructrices?

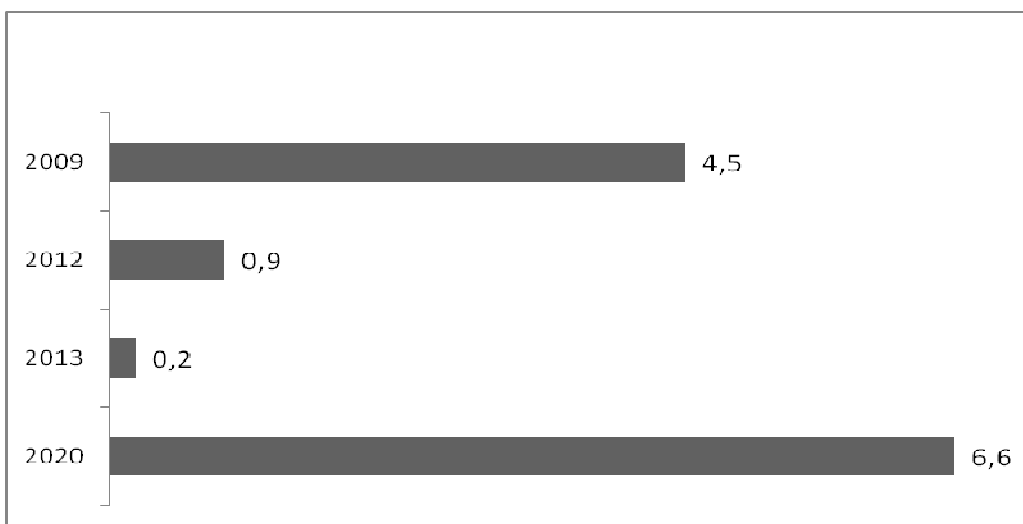
² Par exemple, Schumpeter, J. A. (1939). *Business cycles. A theoretical, historical and statistical analysis of the capitalist process*. McGraw-Hill Book Company.

http://classiques.uqac.ca/classiques/Schumpeter_joseph/business_cycles/schumpeter_business_cycles.pdf

Akaev, A., Sadovnichy, V., and Korotayev A. (2012). On the Dynamics of the World Demographic Transition and Financial-Economic Crises Forecasts. *The European Physical Journal* 205: 355–373.

https://www.academia.edu/36909482/On_the_dynamics_of_the_world_demographic_transition_and_financial_economic_crises_forecasts_with_Askar_Akaev_

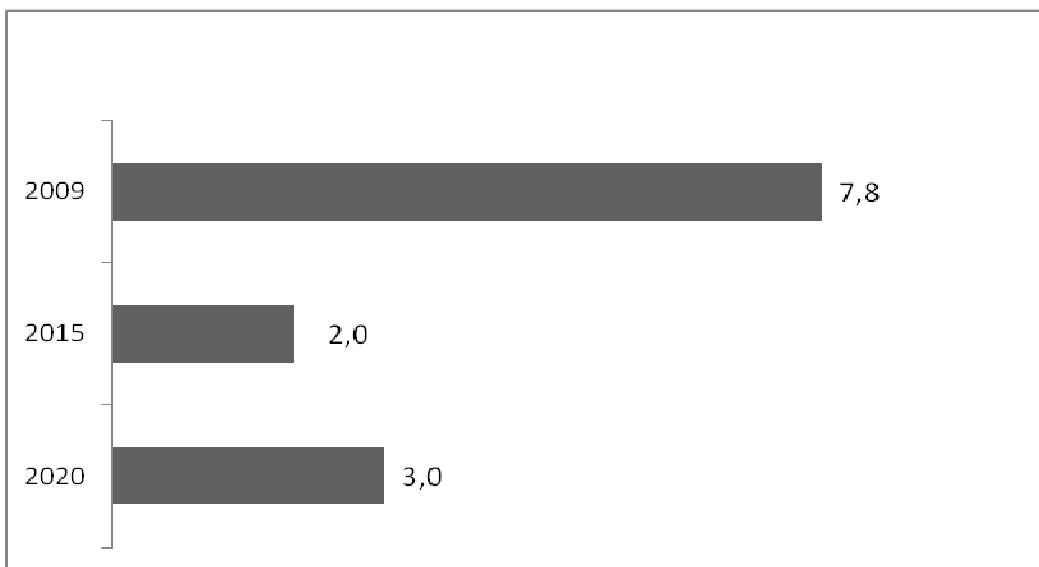
Graphique 2. La chute du PIB (réel) en Eurozone (%)



Source: FMI.

En 2009-2020 le PIB (réel) a chuté 4 fois en Eurozone et 3 fois en Russie ce qui pourrait manifester une vérification des idées de N.Kondratieff.

Graphique 3. La chute du PIB (réel) en Russie (%)



Source: FMI.

B. La classification qui est basée sur le début hypothétique d'une vague descendante approximativement en 2008

Il y a plus de 10 ans que la classification moderne des cycles longs était proposée par les chercheurs. Cette classification était basée sur le début hypothétique d'une vague descendante en 2008 et elle a eu une vérification claire due à la poursuite du développement dramatique des événements mondiaux dans les années 2010 et en 2020.

Tableau 2. « Les vagues longues » (Développement des événements après les années 1920, selon certains économistes contemporains)

	A. Les phases ascendantes	B. Les phases descendantes
Cycle 3	de 1890-1896 à 1914-1920	de 1914-1920/28 à 1939-1950
Cycle 4	de 1939-1950 à 1968-1974	de 1968-1974 à 1984-1991
Cycle 5	de 1984-1991 à 2005-2008	de 2005-2008

Source: Korotayev, A., & Tsirel, S. (2010) A Spectral Analysis of World GDP Dynamics: Kondratieff Waves, Kuznets Swings, Juglar and Kitchin Cycles in Global Economic Development, and the 2008—2009 Economic Crisis. *Structure and Dynamics*,1, 3-57

Grinin, L. et al. (2012). *Kondratieff Waves. Dimensions and Prospects at the Dawn of the 21st Century. Yearbook*, Uchitel.

Selon l'ancienne prévision de V.Tatuzov (2009), formulée dans les documents de Rosbank, compte tenu des vagues longues de N.Kondratieff, hypothétiquement on pouvait **a priori** attendre une chaîne des crises économiques en Russie approximativement en 2009, 2014-2015 et 2020 (**40 ans** après les crises de 1969, 1974-1975 et 1980). Les crises économiques en Russie **a posteriori** ont eu lieu en 2009, 2014-15 et 2020. Coïncidence? Peut-être, oui. Peut-être, non.

- Ershov, M.V, Lokhmatchev, V.F, Tatuzov, V.U, Tanasova, A.S. *Globalni krizis (Sravnitelni analiz ciklicheskih processov) [About Tendencies of Global Crisis]. Bankovskoe delo, 2009, no 5, pp.16-20 ROSBANK (Center for Strategic Analyses). Global Crisis: Some Aspects of the Cyclical Development, 2009, p.9-11, 14. Tatuzov, V.U. Contemporary global economic crisis: Some conclusions for Russia and BRICS (taking into account Kondratieff long waves). BRICS Journal of Economics, 2020,1 (2), p. 25–40 Available at: <https://www.brics-econ.org/sys/raw.php?o=1992&p=ArticlePDF>*

Au mois de janvier 2019 V.Tatuzov a montré les risques accrues de la crise économique globale. (Tatuzov, V. (2019) Ne priblizhaetsja li mirovaja jekonomika v izvestnom smysle k povtoreniju sobytij desyatiletnej davnosti, Zhurnal vol'nogo jekonomicheskogo obshhestva Rossii, 1, 1. (Is The World Economy Repeating What Happened To It Ten Years Ago). Available at: <http://freeconomy.ru/mneniya/ne-priblizhaetsya-li-mirovaya-ekonomika-v-izvestnom-smysle-k-povtoreniyu-sobytij-desyatiletnej-davnosti.html>

Selon les publications de 2009-2020, la durée des cycles longs de N.Kondratieff est d'environ **40 ans** (cette période se réduit progressivement à mesure que le progrès scientifique et technologique s'accélère et que la durée des cycles de recherche et de production se raccourcit). Une vague ascendante (approximativement 20 ans) et une vague descendante (approximativement 20 ans) en somme forment un cycle économique de longue durée (approximativement 40 ans).

Les crises des années 1970 ont commencé en 1969 soit **40 ans** après la Grande Dépression des années 1930. Et **40 ans** après ces crises des années 1970 le monde entier a encore subi des crises économiques conséquentes entre 2009 et 2020. En 1979, la guerre de l'URSS en Afghanistan (début de la fin de l'URSS)

a commencé **40 ans** après le début de la 2ème Guerre mondiale. L' épidémie de la COVID-19 qui a débuté en 2019 a commencé **80 ans** après le début de la 2ème Guerre mondiale soit **2 fois 40 ans**.

C. La politique de la Fédération de Russie envers les flux d'investissements directs étrangers (IDE) entrants en FR

En URSS on affirmait que les flux d'investissements directs étrangers jouaient un rôle négatif et encourageait plutôt la dépendance des pays pauvres. On citait K. Marx. Selon lui, si dans l' économie nationale le libre - échange conduit à l' exploitation du prolétariat, sur le marché international aussi le pays pauvre est exploité par le pays riche. Il est connu que, d' après K. Marx, un pays pauvre peut obtenir des avantages comparatifs dans l' échange avec un pays riche et néanmoins être exploité par celui - ci du fait qu' il doit dépenser plus de temps de travail social par unité de produit que le pays développé, ce qui conduit, dans l' analyse de K. Marx, à un transfert de valeur vers le pays riche car il n' y a pas d' égalisation de l' unité de travail d' intensité différente entre les pays.

Cependant, d' après les théoriciens soviétiques, l' U.R.S.S. grâce à son économie fermée se développait assez rapidement. Selon la théorie officielle, cette fermeture permettait en plus de protéger le système socialiste, qui d' après la propagande, grâce à ses acquis sociaux rendait le mode de vie en U.R.S.S. préférable à celui des pays capitalistes, même si le niveau de vie restait toujours plus bas.

Selon cette théorie, l' ouverture, au contraire, pouvait mettre en danger ce mode de vie, stimuler le culte de l' argent, du gain, du profit, du sexe, de la violence, de la concurrence sauvage, elle pouvait mettre en danger le système des valeurs traditionnelles de la société russe, caractérisée par le sens du collectivisme, de la priorité aux valeurs mentales.

L' un des facteurs les plus importants, qui contraignait l' U.R.S.S. à s' ouvrir face à l' Occident, était la situation de l' économie mondiale, interprétée par M. Gorbatchev et par ses conseillers comme une réfutation de la théorie « orthodoxe » soviétique, selon laquelle il est indésirable pour un pays technologiquement arriéré d' avoir de larges relations économiques avec les pays capitalistes plus avancés dans le domaine technologique.

E. Primakov travaillait en 1990-1991 dans l' équipe de l' ancien président soviétique M. Gorbatchev. (E. Primakov était membre du Conseil présidentiel). E.Primakov, directeur de l' IMEMO RAN en 1985-89, montrait que les pays, qui n' ont pas suivi la voie de la fermeture totale de l' économie, ont pu améliorer leur situation, souvent à l' issue de leurs relations économiques avec les occidentaux, les transferts et l' adaptation de la technologie occidentale. Ce fait contredisait les prévisions soviétiques, à savoir que les pauvres dans le monde capitaliste deviennent relativement plus pauvres et les riches - plus riches, les prévisions qui expliquaient la fermeture de l' Union Soviétique. E.Primakov soulignait, que les économistes soviétiques, auparavant, sous - estimaient l' unité du monde contemporain qui existait malgré sa séparation en deux parties : socialiste et capitaliste.

L' histoire a montré que certains pays arriérés ont pu profiter de leurs relations économiques avec les pays occidentaux pour combler leur retard. Par exemple, grâce aux transferts de la technologie occidentale, on a assisté à la création de grandes entreprises dans les Nouveaux Pays Industrialisés (NPI).

La politique de M. Gorbatchev B. Eltsine et V. Poutine contrastait très fortement avec la politique de la fermeture de l' économie de leurs prédécesseurs. La politique de la Fédération de Russie envers les flux d' investissements directs étrangers entrants en FR visait à :

- introduire de nouvelles technologies ;
- accéder aux ressources financières de l' Occident ;
- aider à enrayer le déficit des produits ;
- réduire les prix relatifs de certains biens ;
- augmenter la qualité des marchandises ;

- accélérer la croissance ;
- augmenter les revenus des personnes et de l'État ;
- stimuler les exportations ;
- attirer les spécialistes étrangers.

Les **flux d'investissements directs étrangers (IDE)** entrants en FR augmentaient jusqu'en **2006-2008**, quand ils ont atteint le niveau annuel de **40-70 milliards de dollars**.

De nos jours la Russie a une économie ouverte, mais en 2009-2021 le niveau de vie (réel) pour la plupart de russes reste quand même en stagnation.

Aussi l'évolution de **l'investissements** est un problème bien sérieux et très inquiétant. Pourtant l'investissement est la source des innovations et de la croissance future. **L'évolution de l'investissements montre que les nouveaux outils et mécanismes nécessaires de la nouvelle phase ascendante ne sont pas encore bien formées. Dans ces conditions la phase descendante peut perdurer jusqu'en 2025-2030.**

Tableau 3. PIB et investissements en Russie (évolution annuelle en %)

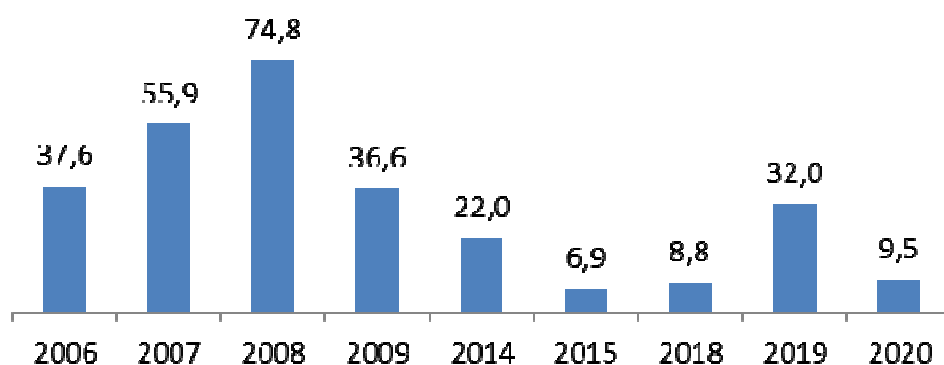
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
PIB	0,7	-2,3	0,3	1,6	2,3	1,3	-3,0
Investissements	-1,5	-10,1	-0,2	4,8	4,3	1,7	-1,4

Source : Ministère du Développement économique de la Fédération de Russie

Les flux mondiaux d'investissements directs étrangers (IDE), le taux de change du rouble et les flux d'investissements directs étrangers entrants en Russie ont chuté après la crise économique mondiale de 2009.

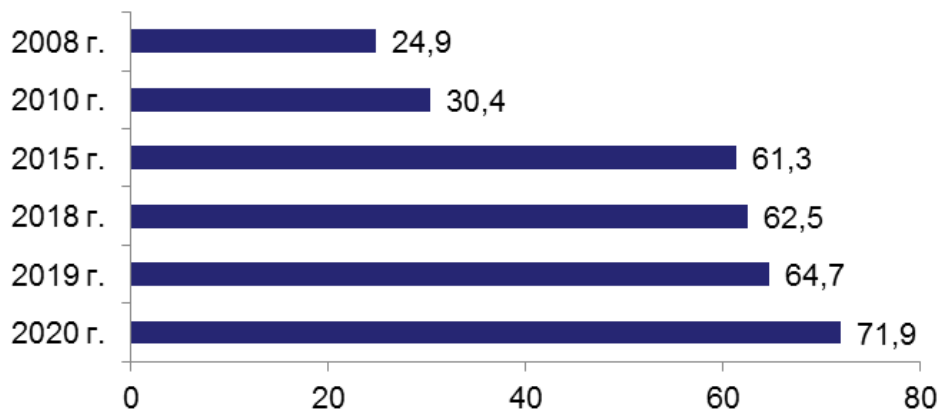
On se rappelle des idées de E.Primakov (Ministre des affaires étrangères en 1996-1998, Président du gouvernement en 1998-1999, Président de la Chambre de commerce et d'industrie de la Fédération de Russie en 2001-2011). Notamment au mois de janvier 2007 (il y a 15 ans!) E.Primakov a publié un article à «Rossiiskaya gazeta» et il a proposé d'affecter la partie du Fonds de stabilisation abondé par les exportations de gaz et de pétrole (créé en 2004) au développement du territoire et à la relance d'investissement et de la consommation de la population. De nos jours ses idées et réflexions conservent toute leur validité.

Graphique 4. Flux d'investissements directs étrangers (IDE) entrants en Fédération de Russie, milliards de dollars



Source: Banque centrale russe

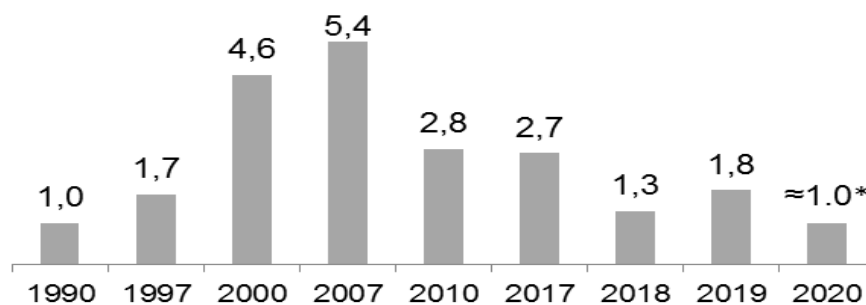
Graphique 5. Taux de change (rouble / \$)



source: banque centraie russe.

Le debut de la vague descendante (une longue période d'instabilité et de crises économiques) hypothétiquement **en 2008** a probablement affaibli les flux mondiaux d'investissements directs étrangers (IDE), les flux d'investissements directs étrangers en Russie et les autres indicateurs de l'économie russe.

Graphique 6. Afflux net d'investissements directs étrangers /GDP, niveau mondial



Source: Banque Mondiale, * - UNCTAD.

Pour les entreprises et les banques dans le cas discuté, les cycles longs de N. Kondratieff étaient un instrument de la planification à long terme plus efficace par rapport à certains instruments alternatifs utilisés par les organisations économiques internationales et les instruments utilisés par la stratégie économique optimiste officielle russe (« Stratégie 2020 »).

Pourtant la situation économique contemporaine en Russie laisse espérer le début d'une transition progressive vers un nouveau modèle de développement (plus innovant).

Les autorités russes doivent prendre un certain nombre de mesures importantes pour améliorer la situation. Entre autres choses l'économie russe et surtout le secteur de l'investissement ont besoin de mesures telles que :

- Des efforts anti-corruption renforcés ;
- Moins de barrières administratives ;
- Une politique migratoire rationalisée ;
- L'amélioration des systèmes juridiques et judiciaires etc.

CONCLUSION

La propagation rapide du COVID-19 pourrait probablement être considérée non pas comme une cause fondamentale, mais seulement comme **un déclencheur de la crise économique mondiale en 2020**. En tout les cas, cette pandémie de COVID-19 est en conformité avec les découvertes de N.Kondratieff, elle a eu lieu pendant la vague descendante du cycle long et hypothétiquement elle pourrait être liée aux déséquilibres globaux.

Mais les cycles longs de N. Kondratieff montrent que cette longue période d'instabilité (phase descendante) en Europe et en Russie peut perdurer jusqu'en 2025-2030, car dans les conditions de la pandémie les locomotives de la nouvelle phase ascendante ne sont pas encore bien formées.

Notamment l'évolution de l'investissements pose un problème très inquiétant, car l'investissement est la source des innovations et de la croissance future. Le rapport investissement/PIB en Union Européenne a chuté de 25% au quatrième trimestre 2007 à 19-23% en 2010-2021.³ **L'évolution de l'investissements témoigne que tous les nouveaux outils et mécanismes nécessaires pour la transition vers la nouvelle phase ascendante ne sont pas encore créés.**

En majeure partie des **innovations** dépendent des flux mondiaux d'investissements directs étrangers (IDE) et de personnes (spécialistes etc). Pourtant **la pandémie de COVID-19 a affaibli les flux mondiaux d'investissements directs étrangers (IDE) et de migrants**. En particulier citons quelques avantages perdus par la Russie et les autres pays à cause de la diminution des importations de migrants (qualifiés et non-qualifiés) pendant la pandémie de COVID-19 :

- Elasticité de l'offre du travail ;
- Effets sur les structures par âge ;
- Effets sur la production nationale ;
- L'augmentation des exportations;
- L'introduction **de nouvelles technologies et d'innovations**.

Les régulateurs et les entreprises en Russie devraient être ouverts à l'utilisation de nouveaux outils et mécanismes qui répondent aux nouveaux défis. À long terme, la transition vers un développement innovant suppose la création d'une « nouvelle économie » : une économie à forte intensité de connaissances qui doit progressivement devenir l'un des principaux secteurs de l'économie nationale. Pourtant l'épidémie de COVID-19 freine **la création d'une « nouvelle économie »**.

Deux chocs externes expliquent les crises économiques en 2009 et 2020 en Europe et en Russie. Dans un certain sens en 2008 et 2019 les Etats Unis et la Chine ont exporté leurs problèmes vers la Russie, vers l'Europe et vers le monde entier.

Ces deux chocs ont impliqué la perte de la croissance économique au niveau mondial. Alors le monde doit devenir plus juste et démocratique pour diminuer l'instabilité. En particulier **il faut augmenter le rôle de l'Europe et de la Russie** dans l'économie mondiale. De nos jours les locomotives de la nouvelle phase ascendante au niveau mondial ne sont pas encore bien formées car ce processus exige le système plus démocratique de relations internationales.

³ <https://www.ceicdata.com/en/indicator/european-union/investment--nominal-gdp#:~:text=European%20Union%20Investment%20accounted%20for,an%20average%20ratio%20of%2022.0%20%25.>