

**Breve storia
dell'economia**
a cura di Mauro Ennas

Nota del curatore

Queste brevi note sono semplicemente appunti di sintesi, finalizzati a caratterizzare, anche solo in modo superficiale, la vasta materia della storia dell'economia, in modo da dare un'idea, anche solo parziale e frammentaria, a chi non ha ancora trovato il tempo di approfondire questi argomenti in modo sistematico.

Le note seguenti non hanno nessuna pretesa se non quella di stimolare il lettore a un'ulteriore indagine, essendo appunti aperti a ulteriori approfondimenti, integrazioni e correzioni (*work in progress*). La materia economica è insieme a quella storica un fondamentale campo di riflessione per comprendere l'evoluzione e lo sviluppo umano nella sua complessità e vastità e permettere, in ultima analisi, una più chiara comprensione dei fenomeni politici dell'età contemporanea.

Una comunità che vuole crescere armoniosamente e creare uno sviluppo duraturo e sostenibile, ha bisogno della maturazione delle competenze di ogni sua componente. Aumentare le competenze della popolazione è una necessità vitale per realizzare un futuro migliore per le nuove generazioni. Comprendere la storia locale e la storia dell'economia ci fa comprendere il passato e ci fornisce gli strumenti per avere cognizione di quali elementi economici, tecnici e culturali possono permetterci di progettare il nostro futuro collettivo, con creatività, competenza ed entusiasmo.

La breve sintesi che vi propongo non tiene conto, nella forma attuale, delle biografie degli economisti citati ma solo delle idee guida, in modo del tutto parziale e soggettivo, utile solo per avere un quadro sintetico d'insieme e per un primo approccio alla materia.

I materiali utilizzati non sono originali, se non nella sequenza espositiva, e provengono dalle opere citate e dalla rete.

Mi scuso anticipatamente per eventuali imprecisioni e omissioni che spero di colmare in futuro, in modo graduale.

Non si farà uso di matematica ma solo di esemplificazioni concettuali facilmente comprensibili.

Nota Bene

Le note a piè pagina e alcune note esplicative teoriche sono tratte da Wikipedia (<http://wikipedia.org/>)

PRIMA DI COPERTINA

- Antonio Serra (Celico, metà XVI secolo – Napoli, primi anni XVII secolo)
 Bernardo Davanzati Bostichi (Firenze, 31 agosto 1529 – Firenze, 29 marzo 1606)
 Giovanni Botero (Bene Vagienna, 1544 – Torino, 23 giugno 1617)
 William Petty (Romsey, 27 maggio 1623 – Londra, 16 dicembre 1687)
 François Quesnay (Mère, 4 giugno 1694 – Versailles, 16 dicembre 1774)
 David Hume (Edimburgo, 7 maggio 1711 – Edimburgo, 25 agosto 1776)
 Adam Smith (Kirkcaldy, 5 giugno 1723 – Edimburgo, 17 luglio 1790)
 Ferdinando Galiani (Chieti, 2 dicembre 1728 – Napoli, 30 ottobre 1787)
- Thomas Robert Malthus (The Rookery, 13 febbraio 1766 – Bath, 29 dicembre 1834)
 David Ricardo (Londra, 19 aprile 1772 – Gatcombe Park, 11 settembre 1823)
 Jean Charles Léonard Simonde de Sismondi (Ginevra, 9 maggio 1773 – Ginevra, 25 giugno 1842)
 Jean-Baptiste Say (Lione, 5 gennaio 1767 – Parigi, 15 novembre 1832)
 Frédéric Bastiat (Bayonne, 30 giugno 1801 – Roma, 24 dicembre 1850)
 Friedrich von Wieser (Vienna, 10 luglio 1851 – Salisburgo, 22 luglio 1926)
 John Stuart Mill (Pentonville, 20 maggio 1806 – Avignone, 8 maggio 1873)
 Pierre-Joseph Proudhon (Besançon, 15 gennaio 1809 – Passy, 19 gennaio 1865)
- Francesco Ferrara (Palermo, 7 dicembre 1810 – Venezia, 22 gennaio 1900)
 Karl Heinrich Marx (Treviri, 5 maggio 1818 – Londra, 14 marzo 1883)
 Giuseppe Todde (Villacidro 1829 – Cagliari 1897)
 Marie Esprit Léon Walras (Évreux, 16 dicembre 1834 – Clarens-Montreux, 5 gennaio 1910)
 William Stanley Jevons (Liverpool, 1° settembre 1835 – Hastings, 13 agosto 1882)
 Gustav von Schmoller (Heilbronn, 24 giugno 1838 – Bad Harzburg, 27 giugno 1917)
 Henry George (Filadelfia, 2 settembre 1839 – New York, 29 ottobre 1897)
 Carl Menger (Nowy Sącz, 28 febbraio 1840 – Vienna, 26 febbraio 1921)
- Alfred Marshall (Londra, 26 luglio 1842 – Cambridge, 13 luglio 1924)
 Francis Ysidro Edgeworth (Edgeworthstown, 8 febbraio 1845 – Oxford, 13 febbraio 1926)
 John Bates Clark (Providence, 1847 – New York, 1938)
 Vilfredo Federico Damaso Pareto (Parigi, 15 luglio 1848 – Céligny, 19 agosto 1923)
 Eugen Ritter von Böhm-Bawerk (Brno, 12 febbraio 1851 – Vienna, 27 agosto 1914)
 Johan Gustaf Knut Wicksell (Stoccolma, 20 dicembre 1851 – Stocksund, 3 maggio 1926)
 Thorstein Bunde Veblen (Cato, 30 luglio 1857 – Menlo Park, 3 agosto 1929)
 Enrico Barone (Napoli, 22 dicembre 1859 – Napoli, 14 maggio 1924)
- Antonio Graziadei (Imola, 5 gennaio 1873 – Nervi, 10 febbraio 1953)
 Arthur Cecil Pigou (Ryde, 18 novembre 1877 – Cambridge, 7 marzo 1959)
 Ludwig von Mises (Lemberg, 29 settembre 1881 – New York, 10 ottobre 1973)
 John Maynard Keynes (Cambridge, 5 giugno 1883 – Tilton, 21 aprile 1946)
 Joseph Alois Schumpeter (Třešt, 8 febbraio 1883 – Taconic, 8 gennaio 1950)
 Piero Sraffa (Torino, 5 agosto 1898 – Cambridge, 3 settembre 1983)
 Joan Robinson (all'anagrafe Joan Violet Maurice; Surrey, 31 ottobre 1903 – Cambridge, 5 agosto 1983)
 John von Neumann, nato János Lajos Neumann (Budapest, 28 dicembre 1903 – Washington, 8 febbraio 1957)
- Ayn Rand O'Connor (nata Alisa Zinov'evna Rozenbaum; San Pietroburgo, 2 febbraio 1905 – New York, 6 marzo 1982)
 Nicholas Georgescu-Roegen (Costanza, 4 febbraio 1906 – Nashville, 30 ottobre 1994)
 John Kenneth Galbraith (Iona Station, 15 ottobre 1908 – Boston, 29 aprile 2006)
 Nicholas Kaldor (Budapest, 12 maggio 1908 - Cambridge, 30 settembre 1986)
 Federico Caffè (Pescara, 6 gennaio 1914 – scomparso, Roma 15 aprile 1987)
 Albert Otto Hirschman (Berlino, 7 aprile 1915 – Ewing, 11 dicembre 2012)
 Paolo Sylos Labini (Roma, 30 ottobre 1920 – Roma, 7 dicembre 2005)
 Alan Greenspan (New York, 6 marzo 1926)
- Manfred Arthur Max-Neef (Valparaíso, 26 ottobre 1932)
 Serge Latouche (Vannes, 12 gennaio 1940)
 Arthur Betz Laffer (Youngstown, 14 agosto 1940)
 Jean-Paul Fitoussi (La Goulette, 19 agosto 1942)
 Olivier Jean Blanchard (Amiens, 27 dicembre 1948)
 Chris Anderson (Londra, 9 luglio 1961)

Premi Nobel

- Ragnar Anton Kittil Frisch (Oslo, 3 marzo 1895 – Oslo, 31 gennaio 1974)
 Gunnar Myrdal (Gustafs, 6 dicembre 1898 – Danderyd, 17 maggio 1987)
 Friedrich August von Hayek (Vienna, 8 maggio 1899 – Friburgo in Brisgovia, 23 marzo 1992)
 Bertil Gotthard Ohlin (Klippan, 23 aprile 1899 – Valadalen, 3 agosto 1979)
 Simon Smith Kuznets (Pinsk, 30 aprile 1901 – Cambridge, 8 luglio 1985)
 Theodore William Schultz (Arlington, 30 aprile 1902 – 26 febbraio 1998)
 Jan Tinbergen (L'Aia, 12 aprile 1903 – L'Aia, 9 giugno 1994)
 John Richard Hicks (Warwick, 8 aprile 1904 – Blockley, 20 maggio 1989)

- Wassily Leontief (Monaco di Baviera, 5 agosto 1905 – New York, 5 febbraio 1999)
 James Edward Meade (Swanage, 23 giugno 1907 – Cambridge, 22 dicembre 1995)
 Tjalling Charles Koopmans (s-Graveland, 28 agosto 1910 – New Haven, 26 febbraio 1985)
 Ronald Harry Coase (Willesden, 29 dicembre 1910 – Chicago, 3 settembre 2013)

George Joseph Stigler (Seattle, 17 gennaio 1911 – Chicago, 1° dicembre 1991)
 Trygve Magnus Haavelmo (Skedsmo, 13 dicembre 1911 – Oslo, 28 luglio 1999)
 Maurice Allais (Parigi, 31 maggio 1911 – Saint-Cloud, 9 ottobre 2010)
 Milton Friedman (Brooklyn, 31 luglio 1912 – San Francisco, 16 novembre 2006)

SECONDA DI COPERTINA

Leonid Vital'evič Kantorovič (San Pietroburgo, 19 gennaio 1912 – Mosca, 7 aprile 1986)
 Paul Anthony Samuelson (Gary, 15 maggio 1915 – Belmont, 13 dicembre 2009)
 Leonid Hurwicz (Mosca, 21 agosto 1917 – Minneapolis, 24 giugno 2008)
 James Tobin (Champaign, 5 marzo 1918 – New Haven, 11 marzo 2002)
 John Richard Nicholas Stone (Londra, 30 agosto 1913 – Cambridge, 6 dicembre 1991)
 William Spencer Vickrey (Victoria, 21 giugno 1914 – Harrison, 11 ottobre 1996)
 Arthur Lewis (Castries, 23 gennaio 1915 – Bridgetown, 15 giugno 1991)
 Herbert Alexander Simon (Milwaukee, 15 giugno 1916 – Pittsburgh, 9 febbraio 2001)

Franco Modigliani (Roma, 18 giugno 1918 – Cambridge, 25 settembre 2003)
 James McGill Buchanan Jr. (Murfreesboro, 3 ottobre 1919 – Blacksburg, 9 gennaio 2013)
 Lawrence Robert Klein (Omaha, 14 settembre 1920 – Gladwyne, 20 ottobre 2013)
 Douglass North (Cambridge, 5 novembre 1920 – Contea di Benzie, 23 novembre 2015)
 John Charles Harsanyi (nato Harsányi János Károly; Budapest, 29 maggio 1920 – Berkeley, 9 agosto 2000)
 Kenneth Joseph Arrow (New York, 23 agosto 1921)
 Gérard Debreu (Calais, 4 luglio 1921 – 31 dicembre 2004)
 Thomas Crombie Schelling (Oakland, 14 aprile 1921)

Merton Howard Miller (Boston, 16 maggio 1923 – Chicago, 3 giugno 2000)
 Lloyd Stowell Shapley (Cambridge, 2 giugno 1923 – Tucson, 12 marzo 2016)
 Robert Merton Solow (New York, 23 agosto 1924)
 Robert William Fogel (New York, 1° luglio 1926 – Oak Lawn, 11 giugno 2013)
 Vernon Lomax Smith (Wichita, 1° gennaio 1927)
 Harry Markowitz (Chicago, 24 agosto 1927)
 Gary Becker (Pottsville, 2 dicembre 1930 – Chicago, 3 maggio 2014)
 Yisrael Robert John Aumann (Francoforte sul Meno, 8 giugno 1930)

Reinhard Selten (Breslavia, 5 ottobre 1930)
 Oliver Eaton Williamson (Superior, 27 settembre 1932)
 Robert Alexander Mundell (Kingston, 24 ottobre 1932)
 Amartya Kumar Sen (Santiniketan, 3 novembre 1933)
 Edmund Strother Phelps (Evanston, 26 luglio 1933)
 Elinor Ostrom (Los Angeles, 7 agosto 1933 – Bloomington, 12 giugno 2012)
 William Sharpe (Boston, 16 giugno 1934)
 Daniel Kahneman (Tel Aviv, 5 marzo 1934)

Clive William John Granger (Swansea, 4 settembre 1934 – La Jolla, 27 maggio 2009)
 James Alexander Mirrlees (Minnigaff, 5 luglio 1936)
 Robert Emerson Lucas (Yakima, 5 settembre 1937)
 Daniel Little McFadden (Raleigh, 29 luglio 1937)

Dale Thomas Mortensen (Enterprise, 2 febbraio 1939 – Wilmette, 9 gennaio 2014)
 Eugene Francis Fama (Boston, 14 febbraio 1939)
 George Arthur Akerlof (New Haven, 17 giugno 1940)
 Edward Charles Prescott (Glens Falls, 26 dicembre 1940)

Peter Arthur Diamond (New York, 29 aprile 1940)
 Myron S. Scholes (Timmins, 1° luglio 1941)
 Christopher Albert Sims (Washington, 21 ottobre 1942)
 Robert Franklin Engle (Syracuse, 10 novembre 1942)
 Michael Spence (Montclair, 7 novembre 1943)
 Joseph Eugene Stiglitz (Gary, 9 febbraio 1943)
 Finn Erling Kydland (Ålgård, 1° dicembre 1943)
 Thomas John Sargent (Pasadena, 19 luglio 1943)

Robert Cox Merton (New York, 31 luglio 1944)
 James Heckman (Chicago, 19 aprile 1944)
 Richard Thaler (East Orange, 12 settembre 1945)
 Angus Stewart Deaton (Edimburgo, 19 ottobre 1945)
 Robert James Shiller (Detroit, 29 marzo 1946)
 Christopher Antoniou Pissarides (Nicosia, 20 febbraio 1948)
 Oliver Simon D'Arcy Hart (Londra, 9 ottobre 1948)
 Bengt Robert Holmström (Helsinki, 18 aprile 1949)

Eric Maskin (New York, 12 dicembre 1950)
 Roger Myerson (Boston, 29 marzo 1951)
 Alvin Eliot Roth (New York City, 19 dicembre 1951)
 Lars Peter Hansen (Champaign, 26 ottobre 1952)
 Paul Robin Krugman (Long Island, 28 febbraio 1953)
 Jean Tirole (Troyes, 9 agosto 1953)

INDICE DEGLI ARGOMENTI

| | |
|---|-----------|
| Breve storia dell'economia | 15 |
| Introduzione | 15 |
| Definizioni | 21 |
| Sintesi della storia del pensiero economico occidentale | 22 |
| Mercantilismo | 22 |
| Fisiocrazia | 24 |
| Economia classica e liberalismo | 25 |
| Marginalismo | 31 |
| Approccio neoclassico (1890-1930) | 37 |
| Periodo Moderno (1939-1980) | 43 |
| Sviluppo del pensiero keynesiano (sintesi neoclassica)..... | 46 |
| Altri sviluppi: dalla microeconomia alla finanza | 48 |
| Teoria neoclassica della crescita endogena di Solow..... | 48 |
| Neoliberismo | 49 |
| La nuova macroeconomia classica | 50 |
| Economia dell'offerta..... | 50 |
| Monetarismo | 51 |
| Il sistema monetario..... | 52 |
| Teoria dei giochi..... | 54 |
| Teoria delle decisioni e economia comportamentale | 55 |
| New economy | 55 |
| La coda lunga | 56 |
| Innovazione..... | 57 |
| Finanza | 58 |
| L'economia contemporanea | 59 |
| Economia neo-istituzionalista o economia dei costi di transazione | 60 |
| Altri argomenti | 61 |
| L'economia del benessere e la ricerca della felicità | 61 |
| L'indice di sviluppo umano | 64 |
| Le raccomandazioni della "Commissione Stiglitz-Fitoussi-Sen" | 64 |
| Indici di sostenibilità dello sviluppo | 65 |
| Benessere Equo e Sostenibile (BES) | 65 |
| Impronta ecologica e biocapacità | 65 |
| Microcredito | 66 |
| Decrescita felice | 67 |
| Economia, sviluppo e società | 68 |
| Disuguaglianze | 69 |
| Globalizzazione e guerra economica | 72 |
| INDICE DEI NOMI | 77 |
| LISTA DI ALCUNI TRA I MAGGIORI ECONOMISTI DAL XVII SECOLO A OGGI | 79 |
| GLOSSARIO ELEMENTARE DI ECONOMIA E FINANZA | 83 |
| LETTURE CONSIGLIATE | 89 |
| Lecture divulgative su temi generali | 89 |
| Altre letture su temi di attualità economica | 89 |
| Alcuni testi di approfondimento | 89 |
| Storia del potere | 89 |
| Sociologia e cultura del potere | 89 |
| DOCUMENTARI E FILM CONSIGLIATI | 90 |
| Documentari su temi economici..... | 90 |
| Film consigliati su temi economici e del lavoro..... | 90 |

«La chiave di ogni uomo è il suo pensiero. Benché egli possa apparire saldo e autonomo, ha un criterio cui obbedisce, che è l'idea in base alla quale classifica tutte le cose. Può essere cambiato solo mostrandogli una nuova idea che sovrasti la sua.»

Ralph Waldo Emerson (1803 – 1882), filosofo, scrittore e saggista statunitense.

«Dal punto di vista dell'evoluzione, sembra palusibile affermare che l'ideologia sia un sostituto dell'istinto.»

Joan Robinson (1903 – 1983), economista inglese.

«... con riferimento all'ordine della distribuzione delle spese, secondo che esse ritornino o siano sottratte alla classe produttiva, secondo che esse aumentino o diminuiscano le anticipazioni di questa classe, secondo che esse sostengano o facciano scendere i prezzi dei prodotti, da ciò possiamo calcolare gli effetti del buono o del cattivo governo di una nazione.»

François Quesnay (1694 – 1774), economista fisiocrate francese.

«Supponete ancora che parecchie società distinte mantengano dei rapporti per il vantaggio e l'utilità che essi potrebbero reciprocamente derivare; i confini della giustizia si allargherebbero ancora, in proporzione alla larghezza delle vedute umane ed alla forza delle connessioni reciproche. La storia, l'esperienza, la ragione ci istruiscono abbastanza su questo naturale progresso dei sentimenti umani e sul graduale allargarsi della nostra considerazione per la giustizia, in proporzione alla conoscenza che acquistiamo dell'ampia utilità di questa virtù.»

David Hume (1711 – 1776), filosofo, economista e storico scozzese.

«Molte volte le calamità distruggono le nazioni senza risorgimento, ma talvolta sono principio di risorgimento e di riordinamento di esse. Tutto dipende da come si ristorano.»

Ferdinando Galiani detto l'abate Galiani (1728 – 1787), economista e filosofo italiano.

«La popolazione, se non è controllata, cresce in proporzione geometrica (rapporto costante). I mezzi di sussistenza crescono solo in proporzione aritmetica (differenza costante).»

Thomas Robert Malthus (1766 – 1834), economista inglese.

«Nella corsa alla ricchezza, agli onori e all'ascesa sociale, ognuno può correre con tutte le proprie forze, [...] per superare tutti gli altri concorrenti. Ma se si facesse strada a gomitate o spingesse per terra uno dei suoi avversari, l'indulgenza degli spettatori avrebbe termine del tutto. [...] la società non può sussistere tra coloro che sono sempre pronti a danneggiarsi e a farsi torto l'un l'altro.»

Adam Smith (1723 – 1790), economista e filosofo scozzese.

«Lo Stato è la grande entità fittizia attraverso la quale ognuno cerca di vivere a spese di tutti gli altri.»

Frédéric Bastiat (1801 – 1850), economista francese.

«La tendenza generale del mondo è quella di fare della mediocrità la potenza dominante.»

John Stuart Mill (1806 – 1873), filosofo ed economista britannico.

«La proprietà è furto.»

Pierre-Joseph Proudhon (1809 – 1865), filosofo ed economista francese.

«Il proprietario di schiavi si compra il lavoratore come si compra il cavallo.»

Karl Heinrich Marx (1818 – 1883), filosofo ed economista tedesco.

«Il punto di partenza di ogni indagine economica è dato dai bisogni umani. Senza bisogni non esisterebbe nessuna economia, nessuna economia sociale, nessuna scienza relativa ad esse. I bisogni sono la causa fondamentale; l'importanza che la loro soddisfazione ha per noi, la misura fondamentale; la sicurezza della loro soddisfazione, lo scopo finale di ogni economia umana.»

Carl Menger (1840 – 1921), economista austriaco.

«Primo, usa la matematica piuttosto come un linguaggio stenografico, che come la molla della ricerca; secondo, attieniti alla matematica solo finché giungi ai risultati; terzo, traduci poi i risultati in buona lingua; quarto, illustrali con esempi che abbiano importanza e che riguardino la vita reale; quinto, brucia quindi la matematica; sesto, se il punto quarto non ti riesce, brucia tutto.»

Alfred Marshall (1842 – 1924), economista britannico.

«La storia ci fa conoscere che le classi governanti hanno sempre procurato di parlare al popolo il linguaggio che stimavano non il più vero, ma il più conveniente allo scopo a cui miravano.»

Vilfredo Federico Damaso Pareto (1848 – 1923), economista e sociologo italiano.

«La burocrazia è l'incapacità addestrata.»

Thorstein Bunde Veblen (1857 – 1929), economista e sociologo statunitense.

«Con una natura umana che è quello che è, lo Stato è una istituzione necessaria e indispensabile. Lo Stato è, se correttamente amministrato, il fondamento della società, della cooperazione e della civiltà umane. Esso è lo strumento più benefico e utile negli sforzi dell'uomo per promuovere la felicità e il benessere umani. Ma è soltanto uno strumento e un mezzo, non il fine ultimo.»

Ludwig von Mises (1881 – 1973), economista austriaco naturalizzato statunitense.

«Ritengo perciò che una socializzazione di una certa ampiezza dell'investimento si dimostrerà l'unico mezzo per consentire di avvicinarci all'occupazione piena; sebbene ciò non escluda necessariamente ogni sorta di espedienti e di compromessi coi quali la pubblica autorità collabori con la privata iniziativa.»

John Maynard Keynes (1883 – 1946), economista britannico.

«È essenziale che l'accesso a qualsiasi attività economica sia aperto a tutti alle medesime condizioni, e che la legge non tolleri nessun tentativo da parte di individui o di gruppi di limitare tale accesso con la forza, palese o larvata.»

Friedrich August von Hayek (1889 – 1992), economista austriaco.

«Così come vi è molto del passato in ciò che è presente, così vi è anche molto del presente in ciò che sarà nel futuro.»

John Kenneth Galbraith (1908 – 2006), economista canadese naturalizzato statunitense.

«Oggi i redditi da signoraggio provenienti dalla creazione di moneta sono spartiti tra mani ignote, senza che nessuno possa realmente identificare chi è che ne trae profitto. Questi redditi non fanno che causare ingiustizia e instabilità e, favorendo investimenti non realmente redditizi per la collettività, non fanno che causare uno sperpero di capitale. Fondamentalmente la creazione di denaro dal nulla (ex nihilo) effettuata dal sistema bancario è identica, non esito mai a dirlo per fare ben comprendere con cosa si ha a che fare, alla creazione di denaro da parte dei falsari, per questo motivo giustamente condannati dalla legge.

Nel concreto essa provoca gli stessi risultati. La differenza è chi ne trae il profitto.»

Maurice Allais (1911 – 2010), economista e fisico francese.

«La spinta per l'Euro è stata motivata dalla politica, non dall'economia. Lo scopo è stato quello di unire la Germania e la Francia così strettamente da rendere una possibile guerra europea impossibile, e di allestire il palcoscenico per i federali Stati Uniti d'Europa.»

Milton Friedman (1912 – 2006), economista statunitense.

«Al posto degli uomini abbiamo sostituito i numeri e alla compassione nei confronti delle sofferenze umane abbiamo sostituito l'assillo dei riequilibri contabili.»

Federico Caffè (1914 – 1987), economista italiano.

«La storia ha dimostrato che i capitalisti vanno carichi di ottimismo anche al loro funerale.»

Paul A. Samuelson (1915 – 2009), economista statunitense.

«Non è tollerabile che una banca centrale, isolata, che non ha nessuna responsabilità né l'obbligo di spiegare quello che fa, possa continuare a creare disoccupazione mentre i governi stanno zitti.»

Franco Modigliani (1918 – 2003), economista italo-statunitense.

«Il presidente della banca centrale europea, mi ha detto una volta che lui non ha niente a che fare con la vera economia, con la crescita e le attività. Il suo compito è controllare rigidamente i prezzi, in altre parole lottare contro l'inflazione. Se questo è tutto quello che ha da offrire la politica monetaria europea, non sorprende che l'economia sia debole in Europa.»

James Tobin (1918 – 2002), economista statunitense.

«Quella che stiamo vivendo è una crisi grave e sconcertante. Molti pensavano che l'Italia stava uscendo da un periodo oscuro, dominato da numerosi sintomi di degenerazione, fra cui una dilagante corruzione, per entrare in tempi brevi in una fase di miglioramento politico e sociale. Finora di questo miglioramento non c'è alcuna indicazione, anzi, pare che sia in atto un grave peggioramento: aumenta giorno per giorno il numero di coloro che si vanno convincendo che siamo caduti dalla padella nella brace (con diversi elementi positivi a favore della padella).»

Paolo Sylos Labini (1920 – 2005) scrittore ed economista italiano.

«Esiste nelle scienze economiche una importante tradizione, attualmente dominante, soprattutto in macroeconomia, secondo la quale il mercato del lavoro è, da tutti i punti di vista, eguale a qualunque altro mercato. [...] Ma finora, tra economisti non è per nulla ovvio che il lavoro sia un bene sufficientemente differente dai carciofi e dagli appartamenti da affittare, tale da richiedere un differente metodo di analisi.»

Robert Merton Solow (1924 – vivente), economista statunitense.

«Le intense deprivazioni sociali in India, a cominciare dall'Istruzione, influiscono negativamente sulla crescita del Paese, che è prima di tutto fondata sulla qualità del lavoro [...]. Dovreste tenerne conto, in Europa.

Il 60% di giovani disoccupati in Grecia fa crollare la qualità del lavoro: crescere sarà più difficile.»

Amartya K. Sen (1933 – vivente), economista indiano.

Breve storia dell'economia

In queste brevi note cercherò di sintetizzare alcune delle principali idee espresse dal pensiero economico. Niente d'impegnativo, solo pochi semplici concetti per rinfrescare la nostra memoria storica e comprendere meglio da dove vengono certi comportamenti spregiudicati e reazionari che dominano le nostre vite quotidiane, nei rapporti con gli altri, dal mercato, in politica, alla televisione e sui giornali e ora anche su Internet.

Economia (dal greco οίκος [*oikos*], 'casa' e νόμος [*nomos*], 'norma', cioè "amministrazione della casa") viene definita come la scienza che studia le modalità di allocazione di risorse limitate tra usi alternativi, al fine di massimizzare la propria soddisfazione, ovvero si avvale di metodi scientifici (deduttivi e induttivi) per studiare la produzione, la distribuzione ed il consumo dei beni e dei servizi.

Introduzione

Fino alla fine del 1700 l'economia era completamente dominata dai re, dai nobili, dai papi. Come conseguenza di sanguinose guerre, essi avevano il dominio sulla terra, sui suoi frutti e sulle persone che la abitavano e la lavoravano: la popolazione non possedeva niente oltre alla propria prole e pochi beni personali.

Nel Settecento, nell'Europa centrale, il sistema feudale era in profonda e definitiva decadenza. Esso si basava su una serie di rapporti personali e patrimoniali, intercorrenti fra il sovrano e i suoi vassalli e tra i vassalli e i contadini. In origine, i vassalli promettevano fedeltà al proprio sovrano o signore e si obbligavano a fornirgli aiuto (militare e finanziario) e consiglio. In cambio, il signore garantiva protezione al vassallo e gli assegnava in gestione un feudo (estensione di terra) che non era di sua proprietà, infatti il sovrano poteva in qualsiasi momento revocare la concessione.

I feudi con il tempo divennero ereditari con formale assenso del sovrano, potevano essere venduti o frazionati in subfeudi, concessi ai valvassori e poi ai valvassini. I vassalli oltre ai feudi, possedevano anche terra di proprietà privata (allodio¹) di cui potevano disporre in modo indipendente.

Le terre del feudo erano normalmente divise in 3 parti: la riserva dominicale², che il signore faceva coltivare dai servi; i mansi³, terreni affidati a contadini liberi che li lavoravano per mantenersi; le terre comuni, terre non coltivate lasciate allo sfruttamento comunitario (communalìa⁴ e ademprivia⁵).

¹ Il termine *allodio* (di origine germanica: Allod, latinizzato in allodium) era utilizzato nel Medioevo per indicare i beni e le terre possedute in piena proprietà, in opposizione ai termini feudo o "beneficio", con i quali si indicavano invece i beni ricevuti in concessione da un signore dietro prestazione di un giuramento di fedeltà (il cosiddetto omaggio feudale o vassallatico).

² In particolare il *reddito domenicale* era quella parte del reddito che spettava al padrone del fondo che remunerava la naturale maggiore fertilità di un fondo rispetto ai fondi marginali od altri pregi equivalenti: ad esempio la maggior vicinanza ai mercati di consumo.

³ Il *mansio* (dal latino *mansus* participio passato di *manere* ossia fermarsi/sostare, al plurale *mansiones*) era, in età imperiale, una stazione di passaggio con annessi servizi e terre agricole per facilitare gli spostamenti dei dignitari e degli ufficiali che viaggiassero per ragioni di Stato. Col passare del tempo vi fu una evoluzione in stazioni di controllo del territorio e i punti nevralgici si espansero in accampamenti militari stabili e in seguito in città.

⁴ *Communalìa* è il termine, derivato dalle espressioni usate nei documenti medioevali, indicante i terreni sui quali ogni componente di una determinata collettività, secondo regole tramandate da secoli, aveva il diritto di esercitare un godimento, come quello del pascolo, della coltivazione o dell'uso civico di legnatico.

⁵ L'*ademprivio*, in diritto, è un bene di uso comune, generalmente un fondo rustico di variabile estensione, su cui la popolazione poteva comunitariamente esercitare diritto di sfruttamento, ad esempio per legnatico, macchiatico, ghiandatico o pascolo. Il termine, usato al modo latino (*ademprivia*), ma apparso intorno al XIV secolo, fu diffuso in Sardegna dai sovrani giudicali durante il periodo di loro dominio sull'isola e mutuava istituti analoghi già in uso in aree comprese fra la Provenza e la Catalogna. Tuttavia, malgrado la comparsa documentale dell'istituto sia in relati di questa fase storica, questa particolare concezione di "possedimento comunitario", dagli Aragonesi, si ebbero minimi aggiustamenti rispetto agli usi preesistenti come i communalìa ed i communia, sviluppatasi durante la dominazione romana e per effetto delle distribuzioni di terre in regime di colonia.

Il feudatario aveva l'obbligo di garantire la difesa contro i nemici del feudatario e del re, amministrare la giustizia, aiutare i contadini, costruire infrastrutture quali frantoi, mulini e forni. In cambio, i contadini dovevano pagare un canone per l'uso della terra in affitto, sia in natura che in denaro inoltre fornire prestazioni gratuite (*corvée*⁶) e mettere a disposizione uomini armati per la difesa del feudo. Il mondo feudale era visto come una organizzazione sociale distinta in 3 ordini: *oratores* (clero), *bellatores* (nobiltà), *laboratores* (contadini e artigiani). I primi pregavano e meditavano, i secondi combattevano e i terzi lavoravano.

Con il tempo il sistema feudale si era affermato con caratteristiche diverse nelle varie zone d'Europa, e soprattutto con la formazione degli Stati nazionali molte attività, col passare del tempo, mutarono ampiamente.

Sempre a partire dal XVIII secolo intervenne il cambiamento straordinario dovuto alla tecnologia. Grazie ai nuovi mezzi meccanici, alle nuove navi e alle innumerevoli conoscenze acquisite in vari settori dalle costruzioni alla lavorazione dei metalli, crebbe fra le masse dei sottomessi una nuova classe, la borghesia. Essi all'inizio non avevano alcun potere politico ma stavano guadagnando ingenti ricchezze con i propri commerci e con l'organizzazione del lavoro e dei trasporti.

I re, la nobiltà e i papi si accorsero della straordinaria forza creativa della borghesia e la sfruttarono facendola lavorare quanto più possibile ma applicando una tassazione sempre più stringente, che arricchì i sovrani e la nobiltà in modo smisurato, ma alla fine divenne intollerabile producendo insurrezioni violente e determinate a rovesciare le secolari strutture di potere nobiliare, sostituendole prevalentemente con nuove strutture di potere borghese e repubblicano.

La prima rivoluzione industriale ebbe inizio principalmente in Inghilterra intorno alla prima metà del '700 e durò circa un secolo. In questo periodo storico sono concentrati mutamenti di vasta portata, mutamenti strutturali dell'economia e della società. La rivoluzione industriale si sviluppò gradualmente nei secoli precedenti a partire da alcune lente trasformazioni, che subirono una drastica accelerazione a partire dal 1750. Queste trasformazioni riguardavano l'industria, la crescita della popolazione, l'agricoltura, il commercio, i trasporti e le comunicazioni.

Gli elementi storici che favorirono lo sviluppo della rivoluzione industriale furono il clima e la disponibilità di risorse naturali (terre fertili e risorse idriche) che permisero di realizzare l'agricoltura produttiva e l'allevamento. Inoltre lo sviluppo tecnologico ebbe risultati concreti solo in Europa e non in Asia o nei paesi islamici, per via della loro situazione politica. La situazione politica europea frammentata dai nazionalismi, spinse la competizione tra gli Stati, sia attraverso le scoperte geografiche che nel campo tecnologico, grazie anche alla crescente fiducia nelle capacità dell'uomo di dominare la natura e servirsene. Un evento determinante fu la rivoluzione francese (1789-1799), attraverso la quale la nobiltà e i sovrani francesi cedettero il passo alla borghesia commerciale e imprenditoriale che giunse all'affermazione dei principi di uguaglianza e di libertà, oltre che del diritto di proprietà. Anche la riforma protestante (calvinismo) aveva influito sul contesto storico, giustificando l'arricchimento, e "*considerando il successo e la ricchezza raggiunti dall'uomo probo e laborioso un segno della benevolenza divina*". Secondo Max Weber⁷ (1864–1920) furono proprio i paesi protestanti a sviluppare le prime forme di capitalismo imprenditoriale e commerciale.

⁶ *Corvée* è un termine francese (in italiano, talvolta, *corvè*) utilizzato nelle società feudali per indicare un tipo di prestazione dovuta da parte del vassallo o schiavo (es.: Fede Slave) al signore feudale (solitamente dovuta alla coltivazione di terreno o dal servo della gleba al proprietario terriero) tramite giornate di lavoro gratuito, solitamente destinato alla coltivazione delle terre padronali.

⁷ Max Weber, *L'etica protestante e lo spirito del capitalismo* (1904-5).

Dal punto di vista storico la rivoluzione industriale viene spesso suddivisa in fasi ossia 3 rivoluzioni industriali distinte, che a partire dal XVIII secolo giunge sino ai giorni nostri.

La **prima rivoluzione industriale** interessò Inghilterra, Francia e Stati Uniti. Fu caratterizzata da un insieme di innovazioni tecnologiche come la caldaia a vapore⁸, la parziale automazione dell'industria tessile e siderurgica. In conseguenza dell'aumentata ricchezza la popolazione crebbe a ritmi costanti facendo aumentare ulteriormente la domanda di beni e con essa aumentò la produzione e la produttività agricola grazie ai nuovi metodi di coltivazione e concimazione e vennero potenziati i mezzi di trasporto con la costruzione delle prime ferrovie che permisero di ampliare i mercati dando nuovi sbocchi alle merci. L'incremento costante della domanda di beni portò il miglioramento dell'organizzazione della produzione che fu localizzata in fabbriche studiate a questo scopo e presto si diffuse tra tutte le imprese che in conseguenza di ciò potevano mantenersi di modeste dimensioni pur aumentando la produzione. Ciò aggravò la condizione dei lavoratori e delle lavoratrici che sotto la guida del proprietario venivano sfruttate pesantemente. I lavoratori cominciarono ad organizzarsi in associazioni per difendere i propri diritti, all'inizio in modo limitato e nascosto e col tempo maturò la consapevolezza e cominciarono i primi tentativi di trattativa coi padroni delle fabbriche e delle officine. Per avviare la prima rivoluzione industriale furono necessari limitati capitali iniziali per avviare un attività produttiva che col tempo crebbero considerevolmente a causa del costo delle macchine, per questo il costo della manodopera doveva essere mantenuto basso per superare velocemente l'ammortamento degli investimenti iniziali. Le banche ebbero in questa fase scarsa importanza. Infatti i capitali investiti derivavano principalmente dalle riserve dei proprietari terrieri o da quelle dei mercanti arricchitisi con il commercio estero.

La **seconda rivoluzione industriale**, tra la metà del XIX secolo e l'inizio della prima guerra mondiale nel 1914, interessò principalmente gli Stati Uniti d'America, la Germania ma anche la Russia e l'Italia, inoltre innescò la modernizzazione del Giappone mentre vide l'Inghilterra perdere il suo primato.

Le principali attività produttive riguardavano l'industria chimica, elettricità e meccanica, le risorse come acciaio e petrolio e l'introduzione del motore a scoppio, oltre all'avvento delle comunicazioni radio. La popolazione mondiale aumentò del 60% e la popolazione europea raddoppiò, molti si spostarono dalle campagne alle città, e conseguentemente il numero dei contadini diminuì ma la produzione e la produttività del settore industriale primario continuavano a crescere a ritmo molto elevato grazie alle nuove scoperte tecniche (fertilizzanti e macchine agricole) e l'uso agricolo di terre immense, soprattutto in America; inoltre i mezzi di trasporto subirono una rivoluzione straordinaria: si diffusero le ferrovie, le navi a vapore, le automobili e gli aerei, ciò favorì il commercio internazionale che crebbe notevolmente; ci fu l'espansione delle grandi industrie che riuscì a concentrare un gran numero di operai nelle catene di montaggio. I macchinari si fecero sempre più complessi e performanti e la ricerca scientifica, incentivata nelle università e centri specializzati, iniziò a fornire nuove conoscenze implementabili nell'industria per risolvere problemi tecnici e trovare soluzioni efficaci e efficienti da utilizzare nei moderni processi produttivi. In conseguenza delle nuove organizzazioni industriali e di sfruttamento scientifico della manodopera, gli operai si organizzarono in sindacati per rivendicare i loro diritti a fronte dei doveri contrattuali verso gli imprenditori e gli industriali. L'industrializzazione divenne più costosa e le fabbriche richiesero enormi capitali che dovevano essere forniti dalle banche e dalla borsa valori⁹ e venivano utilizzate per scambiare merci

⁸ Caldaia a vapore detta Cornovaglia, dalla località all'estremità Sud Ovest dell'Inghilterra.

⁹ La borsa valori è un mercato finanziario nel quale vengono scambiati valori mobiliari (quote di debito, cambiali) e valute. Dopo un lungo periodo di sconvolgimenti a causa delle invasioni barbariche e arabe, intorno al XV secolo sorsero i primi organismi bancari importanti e le fiere come luogo di

anche nelle borse merci¹⁰. Le imprese subirono nuove espansioni per sfruttare completamente la loro capacità produttiva e realizzare forti economie di scala (il costo medio di produzione di un bene diminuisce con l'aumentare dei livelli di efficienza produttiva, quantità di produzione, dimensione dell'impresa). Si cominciarono a delineare forti differenze e disuguaglianze tra paesi industrializzati (sviluppati), quelli non industrializzati (o in via di sviluppo) e quelli poveri (sottosviluppati).

La **terza rivoluzione industriale**, dalla fine della seconda guerra mondiale ai giorni nostri, ha prodotto trasformazioni economiche e sociali più profonde delle altre. Ha interessato prevalentemente i paesi che si erano già industrializzati e si è sviluppata in settori come l'energia nucleare, la chimica avanzata, l'elettronica e le tecnologie della comunicazione e dell'informazione, facendo giungere livelli di elevatissima produttività.

La popolazione mondiale è triplicata in poco meno di ottant'anni, l'agricoltura è progredita riducendo gli occupati del settore a fronte di un'espansione e diversificazione delle produzioni, il costo dei trasporti è diminuito in misura considerevole sino ad avere deboli effetti sul prezzo unitario dei prodotti, favorendo in questo modo lo sviluppo del commercio internazionale anche tra Europa, Asia e Stati Uniti. La grande impresa manifatturiera ha diversificato e distribuito l'attività produttiva e si è assistito alla nascita e allo sviluppo del settore dei servizi, in questo senso si parla di società post-industriale. Lo sviluppo dei servizi è stato potenziato dall'introduzione massiccia degli elaboratori elettronici con la rivoluzione dei *computer* e delle telecomunicazioni, e rappresenta la caratteristica peculiare della terza rivoluzione, quella che ha prodotto la società dell'*Information and Communication Technology* (ICT).

L'economia è stata globalizzata a partire dai mercati finanziari e dalla disponibilità di merci.

Il capitalismo partito dallo sfruttamento del lavoro a seguito di investimenti in denaro e con l'uso esperto della leva finanziaria¹¹ si è trasformato in turbo capitalismo e tratta la moneta come una qualsiasi altra merce, e quindi gli stessi debiti (promesse di pagamento) vengono scambiati (venduti e comprati) nei mercati di tutto il mondo, guadagnando o perdendo sull'alta variabilità (volatilità) di valore dei titoli stessi, dipendentemente dalla credibilità del creditore|debitore e quindi dalla fiducia in essi dei potenziali compratori sul mercato internazionale. Le imprese operanti a livello internazionale,

scambio e di commercio. La fiera medievale, nel corso di tre secoli, subì una lunga serie di innovazioni che la trasformò in un mercato organizzato. Il filo conduttore che lega le fiere medievali e la Borsa Valori è costituito dalla liquidazione periodica dei conti, dalla compensazione, dal regolamento dei saldi e dalla spunta. Il termine "Borsa" deriva dalle riunioni per determinare il valore delle merci che si tenevano nel XV secolo a Bruges, presso la casa dei mercanti Van der Burse, una famiglia veneta (il cui cognome era in origine "Della Borsa") trasferitasi nelle Fiandre, e che si fregiava appunto di uno stemma costituito da tre borse. Le prime Borse sorsero in Belgio, ad Anversa nel 1531 e in Francia, a Lione nel 1548. Il cammino delle Borse fu quello di passare da una gestione privata ad una pubblica, fortemente regolamentata. Nel XVII secolo si ebbe la diffusione della società per azioni, si aprirono le prime Casa de Contratación, a Siviglia, a Londra e a Parigi, e nel 1561 la Borsa di Amsterdam prese il posto, come importanza, di quella di Anversa, specializzandosi sia nella contrattazione di merci che di titoli. Se agli inizi del XVIII secolo l'attività borsistica ricevette un grande impulso dall'espansione dei traffici, dell'emissione di titoli, degli investimenti, e dei debiti pubblici, una lunga serie di tracolli si ebbero durante le varie guerre a causa di forti speculazioni, che portò in Inghilterra alla formulazione del Bubble Act per mettere fine alla confusione.

¹⁰ La borsa merci è una istituzione in cui si possono contrattare particolari merci che hanno risonanza mondiale, europea o nazionale. Nelle borse merci vengono trattati i cereali, come grano, mais, soia, legnami provenienti da tutto il mondo, metalli come ferro, acciaio, rame, zinco, alluminio.

¹¹ Il termine leva finanziaria (talvolta sostituito dal termine inglese *leverage*) è un indicatore utilizzato per misurare l'indebitamento di un'azienda. Le imprese utilizzano il ricorso al debito (ovvero l'uso di capitali di terzi quali banche o altri finanziatori) come fonte di finanziamento, sia per il suo costo, generalmente inferiore a quello del capitale di rischio (specialmente i debiti a lungo termine), sia per il vantaggio fiscale che esso genera (gli interessi passivi, formalmente denominati oneri finanziari, che esso genera possono essere usati in sede di stesura del bilancio d'esercizio per diminuire l'utile ante imposte, permettendo un abbattimento delle stesse, aumentando così il valore dell'impresa). Più il rapporto di indebitamento è elevato, più l'impresa e la sua attività economica sarà considerata rischiosa: ad un aumento del rischio corrisponde un aumento della remunerazione attesa dai finanziatori e quindi degli oneri finanziari che l'impresa dovrà sobbarcarsi per reperire ulteriori finanziamenti. A livello economico un incremento dell'indice si traduce quindi in un aumento degli oneri finanziari, dovuto sia al maggiore tasso di interesse richiesto per i finanziamenti ricevuti sia al fatto che gli oneri finanziari sono calcolati su una base più ampia. È intuitivo comprendere come questo in casi estremi possa portare al fallimento dell'azienda. Alla luce di quanto esposto l'indebitamento risulta conveniente fino a quando il rendimento atteso dall'investimento dei capitali raccolti è maggiore del costo dei capitali stessi.

producono per il mercato mondiale, decentrando la loro attività produttiva in località dove i costi sono più bassi (delocalizzazione) e generando ricavi più alti, sfruttando forza lavoro sottopagata e legislazioni statali compiacenti (fisco, normative sul lavoro, sicurezza...).

Il sistema finanziario si basa su un'enorme accumulazione di capitale generato dalle differenze di valore dei titoli contrattati (*spread*¹²) e sul continuo e rapido spostamento delle stesse sui mercati mondiali per l'acquisto di merci. Ciò ha prodotto ricchezza senza lavoro e, in conseguenza di forti investimenti nei paesi in via di sviluppo, ha ridotto le tutele dei lavoratori di tutto il mondo, depotenziando le acquisizioni contrattuali persino nei paesi più sviluppati, piegate alle esigenze del capitalismo più sfrenato: il progresso sociale e civile dei popoli è stato appiattito verso il basso, facendo regredire il sistema sociale di oltre un secolo e concentrando i capitali e i mezzi di produzione in poche mani. Meno diritti, maggiore sfruttamento, annullamento dei costi delle tutele mancanti e conseguente minore costo del lavoro. Tutto ciò a scapito delle masse di lavoratori e lavoratrici in tutto il mondo.

Questo processo di accentrimento delle risorse si è sviluppato in un mondo che ha assistito alla violenta competizione tra due sistemi economici contrapposti: il liberismo economico della democrazia americana (USA) e l'economia pianificata della dittatura sovietica (URSS). In questo scontro titanico il liberismo economico ha avuto la meglio ma ha generato, come effetto collaterale, un nuovo scenario economico mondiale che unisce il liberismo economico a un sistema politico totalitario come quello cinese. La Cina infatti ha aderito all'Organizzazione mondiale del commercio (*World Trade Organization*, WTO) dal dicembre 2001 (poco dopo l'11 settembre) e ha incrementato continuamente il suo prodotto interno sino a diventare la prima economia mondiale, con l'acquisizione di una grossa porzione del debito pubblico americano e immense acquisizioni di infrastrutture (porti, strade, ferrovie e aeroporti), risorse primarie e cibo in tutto il mondo, a partire dall'Africa. Inoltre vari paesi in via di sviluppo hanno innescato un considerevole sviluppo industriale come l'India, il Brasile e la Federazione Russa nata dal disfacimento dell'impero sovietico (1989).

La quarta via, quella di un'economia libera, razionale e cooperativa in un sistema politico pluralista e democratico, non è stata ancora presa in seria considerazione, perché finora è stata considerata la più dispendiosa e complessa da realizzare oltre che, per le forze egemoni, la più difficile da controllare.

La situazione attuale è caratterizzata da un aumento dei conflitti (separatismo catalano, movimentismo Nord africano...), dall'aumento delle guerre regionali (Israele, Palestina, Siria, Libia, Sudan...) e dalla minaccia di guerre nucleari di estensione mondiale (USA, Corea, Iran...), inoltre è caratterizzata da migrazioni di vasta portata e su vasta scala, prevalentemente tra l'Africa e l'Europa, e dal rigurgito degli aberranti estremismi nazi-fascisti e populistici della storia recente, in tutta Europa, a partire da Francia, Germania, Austria e Italia.

¹² *Spread* (in italiano "differenza") è un termine che nella terminologia finanziaria può assumere vari significati. Può essere inteso come il "differenziale domanda-offerta" (*bid-ask spread*), cioè la differenza tra il prezzo più basso a cui un venditore è disposto a vendere un titolo (*bid*) e il prezzo più alto che un compratore è disposto ad offrire per quel titolo (*ask*) e per questa ragione è spesso usato come misura della liquidità del mercato. Il termine *spread* può essere inteso anche come *credit spread*, che denota la differenza tra il tasso di rendimento di un'obbligazione e quello di un altro titolo preso a riferimento (*benchmark*); in questo caso, ad esempio, se un BTP con una certa scadenza ha un rendimento del 7% e la corrispettiva Bundesanleihe tedesca con la stessa scadenza ha un rendimento del 3%, e allora lo *spread* sarà dato dalla differenza dei rendimenti dei titoli, ossia nel caso in esame: 7-3=4 punti percentuali ovvero 400 punti base (4%). Se la differenza tra i "Titoli di Stato" (prestito di denaro allo Stato da parte degli acquirenti dei titoli) di un paese e quelli di un altro (*spread*) aumenta significa che il tasso d'interesse che lo Stato dovrà pagare per restituire il prestito sarà più elevato, ciò comporta una diminuzione del valore dei titoli complessivamente acquisiti (patrimonio rappresentato dal valore complessivo dei titoli). A ciò corrisponde un aumento dei costi delle banche per acquisire denaro con la vendita dei titoli che può essere compensato con un aumento dei tassi d'interesse sul prestito di denaro. Quindi, in definitiva, ad un aumento dello *spread* può corrispondere un aumento dei tassi sul prestito di denaro effettuato dalle banche e sui mutui per l'acquisto di case o beni aziendali: questo è tanto più vero quanto più alto è lo *spread*.



Onde di Kondratiev

Già dall'inizio del XX secolo, due studiosi olandesi avevano ipotizzato l'esistenza di cicli di 50-60 anni (1913), ma fu solo dodici anni dopo che venne proposta una teoria consistente. Fu l'economista russo **Nikolaj Kondratiev** (1892-1938) che nel suo libro "I maggiori cicli economici (1925)" (oltre ad altri lavori scritti nello stesso periodo) descrisse cicli lunghi dai 50 ai 70 anni. I cicli indicati consistevano alternativamente di una fase ascendente ed una discendente. Alla fase ascendente si fanno corrispondere periodi di crescita veloce e causata da eventi specifici, mentre alla fase discendente periodi di depressione. Questo tipo di cicli economici si evince dai dati della produzione internazionale piuttosto che in quelli individuabili nelle singole economie nazionali e riguarda la produzione più che i prezzi.

Numerosi economisti, da allora, hanno cercato di individuare all'interno delle economie capitalistiche i motivi scatenanti di questi lunghi cicli. Queste cause sono state identificate soprattutto nelle innovazioni (J. Schumpeter), negli investimenti capitalistici, nelle guerre e nelle crisi capitalistiche. Inoltre, secondo una teoria innovativa, queste onde si basano sulle piccole invenzioni ed innovazioni che scatenano rivoluzioni tecnologiche, conseguentemente l'impresa che dispone di queste soluzioni innovative diventa un'impresa trainante (brevetti).

Attualmente gran parte degli economisti sono d'accordo nell'individuare cinque onde, che porteranno presto alla caratterizzazione marcata di una sesta onda. Queste prime cinque onde sono legate a eventi specifici:

- 1771 Rivoluzione industriale (prima auto a vapore)
- 1825 Era del vapore e delle ferrovie (prima ferrovia con motrice a vapore)
- 1875 Era dell'acciaio, dell'elettricità e dell'ingegneria pesante (brevetto lampadina elettrica)
- 1908 Era del petrolio, dell'automobile e della produzione di massa (prima automobile di massa)
- 1971 Era dell'informatica e delle telecomunicazioni (invenzione e-mail)

e in più un nuovo evento corrispondente al convegno industriale tedesco di Hannover (2011), nel quale vennero presentate delle significative innovazioni industriali che lasciavano intravedere gli straordinari scenari tecnologici prossimi a venire:

202x Era della robotica e dell'intelligenza artificiale (automazione spinta e Industria 4.0)

Secondo questa teoria, noi ci troviamo tra la fine della quinta onda e il prossimo inizio della sesta onda.

La ricerca spasmodica dell'efficienza, dell'ottimizzazione dei processi, dell'automazione e del controllo ci ha portato a raggiungere risultati che solo cinquanta anni fa sembravano irraggiungibili. La velocizzazione delle azioni operante sul continuo flusso di dati digitali ha prodotto un'evoluzione a velocità crescente e ha espanso nuovi bisogni.

Il digitale è ovunque, dalle comunicazioni che ci forniscono l'ubiquità sognata, all'automazione con il controllo remoto che espande le nostre capacità in tutte le direzioni rendendo reale ciò che era solo concetto, modello, prototipo di una realtà irraggiungibile. Dai processori paralleli ai sistemi cibernetici, dalle comunicazioni in rete ai sistemi *embedded* (incorporati), dalla semantica al web, all'internet delle cose, dalle stampanti 3D ai sistemi autonomi, sino ai *robot* e gli algoritmi che replicano la logica deduttiva. La maggiore efficienza e sostenibilità hanno creato una realtà basata su un nuovo concetto: la fabbrica intelligente (*smart factory*) o Industria 4.0.

Tutto questo delinea un mutamento radicale nella concezione del lavoro e una profonda rivoluzione, la **quarta rivoluzione industriale**, quella dell'intelligenza artificiale e della robotica, ossia della genesi mecatronica del Silicio. Così come le prime tre rivoluzioni hanno visto lo sfruttamento della potenza del vapore dell'acqua per indirizzare la produzione e potenziare i trasporti, allo stesso modo la potenza elettrica ha guidato l'espansione dell'automazione dei processi e la comunicazione analogica sino alla codifica e decodifica digitale della nuova era contemporanea che ha permesso di costruire i calcolatori elettronici e accelerare il trattamento dei dati sino a razionalizzare e sintetizzare i contenuti al fine di creare nuovi concetti, modelli della realtà a imitazione della natura, per garantire maggiore potenza all'azione fisica e alla precisione diagnostica espandendola a tal punto da prefigurare la realizzazione di macchine sempre più autonome e reattive sempre più precise e performanti, sempre più vicine all'ideale umano sempre più perfette e potenti sino a presagire il superamento dell'intelligenza umana grazie alla connettività e alla possibilità di fare ereditare a un singolo dispositivo la potenza dell'intera rete. Una mente elettronica unificata dalle implicazioni e conseguenze non ancora del tutto esplorate.

Definizioni

Nel corso del tempo gli economisti hanno dato definizioni diverse di Economia politica, ciascuna delle quali rischia di essere piuttosto limitativa. Tuttavia, esse ruotano, sostanzialmente, attorno a tre definizioni fondamentali.

Una prima definizione era già espressa in modo implicito nel testo greco di **Platone** (427–347 a.C.) “*La Repubblica*” e fu condivisa dagli studiosi fino alla prima metà del 1800.

Secondo questa definizione:

«L'economia si occupa della produzione, dello scambio, della distribuzione e del consumo di quei beni e servizi che contribuiscono al benessere materiale dell'uomo.»

Questa definizione individua in modo sintetico e sostanziale i fenomeni fondamentali oggetto di studio.

Una seconda definizione è quella di **Alfred Marshall** (1842-1924) nel suo “*Principi di Economia*” (1920):

«L'economia politica è uno studio del genere umano negli affari ordinari della vita.»

Una terza, e più precisa, definizione è quella dell'economista britannico **Lionel Robbins**¹³ (1898–1984) che definisce l'economia, nel suo “*Saggio sulla natura e sul significato di Scienza Economica*” (1932), come quella scienza che:



«... studia il comportamento umano come una relazione fra scopi (classificabili in ordine di importanza) e mezzi scarsi applicabili ad usi alternativi.»

Si tratta di una definizione di tipo formale che si potrebbe sintetizzare nei termini seguenti:

«L'economia studia il rapporto tra mezzi e fini.»

Nelle seguenti brevi note terremo sempre a mente quest'ultimo concetto.

¹³ **Lionel Charles Robbins** (Sipson, 22 novembre 1898 – Londra, 15 maggio 1984) è stato un economista inglese, conosciuto per la sua definizione di economia, e per i suoi apporti alle teorie economiche, scaturiti da basi marshalliane. È considerato un rilevante esponente della teoria Marginalista.

Sintesi della storia del pensiero economico occidentale

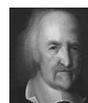
L'economia politica nasce come scienza autonoma in tempi relativamente recenti (XVII-XVIII secolo). In precedenza, alcuni problemi di natura economica furono discussi o accennati in alcune opere importanti di filosofi (a partire da **Platone**¹⁴ e **Aristotele**¹⁵ (384–322 a.C.)) e teologi nel corso della trattazione di temi di rilevanza politica e morale (per esempio: prezzo giusto, usura, utilizzo delle risorse ...). Nel Medioevo¹⁶ **Tommaso d'Aquino**¹⁷ (1225-1274) nella *Summa theologiae* tratta vari argomenti di natura economica tra i quali il giusto prezzo, il prezzo minimo per il lavoro agricolo e anche il salario minimo per legge. Argomenti questi di straordinaria attualità.



Mercantilismo

Nel XVI secolo si realizza il passaggio dalla società di tipo feudale a quella di tipo mercantilista. Tale transizione è caratterizzata dal chiaro declino dell'ordine feudale e dal sorgere graduale del sistema capitalistico, favorito dall'apertura di nuovi mercati, fino ad allora limitati entro i confini dei feudi e delle città medievali. L'espansione dei confini commerciali e la crescita degli scambi commerciali, con i mercati di altri paesi e comunità, portò alla concezione della ricchezza e alla creazione di riserve (*stock*) di monete d'oro e d'argento e quindi di grossi capitali da poter investire in grandi opere o imprese commerciali internazionali.

Tra il XVII e il XVIII secolo in Inghilterra si sviluppò l'individualismo da parte di filosofi tra i quali **Thomas Hobbes**¹⁸ (1588–1679) e **John Locke**¹⁹ (1632–1704) e si cominciò a teorizzare sull'economia politica, ossia su come gestire le risorse in modo razionale e finalizzato al benessere della nazione (costruzione di infrastrutture, strade, porti).



In questo senso il mercantilismo fu la politica economica che prevalse in Europa dal XVI al XVII secolo, basata sul concetto che la potenza di una nazione sia accresciuta dalla prevalenza delle esportazioni sulle importazioni ossia, in termini economici di uso comune, dal *surplus* commerciale.



Le politiche economiche che si svilupparono nello stesso periodo tendevano ad adattarsi alle necessità pratiche del commercio perciò vi fu una tendenza naturale alla specializzazione agricola piuttosto che nell'industria manifatturiera o nei settori commerciali, tenendo conto delle variabili che condizionavano la generazione di ricchezza, dalla disponibilità dell'oro, alla dimensione e condizioni della popolazione, alla bilancia commerciale nazionale.

I mercanti, cercando di liberarsi dai vincoli della morale comune, operano secondo criteri razionali, dimostrando di riuscire a fare prevalere le loro capacità e competenze maturate come commercianti,

¹⁴ **Platone**, figlio di Aristone del demo di Collito (in greco antico: Πλάτων, Plátōn; Atene, 428 a.C./427 a.C. – Atene, 348 a.C./347 a.C.), è stato un filosofo greco antico. Assieme al suo maestro Socrate e al suo allievo Aristotele ha posto le basi del pensiero filosofico occidentale.

¹⁵ **Aristotele** (in greco antico: Ἀριστοτέλης, Aristotélēs; Stagira, 384 a.C. o 383 a.C. – Calcide, 322 a.C.) è stato un filosofo, scienziato e logico greco antico. Discepolo di Platone, unitamente a Socrate è considerato uno dei padri del pensiero filosofico occidentale, che da lui ha ereditato problemi, termini, concetti e metodi. È ritenuto una delle menti filosofiche più innovative, prolifiche e influenti del mondo antico, sia per la vastità che per la profondità dei suoi campi di conoscenza, compresa quella scientifica.

¹⁶ Per approfondire l'economia medioevale si veda lo splendido testo di in Marco Tangheroni, *Commercio e navigazione nel medioevo*, Laterza 1996, in particolare il capitolo VII "Il commercio nel pieno medioevo: aspetti e caratteri fondamentali" pp. 257-333.

¹⁷ **Tommaso d'Aquino** (Roccasecca, 1225 – Fossanova, 7 marzo 1274) è stato un frate domenicano, teologo e filosofo italiano esponente della Scolastica, definito Doctor Angelicus dai suoi contemporanei. È venerato come santo dalla Chiesa cattolica che dal 1567 lo considera anche dottore della Chiesa. Tommaso rappresenta uno dei principali pilastri teologici e filosofici della Chiesa cattolica: egli è anche il punto di raccordo fra la cristianità e la filosofia classica, che ha i suoi fondamenti e maestri in Socrate, Platone e Aristotele, e poi passati attraverso il periodo ellenistico, specialmente in autori come Plotino.

¹⁸ **Thomas Hobbes** (Westport, 5 aprile 1588 – Hardwick Hall, 4 dicembre 1679) è stato un filosofo e matematico britannico, autore nel 1651 dell'opera di filosofia politica *Leviatano*. Oltre che della teoria politica si interessò e scrisse di storia, geometria, etica, ed economia. Inoltre, la descrizione di Hobbes della natura umana, descritta come sostanzialmente competitiva ed egoista, esemplificata dalle frasi *Bellum omnium contra omnes* ("la guerra di tutti contro tutti" nello stato di natura), e *Homo homini lupus* ("ogni uomo è lupo per l'altro uomo"), ha trovato riscontro nel campo dell'antropologia politica.

¹⁹ **John Locke** (Wrington, 29 agosto 1632 – High Laver, 28 ottobre 1704) è stato un filosofo e medico britannico, considerato il padre del liberalismo classico, dell'empirismo moderno e uno dei più influenti anticipatori dell'illuminismo e del criticismo.

imprenditori e banchieri. La loro attività parte da quelle legate economicamente al sistema agricolo integrato ad altre attività economiche private e pubbliche.

L'obiettivo primario dei mercanti è quello di accrescere la loro ricchezza e il loro prestigio e di concorrere in tal modo all'arricchimento dello Stato, mentre quest'ultimo si occupa prevalentemente di garantire la stabilità politica e l'ordine pubblico, permettendo l'espansione del mercato attraverso la politica economica e le conquiste coloniali.

“... vendi sempre agli stranieri a caro prezzo quel che non hanno, a buon mercato quello che possono ottenere altrimenti.” (Thomas Mun, *England's Tresaure*, 1664)

“... è sempre meglio vendere merci agli altri che acquistare merci dagli altri, poiché nel priimo caso si acquista un vantaggio sicuro e nel secondo un danno certo.”

(Johann Joachim Becker²⁰, mercantilista tedesco)

L'economia è dunque finalizzata all'interesse dello Stato, il quale a sua volta rappresenta un mezzo a disposizione dell'economia mercantile, grazie alle politiche di crescita economica e di espansione promosse e alle capacità dei mercanti di adattarsi e di inserirsi in qualunque contesto.

Fra i principali pensatori del mercantilismo, diffuso in tutta Europa nel XVI secolo, si ricordano: gli italiani Giovanni Botero²¹, Bernardo Davanzati²² e Antonio Serra²³; nel XVIII secolo **Ferdinando Galiani**²⁴; i francesi Jean Bodin, Antoine de Montchrétien e Jean-Baptiste Colbert; l'anglo-francese John Law; i britannici Josiah Child, Charles Davenant, Gerard de Malynes, Edward Misselden, Thomas Mun, **William Petty**²⁵; nel XVIII secolo James Steuart; l'anglo-olandese Bernard de Mandeville; lo statunitense Alexander Hamilton (nel XVIII secolo).



Un ruolo particolare riveste l'ecclettico medico inglese **William Petty** (1623-1687), noto soprattutto per essere stato il fondatore dell'aritmetica politica, disciplina che pone le basi dell'economia politica e della demografia, proponendo l'uso della statistica in materia di gestione pubblica. Gli si attribuisce anche l'enunciazione della teoria del *laissez-faire* in materia di politica economica.

Il mercantilismo tedesco trattò soprattutto problemi fiscali e amministrativi ed è noto anche sotto il nome di cameralismo. Come dimostrano i dati recenti sul *surplus*, il mercantilismo di fatto è ancora praticato dalla Germania. Le forti esportazioni della Germania sono state favorite dall'assenza di quello che era il loro freno naturale, ovvero la rivalutazione del Marco tedesco; lo avevano correttamente previsto parecchi economisti, tra cui **Nicholas Kaldor**²⁶ già nel 1971, e i premi Nobel per l'economia **Joseph Stiglitz** (1943-vivente) e **Paul Krugman**²⁷ negli anni '90 oltre che in numerosi articoli e conferenze recenti, anche espressamente critiche verso il mercantilismo.



²⁰ Citato da **John Kenneth Galbraith**, “Storia dell'economia, trad. italiana, BUR 1990.

²¹ **Giovanni Botero** (Bene Vagienna, 1544 – Torino, 23 giugno 1617) è stato un presbitero, scrittore e filosofo italiano, autore del trattato *Della ragion di stato*, in dieci libri, stampato a Venezia nel 1589, e delle *Relazioni universali*, un trattato di geografia politica.

²² **Bernardo Davanzati Bostichi** (Firenze, 31 agosto 1529 – 29 marzo 1606) è stato un economista, agronomo, erudito e storico.

²³ **Antonio Serra** (Celico, metà XVI sec. – Napoli, primi del XVII sec.) è stato un economista e filosofo della scuola mercantilista.

²⁴ **Ferdinando Galiani**, detto l'abate Galiani (Chieti, 2 dicembre 1728 – Napoli, 30 ottobre 1787), è stato un economista italiano.

²⁵ **William Petty** (Romsey, 27 maggio 1623 – Londra, 16 dicembre 1687) è stato un filosofo, medico ed economista inglese.

²⁶ **Nicholas Kaldor** (Budapest, 12 maggio 1908 – Cambridge, 30 settembre 1986) è stato un economista ungherese naturalizzato britannico.

²⁷ **Paul Robin Krugman** (Long Island, 28 febbraio 1953) è un economista e saggista statunitense. Attualmente professore di Economia e di Relazioni Internazionali all'Università di Princeton, ha vinto il Premio Nobel per l'economia 2008 per la sua analisi degli andamenti commerciali e del posizionamento dell'attività economica in materia di geografia economica. Autore di numerosi volumi, dal 2000 collabora con il *New York Times* scrivendo editoriali d'opinione bisettimanali.

Fisiocrazia

Tra il 1750 e il 1790 (e principalmente nel triennio 1756-1758) si affermava in Francia il pensiero economico fisiocratico che, diversamente da quello mercantilista, sviluppò il concetto di ricchezza in termini di flusso, in chiara opposizione al mercantilismo e con lo scopo di risollevare le sorti delle scarse finanze francesi.

La figura di maggior spicco di questa corrente di pensiero economico e politico fu **François Quesnay**²⁸ che introdusse lo studio della circolazione della ricchezza tra le classi economiche e produttive e lo studio del ciclo economico. Egli scrisse nell'*Encyclopédie* e nel *Tableau économique* (1758) pose le basi della dottrina con un'ingegnosa tabella che mirava a mostrare come i beni fluissero dal coltivatore ai singoli signori o ai proprietari della terra e da questi al mercante, al manifatturiere e alle altre classi improduttive e come la moneta tornasse al coltivatore per avviare le nuove colture: un sistema completo ad elementi indipendenti e interagenti²⁹.



Secondo il pensiero di Quesnay l'agricoltura è la vera base di ogni altra attività economica: solo l'agricoltura è infatti in grado di produrre beni, mentre l'industria si limita a trasformare e il commercio a distribuire. La fisiocrazia assume quindi il momento della produzione dei beni e non il momento dello scambio come situazione in cui viene creata ricchezza. Tutto il ciclo economico nel modello fisiocratico ha come fine ultimo quello di creare un *surplus* (o prodotto netto), che poi verrà investito nuovamente nell'agricoltura, per aumentare la produttività di un terreno, avere a disposizione più manodopera, compiere ricerche nel campo delle macchine agricole, attraverso una condizione di libero mercato. Le classi sociali vanno anch'esse viste in rapporto alla funzione che svolgono all'interno del ciclo produttivo: chi investe il capitale iniziale e vive del prodotto netto fa parte della classe proprietaria o oziosa; i contadini, la classe che coltiva la terra e crea attivamente ricchezza, costituiscono la classe produttiva; chi trasforma i beni in prodotti finiti o si limita a consumarli fa parte infine della classe "sterile".

La fisiocrazia ebbe una notevole influenza e ispirò l'economista scozzese **Adam Smith**³⁰. Tuttavia, la visione fisiocratica dell'agricoltura venne rifiutata proprio da Smith e da David Ricardo: la teoria del valore basato sul lavoro, contrapposta a quella fisiocratica, ha appunto origine dalle opere di questi due economisti. I fisiocratici furono i primi a teorizzare la nascita di un buon governo basato sul dispotismo. I pensatori classici che si erano susseguiti fino ad allora avevano sempre inserito il dispotismo tra le forme corrotte di governo. I seguaci di Quesnay, invece, ritennero che la migliore tipologia di governo fosse quella basata su quella che ritenevano essere l'essenza naturale dell'uomo: un unico individuo, illuminato, che avrebbe guidato i suoi sudditi verso il bene. Il dispotismo diventa in questo caso un "dispotismo illuminato", ma pur sempre dispotismo!

Tra il XVIII e il XIX in alcuni paesi europei, soprattutto in Inghilterra, si sviluppò e consolidò la rivoluzione industriale e l'economia cominciò a diventare oggetto di un crescente interesse da parte



²⁸ **François Quesnay** (Méré, 4 giugno 1694 – Versailles, 16 dicembre 1774) è stato un economista, medico e naturalista francese.

²⁹ Negli anni '30 l'economista, tedesco di origine russa e naturalizzato americano, **Wassily Leontief** (1905–1999) provò a realizzare un sistema che mostrasse come ciascuna industria realizzava il proprio reddito acquistando e vendendo alle altre industrie che, comportandosi allo stesso modo, creavano flussi di materia e di denaro ed evidenziava una struttura globalmente interconnessa e interdipendente: per l'immensa compilazione statistica ottenne il premio Nobel nel 1973.

³⁰ **Adam Smith** (Kirkcaldy, 5 giugno 1723 – Edimburgo, 17 luglio 1790), è stato un filosofo ed economista scozzese, che, a seguito degli studi intrapresi nell'ambito della filosofia morale, gettò le basi dell'economia politica classica.





degli studiosi, in particolare filosofi come **David Hume**³¹ e **Jeremy Bentham**³² che vedevano in essa un'arena per la sperimentazione dell'empirismo e del razionalismo sulla materia sociale.

Economia classica e liberalismo

Cronologicamente la terza scuola del pensiero economico, dopo il mercantilismo (e il cameralismo) e la fisiocrazia, è l'economia classica o liberalismo, essa è considerata la prima scuola moderna, che fonda la scienza economica come la conosciamo noi oggi.

L'interesse principale degli economisti classici è spiegare il processo di sviluppo economico, della società o della nazione e non più del sovrano o dello Stato, in un contesto storico materiale di rivoluzione industriale e di affermazione del capitalismo. L'interrogativo centrale è come la società possa progredire quando ogni individuo, sia pure appartenente ad una classe sociale, è libero di farsi guidare dal proprio interesse individuale. Come tale, la scuola degli economisti classici fa parte del pensiero dell'Illuminismo.

In sintesi, i principali temi trattati dal pensiero classico riguardano:

- Il valore di scambio fra le merci (che rimanda alla quantità di lavoro necessaria per produrle).
- La distinzione fra prezzo di mercato e prezzo naturale³³.
- L'idea che la curva di offerta delle merci sia quasi sempre orizzontale e che quindi sia l'offerta a determinare il prezzo naturale di esse, mentre la domanda ne determina solo la quantità.
- L'analisi economica in termini di capitale, terra e lavoro / profitto, rendita e salari.
- La teoria malthusiana della popolazione per spiegare il livello dei salari.

Secondo la "teoria classica" (o liberista), il lavoro è dato da forze automatiche ("teoria della mano invisibile"). Infatti, secondo i classici, il mercato libero funziona automaticamente, si regola da solo senza l'intervento dello Stato. Quindi, la domanda e l'offerta si incontrano da soli. Tuttavia, lo Stato deve assicurare la difesa, la giustizia e deve occuparsi delle infrastrutture (opere pubbliche).

Un grande esponente del liberismo fu **David Ricardo**³⁴ che studiò a lungo il settore primario³⁵. Ricardo si basava su un particolare schema. Immaginiamo una torta divisa in tre parti uguali. La prima parte sono i salari, che spettano ai lavoratori. Secondo Ricardo, i salari tendono a stabilizzarsi a livello di sussistenza. Se aumentano i **salari**, c'è più benessere e aumenta la popolazione, quindi aumenta anche la forza lavoro e diminuisce il prezzo. Se il prezzo diminuisce, anche i salari diminuiscono e con esso anche la popolazione e la forza lavoro, quindi aumentano i salari. La seconda parte è la **rendita**, che spetta ai proprietari terrieri. Secondo Ricardo, la rendita è destinata sempre ad aumentare. Infine abbiamo il **profitto**, che spetta ai capitalisti. Questo, invece, tende sempre a diminuire (economia prevalentemente agricola). La somma dei salari, delle rendite e dei profitti daranno il prodotto totale. Questo schema porterà ad uno stato stazionario. **David Ricardo**, considerato il "fondatore" della



³¹ **David Hume** (Edimburgo, 7 maggio 1711 – Edimburgo, 25 agosto 1776) è stato un filosofo scozzese. È considerato il terzo e forse il più radicale dei British Empiricists ("empiristi britannici"), dopo l'inglese John Locke e l'anglo-irlandese George Berkeley.

³² **Jeremy Bentham** (Londra, 15 febbraio 1748 – Londra, 6 giugno 1832) è stato un filosofo e giurista inglese. Fu un politico radicale e un teorico influente nella filosofia del diritto anglo-americana. È conosciuto come uno dei primi proponenti dell'utilitarismo e dei diritti degli animali, e influenzò lo sviluppo del liberalismo.

³³ Il **prezzo naturale** è determinato dai costi di produzione delle singole merci.

³⁴ **David Ricardo** (Londra, 19 aprile 1772 – Gatcombe Park, 11 settembre 1823) è stato un economista britannico, considerato uno dei massimi esponenti della scuola classica.

³⁵ Il **settore primario** è definito, in ambito economico, il settore che raggruppa tutte le attività che riguardano l'agricoltura, la pesca, l'allevamento e l'attività mineraria esse comprese. Si tratta di attività che vanno incontro ai bisogni primari dell'individuo e pertanto sono state le prime attività economiche poste in essere dall'uomo. Infine, si raggruppa in questo settore anche lo sfruttamento delle risorse minerarie e la silvicoltura. Il **settore secondario** comprende le attività dell'industria: le miniere, le attività manifatturiere, l'energia e le costruzioni. In economia il **settore terziario** è il settore economico in cui si producono o forniscono servizi e comprende tutte quelle attività complementari e di ausilio alle attività del settore primario (agricoltura, allevamento, ecc.) e secondario (manifattura). In sostanza si occupa di prestazioni immateriali le quali possono essere incorporate o meno in un bene. Il **settore quaternario**, conosciuto in Italia principalmente come settore **terziario avanzato** è un concetto che, nella suddivisione classica dell'economia, descrive quella parte del sistema economico basato sul lavoro intellettuale.

scienza economica, perché articolò e formulò in modo rigoroso il sistema classico dell'economia politica. Egli accentuò l'attenzione sul ruolo positivo della classe borghese nella promozione dello sviluppo economico e tra i suoi maggiori contributi troviamo la *“Teoria del valore”*³⁶ e la *“Teoria della distribuzione”*. Ricardo cercò di trovare una “misura invariabile” del valore, inizialmente individuata nel grano, la cui validità, però, era limitata ad una economia estremamente semplificata in cui si produceva un solo prodotto, il grano appunto.

Per Ricardo

“Il salario pagato alle classi lavoratrici si deve collocare al livello minimo compatibile con la sopravvivenza.” (Legge bronzea dei salari)

Da ciò discende lo scottante tema dell'appropriazione del *plusvalore* che eccede il salario minimo per divenire parte della rendita capitalistica a spese dei lavoratori, sul quale si combatterà un conflitto epocale. La distribuzione di reddito tra salari, interessi (rendita del capitale), rendita (reddito derivante dalle proprietà, terra, strumenti e impianti...) e profitti (rendita dell'imprenditore) e ancora oggi uno dei punti più problematici delle moderne teorie economiche. Ricardo, afferma l'ineluttabilità della miseria screditando – da convinto sostenitore del capitalismo – il capitalismo stesso, e dando il suo assist a Marx, ribadendo univocamente la teoria del valore basato sul lavoro.

L'economista francese **Jean-Baptiste Say**³⁷ affermò che:

“... la produzione di merci genera una domanda aggregata effettiva (vendita di tutto il prodotto) sufficiente ad acquistare l'offerta totale di merci”,

ossia la produzione è in grado di generare salari, interessi, profitti e rendite sufficienti a comprare il prodotto, o ancora “la produzione genera il mercato!”. Divenuta legge economica col nome dell'autore (Legge di Say), sino a prova contraria. Di fatto è rimasta immutabile e inalterata per molto tempo, finché non sono stati evidenziati i cicli economici su vasta scala temporale, col susseguirsi di periodi di equilibrio e periodi di crisi, che hanno messo in dubbio la possibilità di assorbimento delle produzioni sempre crescenti, sino a sfatare l'affermazione messa a dura prova dal susseguirsi di crisi e innovazioni dirimpenti in grado di mandare in frantumi le produzioni accumulate e aumentare gli invenduti.

Nel 1776 **Adam Smith** pubblica un'opera intitolata *“Indagine sulla natura e sulle cause della ricchezza delle nazioni”*, di importanza tale da far assumere, da parte degli storici del pensiero economico, la coincidenza della data della sua pubblicazione con quella della nascita dell'economia moderna.

Per Smith, che introdusse un metodo di lavoro e un buon numero di esempi pratici esplicativi, *“maggiore è la dimensione del mercato più efficiente è l'uso del lavoro e maggiori sono i profitti”*, anticipando le motivazioni della globalizzazione, *“più abbondante è una merce minore sarà il suo prezzo”*, anticipando la necessità di coltivazioni estensive e intensive, *“le tasse devono essere certe, agevoli ed economiche da riscuotere”*, anticipando le moderne politiche fiscali. Inoltre Smith individua

³⁶ Si parla di teorie del valore in economia per indicare l'insieme delle concezioni riguardanti la genesi e la determinazione del valore, come proprietà delle merci distinta dal costo e logicamente antecedente rispetto al prezzo, che ne costituisce in tale ottica la manifestazione fenomenica. L'economia politica ha sempre cercato di dare risposte alla domanda: da dove deriva il valore? Le risposte sono state assai divergenti. Si va dalla scarsità dei beni disponibili, alla loro utilità, alla necessità di remunerare i fattori produttivi, includendovi il capitale e considerando la sua remunerazione;– il profitto – come la ricompensa per l'astinenza del capitalista, il quale può permettersi di rinunciare al consumo per impiegare produttivamente la propria ricchezza, e così via.

³⁷ **Jean-Baptiste Say** (Lione, 5 gennaio 1767 – Parigi, 15 novembre 1832) è stato un economista francese. Principale economista classico francese, era anche giornalista e imprenditore nel cotone. È famoso per aver elaborato la Legge di Say (o legge degli sbocchi) e, più globalmente, per le sue posizioni liberiste. È uno dei fondatori della Grande école ESCP Europe.

anche i pericoli per i capitalisti e per i padroni dei fondi agricoli e delle fabbriche comprendendo che i lavoratori che hanno la stessa professionalità, quando si uniscono riescono a contrattare salari più elevati, riproponendo la forza di contrattazione corporativa e anticipando la sua evoluzione nelle politiche sindacali.

Uno dei più interessanti critici del modello capitalista introdotto da Smith fu l'economista svizzero **Jean Charles Léonard Simonde de Sismondi**³⁸ che vide chiaramente gli effetti del metodo capitalista in Francia dove lo sfruttamento minorile imponeva almeno 13 ore di lavoro. Egli fu l'unico a parlare chiaramente dell'impari lotta tra poveri e ricchi, tra capitalisti e lavoratori, e dell'inesorabile scivolare di questi ultimi verso una condizione di mera sussistenza. Lo Stato e solo lo Stato poteva "proteggere" il debole contro il forte, ad esso spetta "d'impedire che esseri umani vengano sacrificati al progresso di una ricchezza da cui non trarranno alcun profitto"³⁹. La divisione in classi e la lotta di classe verrà sempre nascosta e deplorata dal capitalismo contemporaneo, in quanto ritenuta fonte di aspri contrasti, sino ad essere censurata negli interventi mediatici pubblici⁴⁰.



Al socialista **Pierre-Joseph Proudhon**⁴¹ si deve l'esaltazione della forma cooperativa, sia di produzione che di consumo. Proudhon invitava gli agricoltori a consorziarsi per l'acquisto dei concimi, del petrolio e degli attrezzi e invitava altresì i consumatori a unirsi in gruppi per l'acquisto dei beni prima del raccolto per finanziare gli agricoltori e ottenere prezzi migliori sui prodotti del raccolto, concetti questi che sono prepotentemente ritornati in tempi recenti.



Con **Adam Smith** l'attenzione si sposta sul meccanismo del mercato, ed è convenzionalmente considerato l'inizio della scuola classica, che offrirà contributi fino alla seconda metà del XIX secolo.

Karl Marx⁴² che sviluppò una teoria economica del capitalismo che, pur restando radicata nell'alveo dell'economia politica classica di Smith e Ricardo, sottolineava gli aspetti critici dello sviluppo capitalistico ed il ruolo particolare assunto dalla classe operaia.

Marx (1867) cercò di risolvere il problema di Ricardo, sull'appropriazione del *plusvalore* da parte del capitalista a scapito dell'operaio, e quello della misura invariabile del valore (lavoro), descrivendo nell'opera "Il Capitale. Il processo di produzione del capitale" (Vol. I, 1867) una soluzione in cui sono le relazioni coinvolte nella produzione di una merce a determinarne il valore.

Karl Marx comprese che "quando una struttura o istituzione sociale conquista autorità o preminenza, un'altra sorge a sfidarla", ed è dalla sfida e dal conflitto che nasce una nuova sintesi e una nuova sfida. Questo è, in breve, il processo storico. Prima i re e i nobili (l'aristocrazia), poi la borghesia, infine la classe operaia... nuove sfide possono portare a nuovi poteri dominanti o alla restaurazione di quelli vecchi, trasformati dalla storia passata. Datore di lavoro, prestatore di lavoro, terra, capitale e lavoro sono gli ingredienti immutabili del processo storico: essi tendono verso un'equilibrio



³⁸ **Jean Charles Léonard Simonde de Sismondi**, spesso citato come Simondo Sismondi (Ginevra, 9 maggio 1773 – Ginevra, 25 giugno 1842), è stato un economista, storico e critico letterario svizzero.

³⁹ Citato da **John Kenneth Galbraith**, "Storia dell'economia, trad. italiana, BUR 1990, p. 113.

⁴⁰ *Ibidem*.

⁴¹ **Pierre-Joseph Proudhon** (Besançon, 15 gennaio 1809 – Passy, 19 gennaio 1865) è stato un filosofo, sociologo, economista e anarchico francese.

⁴² **Karl Heinrich Marx** (Treviri, 5 maggio 1818 – Londra, 14 marzo 1883) è stato un filosofo, economista, storico, sociologo e giornalista tedesco. Il suo pensiero, incentrato sulla critica, in chiave materialista, dell'economia, della politica, della società e della cultura capitalistiche, ha dato vita alla corrente socio-politica del marxismo. Teorico della concezione materialistica della storia e, assieme a Friedrich Engels, del socialismo scientifico, è considerato tra i filosofi maggiormente influenti sul piano politico, filosofico ed economico nella storia del Novecento che ha avuto un peso decisivo sulla nascita delle ideologie socialiste e comuniste.

dinamicamente, adattandosi ai nuovi contesti. L'equilibrio non è unico e non è un punto d'arrivo, ma il punto di passaggio verso una nuova e ulteriore trasformazione della relazione tra capitale e lavoro.

Il conflitto di classe genera il movimento di trasformazione, e in contesti estremi la rivoluzione.

Già poco più che ventenne, a Colonia Marx diresse un giornale finanziario (organo degli industriali della Ruhr), sostenne che per difendersi dal duro freddo dell'inverno la gente poteva liberamente prelevare il legname dai boschi limitrofi, secondo un'antica usanza abolita con la privatizzazione, e divenuta una violazione della proprietà privata. Venne redarguito dalla proprietà del giornale, ma non si fermò e criticò apertamente lo zar russo in un periodo in cui in Prussia era proibito criticare i monarchi e inoltre espresse un parere laico sul tema del divorzio... fu alla fine rimosso dall'incarico e licenziato. Difese la causa degli operai tedeschi e la libertà di espressione, crebbe in ambienti liberali che si comportavano in modo illiberale e diede forma col suo pensiero alla prospettiva rivoluzionaria, portando la sua profezia ad autoavverarsi. La sua strategia consistette nell'adoperare i suoi strumenti analitici non contro i forti ma contro i deboli, per rafforzarli e renderli consapevoli con le sue feroci critiche, per poi agire con una sintesi spietata contro il potere costituito, dispotico e sfruttatore, e alle sue armi di coercizione di massa, il capitale e l'informazione. Individuò quattro elementi fondamentali, debolezza del sistema capitalistico classico (smithiano): l'iniqua **distribuzione del potere** (ignorata totalmente dai suoi predecessori), il carattere ineguale della **distribuzione del reddito** (che era stata spiegata, sino ad allora, in modo insoddisfacente), la **vulnerabilità del sistema economico** (disoccupazione e depressione) e infine la generazione del **monopolio**⁴³.

Il monopolio è la tendenza naturale del capitalismo a generare, nel lungo termine (quindi, keynesianamente⁴⁴, senza testimoni!), la concentrazione delle ricchezze e dei mezzi di produzione nelle mani di pochi e l'inasprimento delle differenze tra ricchi e poveri!

Temi questi che non possiamo non riconoscere nelle condizioni economiche attuali, a distanza di oltre un secolo. In queste brevi note non posso andare oltre, ma il pensiero marxiano meriterebbe un approfondimento selettivo, alla luce degli sviluppi delle moderne teorie economiche dell'attuale transizione verso il superamento delle distorsioni introdotte dal capitalismo: relazioni di lavoro, tutela dell'ambiente, sostenibilità dello sviluppo, crescita economica, disoccupazione, riduzione dei salari, globalizzazione, povertà, concentrazioni finanziarie, demolizione del modello capitale-lavoro, monetarismo, oligopolio e ancora monopolio.

Una soluzione più appropriata al problema del valore fu offerta molto più tardi dall'economista italiano **Piero Sraffa**⁴⁵ in "*Produzione di merci a mezzo di merci*" (Cambridge, 1960)⁴⁶. Una forte critica all'economia classica è venuta dall'economia keynesiana a partire dalle teorie elaborate da **John Maynard Keynes** (1883–1946).



⁴³ Nel medioevo il monopolio veniva considerato un guadagno sproporzionato in disprezzo all'onestà (*turpe lucrum*) [rif. in Marco Tangheroni, Commercio e navigazione nel medioevo, Laterza 1996, p. 286].

⁴⁴ Keynes scrisse che nel lungo termine saremo stati tutti morti.

⁴⁵ **Piero Sraffa** (Torino, 5 agosto 1898 – Cambridge, 3 settembre 1983) è stato un economista italiano.

⁴⁶ In sostanza, Sraffa dimostra che non è possibile individuare una legge che determini simultaneamente il salario ed il saggio del profitto (come remunerazioni, rispettivamente, del lavoro e del capitale), in quanto il saggio del profitto, ossia la tendenza al guadagno, può essere determinato solo fissando il salario (o viceversa); inoltre non è possibile misurare il capitale senza determinare anche i prezzi (compreso il profitto stesso), quindi non è possibile calcolare il profitto sulla base del valore del capitale (come sua remunerazione) e ancora non si può assumere che, all'aumentare del salario, il lavoro venga sostituito dal capitale, in quanto il valore del capitale dipende dalla durata dell'investimento iniziale. Quindi considerando capitali di diversa durata, può succedere che si preferisca sostituire capitale con lavoro anche se i salari aumentano (cosiddetto "ritorno delle tecniche"), ne segue che non è possibile attribuire la disoccupazione all'aumento dei salari, come se si trattasse di minore domanda di un fattore di produzione il cui prezzo è aumentato.

Plusvalore e futuro

«A prima vista, una merce sembra una cosa triviale, ovvia. Dalla sua analisi, risulta che è una cosa imbrogliatissima, piena di sottigliezza metafisica e di capricci teologici. Finché è valore d'uso, non c'è nulla di misterioso in essa, sia che la si consideri dal punto di vista che soddisfa, con le sue qualità, bisogni umani, sia che riceva tali qualità soltanto come prodotto di lavoro umano. È chiaro come la luce del sole che l'uomo con la sua attività cambia in maniera utile a se stesso le forme dei materiali naturali. Per esempio quando se ne fa un tavolo, la forma del legno viene trasformata. Ciò non di meno, il tavolo rimane legno, cosa sensibile e ordinaria. Ma appena si presenta come merce, il tavolo si trasforma in una cosa sensibilmente sovrasensibile. Non solo sta coi piedi per terra, ma, di fronte a tutte le altre merci, si mette a testa in giù, e sgomitola dalla sua testa di legno dei grilli molto più mirabili che se cominciasse spontaneamente a ballare.»

(Karl Marx, Il Capitale, Libro I, 1)

Dal processo produttivo scaturisce un **plusvalore**. L'uomo col suo lavoro dà vita agli oggetti che una volta animati assumono in sé un valore maggiore della somma del materiale grezzo e delle ore effettivamente lavorate. Trascurando il fatto che, sistematicamente, il datore di lavoro tende a pagare sempre meno che può le ore effettivamente lavorate, sottraendo valore al lavoro svolto, il valore dei prodotti del lavoro umano assumono in sé la cura, la cultura, l'esperienza la creatività del lavoratore. Il **plusvalore** determina quella quantità di ricchezza della quale si appropria il detentore del capitale a discapito del lavoratore e che viene accumulata e accresciuta tentando di aumentare le ore di lavoro del lavoratore a parità di retribuzione o estendendo lo spettro dei lavoratori tra quelli potenzialmente disponibili, come minori donne o soggetti deboli e bisognosi.

Un altro modo di aumentare il **plusvalore** a parità della giornata lavorativa è quello di diminuire il lavoro necessario per un dato prodotto, ossia aumentare la produttività ad esempio con lavoratori esperti o meglio ancora con le macchine. L'automazione aumenta la produttività e di conseguenza il **plusvalore**. La sostituzione dei lavoratori con macchine aumenta il **plusvalore** accumulato dal capitalista, gli uomini costruiscono, configurano e mantengono le macchine che fanno il resto del lavoro, ossia producono oggetti materiali dalle materie prime. Se venissero progettate macchine che costruiscono automaticamente altre macchine, configurano e mantengono, il fabbisogno di uomini lavoranti diminuirebbe drasticamente ma il **plusvalore** aumenterebbe conseguentemente e in misura sempre crescente.

Tutto il **plusvalore** accumulato produce nuovo capitale tramite gli investimenti, le scommesse (finanza) e i prestiti di denaro, realizzando una riproduzione del capitale con una rapidità crescente e di gran lunga superiore al valore del lavoro che asintoticamente verrebbe deprezzato a causa dell'introduzione massiccia di macchine (robot). La ricchezza prodotta dall'accumulazione del **plusvalore** si concentrerebbe in poche, pochissime mani. I consumi dei lavoratori potrebbero essere ridotti al massimo al livello di sussistenza e se si riducessero le ore di lavoro necessario per realizzare un certo prodotto di conseguenza molti lavoratori sarebbero esclusi dal processo produttivo o stagionalizzati.

A lungo termine possiamo immaginare scenari distopici nei quali una percentuale crescente della popolazione mondiale potrebbe essere resa marginale rispetto ai processi produttivi e diminuirebbe drasticamente il suo peso demografico, decimato dalle malattie e dagli stenti. I processi produttivi, altamente automatizzati sarebbero controllati da poche persone altamente specializzate. Le produzioni sarebbero anch'esse specializzate e rivolte alla parte della popolazione che fosse in grado di acquistarle. Molti lavori e professionalità altamente ripetitive e strutturate sparirebbero: medici generici e insegnanti ad esempio verrebbero sostituiti da sistemi esperti in grado di effettuare diagnosi e filtrare le eventuali visite specialistiche, o da sistemi di autoistruzione e *e-learning* altamente specializzati nella valutazione automatica dei processi diagnostici o nella valutazione delle *performance* di apprendimento.

Il mondo sarebbe tolkienizzato: la stragrande maggioranza della popolazione verrebbe ridotta a procacciarsi il sostentamento dalla terra e il "potere magico" della tecnologia verrebbe sfruttato da una minoranza sempre più ristretta e isolata che controllerebbe ogni fase di ogni processo di produzione di informazione, materia e energia. Oppure possiamo immaginare scenari nei quali la ricchezza viene ridistribuita e vengono parallelamente attuate politiche di riduzione e controllo demografico. Quest'ultimo scenario potrebbe portare alla realizzazione di una democrazia globale e la liberazione della vita dell'intera umanità dal lavoro solo se vengono attuate serie politiche per la riduzione della crescita demografica su scala globale.

Nella questione della proprietà pubblica o privata dell'apparato produttivo e distributivo resta la radice di quella che sembra la grande differenza tra il mondo capitalistico e il mondo socialista, prima che la nuova tendenza al monopolio commerciale (vedi il caso delle grosse società di commercio elettronico e il *dumping*⁴⁷ delle intermediazioni commerciali) e la concentrazione finanziaria riproponessero i temi scottanti della dittatura economica delle multinazionali a livello continentale e l'appropriazione monopolistica dei mezzi di produzione ("guerra economica" e "dittatura finanziaria") oltre all'aumento vertiginoso del debito pubblico di molti paesi sviluppati (anche a causa di truffe finanziarie come quelle degli strumenti "derivati" da altri strumenti, in un gioco delle scatole cinesi, che nasconde le dipendenze reciproche e la possibilità di un controllo politico diretto). Su questo punto⁴⁸ ci sono elementi di severa critica delle politiche finanziarie di gestione del debito pubblico nazionale che nascondono interessi occulti di vasta entità e criticità e che richiederebbero un capitolo a parte⁴⁹.

Altri importanti economisti classici contemporanei o successori di Adam Smith furono: **Thomas Robert Malthus**⁵⁰ che pose l'attenzione sugli effetti della crescita della popolazione; **James Stuart Mill** "utilitarista" allevato alla scuola di Bentham che elaborò i principi di economia politica.

Thomas Robert Malthus metteva al mondo il suo "*Saggio sui principi di popolazione*" (Londra 1890), secondo il quale l'aumento della popolazione influisce sul costo della manodopera e sui consumi ed è a sua volta limitata dalla disponibilità dei mezzi di sussistenza. Considerazioni che oggi ci appaiono del tutto ovvie e che invece all'epoca in cui comparvero furono considerate rivoluzionarie e influenzarono i rapporti di potere tra la grande massa dei diseredati e i detentori dei mezzi di produzione e del capitale, facendo nascere le tendenze opportunistiche che vedono, ancora oggi, nella grande disoccupazione un'opportunità per fare affari sulla pelle della maggioranza povera e ignorante. Malthus mise in guardia i possidenti e i governanti sulla incredibile capacità riproduttiva delle masse in funzione del miglioramento delle condizioni di vita, sconsigliando la carità pubblica e privata e l'aiuto ai diseredati, e inoltre, suggerendo di posticipare la loro età matrimoniale per rallentare la crescita demografica. Tutte queste considerazioni ci devono mettere in guardia sulla causalità (non casualità) di certe politiche pubbliche.



Il problema demografico risulta ancora oggi un problema di grande rilevanza economica e sociale.

Il classico liberale **John Stuart Mill**⁵¹, figlio dello storico e filosofo scozzese James, partiva da una formazione solida e decisamente ispirata dal padre e dal filosofo utilitarista⁵² **Jeremy Bentham** del quale fu allievo (il padre fu segretario e stretto collaboratore di Bentham) che ebbe tra i suoi allievi anche **Robert Owen**, uno dei fondatori del socialismo britannico. Si discostò dalle posizioni dei suoi maestri per assumere una posizione decisamente più liberale, rispettosa delle libertà umane e fiduciosa delle capacità di uomini e donne (fu uno dei decisi sostenitori del voto alle donne) di determinare il proprio futuro con equità e giustizia. **John Stuart Mill** infatti, riteneva che solo le leggi di produzione fossero leggi naturali, e quindi immutabili, mentre considerava le leggi di distribuzione come una fenomenologia etico-politica, determinate da ragioni sociali e, quindi, modificabili. Di conseguenza, è favorevole alle imposte, quando giustificate da argomenti utilitaristi di benessere sociale e civile. Inoltre ammette l'uso strumentale del protezionismo, quando questo sia funzionale



⁴⁷ Con *dumping* (termine di lingua inglese) si indica, nell'ambito del diritto (ma il concetto deriva dalla dottrina economica), una procedura di vendita di un bene o di un servizio su di un mercato estero (mercato di importazione) ad un prezzo inferiore rispetto a quello di vendita (o, addirittura, a quello di produzione) del medesimo prodotto sul mercato di origine (mercato di esportazione).

⁴⁸ Guido Rossi, *Il conflitto epidemico* (Adelphi 2003).

⁴⁹ Guido Rossi, *Il mercato d'azzardo* (Adelphi 2008).

⁵⁰ **Thomas Robert Malthus** (The Rookery, 13 febbraio 1766 – Bath, 29 dicembre 1834) è stato un economista e demografo inglese.

⁵¹ **John Stuart Mill** (Pentonville, 20 maggio 1806 – Avignone, 8 maggio 1873) è stato un filosofo ed economista britannico, uno dei massimi esponenti del liberalismo e dell'utilitarismo.

⁵² L'*utilitarismo* (dal latino *utilis*, utile) è una dottrina filosofica di natura etica per la quale è "bene" (o "giusto") ciò che aumenta la felicità degli esseri sensibili. Si definisce perciò utilità la misura della felicità di un essere sensibile.

alla crescita di una industria giovane, in grado di svilupparsi fino al punto da poter competere con le industrie sull'arena internazionale, per poi essere completamente rimosse.

Il tentativo di ripristinare il protezionismo, in tempi recenti, è un chiaro segno di regresso evolutivo di certe economie in crisi di identità. Mill è un ottimista e crede nel continuo miglioramento del genere umano guidato dalla razionalità. C'era, ineluttabilmente, chi soffriva privazioni e non beneficiava dei risultati completi del suo lavoro ma confidava nella ragionevole certezza che le differenze tra classi si sarebbero superate col tempo e le ingiustizie sarebbero state abbattute e che, in caso contrario, le discriminanti del capitalismo nei confronti dell'alternativa comunista, *“avrebbero pesato sulla bilancia come polvere”*⁵³.

Il liberalismo democratico assume, con la sua voce, la rilevanza più elevata nell'approccio liberal-progressista (democrazia e progresso sociale e civile) nella politica economica occidentale.

Marginalismo

Sempre convenzionalmente, la successiva scuola dell'economia neoclassica è datata 1871-1874, anni di pubblicazione delle prime opere sistematiche di **William Stanley Jevons** (1835–1882), **Carl Menger** (1840–1921) e **Léon Walras** (1834–1910) che introdussero il concetto di utilità marginale decrescente per chiarire il carattere della domanda, da cui nacque il termine marginalismo, al quale si contrappose la scuola storica tedesca dell'economia. Furono così fissate le fondamenta per la *“Teoria neoclassica del valore”* che sostituì poi quella classica di **Adam Smith**, **David Ricardo**, **John Stuart Mill** and **Karl Marx**.

L'attenzione degli economisti passò dai problemi dello sviluppo e della crescita economica a quelli dell'allocazione efficiente delle risorse. Nonostante il nome, l'essenza della rivoluzione marginalista non si basava in realtà sul concetto matematico di “margine” (la differenza tra ricavi e costi) quanto, invece, nella costruzione di una teoria del valore che si basava sul fenomeno dello scambio piuttosto che della produzione e della distribuzione.

L'idea innovativa centrale della rivoluzione marginalista era che il “valore naturale” di una merce è determinato soltanto dalla sua “scarsità soggettiva”, cioè dal grado in cui il desiderio della gente per quel bene è superiore alla sua disponibilità. Il prezzo è ciò che i compratori sono disposti a pagare per l'ultimo incremento del prodotto in vendita, vale a dire il prezzo è fissato quando il prodotto scarseggia o sta per finire, ossia sta per non essere più disponibile: tale meccanismo è quello usato per fissare i prezzi nel mercato azionario e delle merci nei quali il prezzo varia continuamente in rapporto alle quantità offerte e piazzate (acquisite da qualcuno).

Il prezzo assume valore soggettivo e contestuale; in una esemplificazione iperbolica, l'ultimo bicchiere d'acqua in un deserto vale più di un pugno di diamanti. La determinazione congiunta e simultanea dei prezzi e delle quantità di equilibrio attraverso il meccanismo della domanda e dall'offerta dei beni rappresenta il nocciolo della *“Teoria neoclassica”*. Dalla decrescita della disponibilità (offerta) e l'aumento del costo del prodotto, all'aumento dell'offerta e la diminuzione del prezzo del prodotto, ossia dall'aumento della domanda (concorrenza all'acquisto) e analogamente all'aumento del prezzo, nascono le curve di domanda-offerta ossia le dinamiche di compravendita dei prodotti, e con esse le moderne analisi economiche.

⁵³ Citato da John Kenneth Galbraith, *“Storia dell'economia, trad. italiana, BUR 1990, p. 138.*

Le conseguenze della variazione dei parametri sono svariate e problematiche. Una per tutte il monopolio, ossia la creazione di un monopolio commerciale. Se una società di distribuzione che ha investito grossi capitali in infrastrutture, per soddisfare la sua clientela in modo efficiente, abbassa considerevolmente i prezzi dei suoi prodotti (*dumping*) e riesce a tenere fuori dal mercato i concorrenti, che faticeranno per attrarre clienti, spinti all'acquisto esclusivamente dal basso prezzo e dall'alta efficienza del servizio (bassi tempi di consegna e rispondenza del prodotto ai requisiti pubblicizzati), a lungo andare ciò strangolerà il mercato concorrenziale, facendo fallire i concorrenti e potenziando il nascente monopolista che, favorito dagli elevati volumi, può fare reddito anche con piccoli margini unitari e alla fine, battuta la concorrenza, può aumentare i prezzi a sua discrezione e monetizzare la posizione dominante senza più concorrenza, ossia in regime di monopolio.

William Stanley Jevons⁵⁴ sostiene con forza la distanza della morale e dell'etica dall'economia, suggerendo di trattare l'economia esclusivamente con la logica e la matematica per far sì che acquisti valore scientifico in misura crescente e possa essere utilizzata per fare previsioni a medio-lungo termine (strategiche), professionalizzando la figura dell'economista anche come consigliere dei governi. Sarà la politica a farsi carico delle decisioni utilizzando gli strumenti scientifici dell'economia. Il valore di un bene per un individuo viene creato dal confronto fra la sua "utilità marginale" e la "disutilità marginale" del lavoro necessario per procurarselo. Col tempo Jevons manifesta interesse per il comportamento del consumatore e fa suo un approccio soggettivista e psicologico: questo approccio è presente in maniera consistente nella moderna economia, non a caso molti degli ultimi premi Nobel per l'economia sono stati assegnati a psicologi operanti in ambito economico (psicologia economica o del consumatore). Questo è un importante lascito marginalista.



Il marginalismo di **Carl Menger**⁵⁵ considera il confronto fra i bisogni del soggetto e i beni che possono soddisfare questi bisogni. Il valore dei beni viene determinato dal loro valore soggettivo, determinato attraverso la comparazione del livello di soddisfazione derivante da successive appropriazioni di quantità differenti (crescenti) dei diversi beni. Menger distingue fra beni di primo ordine, che soddisfano direttamente un bisogno, e beni di ordine superiore, che servono per produrre altri beni, e risolve il problema del valore dei beni di primo ordine costruendo una tavola che mette a confronto l'intensità dei bisogni di un soggetto che i diversi beni possono soddisfare. I livelli di soddisfazione sono decrescenti con l'aumento delle quantità dei beni e il consumatore soddisfa inizialmente il bisogno più intenso per passare poi a soddisfare quelli meno intensi.



Il consumatore tenderà sempre a consumare i diversi beni in modo da ottenere dall'ultima dose di ciascuno di essi lo stesso livello di soddisfazione delle precedenti. In altri termini vuole mantenere stabile il livello di "soddisfazione marginale" (analogo all'utilità, ma nel nuovo contesto psicologico) dei diversi beni e pone le fondamenta del problema del valore in termini decisamente soggettivi. Ciò lascia spazio alla determinazione del prezzo, pur individuando le condizioni soggettive di equilibrio e disequilibrio nella soddisfazione dei bisogni e pone la fondamentale questione del processo di decisione, ossia dell'atto decisorio come problema centrale dell'analisi economica. Questi elementi, di vasta portata, che prima di Menger erano poco evidenti, influenzeranno non solo l'ambito economico ma questioni di più ampia e rilevante portata nelle politiche economiche strategiche.

⁵⁴ **William Stanley Jevons** (Liverpool, 1° settembre 1835 – Hastings, 13 agosto 1882) è stato un economista e logico britannico. È considerato uno dei fondatori della Economia neoclassica e della rivoluzione marginalista, insieme a Léon Walras e Carl Menger. Alla corrente marginalista appartenevano anche Vilfredo Pareto, Irving Fisher e Francis Ysidro Edgeworth.

⁵⁵ **Carl Menger** (Nowy Sącz, 28 febbraio 1840 – Vienna, 26 febbraio 1921) è stato un economista austriaco (essendo Nowy Sącz all'epoca facente parte dell'Austria, mentre oggi è in Polonia). Fu il fondatore della scuola austriaca di economia, nota per aver contribuito allo sviluppo della teoria dell'utilità marginale che confutava la classica teoria del valore-lavoro sviluppata da Adam Smith e David Ricardo.



Dopo Ricardo e Marx, **Léon Walras**⁵⁶ viene considerato il più influente, letto e citato, economista del XIX secolo. Due sono i requisiti dell'approccio walrasiano.

Il primo riguarda la complessità dei fenomeni economici che non può essere trascurata neanche in prima approssimazione. È necessario analizzare il comportamento di tutti gli operatori, e descrivere il comportamento nelle condizioni di utilizzazione delle risorse. L'analisi del comportamento degli operatori è semplificato in quanto è simile al comportamento di tutti gli operatori economici, siano essi consumatori o produttori. In termini matematici di ottimizzazione, il problema consiste nel massimizzare una funzione-obiettivo utilizzando i mezzi che si hanno a disposizione, ossia le risorse. La descrizione delle condizioni di utilizzazione delle risorse non è semplificabile, ed è necessario giungere alla determinazione di condizioni di equilibrio, simultaneamente in tutti i mercati.

Il secondo requisito è l'applicazione della matematica alla teoria economica, al fine di rendere possibile l'analisi della complessità e dell'interrelazione dei fenomeni economici con gli agenti economici. Infatti solo la logica formalizzata attraverso la matematica (uso strumentale della matematica) consente di comprendere le relazioni funzionali tra i fenomeni altrimenti non evidenti.

I dati di riferimento del sistema sono rappresentati dalle risorse disponibili, dai gusti dei consumatori e dalle tecniche produttive per i produttori. A partire dai gusti si formano le funzioni di domanda, mentre a partire dai costi e dalle risorse si formano le funzioni di offerta. Le funzioni così costruite per ogni mercato vengono scritte sotto forma di equazioni le cui incognite sono rappresentate dai prezzi e dalle quantità. L'esposizione formale del funzionamento del sistema economico, significa che in un mercato di concorrenza si determinano quantità e prezzi che garantiscono l'equilibrio fra la domanda e l'offerta contemporaneamente su tutti i mercati.

Nel mercato di concorrenza vige il principio di ottimalità ossia tutte le risorse disponibili sono impiegate, tutti i produttori e tutti i consumatori sono soddisfatti, nel senso che coloro che intendono vendere/comprare al prezzo corrente riescono a farlo.

Affinché la teoria abbia un significato compiuto in termini economici, è necessario dimostrare che il mercato è in grado di esprimere prezzi tali da rendere uguali le domande e le offerte, ovvero che sul mercato esistono forze interne che portano a una situazione di equilibrio generale. A questo fine Walras introduce la figura di un'entità *super partes*, una sorta di demiurgo, "il banditore" dal comportamento simile a quello delle aste pubbliche. Il banditore ha il compito di "gridare" il prezzo e di modificarlo quando è necessario, ossia di regolare il mercato. Produttori e consumatori esprimeranno le proprie quantità offerte e domandate a quel prezzo. Se le due quantità di domanda e offerta sono uguali, quel prezzo è il prezzo di equilibrio e il mercato si dice in equilibrio. Se la domanda è maggiore dell'offerta significa che il prezzo è troppo basso, per cui il venditore lo aumenterà fino a quando le due quantità non saranno uguali.

La teoria walrasiana rappresenta l'apice della teoria marginalista. Gli economisti successivi si riferiranno ad essa come un punto fermo e l'applicheranno conveniente negli scambi di merci e di moneta nei mercati internazionali e nelle borse valori.

Le principali fasi dell'evoluzione del marginalismo (1871-1894) si distinguono in due periodi:

1871-1874: uso del concetto di utilità marginale decrescente come base della teoria dello scambio, in modo contemporaneo ed indipendente da parte di Jevons, Menger e Walras.

⁵⁶ **Marie Esprit Léon Walras** (Évreux, 16 dicembre 1834 – Clarens-Montreux, 5 gennaio 1910) è stato un economista francese. Considerato da Joseph Schumpeter come "il più grande di tutti gli economisti". Fu il "padre" della prima formulazione completa della teoria di equilibrio economico generale.

1890-1894: sviluppo della teoria della produttività marginale della distribuzione (*Marginal productivity theory of distribution*) con **John Bates Clark** (1847–1938), **Philip Henry Wicksteed** (1844–1927) e **Knut Wicksell** (1851–1926).

John Clark⁵⁷ è considerato uno dei massimi teorici del liberismo, in modo specifico scrisse e si confrontò sui temi dell'efficienza e dell'equità del mercato, nonché sulla necessità dell'intervento dello Stato, alla quale fu sempre favorevole, oltre ad essere fra gli ispiratori della prima legislazione americana *antitrust*.



Il contenuto della sua prima opera (*“La filosofia del benessere”*, 1886), conteneva una severa critica dell'economia capitalista e dei processi di trasformazione subiti dal sistema economico, ossia delle degenerazioni che ne hanno fatto un'economia monopolistica. Nella sua opera successiva (*“La distribuzione del benessere”*, 1899), espone la teoria marginalista della distribuzione del reddito, secondo la quale l'economia, in un mercato perfettamente funzionante, è caratterizzata da due condizioni principali, relative all'impiego dei fattori produttivi:

- la prima è l'**efficienza**, nel senso che ogni fattore viene impiegato dove ha la maggiore produttività;
- il secondo è l'**equità**, nel senso che ogni fattore viene remunerato in base al contributo che esso ha dato alla produzione della ricchezza.

Non vi è dunque spazio per situazioni di ingiustizia o di sfruttamento, né per interventi esterni volti a modificare il funzionamento del mercato; qualunque tentativo di correggere i meccanismi spontanei della concorrenza sarebbe fonte di iniquità e inefficienza.

Nella meno nota *“Teorie economiche essenziali”* (1907), individua i fattori di cambiamento del sistema economico in modo critico, a volte severamente critico pur nell'ambito di un liberismo schietto e convinto. In particolare, “il miglioramento dell'organizzazione produttiva, con la concentrazione delle attività, l'aumento della dimensione e la riduzione del numero delle imprese, per un verso consente l'aumento della produttività e della ricchezza, per un altro porta alla trasformazione della concorrenza in monopolio”. In tal modo viene sconvolto il funzionamento delle leggi economiche, i prezzi dei prodotti non riflettono più i costi di produzione e i redditi dei fattori non sono più legati alla loro produttività. Il mercato, per sua spontanea evoluzione, si allontana stabilmente dalle condizioni di efficienza e di equità della concorrenza perfetta, l'efficienza si trasforma in **spreco** di risorse e l'equità degenera in **privilegio** per alcuni e in **subordinazione** per altri, con danni non solo per i soggetti direttamente colpiti ma anche per l'intera società, per cui è giustificato un intervento dello Stato per mitigare le derive rispetto alle idealità di una prospettiva teorica.

Philip Wicksteed⁵⁸ contribuì alla diffusione della teoria marginalista nei suoi aspetti originari, concentrandosi sulla trattazione matematica della teoria della distribuzione dei benefici della produzione. Egli individuò un criterio per distribuire i proventi della produzione (nel caso di rendimenti di scala costante) con una ripartizione proporzionale alle rispettive produttività marginali. La sua pubblicazione più estesa fu *“Il senso comune della politica economica”* (1911) nel quale spiega gli scopi e i metodi della politica economica in chiave marginalista con particolare riferimento alla teoria del valore e della distribuzione.



⁵⁷ **John Bates Clark** (Providence, 1847 – New York, 1938) è stato un economista statunitense. Fu sempre impegnato sul terreno sociale, partecipò attivamente al movimento per la pace. Con i suoi scritti influenzò la formazione della legislazione antimonopolistica americana del 1914.

⁵⁸ **Philip Henry Wicksteed** (25 ottobre 1844 – 18 marzo 1927) è stato un economista, storico e critico letterario inglese. Come economista, è stato definito da Piero Sraffa “il purista della teoria marginale”.



Knut Wicksell⁵⁹ fu fra i primi a elaborare la teoria marginalista della distribuzione, secondo la quale il reddito dei fattori, in un mercato concorrenziale, è uguale alla loro produttività marginale (incremento di produzione derivante dall'impiego incrementale di un fattore di produzione, tenuti costanti gli altri fattori). Il capitale, essendo composto di beni eterogenei, non è immediatamente misurabile e presenta difficoltà per la definizione della sua produttività marginale perciò ricorre alla definizione del capitale in termini di periodo medio di produzione, seguendo la linea teorica dei marginalisti austriaci sostenne la necessità dell'intervento dello Stato per implementare meccanismi di stabilizzazione dello stato sociale.

Wicksell con la sua teoria della moneta e dell'interesse (*Interessi e prezzi*, 1898), innova individuando le relazioni che distinguono fra tasso d'interesse monetario⁶⁰ che viene pagato a chi presta il capitale, e tasso d'interesse naturale o reale atteso dall'imprenditore che impiega beni capitali: andando contro la tradizione classica e marginalista, che pensava non vi fossero relazioni tra variabili monetarie e variabili reali. Se quest'ultimo è maggiore del primo, gli imprenditori espanderanno gli investimenti e realizzeranno un profitto netto, pari alla differenza fra i due tassi moltiplicata per il capitale investito. Lo faranno attraverso l'aumento della domanda di prestiti al sistema bancario, il che provocherà un aumento del tasso d'interesse monetario fino a quando i due tassi non saranno uguali. L'espansione della domanda di prestiti e degli investimenti darà luogo a incrementi della produzione e dell'occupazione oppure l'effetto sarà l'aumento del livello generale dei prezzi, in caso di piena occupazione.

Il profitto⁶¹ non è la sola remunerazione di una specifica attività, ma deriva dalla circostanza che il tasso d'interesse reale⁶² è generalmente maggiore (da condizioni di mercato) del tasso d'interesse nominale o monetario (esso equivale al tasso d'interesse reale al quale è stato aggiunto il tasso di inflazione⁶³ ossia la variazione del potere d'acquisto della moneta) e gli imprenditori se ne appropriano in virtù del fatto che essi controllano gli investimenti e decidono l'impiego della moneta: il gioco dei tassi d'interesse maschera l'appropriazione da parte dell'imprenditore delle rendite inflattive dovute all'aumento dei prezzi. Fino a quando i due tassi d'interesse sono differenti (reale e nominale ossia naturale e monetario), il mercato descritto dal modello di Wicksell non possiede le caratteristiche di equità derivanti dalla circostanza che tutti i redditi remunerano il contributo di ciascun fattore alla produzione e neppure l'efficienza è garantita; solo l'eguaglianza fra i due tassi, garantisce il ripristino dell'equilibrio e dei requisiti di equità e di efficienza.

⁵⁹ **Johan Gustaf Knut Wicksell** (Stoccolma, 20 dicembre 1851 – Stocksund, 3 maggio 1926) è stato un economista svedese.

⁶⁰ Il tasso d'interesse monetario o nominale rappresenta il tasso d'interesse pagato per una tra diverse attività ossia il rendimento annuo per ogni euro investito e si distingue dal tasso reale d'interesse, che è espresso in termini di potere d'acquisto di beni, sommando ad esso l'inflazione ($T_{\text{nominale}} = T_{\text{reale}} + T_{\text{inflazione}}$).

⁶¹ Il profitto (dalla lingua latina *proficere*: "andare oltre", "giovare") o lucro, in economia è l'utile (o "guadagno", indicato con G) che si ottiene da una certa attività economica (commerciale, finanziaria o produttiva). Esso è la differenza tra il ricavo totale (R) derivante da un prodotto ed il suo costo totale di produzione (C): Il concetto di profitto è una nozione definita in maniera non condivisa: tra contabili ed economisti vi sono, infatti, delle differenze nei metodi di calcolo. Gli economisti marxisti si riferiscono, poi, al profitto per l'imprenditore come alla differenza fra il valore del lavoro di un dipendente e la paga che il lavoratore percepisce per quel lavoro. Il termine profittabilità si riferisce all'ammontare di profitto relativo all'ammontare di un investimento ed è spesso misurato come tasso di profitto o tasso di ritorno dell'investimento (ROI). La curva di isoprofitto è utilizzata in microeconomia per indicare tutte le combinazioni di input-output in grado di realizzare un determinato profitto.

⁶² Il tasso di interesse reale è circa il tasso di interesse nominale al netto del tasso di inflazione vigente in una data economia ($T_{\text{reale}} = T_{\text{nominale}} - T_{\text{inflazione}}$). Se l'inflazione supera il tasso nominale (o monetario), può essere negativo, ossia una perdita. Ciò significa che quando il tasso d'inflazione sale e il tasso nominale di interesse è basso, è possibile che il tasso di interesse reale sia negativo. Chi percepisce il tasso di interesse rischia di credere di incassare un reddito positivo, che in realtà, tenuto conto dell'inflazione, è negativo.

⁶³ Il tasso di inflazione o inflazione, a parità di reddito, è un'erosione del potere d'acquisto dei consumatori: con l'innalzamento dei prezzi, ogni unità monetaria potrà comprare meno beni e servizi. L'aumento dei prezzi è un maggiore guadagno per l'imprenditore che se ne appropria!

Leva finanziaria e rapporto di indebitamento

Le imprese utilizzano il ricorso al debito, ovvero l'uso di capitali di terzi quali banche o altri finanziatori (**leva finanziaria**), come fonte di finanziamento, sia per il suo costo, generalmente inferiore a quello del capitale di rischio (debiti a lungo termine), sia per il vantaggio fiscale che esso genera (gli oneri finanziari sono usati nel bilancio d'esercizio per diminuire l'utile prima delle imposte).

Più il rapporto di indebitamento (capitale di terzi rispetto al capitale proprio) è elevato, più l'impresa e la sua attività economica sarà considerata rischiosa: ad un aumento del rischio corrisponde un aumento della remunerazione attesa dai finanziatori e quindi degli oneri finanziari che l'impresa dovrà sobbarcarsi per reperire ulteriori finanziamenti. A livello economico un incremento dell'indice si traduce quindi in un aumento degli oneri finanziari, dovuto sia al maggiore tasso di interesse richiesto per i finanziamenti ricevuti sia al fatto che gli oneri finanziari sono calcolati su una base più ampia. È intuitivo comprendere come questo, se non governato opportunamente, in casi estremi possa portare al fallimento dell'azienda. Alla luce di quanto esposto l'indebitamento risulta conveniente fino a quando il rendimento atteso dall'investimento dei capitali raccolti è maggiore del costo dei capitali stessi (interessi sul prestito).

In pratica, se la redditività del lavoro è sensibilmente superiore agli interessi richiesti dalle banche per erogare il prestito di capitale, allora è possibile utilizzare un debito per creare ricchezza ossia per intercettare la differenza di redditività tra il tasso d'interesse monetario e il rendimento dell'investimento. Tale meccanismo si chiama **leva finanziaria** e viene esteso anche a qualunque altra attività o investimento redditizio. In pratica finché l'azione finanziaria crea margini positivi dalla differenza (*spread*) tra un qualunque investimento e il tasso monetario o nominale è possibile beneficiare degli effetti positivi della **leva finanziaria**: in caso contrario oltre alle passività dell'investimento ci si dovrà fare carico anche del debito contratto e non ancora restituito alle banche.

Il termine **leva finanziaria** o rapporto di indebitamento (*leverage*) è un indicatore utilizzato per misurare l'indebitamento di un'azienda. Indica concetti diversi a seconda che sia usata in economia aziendale o finanza aziendale. Nella ragioneria e nella finanza aziendale, il termine **leva finanziaria** è utilizzato con riferimento a un dato investimento o attività, e denota il rapporto tra indebitamento finanziario netto e patrimonio netto di un'impresa. L'indebitamento può essere visto come un risparmio sui consumi futuri che viene trasferito al creditore e del quale non si avrà beneficio futuro.

Sfruttare la **leva finanziaria**, in sostanza, vuol dire prendere in prestito dei capitali confidando nella propria capacità di investirli ottenendo un rendimento maggiore del tasso d'interesse richiesto dal prestatore. L'uso della **leva finanziaria** è tipico degli investimenti azionari in prodotti derivati (*futures*) o i *leveraged buyout*, che consiste nel manovrare una determinata quantità di strumenti finanziari utilizzando un investimento di capitale minimo. Un caso estremo di sfruttamento della **leva finanziaria** (intesa nel senso della ragioneria e della finanza aziendale) è dato dagli *hedge fund*. Questi soggetti economici spesso utilizzano valori della **leva finanziaria** molto elevati, anche superiori a mille — ossia, l'indebitamento finanziario netto di un *hedge fund* è spesso mille volte superiore al suo patrimonio netto, con conseguenze devastanti in caso di fallimento: per questo normalmente intervengono forme di assicurazione o altri investimenti di riequilibrio.

L'economista americano **Henry George**⁶⁴ è ricordato come sostenitore più autorevole dell'imposta sul valore fondiario, nota anche come «tassa unica» (patrimoniale). Egli riteneva che vi dovesse essere un'unica imposta sulle terre padronali, corrispondente alla loro produttività e posizione geografica. La forte tassazione – i cui proventi sarebbero stati destinati ai bisogni sociali – avrebbe indotto i proprietari a rinunciare spontaneamente alle terre. George ispirò la filosofia economica nota come georgismo, secondo la quale ognuno ha il diritto di appropriarsi di ciò che realizza con il proprio lavoro, mentre tutto ciò che si trova in natura, principalmente la terra, appartiene all'intera umanità. La sua opera più famosa, scritta nel 1879, è "Progresso e povertà", un trattato sulla disuguaglianza, la natura ciclica dell'economia industriale e i possibili rimedi. Suo figlio, Henry George jr., ne portò avanti le idee e gli dedicò una biografia. Le teorie dell'economista statunitense furono apprezzate e diffuse da Lev Tolstoj.



James Tobin⁶⁵ è noto per la sua proposta di tassazione sulle transazioni internazionali (la "Tobin tax", diventata il cavallo di battaglia dell'organizzazione ATTAC⁶⁶) e per la teoria chiamata "q di Tobin"⁶⁷. Tale teoria afferma che il valore di mercato del pacchetto azionario di un'impresa è in grado di misurare la differenza tra il capitale desiderato dall'impresa e il capitale effettivamente posseduto da questa.



Approccio neoclassico (1890-1930)

Citiamo:

- Scuola austriaca (Austria: 1870-anni 1930) ad opera di **Friedrich von Wieser**⁶⁸ e **Eugen von Böhm-Bawerk**, **Ludwig von Mises**, **Friedrich von Hayek**;
- Stati Uniti d'America (dal 1970 in poi).
- Scuole di Losanna (Walrasiana e Paretiana), tra i maggiori rappresentanti si annoverano Léon Walras, **Vilfredo Pareto**, **Enrico Barone** e il matematico **Giovanni Antonelli**.
- Scuola di Cambridge (detta marshalliana), fondata da **Alfred Marshall** (1842-1924), tra i suoi principali allievi tra i quali **Arthur Cecil Pigou**, **Dennis Robertson** e **John Maynard Keynes** (in gioventù).



Altri temi affrontati in questo periodo:

- Economia di puro scambio (**Francis Ysidro Edgeworth**⁶⁹)
- Struttura del mercato (alternative alla concorrenza perfetta e al monopolio)



⁶⁴ **Henry George** (Filadelfia, 2 settembre 1839 – New York, 29 ottobre 1897) è stato un economista, politico e scrittore statunitense.

⁶⁵ **James Tobin** (Champaign, 5 marzo 1918 – New Haven, 11 marzo 2002) è stato un economista statunitense, vincitore del Premio Nobel per l'economia nel 1981.

⁶⁶ L'Associazione per la Tassazione delle Transazioni finanziarie e per l'Aiuto ai Cittadini, in acronimo **ATTAC** (1997), è un'associazione orientata all'azione per l'affermazione dei valori della dignità umana e della protezione dell'ambiente e, quindi, di opposizione alle politiche neoliberiste. Presieduta da Ignacio Ramonet, direttore di *Le Monde diplomatique* in un editoriale pubblicato dal mensile francese e intitolato "Disarmare i mercati"

⁶⁷ Il "q di Tobin" permette di capire se un'impresa debba effettuare degli investimenti (per aumentare il proprio stock di capitale) o debba invece disinvestire (per ridurre il proprio stock di capitale). La variabile q viene definita come il rapporto tra il valore di mercato di un'impresa e il costo di rimpiazzo del suo stock di capitale. Tale valore è semplicemente il costo che l'impresa dovrebbe sostenere per riacquistare tutte le proprie strutture e i propri impianti ai prezzi di mercato correnti. Quindi il valore della q misura, fondamentalmente, il rapporto tra il valore di mercato dell'impresa acquistata sul mercato finanziario (ad esempio in una borsa valori) e il valore della stessa impresa se si volesse riacquistare il suo stock di capitale sul mercato dei beni.

⁶⁸ **Friedrich von Wieser** (Vienna, 10 luglio 1851 – Salisburgo, 22 luglio 1926) è stato un economista e sociologo austriaco, fu insieme a Carl Menger e Eugen von Böhm-Bawerk uno dei fondatori della Scuola austriaca.

⁶⁹ **Francis Ysidro Edgeworth** (Edgeworthstown, 8 febbraio 1845 – Oxford, 13 febbraio 1926) è stato un matematico ed economista britannico, che appartenne al marginalismo. Noto per la rappresentazione grafica cartesiana (scatola di Edgeworth) di tutte le possibili allocazioni tra due consumatori delle quantità disponibili di due beni o di fattori produttivi (ad esempio capitale K e lavoro L).

Disoccupazione

La **disoccupazione** è definita, in opposizione all'occupazione, come la condizione di mancanza di un lavoro per una persona in età da lavoro che lo cerchi attivamente, perché ha perso il lavoro che svolgeva (disoccupato in senso stretto) oppure perché è in cerca della sua prima occupazione (inoccupato).

Il concetto macroeconomico di disoccupazione si può estendere. Si distinguono diversi tipi di disoccupazione in base a differenti teorie economiche: la disoccupazione ciclica, disoccupazione frizionale, quella strutturale e quella classica. La **disoccupazione classica** avviene quando il numero di posti di lavoro disponibili è inferiore all'offerta di lavoro da parte dei candidati. Molti economisti hanno affermato che l'aumento delle regolazioni imposte dal governo può portare ad una crescita della disoccupazione. Ad esempio si è ipotizzato che una paga minima garantita aumenterebbe il costo dei lavoratori con poche competenze specifiche sopra l'equilibrio di mercato, portando ad un aumento della disoccupazione. Leggi che limitano i licenziamenti potrebbero indurre gli imprenditori ad assumere meno addetti. Il tasso di disoccupazione aumenta ciclicamente quando l'economia è in fase di recessione. La **disoccupazione ciclica** o keynesiana si verifica quando non c'è abbastanza domanda globale nell'economia per fornire lavoro a tutti coloro che vogliono lavorare. La domanda per molti servizi e beni crolla, minore produzione è richiesta e conseguentemente meno lavoratori sono richiesti, gli stipendi sono ridotti. Quando la mancata corrispondenza tra la disponibilità di personale qualificato (offerta) e le necessità del datore di lavoro (domanda), oppure la differenza di posizione geografica che impedisce l'incontro tra domanda e offerta di lavoro, si parla di **disoccupazione strutturale**.

Altre forme di disoccupazione sono quella stagionale e quella nascosta, oppure si può distinguere fra disoccupazione volontaria e involontaria. Gran parte della **disoccupazione frizionale** (la condizione di quelli che non hanno un'occupazione, cioè non lavorano e sono in cerca della prima occupazione) è volontaria e riflette la ricerca individuale. La **disoccupazione volontaria** include quei lavoratori che rifiutano lavori a basso guadagno mentre la **disoccupazione involontaria** include le persone che sono state licenziate a causa della crisi economica, del fallimento della compagnia per cui lavoravano o della sua riorganizzazione. La **disoccupazione congiunturale** (può dipendere da un periodo di recessione economica), la disoccupazione strutturale e la disoccupazione classica sono in gran parte di natura involontaria. Tuttavia, l'esistenza di disoccupazione strutturale può riflettere le scelte fatte dai disoccupati in passato, mentre quella classica (naturale) può derivare da scelte legislative ed economiche fatte da sindacati o partiti politici. Quindi, in pratica, la distinzione tra disoccupazione volontaria e involontaria è difficile da definire. I casi più evidenti di disoccupazione involontaria sono quelli in cui ci sono meno posti di lavoro vacanti rispetto ai lavoratori disoccupati. In questo modo, anche se tutti i posti vacanti sono coperti, alcuni lavoratori rimarrebbero ancora disoccupati.

In rapporto alla variazione dei prezzi al consumo si può prevedere un aumento degli occupati quando la domanda di prodotti è in aumento. L'aumento della domanda produce un aumento dei prezzi per realizzare profitti dalla concorrenza all'acquisto (più consumatori che vogliono gli stessi prodotti).

L'aumento irregolare dei prezzi al consumo crea l'inflazione e con essa una stabilizzazione del numero degli occupati (tasso di occupazione) e quindi del tasso dei disoccupati che, entro un *range* di valori dell'inflazione (aumento percentuale dei prezzi) si mantiene costante: questa percentuale di disoccupati, sul totale della forza lavoro disponibile, è stato definito **tasso naturale di disoccupazione**, per indicare l'incapacità del sistema produttivo di assorbire la totalità della manodopera disponibile. Esso è determinato prevalentemente dall'offerta complessiva (aggregata), e quindi dalle capacità produttive e dalle istituzioni economiche che le regolano. Se a causa di questi elementi (produzione e regolazione) si determinano disallineamenti di lunga durata nel mercato del lavoro, oppure rigidità nella negoziazione dei salari reali, allora il tasso naturale di disoccupazione può rappresentare anche una disoccupazione involontaria, dovuto a persone che pur cercando un lavoro non riescono a trovarlo. *«È nella vera natura del capitalismo dare lavoro ad alcuni lavoratori, mantenendo gli altri come un esercito di riserva di poveri disoccupati.»*

Dal 1900 con la “Grande crisi” del 1929-39 si entra in una fase delicata di rielaborazione dell'economia neoclassica (di mercato o marshalliana) e nasce e si sviluppa la teoria generale di Keynes e del *welfare state* (“Rapporto Beveridge”⁷⁰, 1942) o keinesiana.



La scuola austriaca, conosciuta anche come la scuola di Vienna o la scuola psicologica, è una scuola di pensiero economico che proclama una stretta aderenza all'individualismo metodologico.

A livello politico, ha originato e influenzato le teorie e i movimenti libertari e, in maniera minore, anche quelli liberisti. Il suo nome deriva dal fatto che molti dei suoi membri, come **Friedrich von Hayek** e **Ludwig von Mises**, fossero austriaci ed ex-studenti dell'Università di Vienna.

La vasta bibliografia di **Ludwig von Mises**⁷¹ è interamente dedicata alla difesa del liberalismo classico che contraddistingueva la scuola austriaca e ai valori che portarono poi alla nascita del libertarismo, ovviamente ciò implica una dura avversione verso il socialismo che viene confutato, mettendo in luce l'impossibilità del calcolo economico (sono i prezzi che guidano le scelte razionali degli individui) in una società socialista. Mises introdusse il concetto di prasseologia ossia dell'efficacia dell'agire umano, come concetto base delle azioni umane, rigettando concetti come positivismo e casualità.



Molti dei lavori misesiani si concentrano su due temi fondamentali: teoria monetaria e inflazione; superiorità del libero mercato rispetto alla pianificazione economica statale. Egli sosteneva l'impossibilità in regime socialista di calcolare il complesso economico, teoria poi ripresa da un allievo di Mises, Friedrich von Hayek, il quale sosteneva, come già faceva a suo tempo Mises, l'inevitabile crollo dell'Unione Sovietica proprio per questo motivo.

Friedrich von Hayek⁷² è stato uno dei maggiori avversari del collettivismo della storia del pensiero economico. Sosteneva che qualsiasi sistema basato su qualsiasi forma di collettivismo si sarebbe dovuto basare per sopravvivere su un'autorità centrale di qualunque tipo. Nell'opera “La via della schiavitù” (*The Road to Serfdom*, 1944), e nei suoi successivi lavori, von Hayek affermò che un sistema puramente socialista richiede un piano economico centrale e ciò, secondo von Hayek, porta inevitabilmente a forme di totalitarismi, perché avrà bisogno di sempre maggiore forza per controllare e dirigere la vita socio-economica di un paese, e perché tutte le informazioni relative ad un qualsiasi sistema sono necessariamente decentralizzate.



Hayek, come diversi economisti prima di lui, tra cui Mises, sostiene inoltre che qualsiasi economia centralizzate e pianificata, ossia decisa a tavolino da un individuo o da un gruppo di individui, i quali decidono la distribuzione delle risorse, è perdente in partenza, in quanto un unico individuo o un gruppo di individui, dall'alto della loro posizione centrale e centralizzata, non hanno abbastanza informazioni per creare un'allocazione ottimale delle risorse. Secondo von Hayek, l'unico sistema in grado di dare un'allocazione ottimale alle risorse è il sistema di prezzi liberi tipico del libero mercato. Nell'opera “L'uso della conoscenza nella società” (*The Use of Knowledge in Society*, 1945), von Hayek spiegò come il meccanismo di prezzi liberi consenta l'unione e la condivisione di conoscenze locali e personali, attraverso il principio di auto-organizzazione. Von Hayek ideò il termine *catallaxy*

⁷⁰ **William Henry Beveridge** (1879 – 1963), economista e sociologo britannico, celebre per aver redatto nel 1942 un rapporto sulla “sicurezza sociale e i servizi connessi” (*Report of the Inter-Departmental Committee on Social Insurance and Allied Services*, meglio conosciuto come “Rapporto Beveridge”), che è servito da base per la riforma dello stato sociale britannico messa in atto dal governo laburista eletto nelle elezioni generali del 1945.

⁷¹ **Ludwig von Mises** (Lemberg, 29 settembre 1881 – New York, 10 ottobre 1973) è stato un economista austriaco naturalizzato statunitense, tra i più influenti della scuola austriaca, nonché uno dei padri spirituali del moderno libertarismo; definito l'incontrastato decano della scuola austriaca economica, in suo onore è nato il Ludwig von Mises Institute.

⁷² **Friedrich August von Hayek** (1889 – 1992) è stato un economista e filosofo austriaco naturalizzato britannico. È stato uno dei massimi esponenti della scuola austriaca e critico dell'intervento statale in economia. Nel 1974 è stato insignito, insieme a Gunnar Myrdal, del Premio Nobel per l'economia “per il lavoro sulla teoria monetaria, sulle fluttuazioni economiche e per le analisi sull'interdipendenza dei fenomeni economici”.

(catallassi) per descrivere un "sistema auto-organizzativo di cooperazione volontaria". Nella visione di von Hayek, il ruolo destinato allo Stato è il mantenimento dello Stato di diritto, accompagnato da un interventismo il più limitato possibile.

Eugen von Böhm-Bawerk⁷³ elaborò una "Teoria del capitale" (*The Positive Theory of Capital*, 1889). Secondo Bawerk, il capitale non è un fattore originario della produzione, come la terra e il lavoro, ma è ad essi riconducibile. Il suo valore, peraltro, non va misurato sulla base del lavoro e della terra impiegati in passato, ma piuttosto della capacità di produrre beni in futuro. I beni capitali, secondo Bawerk, non sono altro che il risultato dell'impiego di lavoro e terra per la produzione di beni futuri invece che di beni presenti. Nel suo esempio dell'agricoltore che ha bisogno di acqua potabile, vi sono alternative via via più "indirette": bere dal palmo della mano (la soluzione più diretta), dedicare una giornata ad abbattere un albero e scavare un blocco di legno per ricavarne un secchio, dedicare più giornate ad abbattere più alberi da scavare in modo da realizzare una condotta che gli porti l'acqua fino a casa. I metodi indiretti consistono in un allungamento del processo produttivo, al punto che per Bawerk l'intensità di capitale va misurata in termini di periodo medio di produzione. Ad esempio, per un certo bene sono necessarie ore e giorni di lavoro distribuiti in modo non uniforme in un arco temporale dall'inizio dell'opera al suo completamento. Bawerk credette di poter stabilire una legge secondo la quale quanto più lungo è il periodo medio di produzione (e maggiore l'intensità di capitale), tanto maggiore è il prodotto complessivo, come nell'esempio dell'agricoltura. La teoria di Bawerk ebbe il merito di sottolineare sia l'importanza del fattore tempo, sia l'opportunità di misurare il valore del capitale sulla base del suo prodotto piuttosto che del suo costo di produzione⁷⁴.

Inoltre, Bawerk ignora del tutto il progresso tecnico, grazie al quale la produttività del lavoro può aumentare senza che aumenti il rapporto capitale/prodotto. Infine, gli sforzi iniziali di **Friedrich von Hayek** tesi a conciliare la teoria del capitale di Bawerk con la teoria dell'equilibrio economico generale hanno dato esiti dubbi e molto contestati, e lo stesso Hayek si vide costretto ad abbandonare poi il concetto di periodo medio di produzione nel suo "Teoria pura del Capitale" (*The Pure Theory of Capital*, 1941).

Gustav von Schmoller⁷⁵ fu esponente della cosiddetta scuola storica tedesca, un movimento economico sviluppatosi a cavallo tra la prima e seconda metà dell'ottocento. La scuola storica tedesca criticò in modo radicale l'approccio logico-deduttivo proprio del marginalismo, sostenendo che l'astrattezza delle leggi economiche dovesse essere abbandonata in favore di un approccio "storico", basato sul contesto socio-culturale. I primi esponenti della scuola storica tedesca rigettarono in modo radicale l'intero approccio marginalista: in contrapposizione al concetto di self interest elaborarono quello di spirito popolare, e furono strenui sostenitori del metodo induttivo.

In base all'approccio di questa scuola, era impossibile giungere a leggi astratte aventi valore universale. La "seconda generazione" fu rappresentata in particolar modo da Gustav Schmoller, il quale affiancò il metodo induttivo a quello deduttivo (consiglio della "minaccia" concreta rappresentata dal marginalismo), per fornire le leggi economiche di un certo grado di astrattezza, ma sempre vincolata al contesto storico. Schmoller fu protagonista di un acceso dibattito sul metodo da adottare nello studio dell'economia con Carl Menger, uno dei principali esponenti del marginalismo.

⁷³ **Eugen Ritter von Böhm-Bawerk** (Brno, 12 febbraio 1851 – Vienna, 27 agosto 1914) è stato un economista austriaco, esponente fondamentale della scuola austriaca, viene considerato con Carl Menger e Friedrich von Wieser uno dei padri della scuola.

⁷⁴ Tuttavia, come notò presto Knut Wicksell, il periodo medio di produzione può essere accettato come misura corretta solo se si assumono un unico fattore di produzione (ma lo stesso Bawerk ne individua due) e l'inesistenza di preesistente capitale fisso, e se si usano tassi di interessi semplici (Wicksell e Fisher usano, più correttamente, tassi di interesse composti).

⁷⁵ **Gustav von Schmoller** (Heilbronn, 24 giugno 1838 – Bad Harzburg, 27 giugno 1917) è stato un economista tedesco.



Il punto di partenza per l'analisi economica era rappresentato, per la scuola storica tedesca, dalla popolazione intesa come ente dotato di propria razionalità; per i marginalisti, invece, l'oggetto dell'analisi era rappresentato dall'individuo singolo.

La scuola storica tedesca, tuttavia, non ebbe lo sviluppo e il successo di quella marginalista, per il semplice fatto che, con l'evolversi della società, un approccio eccessivamente relativista che spieghi le dinamiche economiche solo in base all'evolversi della società, non era più sufficiente; si cominciarono, infatti, a sentire le grosse lacune analitiche che questa scuola non fu mai in grado di risolvere appieno.

Vilfredo Pareto⁷⁶ è considerato tra le menti più eclettiche vissute nella seconda metà dell'Ottocento e all'inizio Novecento. Le sue straordinarie capacità spaziavano dall'economia politica, alla teoria dei giochi, all'ingegneria, alla matematica, alla statistica e alla filosofia. Pareto ha assunto un ruolo determinante nel rafforzare con rigore scientifico e analitico i concetti cardine della Teoria neoclassica elaborata da Léon Walras, Carl Menger e William Stanley Jevons nell'ambito delle scienze economiche, facendo sì che si affermasse rispetto alle altre in sviluppo o precedenti, e che dominasse come scuola incontrastata fino alla metà del '900. Ancora oggi, i contributi di Pareto sono centrali e largamente discussi a livello internazionale in economia e in quasi tutti i campi applicativi di essa, come la matematica, la statistica e la teoria dei giochi.



Riguardo al suo contributo alla teoria economica, egli è stato tra i maggiori rappresentanti dell'indirizzo marginalistico o neo-classico, in contrapposizione alla scuola classica dei primi economisti che ha in Adam Smith e in David Ricardo i suoi capostipiti.

Tentò di trasferire nella scienza economica il metodo sperimentale delle scienze fisiche, con il conseguente uso della matematica, come la curva della distribuzione dei redditi (o peretiana), il concetto detto poi di ottimo peretiano, le curve di indifferenza⁷⁷, il concetto di distribuzione peretiana.

Restando al concetto della curva della distribuzione dei redditi, o "legge di Pareto", essa è l'estrapolazione statistica operata da Pareto del fatto che, non solo il numero di percettori di reddito medio è più elevato del numero di coloro che percepiscono redditi molto sopra e molto sotto la media, ma anche del fatto che, man mano che si considerano livelli di reddito sempre più alti, il numero dei percettori diminuisce in un modo che è all'incirca uguale in tutti i paesi e in tutte le epoche. Tale legge è stata poi variamente affinata e modificata sia nella sua base empirica che nella formalizzazione matematica, ma è rimasto il problema di sapere se la distribuzione dei redditi è probabilistica, e dunque risultante dalle abilità naturali umane distribuite casualmente in una popolazione, oppure influenzata da fattori ambientali che quindi generano ingiustizie.

In definitiva, come si vede, dal marginalismo, e in particolare dagli sviluppi apportati da Pareto, viene fuori una metodologia utile, al di là dei regimi economici preferiti, ad affrontare problemi di remunerazione e di allocazione delle risorse. L'indice di Pareto⁷⁸ è tuttora una misura delle ineguaglianze della distribuzione dei redditi. Tuttavia, negli ultimi decenni del XX secolo, l'impostazione marginalistica, e quindi anche quella di Pareto, è stata soggetta a critiche stringenti. Si è infatti obiettato che non sempre ciò che l'agente sceglie è ciò che egli preferisce, nel senso che l'agente economico non è quell'attore perfettamente razionale che l'approccio marginalista

⁷⁶ **Vilfredo Federico Damaso Pareto** (Parigi, 15 luglio 1848 – Céligny, 19 agosto 1923) è stato un ingegnere, economista e sociologo italiano.

⁷⁷ La curva di indifferenza in microeconomia è l'insieme dei beni che garantiscono al consumatore lo stesso livello di utilità. In particolare, il paniere ottimale di beni utili è quello in corrispondenza del quale, data qualsiasi coppia di beni, il "saggio marginale di sostituzione" eguaglia il loro prezzo relativo, ossia indica un criterio di sostituzione di beni vincolato dai prezzi dei beni, ossia crea un vincolo di bilancio, cioè i panieri di beni e servizi che il consumatore è in grado di acquistare in relazione al suo reddito e ai prezzi dei beni e servizi: con 2 euro potrà decidere se acquistare 10 uova oppure 1 litro di latte ma non potrà acquistare 1kg di pesce.

⁷⁸ In statistica, un indice di concentrazione (o indice di omogeneità) è un indice statistico che serve per misurare in che modo un bene trasferibile è diviso tra la popolazione (la funzione lega il reddito disponibile ai prezzi dei prodotti).

presuppone. I neoclassici rispondono che il loro modello non si applica ad ogni individuo ma solo al consumatore rappresentativo o medio. Per quanto concerne l'ottimo paretiano⁷⁹, una critica particolarmente incisiva è stata quella di **Amartya Sen** che, tra l'altro in un suo lavoro del 1970, argomenta, sulla scorta del "Teorema di Arrow", l'impossibilità matematica del liberismo paretiano.

Enrico Barone⁸⁰ è stato autore di diversi contributi alle scienze economiche, tra cui un teorema su gettito fiscale ed imposte che porta il suo nome. È stato il primo a definire le condizioni in cui un mercato retto da un regime di concorrenza perfetta è "Pareto efficiente" ampliandone il concetto. Ha contribuito alla teoria della produttività marginale, di cui è considerato il padre. Ha esteso le condizioni di equilibrio economico generale nella teoria walrasiana. È stato un pioniere della teoria economica degli indici, tutto ciò senza l'uso delle curve di utilità o indifferenza Barone è stato descritto come "uno dei fondatori della teoria pura dell'economia socialista". Nel 1908, presentò un modello matematico per l'economia collettivista secondo il quale determinate condizioni, successivamente identificate con i prezzi ombra, dovevano essere soddisfatte al fine di raggiungere il "massimo benessere collettivo". Quest'ultimo corrisponde al prezzo di produzione al costo minimo dall'efficienza di Pareto raggiunta in equilibrio competitivo. Egli mise in evidenza che tale risultato non poteva essere raggiunto a priori ma solo attraverso la sperimentazione su ampia scala con grandi richieste in termini di raccolta dati, anche assumendo la fissità delle relazioni produttive. Con questi assunti, egli suggerì che il movimento verso l'efficienza economica in un'economia collettivista non fosse inconcepibile.



Alfred Marshall⁸¹ ha avuto grande influenza nella teorizzazione del pensiero economico: rese popolare l'utilizzo delle funzioni di domanda e offerta come strumenti per la determinazione del prezzo, giocò un ruolo importante nella "rivoluzione marginalista"; un altro dei suoi contributi fu l'idea che i consumatori tendano a eguagliare i prezzi alla loro utilità marginale e la stessa nozione di elasticità della domanda rispetto al prezzo veniva presentata da Marshall come estensione di tali concetti. Ulteriore contributo di Marshall fu la suddivisione del benessere economico tra *surplus* del produttore⁸² e *surplus* del consumatore⁸³; egli usò poi l'idea di *surplus* per analizzare in maniera rigorosa gli effetti delle modifiche del livello dei prezzi e della pressione fiscale sul benessere del mercato. Sebbene Marshall volesse portare la scienza economica ad un più alto rigore matematico, non voleva però che la matematica eclissasse l'economia rendendola non fruibile per il profano: pertanto Marshall adattò il testo dei propri scritti in modo che potesse essere compreso da più persone possibile ed espone le notazioni matematiche delle proprie teorie nelle note e nelle appendici dei suoi scritti, rendendo semplici spiegazioni per renderle fruibili.



⁷⁹ L'ottimo paretiano o efficienza paretiana è un concetto introdotto dall'economista italiano Vilfredo Pareto, largamente applicato in economia, teoria dei giochi, ingegneria e scienze sociali. Si realizza quando l'allocazione delle risorse è tale che non è possibile apportare miglioramenti paretiani al sistema, cioè non si può migliorare la condizione di un soggetto senza peggiorare la condizione di un altro.

⁸⁰ **Enrico Barone** (Napoli, 22 dicembre 1859 – Napoli, 14 maggio 1924) è stato un militare, storico ed economista italiano.

⁸¹ **Alfred Marshall** (Londra, 26 luglio 1842 – Cambridge, 13 luglio 1924) è stato un economista inglese, uno dei più influenti del suo tempo. Nel suo libro più famoso, *Principi di economia* (1890) - base dell'economia politica neoclassica a lungo rimasto in Inghilterra il testo di riferimento per l'economia - Marshall mette a sistema in maniera coerente i concetti di domanda e offerta, utilità marginale e costo della produzione. Insegnò economia all'Università di Oxford e successivamente in quella di Cambridge. Tra le sue opere più importanti il testo *Industria e commercio* (1919).

⁸² Il surplus del produttore o sovrappiù del produttore è la differenza positiva tra il prezzo di un dato bene pagato al produttore ed il prezzo che il produttore sarebbe stato disposto ad accettare per quantità inferiori di quel bene.

⁸³ Il surplus (o rendita) del consumatore è la differenza positiva fra il prezzo che un individuo è disposto a pagare per ricevere un determinato bene o servizio e il prezzo di mercato dello stesso bene. Il massimo che un consumatore è disposto a pagare viene detto "prezzo di riserva". Ad esempio: se un individuo è disposto a pagare 100 euro per un determinato bene, ma ottiene infine lo stesso bene a 70 euro, avrà un *surplus* (totalmente psicologico) di 30 euro. Con riferimento all'intero mercato, per estensione, si chiama *surplus* del consumatore la somma totale dei *surplus* individuali.

Arthur Cecil Pigou⁸⁴ fu collaboratore economico del Regno Unito, fu uno dei primi sostenitori delle imposte sul reddito delle persone fisiche. Negli anni '20 contribuì a stimolare ed affrontare il perpetuo dibattito sulle opere pubbliche e sui programmi per lo sviluppo dei servizi sociali a vantaggio della piena occupazione. Pigou fu pioniere dell'economia del benessere: le così dette "imposte pigouviane", tasse utilizzate per correggere le esternalità negative⁸⁵, furono denominate così in suo onore.



Dennis Robertson⁸⁶ lavorò a stretto contatto con **John Maynard Keynes**⁸⁷ negli anni venti e trenta, ed ebbe un ruolo importante nello sviluppo delle idee che sarebbero state alla base del "Trattato sulla moneta" (1930), prima, e della "Teoria generale" (1936), poi. In seguito, vi furono diversità di vedute in campo economico che portarono a un certo distacco tra lui e Keynes.



Periodo Moderno (1939-1980)

Sull'onda della grave e profonda crisi economica scoppiata nel 1929 si assiste ad una significativa svolta dello sviluppo della teoria economica. La crisi economica mondiale travolge la teoria economica ortodossa imperante ossia l'approccio marginalista e dell'equilibrio economico generale mostrano la loro incapacità di spiegare il fallimento del mercato concorrenziale. Si sviluppa la neonata "Teoria keynesiana" come risposta alla crisi della "Teoria marginalista e neoclassica", per merito dell'inglese **John Maynard Keynes**. Egli propone la sua nuova "filosofia sociale" in antitesi a quella formatasi sui temi economici del secolo precedente. I suoi contributi principali alla teoria economica consistono principalmente nella riqualificazione dell'intervento dello stato nell'economia reso necessario dall'impossibilità del meccanismo di libero mercato raggiungimento dell'equilibrio, della stabilità monetaria e della piena occupazione. Egli condivide la tesi neoclassica secondo la quale in equilibrio il salario reale coincide con la produttività marginale del lavoro e accetta pure la tesi secondo cui, dati gli altri fattori di produzione, la produttività marginale⁸⁸ del lavoro decresce al crescere del numero dei lavoratori occupati. Inoltre aggiunge che i neoclassici trascurano un punto fondamentale, e cioè che il numero degli occupati dipende dalla domanda effettiva di merci. Le imprese assumeranno solo i lavoratori necessari a produrre la quantità di merci effettivamente richiesta dal mercato, ossia la quantità che possa essere effettivamente venduta. Questo è il "principio della domanda effettiva"⁸⁹, ed è alla base della teoria di Keynes.



⁸⁴ **Arthur Cecil Pigou** (Ryde, 18 novembre 1877 – Cambridge, 7 marzo 1959) è stato un economista inglese, conosciuto per il suo impegno nell'economia del benessere, di cui è considerato uno dei maggiori esponenti.

⁸⁵ Esempio di *imposta pigouviana*: costo pagato dai soggetti che producono inquinamento per unità inquinante esattamente uguale al danno marginale aggregato causato dall'inquinamento valutato al livello di inquinamento ottimale.

⁸⁶ **Dennis Holme Robertson** (Lowestoft, 23 maggio 1890 – Cambridge, 21 aprile 1963) è stato un economista inglese.

⁸⁷ **John Maynard Keynes** (/ˈkeɪnz/; Cambridge, 5 giugno 1883 – Tilton, 21 aprile 1946), è stato un economista britannico, padre della macroeconomia e considerato il più influente tra gli economisti del XX secolo.

⁸⁸ La *produttività marginale* o prodotto marginale di un fattore produttivo è concetto cardine della teoria neoclassica della produzione in economia, di cui l'economista napoletano **Enrico Barone** è considerato il padre. Essa è definibile come l'incremento di produzione (ΔQ) che risulta da aumenti al margine dall'impiego del fattore (Δx_i), costante la quantità degli altri.

⁸⁹ Il *principio della domanda effettiva*, in macroeconomia, consiste nell'assunzione secondo cui il livello della produzione, e quindi del reddito, risulta influenzato dal livello della domanda aggregata. Il principio può anche essere enunciato dicendo che le variazioni del reddito portano in equilibrio risparmio e investimento. La domanda effettiva è il punto nel quale il ricavo previsto da un dato livello di occupazione eguaglia il prezzo complessivo di offerta, ed è il livello al quale si attesterà la produzione. La domanda effettiva è composta da consumo e investimento. Il primo è richiesto dalle famiglie (i consumatori); il secondo è dato dalle aspettative di rendimento della produzione degli imprenditori/produttori. La produzione effettiva è influenzata dalla domanda effettiva e questo può generare (quando si contrae la domanda) variazioni della produzione e quindi variazioni della forza lavoro e aumento della disoccupazione. La capacità produttiva di solito non è mai sfruttata del tutto. Se aumenta la domanda oltre la capacità produttiva, ciò comporta, oltre variazioni della forza lavoro e occupazione, variazioni dei prezzi e, in ultima analisi, inflazione.

L'accumulazione del capitale (Rosa Luxemburg, 1913)

Da molti considerata l'opera più importante di **Rosa Luxemburg** (1871-1919), *L'accumulazione del capitale* è dedicata all'analisi economica dell'imperialismo. Partendo dalla critica degli "schemi della riproduzione allargata" che si trovano nel libro dell'opera "*Il Capitale*" di Karl Marx, Rosa Luxemburg intende dimostrare che, in un ambiente puramente capitalistico (cioè in una società composta esclusivamente da capitalisti e da proletari), l'accumulazione del capitale sarebbe impossibile, in quanto in tale ipotesi non potrebbe mai verificarsi la realizzazione del plusvalore, cioè mancherebbe la domanda per la porzione delle merci prodotte il cui valore corrisponde al plusvalore accumulato. Da qui, secondo Rosa Luxemburg, deriva la necessità per l'economia capitalista di cercare al di fuori di se stessa sempre nuovi acquirenti per le proprie merci.

Il capitalismo si procura questi nuovi sbocchi commerciali dapprima all'interno delle stesse nazioni capitalistiche, attraverso lo scambio con la piccola produzione contadina e artigiana. In seguito la crescente necessità di nuovi mercati conduce l'economia capitalista alla fase dell'imperialismo, caratterizzata dalla lotta degli Stati capitalistici per la conquista di colonie e di sfere d'influenza che permettano l'investimento dei capitali, dal sistema dei prestiti internazionali, dal protezionismo economico, dalla preponderanza del capitale finanziario e dei grandi trust industriali nella politica internazionale. L'ultimo capitolo de *L'accumulazione del capitale* è dedicato, significativamente, al militarismo, il quale, secondo Rosa Luxemburg, non ha solo una rilevanza politica ma ha anche un significato economico ben preciso, in quanto costituisce "un mezzo di prim'ordine per la realizzazione del plusvalore, cioè come campo di accumulazione [*]".

L'imperialismo nel suo insieme è dunque, secondo Rosa Luxemburg, "un metodo specifico di accumulazione" e in quanto tale è inseparabile dallo stesso capitalismo, costituendo l'ultima sua fase di sviluppo. Infatti, per Rosa Luxemburg, il capitalismo ha una necessità vitale di esercitare l'interscambio con le economie precapitalistiche, in particolare quelle dei paesi più arretrati; nello stesso tempo, il capitalismo tende a distruggere queste formazioni economiche ed a sostituirsi sempre più ad esse. Ma così facendo, il capitalismo prepara il momento in cui ogni sua ulteriore espansione diventerà impossibile: quando infatti non sussisteranno più economie e strati sociali non capitalistici, l'accumulazione del capitale non potrà più avere luogo. Tuttavia, Rosa Luxemburg ritiene che questo momento storico, in realtà, non sarà mai raggiunto, perché il capitalismo nella sua ultima fase esaspererà a tal punto l'antagonismo fra le classi sociali ed il disordine economico e politico, da rendere inevitabili la rivoluzione proletaria su scala mondiale ed il passaggio all'economia socialista.

L'analisi economica di Rosa Luxemburg è stata molto criticata fin dal suo apparire, anche (e forse soprattutto) da parte di altri economisti di orientamento marxista. Nel suo testo noto come *l'Anticritica* (scritto nel 1913 ma pubblicato postumo nel 1921) Rosa Luxemburg fece in tempo a rispondere ad alcune delle prime obiezioni a lei rivolte. Altre e più sostanziali critiche sarebbero state formulate negli anni successivi, spesso contrapponendo l'analisi dell'imperialismo fornita da Lenin a quella proposta dalla Luxemburg. Tuttavia molti sottolineano l'importanza storica del contributo della Luxemburg alla teoria economica, in quanto ella fu tra i primi economisti a porre l'accento sul problema della domanda, che divenne di cruciale importanza dopo la grande crisi del 1929; inoltre, si ritiene che Rosa Luxemburg abbia aperto la strada agli economisti che dopo di lei studiarono i rapporti economici fra le nazioni capitalistiche avanzate ed i paesi ex coloniali; si ritiene infine che la Luxemburg abbia avviato un nuovo campo d'indagine nella valutazione dell'importanza economica del militarismo. L'edizione inglese di "*The accumulation of capital*" (London, 1953), tradotta dal tedesco, uscì nella collana *Rare masterpieces of philosophy and science* della *Routledge & Kegan* con l'introduzione dell'economista inglese Joan Robinson.

Rosa Luxemburg, in polacco Róża Luksemburg (Zamość, 5 marzo 1871 – Berlino, 15 gennaio 1919), è stata una politica, filosofa e rivoluzionaria polacca naturalizzata tedesca, teorica del socialismo rivoluzionario marxista.

[*] Rosa Luxemburg, *L'accumulazione del capitale*, trad. di Bruno Maffi, Einaudi, Torino 1972



Se dunque la domanda effettiva di merci è bassa, le imprese assumeranno pochi lavoratori e vi sarà quindi una elevata disoccupazione. La domanda effettiva a sua volta dipende dalle aspettative sul futuro. Se tra gli operatori economici si diffonde una ondata di pessimismo, gli acquisti di beni di investimento (macchinari, impianti, attrezzature, ecc.) verranno ridotti, il che provocherà una serie di licenziamenti, quindi un calo dei consumi dei lavoratori, quindi ulteriori licenziamenti, e così via in una spirale negativa che può condurre a una crisi generale. Nella teoria keynesiana questo meccanismo cumulativo va sotto il nome di moltiplicatore⁹⁰.

Keynes riteneva che gli economisti neoclassici trascurassero tutti questi problemi, e per questo non fossero in grado di fornire una adeguata rappresentazione del sistema economico. Dal principio della domanda effettiva e dalla “teoria del moltiplicatore” faceva anche scaturire una critica al liberismo prevalente tra i neoclassici. Egli infatti riteneva che le forze del mercato, lasciate a sé stesse, non sarebbero mai state capaci di generare una domanda effettiva tale da eliminare la disoccupazione. In questo senso Keynes criticò l’idea di Pigou, secondo il quale la grande crisi dipendeva dal fatto che i sindacati dei lavoratori si opponevano alla riduzione dei salari e quindi impedivano il libero funzionamento del mercato. Al contrario, Keynes sosteneva che la riduzione dei salari non avrebbe risolto la crisi. Anzi, avrebbe potuto aggravarla. La riduzione dei salari avrebbe infatti dato avvio a un lungo periodo di calo dei prezzi delle merci, che avrebbe indotto molti operatori a rinviare gli acquisti in attesa di ulteriori cadute dei prezzi. Il che avrebbe solo accentuato la crisi. Pertanto, non si poteva imputare la depressione economica ai sindacati.

Per Keynes il vero problema sta nel fatto che il capitalismo risulta afflitto da una domanda effettiva particolarmente instabile, condizionata dai cambiamenti nelle aspettative future, e in genere insufficiente a garantire la piena occupazione dei lavoratori. Egli propone l’abbandono del *laissez-faire* e l’introduzione dell’intervento stabilizzatore dello Stato. A suo avviso soltanto un massiccio intervento statale nell’economia avrebbe potuto garantire livelli alti e stabili della domanda effettiva, tali da scongiurare le crisi ricorrenti del capitalismo e in grado di condurre sempre alla piena occupazione del lavoro. In questo senso Keynes parlava di «*socializzazione di una certa ampiezza dell’investimento*», ossia di un ampio intervento dello Stato per il finanziamento degli investimenti in opere pubbliche, servizi sociali, beni di interesse collettivo.

La tradizione neoclassica viene superata in modo sistematico nell’opera «*Teoria generale dell’occupazione, dell’interesse e della moneta*» (1936), pubblicata durante gli anni seguenti la “grande depressione” del 1929. L’analisi di Keynes, a differenza della teoria neoclassica tradizionale, è di tipo macroeconomico, ossia usa i grandi aggregati (reddito, consumi, investimenti), misurandoli con uno *standard* fondato sui salari ma occupandosi limitatamente delle variazioni dei prezzi e dei salari. La spesa complessiva per beni di consumo e per beni d’investimenti costituisce la domanda effettiva totale, alla quale viene assegnato un ruolo fondamentale per la determinazione del livello del reddito e dell’occupazione complessiva. Keynes inevitabilmente comprende la necessità del superamento della “*legge di Say*” e con essa la tesi che la piena occupazione dei fattori produttivi, e in particolare degli addetti, venga raggiunta in modo automatico dalla domanda-offerta nel mercato, perciò chiama in causa un salvifico intervento pubblico. Tutto questo, sul piano della politica economica, viene considerato un attacco al liberismo da quasi tutti gli economisti.

⁹⁰ Più precisamente, in economia il **moltiplicatore keynesiano** è uno strumento fondamentale di analisi macroeconomica che permette di individuare quantitativamente l’effetto di un certo livello di consumo all’interno del sistema economico sul reddito finale del sistema stesso. Il moltiplicatore misura infatti la percentuale di incremento del reddito nazionale in rapporto all’incremento di una o più variabili macroeconomiche componenti la domanda aggregata: consumi, investimenti e spesa pubblica.



L'economista britannica **Joan Robinson**⁹¹ (1903-1983) a partire dall'eredità marshalliana sulla teoria del mercato, da quella marginalista della distribuzione del reddito, da un rapporto contrastato con le teorie di Marx e dalla diretta collaborazione con Keynes a Cambridge, sviluppa la sua teoria della concorrenza imperfetta ("L'economia della competizione imperfetta, 1933").

In economia, per concorrenza imperfetta si intende quella forma di mercato che assume in sé alcune caratteristiche della concorrenza perfetta e altre caratteristiche proprie del monopolio.

La concorrenza perfetta è una forma di mercato in cui tutti i produttori sono caratterizzati dalle medesime funzioni di produzione e di costo, con informazione perfetta, nel senso che tutti dispongono delle stesse informazioni e un'omogeneità, quindi perfetta sostituibilità, dei prodotti.

Tali ipotesi sono difficilmente riscontrabili in mercati reali e costituiscono, al più, un'approssimazione che può essere o meno utile all'analisi economica. Al fine di realizzare un modello economico maggiormente corrispondente alle condizioni reali dei mercati, alcune ipotesi del modello di concorrenza perfetta sono state variate. Alcuni modelli ipotizzano che produttori e consumatori siano disomogenei, che i prodotti siano non perfettamente sostituibili tra loro, dando adito a fenomeni di fidelizzazione dei consumatori a un dato marchio (in inglese, *brand loyalty*); inoltre si sono considerati modelli che prevedono barriere all'entrata e all'uscita dai mercati, ossia costi che un'impresa deve necessariamente sostenere per entrare o uscire da un dato mercato; è stata anche rimossa l'ipotesi di informazione perfetta, andando a studiare modelli caratterizzati da asimmetrie informative; infine si sono considerati casi in cui il modello di mercato perfettamente concorrenziale non consegue un risultato ottimale, in termini di benessere, per la collettività: si tratta dei modelli di esternalità e beni pubblici. Tutti questi temi sono attualmente utilizzati nella moderna economia aziendale e nel *marketing* strategico⁹². Di grande interesse anche le critiche alla teoria della distribuzione e dell'accumulazione del capitale.

Sviluppo del pensiero keynesiano (sintesi neoclassica).

Il liberismo uscì perdente dalla seconda guerra mondiale. Nel dopoguerra si era diffusa ovunque l'opinione che le forze spontanee del capitalismo, lasciate a sé stesse, fossero causa di instabilità, crisi e conflitti. Questa idea era ovviamente supportata dall'esperienza recente. Essa inoltre veniva sostenuta dai sindacati dei lavoratori, che in molti paesi uscirono dalla guerra legittimati e rafforzati, anche per le battaglie antifasciste che avevano condotto. Infine, non si poteva trascurare il fatto che tra i vincitori della guerra vi fosse anche l'Unione Sovietica, lo stato socialista nato dalla rivoluzione russa del 1917. Questa presenza costituiva una sfida ulteriore per i fautori del capitalismo.

Al termine della guerra le tesi di Keynes trovarono un ambiente propizio per svilupparsi, sia in ambito accademico che politico. Le politiche economiche del dopoguerra furono in varie circostanze ispirate dalla critica della ideologia liberista degli anni precedenti. In particolare, era diffuso il convincimento che l'intervento statale nell'economia fosse in una certa misura necessario per rimediare alla instabilità e alla debolezza della domanda tipiche del capitalismo. In questa fase venne a costituirsi una nuova scuola, detta "Sintesi neoclassica".

⁹¹ **Joan Robinson**, all'anagrafe Joan Violet Maurice (Surrey, 31 ottobre 1903 – Cambridge, 5 agosto 1983), economista inglese di orientamento post-keynesiano.

⁹² Il *marketing strategico* si basa sull'analisi dei bisogni degli individui e delle organizzazioni. Questo primo aspetto del processo di marketing riguarda anzitutto l'individuazione, all'interno del mercato di riferimento, dei prodotti-mercato e dei segmenti già esistenti o potenziali. Di questi il marketing strategico misura l'attrattività in termini quantitativi, qualitativi (con riferimento all'accessibilità al mercato) e dinamici (con riferimento alla durata economica che è rappresentata dal ciclo di vita del prodotto). Tali operazioni consentono di scegliere una strategia di sviluppo che colga le opportunità esistenti sul mercato (rappresentate sostanzialmente da bisogni insoddisfatti) e che, tenga conto delle risorse e competenze dell'impresa, offrendo alla stessa un potenziale di crescita e di redditività attraverso l'acquisizione ed il mantenimento di un vantaggio competitivo.



Tra i suoi esponenti spiccavano i nomi di **John Hicks** e **Franco Modigliani**⁹³. Questi economisti proposero una sintesi, per l'appunto, tra le idee di Keynes e la teoria neoclassica.

Dopo vari passaggi teorici, da questa sintesi emerse negli anni '50 un nuovo modello, portatore della seguente soluzione di compromesso: il principio keynesiano della domanda effettiva e il moltiplicatore determinano i livelli della produzione e della occupazione nel *breve periodo*; l'equilibrio "naturale"⁹⁴ del mercato del lavoro e la funzione di produzione determinano i livelli della occupazione e della produzione nel *lungo periodo*.

L'idea di fondo è che le oscillazioni della domanda possono in effetti provocare cambiamenti continui nella produzione e nella occupazione ma ciò può avvenire solo nel breve periodo.

Nel lungo periodo le forze del mercato dovrebbero comunque condurre l'economia al suo "equilibrio naturale" di piena occupazione. Gli interventi di politica economica dello Stato possono però essere d'aiuto per accelerare la convergenza del sistema economico verso il suo "equilibrio naturale".

La cosiddetta "sintesi neoclassica" era dunque compiuta. Il problema keynesiano della domanda effettiva non veniva negato, come facevano i vecchi neoclassici, ma veniva ridotto a una questione di "breve periodo". Il primato neoclassico dell'equilibrio "naturale" di piena occupazione veniva comunque ristabilito nel lungo periodo. La politica economica non era indispensabile, ma poteva aiutare a raggiungere più rapidamente l'equilibrio naturale.

Il manuale di "Macroeconomia" di **Olivier Jean Blanchard**⁹⁵ rappresenta una versione tra le più recenti e avanzate della cosiddetta "Sintesi neoclassica". La novità essenziale apportata da Blanchard è che a differenza dei vecchi neoclassici non si riferisce più alla concorrenza perfetta, e considera gli agenti economici non trascurabili e dotati di un particolare potere. Egli ammette che le imprese possano avere un potere di monopolio, e che i lavoratori si riuniscano in sindacati. Queste innovazioni rendono senza dubbio la sua analisi più adatta alla realtà dei nostri giorni. Nella sostanza però i risultati delle sue analisi sono quelle tipiche della "Sintesi neoclassica".

Il rischio di una carenza di domanda effettiva può sussistere ma solo nel breve periodo.

Nel lungo periodo l'economia dovrebbe tornare spontaneamente all'equilibrio di piena occupazione. La politica economica non è indispensabile ma può forse aiutare a raggiungere più velocemente quell'equilibrio.

Anche **John Richard Hicks**⁹⁶ propose un'interpretazione dell'economia keynesiana come studio di un caso particolare dell'equilibrio economico generale. Questa interpretazione ha avuto un ruolo molto importante nello sviluppo della teoria economica del secondo dopoguerra. Tuttavia, alla fine degli anni '60, questa interpretazione venne fortemente messa in dubbio dai contributi tecnici di **Axel Leijonhufvud**⁹⁷.



⁹³ **Franco Modigliani** (Roma, 18 giugno 1918 – Cambridge, 25 settembre 2003) è stato un economista italiano. La sua attività di studio ha rivoluzionato la finanza aziendale moderna. Dal 1946 fu anche cittadino statunitense.

⁹⁴ L'equilibrio economico è una condizione del sistema economico in cui le forze sono equilibrate: in assenza di fattori esterni, le variabili micro e macroeconomiche rimangono immutate. L'equilibrio è la condizione in cui il prezzo di mercato è determinato in un regime di concorrenza perfetta: tale prezzo è strettamente legato alla domanda e offerta. Adam Smith, economista affiliato alla teoria liberista, ribattezzò questo fenomeno dinamico "mano invisibile".

⁹⁵ **Olivier Jean Blanchard** (Amiens, 27 dicembre 1948) è un economista francese. È docente di Economia al Massachusetts Institute of Technology ma in realtà attualmente non insegna perché dal settembre 2008 ricopre la posizione di capo economista al FMI. Blanchard ha ottenuto un dottorato in Economia nel 1977 proprio al MIT. Ha insegnato ad Harvard tra il 1977 e il 1983, dopodiché è tornato al MIT come professore. Tra il 1998 e il 2003 Blanchard fu anche direttore del Dipartimento di Economia in questa università. È inoltre un consigliere della Federal Reserve di Boston (dal 1995) e di New York (dal 2004). Blanchard ha pubblicato numerosi articoli di ricerca nell'ambito della macroeconomia, compreso uno dei più conosciuti libri di testo in questa materia, *Macroeconomia*, edito in Italia da il Mulino.

⁹⁶ **John Richard Hicks** (Warwick, 8 aprile 1904 – Blockley, 20 maggio 1989) è stato un economista inglese.

⁹⁷ **Axel Leijonhufvud** (Stoccolma, 1933) è un economista e accademico svedese, professore di economia all'Università della California, Los Angeles e all'Università di Trento. Il suo lavoro più famoso è sicuramente il libro *On Keynesian Economics and the Economics of Keynes* in cui

Altri sviluppi: dalla microeconomia alla finanza

Altre tappe dello sviluppo della teoria economica del periodo moderno. Dalla fine degli anni '60 ad oggi si è assistito a sviluppi di nuove, e alla resurrezione di vecchie, teorie economiche, in particolare:

- La microeconomia con l'uso della matematica nell'analisi economica: modelli lineari, teoria dei giochi, scelta ed incertezza, aggregazione e dell'equilibrio economico generale di concorrenza perfetta (**Paul A. Samuelson⁹⁸**, **Gérard Debreu⁹⁹**, **Kenneth Arrow**, **John R. Hicks**).
- La nuova economia del benessere o dello stato sociale (*welfare*) con indagini sul ruolo della politica economica la teoria della scelta sociale, soprattutto con Arrow.
- La teoria neoclassica della crescita (**Robert Solow**).
- La controrivoluzione neo-liberista: contraria all'intervento dello stato in economia. In particolare, si criticano l'uso della politica fiscale e l'eccessiva enfasi sulla domanda che porta a trascurare l'offerta. Alla "*Modern austrian economics*", promossa da **Friedrich August von Hayek**, viene attribuito il primo attacco alla teoria keynesiana.
- Sviluppi successivi di questo filone di pensiero si possono identificare nella "*Supply-side economics*" (economia dell'offerta) con **Martin Feldstein** e **Arthur Laffer¹⁰⁰** degli anni 1980, a cui si sono ispirate le politiche economiche dei governi Thatcher in Gran Bretagna e Reagan negli USA.
- Il monetarismo ("Scuola di Chicago") e la Teoria delle aspettative razionali. I teorici di questo filone, tra cui spiccano **Milton Friedman** e **Robert Emerson Lucas** (Yakima, 5 settembre 1937) sono i fautori di un altro attacco alle politiche di tipo keynesiano. Essi attribuiscono alla domanda di moneta ed alle aspettative razionali un ruolo centrale nella determinazione dell'equilibrio del sistema economico. La moneta, cio , non   neutrale, anzi attraverso politiche monetarie opportune   possibile controllare l'offerta.
- La "Teoria dei giochi" (**John F. Nash**) e il "Dilemma del prigioniero", l'Equilibrio di Nash, ossia gli equilibri cooperativi e non cooperativi.
- *The New Economy* (Teoria e tecnologie dell'informazione)
- Teoria delle decisioni e psicologia del consumatore (**Daniel McFadden**, **Vernon Lomax Smith**, **Daniel Kahneman**)
- Finanza (**Myron S. Scholes**, **Robert C. Merton**)
- Innovazione (**Joseph Alois Schumpeter**)



Teoria neoclassica della crescita endogena di Solow

Il modello di Solow (o di Solow-Swan o anche modello neoclassico di crescita), prende il nome dal Premio Nobel **Robert Solow¹⁰¹** che lo svilupp  nel 1956. Tale modello studia la dinamica della crescita economica di un paese nel lungo periodo¹⁰². In particolare, nel suo modello Solow considera l'ipotesi di costanza del rapporto



precisa le differenze tra il lavoro di John Maynard Keynes e la successiva sintesi neoclassica, nella quale si riconduce il lavoro di Keynes nell'ambito dell'analisi dell'economia neoclassica.

⁹⁸ **Paul Anthony Samuelson** (1915 – 2009)   stato un economista statunitense, vincitore della John Bates Clark Medal nel 1947 e del premio Nobel per l'economia nel 1970, «per l'opera scientifica attraverso la quale ha sviluppato la teoria economica statica e dinamica, e contribuito attivamente ad aumentare il livello dell'analisi nella scienza economica».

⁹⁹ **Gérard Debreu** (1921 – 2004)   stato un economista francese naturalizzato statunitense, vincitore del premio Nobel per l'economia nel 1983, per «aver incorporato nuovi metodi analitici nella teoria economica e per la sua rigorosa riformulazione della teoria dell'equilibrio generale».

¹⁰⁰ **Arthur Betz Laffer** (Youngstown, 1940)   un economista statunitense, sostenitore della *Supply side economics*. Divenne molto influente negli anni dell'amministrazione Reagan, tanto da esserne uno dei massimi consiglieri economici.

¹⁰¹ **Robert Merton Solow** (1924)   un economista statunitense, vincitore della John Bates Clark Medal nel 1961 e del premio Nobel per l'economia nel 1987, «per i suoi contributi alla teoria della crescita economica».

¹⁰² Il modello di Solow venne sviluppato a partire dal modello matematico di Harrod-Domar, usato in economia dello sviluppo per spiegare il tasso di crescita di un'economia in termini di livello di risparmio e produttivit  del capitale. Partendo dall'ipotesi che gli investimenti nazionali siano uguali alla variazione dello stock di capitale e uguali al risparmio nazionale si vuole determinare se la propensione marginale al risparmio   di un certo

capitale-prodotto (o intensità di capitale) e introduce la sostituibilità tra fattori produttivi (capitale e lavoro) e dunque la possibilità di aggiustamenti, nel lungo periodo, di tale rapporto. L'introduzione dell'ipotesi di sostituibilità tra lavoro e capitale ha come conseguenza che l'equilibrio di crescita del sistema economico risulta stabile e la crescita del prodotto *pro-capite* nel lungo periodo risulta funzione del solo progresso tecnico.

Neoliberismo

Con il termine neoliberismo si indicano un insieme di concezioni filosofiche, politiche ed economiche non ben definite, indirizzate ad una celebrazione del libero mercato e a una riduzione del peso dello Stato nella vita pubblica, come evoluzione del liberismo classico.

Il termine era dapprima utilizzato raramente e con significati diversi, col tempo però la tendenza è stata quella di promuovere una nuova forma di liberalismo economico diversa da quello classico e più definita. Il concetto di neoliberismo è diventato parte del linguaggio mediatico e propagandistico, assumendo, sempre più spesso, un significato dispregiativo.

Il termine fu introdotto dall'economista tedesco **Alexander Rüstow**, il quale cercò di teorizzare una nuova forma di liberismo più attenta al sociale rispetto all'approccio classico e non completamente contraria ad un controllo dell'evoluzione dei mercati da parte dello Stato.

Rüstow successivamente portò queste sue idee all'interno dei circoli di intellettuali, da lui frequentati in Germania, sotto il nome di neoliberismo. Dalla fine degli anni '30 l'utilizzo della parola neoliberismo quale identificazione di una qualche ideologia economica, nella fattispecie una ideologia che intendeva proporsi come terza via tra il *laissez faire* del liberismo classico e la pianificazione economica collettivista.



Oggi invece si considera il neoliberismo come nettamente opposto al concetto di economia keynesiana (in cui vi è correzione da parte statale del sistema economico) e ad altre forme di economia mista fino al caso limite di economia pianificata. In tempi recenti, memori degli esperimenti cileni sotto la dittatura di Pinochet, da molte parti gli viene contestato il fatto di essere una sorta di estremizzazione del liberismo economico che tende all'annullamento totale dello Stato in favore del libero mercato e dell'impresa privata. Da questo punto di vista il neoliberismo sembrerebbe avvicinarsi ai significati di anarco-capitalismo¹⁰³ e libertarianismo¹⁰⁴, o anche di miniarchismo¹⁰⁵, inglobando quindi anche le differenze presenti tra queste varie correnti filosofiche.

valore, cui corrisponde un certo saggio di crescita garantito. Per portare un paese fuori dal circolo vizioso della povertà si richiede di aumentare il risparmio nazionale in maniera tale da ottenere un saggio di crescita garantito almeno pari a quello riscontrato in molti paesi sviluppati durante la loro iniziale fase di crescita economica (30%). Il modello di Solow spiega che soltanto il progresso tecnico è in grado di spiegare una continua crescita degli *standard* di vita e della produttività. Prevede cioè che le diverse economie convergano verso situazioni di stato uniforme (*steady state*): crescono con tassi uniformi pari al tasso di crescita del progresso tecnico.

¹⁰³ L'**anarco-capitalismo**, chiamato anche anarco-liberismo, anarchia di mercato, anarchia del libero mercato, capitalismo libertario o anarchismo della proprietà privata, è uno degli orientamenti della filosofia politica liberale e anarco-individualista (di area "*libertarian*"), e della filosofia giuridica giusnaturalista contemporanea, ed è presente principalmente nel mondo anglosassone, sebbene non manchino oggi importanti esponenti anarco-capitalisti tedeschi, francesi, italiani e di altre nazionalità. Si tratta di un'ideologia politica che propone l'abolizione dello Stato a favore della sovranità individuale sotto il libero mercato.

¹⁰⁴ Il **libertarianismo** (chiamato anche, impropriamente, libertarismo, termine che invece identifica una differente ideologia di impronta egualitarista che integra la giustizia sociale tra i propri fini) è un insieme di filosofie politiche tra loro correlate che considerano la libertà come il più alto fine politico. Ciò include la libertà individuale, la libertà economica, la libertà politica e l'associazione volontaria. Le parole *libertarianism* e *libertarism* furono usate dalla seconda metà del XX secolo da filosofi e politici anglosassoni che provenivano da differenti formazioni culturali, talvolta anche contrapposte, sia di estrema destra (enfasi sul mercato e la libertà commerciale senza influenza dello Stato) e di estrema sinistra (enfasi sull'uguaglianza e la libertà).

¹⁰⁵ Il **minarchismo** (conosciuto anche come miniarchismo e minimal-statismo) è una filosofia politica libertaria. È variamente definita da diverse interpretazioni, ma in senso stretto abbraccia l'idea dell'esistenza di uno Stato (contrariamente all'anarchia), le cui uniche funzioni sono solo atte a legittimare la protezione degli individui da aggressioni, furti, violazioni di contratti e frodi, che le uniche funzioni governative legittime sono i militari, la polizia e le corti. In un senso più ampio, all'interno di funzioni anche quelle della protezione civile, le prigioni, i corpi esecutivi e le legislature come uniche funzioni governative legittime. Questi Stati sono generalmente definiti "Stati minimi" o "Guardiani notturni". I minarchisti affermano che lo Stato non ha alcune autorità nell'usare il suo monopolio per interferire nelle libere transazioni tra gli individui, e vede in questo l'unica responsabilità per assicurare che siano salvaguardati i contratti tra individui e proprietà, attraverso un sistema di corti legali e forze dell'ordine. I sostenitori di questa ideologia credono generalmente che un approccio *laissez-faire* nell'economia sia il migliore nell'assicurare la prosperità economica.

Altri identificano il neoliberismo non tanto con la concezione del venir meno dello Stato a beneficio del mercato, quanto piuttosto con il processo di presa di possesso e controllo dello stesso Stato e dei suoi organi-chiave da parte di lobby, multinazionali e cricche finanziarie (una sorta di svuotamento dall'interno dello Stato, attuato ad esempio tramite privatizzazione dei profitti e mantenimento di costi e perdite a carico della casse pubbliche). In quest'altro caso il termine assume un significato che si avvicina a quello di corporativismo o lobbismo.

La nuova macroeconomia classica

Robert Emerson Lucas¹⁰⁶, studente e poi docente a Chicago, ha affermato che i soggetti economici sono guidati da "aspettative" sostanzialmente concordi con le previsioni della teoria economica.

Da ciò segue che le misure di politica economica sono inefficaci, in quanto i singoli ne scontano in anticipo gli effetti; ad esempio, una spesa pubblica in disavanzo¹⁰⁷ (non finanziata mediante un aumento delle imposte) viene vanificata da una riduzione dei consumi, attuata dai cittadini per accantonare i risparmi necessari a pagare le imposte che prima o poi verranno richieste. **Robert Lucas**, **Ed Prescott**¹⁰⁸ (1940) ed altri hanno dato vita ad una scuola detta "Nuova macroeconomia classica". Da tale impostazione **Arthur Laffer** (1940) ha dedotto che sono ammissibili solo politiche dell'offerta (*supply-side economics*), tese a ridurre gli ostacoli al libero funzionamento del mercato.

In economia esiste un importante teorema (1945) dell'economista norvegese **Trygve Magnus Haavelmo**¹⁰⁹, detto anche teorema del bilancio in pareggio. Si tratta di un teorema di macroeconomia che rappresenta le fondamenta di alcune possibili manovre economico-finanziarie all'interno di politiche di bilancio pubbliche, tali da influenzare la dinamica del Prodotto Interno Lordo (PIL) di uno Stato.

Infatti imponendo il pareggio (entrate = uscite) del bilancio dello Stato, facendo cioè in modo che spesa pubblica e prelievo fiscale si eguaglino, ne deriva che il moltiplicatore della spesa pubblica è uguale a 1, ovvero ad ogni aumento della spesa pubblica corrisponde un uguale aumento nella domanda aggregata (e quindi del reddito). Ciò consentirebbe di sostenere un'economia in cui l'intera domanda fosse finanziata dalla tassazione quindi, in ultima analisi, da una fonte pubblica.

Economia dell'offerta

L'economia dell'offerta (*supply-side economics*) è una teoria che studia il sistema economico a livello aggregato (macroeconomia) è nata nei primi anni settanta dalle idee di **Robert Mundell**¹¹⁰, **Arthur Laffer** e **Jude Wanniski**¹¹¹, ed è stata riproposta negli Stati Uniti durante la cosiddetta *Reaganomics* negli anni '80, sotto la presidenza di Ronald Reagan. Essa enfatizza il ruolo dell'offerta (*supply-side*) nello stimolare la crescita economica, in contrapposizione alle teorie keynesiane che si focalizzano sulla domanda aggregata¹¹² di beni e servizi, sostenendo che è compito dello Stato intervenire con misure di sostegno alla domanda qualora la domanda aggregata sia insufficiente a garantire il pieno impiego o comunque il raggiungimento degli obiettivi di politica economica prestabiliti.

¹⁰⁶ **Robert Emerson Lucas** (Yakima, 5 settembre 1937) è un economista statunitense. È stato probabilmente uno degli economisti più influenti dagli anni settanta, ha contribuito a cambiare i fondamenti della teoria macroeconomica, argomentando che un modello macroeconomico deve contenere fondamenti microeconomici. È conosciuto, in primo luogo, per le sue ricerche circa le implicazioni nell'assumere le "aspettative razionali".

¹⁰⁷ Il deficit pubblico, o disavanzo pubblico, è la situazione contabile dello Stato che si verifica quando, nel corso di un esercizio finanziario, le uscite superano le entrate.

¹⁰⁸ **Edward Charles Prescott**, detto "Ed" (Glens Falls, 26 dicembre 1940), è un economista statunitense, vincitore, insieme a Finn Kydland, del premio Nobel per l'economia nel 2004, «per i contributi alla macroeconomia dinamica: la consistenza temporale delle politiche economiche e le forze che determinano il ciclo economico».

¹⁰⁹ **Trygve Magnus Haavelmo** (Skedsmo, 13 dicembre 1911 – Oslo, 28 luglio 1999) è stato un economista norvegese, particolarmente interessato a condurre ricerche nei campi dell'econometria e delle teorie economiche.

¹¹⁰ **Robert Alexander Mundell** (Kingston, 24 ottobre 1932) è un economista canadese, vincitore del premio Nobel per l'economia nel 1999, «per la sua analisi della politica fiscale e monetaria in presenza di diversi regimi di cambio e per la sua analisi delle aree valutarie ottimali».

¹¹¹ **Jude Thaddeus Wanniski** (17 giugno 1936 – 29 agosto 2005) è stato un giornalista politico ed economico conservatore americano.

¹¹² In macroeconomia la domanda aggregata rappresenta la domanda di beni e servizi formulata da un sistema economico nel suo complesso, in un certo periodo temporale; come tale essa rappresenta la potenzialità di sfruttamento della capacità produttiva globale di un certo sistema economico. Essa è anche nota come domanda effettiva, ed è spesso designata con la sigla AD (acronimo dell'inglese *aggregate demand*).





Il sostegno all'offerta deve avvenire, secondo **Martin Feldstein**¹¹³ e altri sostenitori della teoria, attraverso l'effetto-incentivo di una minore tassazione. La minore tassazione, stimola il risparmio e gli investimenti, e influisce sulle scelte individuali riguardanti, ad esempio, il lavoro, e come effetto potrebbe produrre una maggiore crescita, in grado, a sua volta, di far crescere le entrate fiscali nonostante la diminuzione delle aliquote. Inoltre la *supply-side* causerebbe effetti positivi sul tasso di inflazione grazie allo stimolo di nuova offerta.

La *supply-side economics* è considerata una sorta di riedizione della “legge di Say”, sostenendo che la domanda sarebbe stata stimolata da misure destinate ad aumentare l'offerta. Benché non vi siano mai state evidenze empiriche che dimostrassero la tesi secondo la quale una diminuzione delle imposte, pur stimolando l'offerta, potesse far crescere l'attività economica al punto tale da compensare il minor introito fiscale. Inoltre hanno criticato l'idea che gli stimoli all'offerta potessero agire positivamente sulla domanda. Infine, gli economisti critici verso l'economia dell'offerta, hanno fatto notare che la diminuzione dell'inflazione durante i primi anni di presidenza Reagan sono attribuibili sicuramente alla politica monetaria e non alla politica fiscale.

L'amministrazione Reagan (1981-1989) ha avuto tra i suoi uomini di punta gli esponenti più radicali della teoria. Laffer ha individuato un livello di tassazione oltre il quale prevalgono i disincentivi a produrre e lavorare di più. Una diminuzione delle imposte invece incentiverebbe gli individui a lavorare e produrre di più. Per questo motivo una maggiore offerta di lavoro congiunta con una minore pressione fiscale avrebbe provocato un aumento delle entrate fiscali. L'idea che una minore pressione fiscale generalizzata (*flat tax*) faccia aumentare l'offerta di lavoro è stata criticata sostenendo che se è vero che si rende più desiderabile il lavoro rispetto al tempo libero (effetto sostituzione), è anche vero che una minore imposizione fiscale fa aumentare il reddito disponibile a parità di lavoro (effetto reddito). È possibile, quindi, che diminuiscano i proventi da prelievo fiscale: ciò porterebbe lo Stato a disporre di minori capitali per sostenere lo stato sociale (sanità, pubblica istruzione e altri servizi essenziali) e di conseguenza porterebbe alla diminuzione del benessere diffuso, deresponsabilizzando le classi agiate (riduzione drastica delle tasse) dal contribuire al benessere collettivo. Inoltre si è osservato che se i servizi essenziali per lo stato sociale non avessero un finanziamento pubblico, giocoforza, si aprirebbe la via alla loro privatizzazione.

Monetarismo

Ad un numero crescente di economisti la sintesi neoclassica con la teoria generale di Keynes risultò insufficiente. Alla nuova ortodossia keynesiana si avviò una forte critica dalla così detta scuola monetarista il cui esponente principale è stato **Milton Friedman**¹¹⁴ (Università di Chicago). Tale critica cominciò a diventare consistente solo alla fine degli anni '70 (anche sul piano della politica economica alla luce della Presidenza Reagan negli Stati Uniti e della Thatcher in Gran Bretagna) a seguito degli *shock* d'offerta dovuti alle crisi petrolifere.



In economia il monetarismo è una teoria macroeconomica che si occupa principalmente degli effetti dell'offerta di denaro governata dalle banche centrali. Le teorie monetarie, in particolare, hanno come obiettivo il controllo dell'offerta di denaro e considerano l'inflazione (aumento dei prezzi) come conseguenza di un'offerta di denaro superiore alla domanda (maggiore è la moneta circolante, maggiore sarà la domanda di acquisto e quindi i prezzi dei prodotti).

¹¹³ **Martin Feldstein** (New York, 1939) è un economista statunitense. Attualmente è il titolare della cattedra George F. Baker di economia all'Università di Harvard e il presidente emerito del *National Bureau of Economic Research* (NBER). È stato presidente e *Chief Executive Officer* del NBER dal 1978 fino al 2008. Dal 1982 al 1984 Feldstein è stato il presidente del Consiglio dei Consulenti Economici e capo consigliere economico del presidente Ronald Reagan dove il suo punto di vista da falco del deficit si scontrò con quello degli altri membri dell'amministrazione Reagan. È dal 2003 membro del Gruppo dei Trenta, (in inglese *Group of Thirty*), spesso abbreviato in G30, un'organizzazione internazionale di finanziari e accademici che si occupa di approfondire questioni economiche e finanziarie.

¹¹⁴ **Milton Friedman** (Brooklyn, 31 luglio 1912 – San Francisco, 16 novembre 2006) è stato un economista statunitense, esponente principale della scuola di Chicago. Il suo pensiero ed i suoi studi hanno influenzato molte teorie economiche, soprattutto in campo monetario. Fondatore del pensiero monetarista, è stato insignito del Premio Nobel per l'economia nel 1976.

Oggi il monetarismo è associato principalmente all'opera di Friedman, il quale è stato in gioventù keynesiano, per poi approdare a conclusioni molto lontane, se non opposte, dal pensiero keynesiano. Negli anni sessanta **Milton Friedman** e **Anna Jacobson Schwartz**¹¹⁵ pubblicarono un importante lavoro, "*Storia monetaria degli Stati Uniti: 1867-1960*", dove sostenevano che "*l'inflazione è sempre e dovunque un fenomeno monetario*". Il libro ebbe molte ripercussioni, influenzando il pensiero politico ed economico prima negli Stati Uniti e poi nel mondo. In questo periodo **Milton Friedman** e **Edmund Phelps**¹¹⁶ elaborarono uno dei punti fondamentali del monetarismo, ossia il concetto economico del "tasso naturale di disoccupazione"¹¹⁷. Esso rappresenta l'ipotetico tasso di disoccupazione collegato strettamente al livello potenziale di tutta la produzione. Se ci sono disallineamenti permanenti nel mercato del lavoro, oppure rigidità nei salari reali, allora il tasso naturale di disoccupazione può rappresentare anche una disoccupazione involontaria, dovuto a persone che pur cercando un lavoro non riescono a trovarlo.

Sebbene molti monetaristi sostengano che sia l'azione governativa ad essere all'origine dell'inflazione, pochi incoraggiano un ritorno alla parità aurea (*Golden Standard*). Friedman, per esempio, considerava la parità aurea come irrealistica. L'ex governatore della FED (*US Federal Reserve*), **Alan Greenspan**¹¹⁸ era generalmente considerato di orientamento monetarista. La Banca centrale europea pur impegnandosi a raggiungere un obiettivo di inflazione programmata attraverso la manovra sui tassi d'interesse, adotta ufficialmente come strumento secondario la gestione della crescita degli aggregati monetari¹¹⁹.

Critici del monetarismo sono i neo-keynesiani, i quali sostengono che la domanda di denaro è intrinsecamente collegata all'offerta, e diversi economisti conservatori, che sostengono invece l'impossibilità di predire la domanda di denaro. **Joseph Stiglitz**¹²⁰ ha teorizzato che la relazione tra l'inflazione e l'offerta di moneta sia debole per l'inflazione ordinaria, mentre tassi elevati di inflazione sono un effetto della spesa pubblica in una situazione in cui la crescita del prodotto interno lordo non riesca ad assorbirla.

Milton Friedman sembra ripudiare la politica monetarista, affermando, in un'intervista del 2003 al *Financial Times*, che "*l'uso della quantità di moneta come obiettivo non è stato un successo [...] non sono sicuro che oggi la incoraggerei con la stessa forza con cui l'ho fatto in passato.*"

Sebbene il monetarismo sia comunemente associato all'economia di stampo neoliberista, che in USA è soprattutto sostenuta dai conservatori del Partito Repubblicano, non tutti gli economisti neoliberisti sono monetaristi, e non tutti i monetaristi sono neoliberisti.

Il sistema monetario

Il sistema monetario europeo, detto anche SME, entrato in vigore il 13 marzo 1979 e sottoscritto dai paesi membri dell'allora Comunità Europea (ad eccezione della Gran Bretagna, entrata nel 1990), costituì un accordo per il mantenimento di una parità di cambio prefissata (stabilita dagli Accordi di cambio europei), che poteva oscillare entro

¹¹⁵ **Anna Jacobson Schwartz** (11 novembre 1915 – 21 giugno 2012) è stata una economista americana che lavorò per il National Bureau of Economic Research a New York City. Scrisse anche per il New York Times: Paul Krugman disse che Schwartz era "una delle massime sostenitrici del monetarismo".

¹¹⁶ **Edmund Strother Phelps** (Evanston, 26 luglio 1933) è un economista statunitense, considerato capostipite dei neo-keynesiani. Il 9 ottobre del 2006 è stato insignito del Premio Nobel per l'economia - come recita la motivazione - per «aver chiarito la comprensione delle relazioni tra gli effetti a breve ed a lungo termine delle politiche economiche».

¹¹⁷ Il tasso naturale di disoccupazione è un concetto economico sviluppato particolarmente da Milton Friedman e Edmund Phelps negli anni sessanta. Esso rappresenta l'ipotetico tasso di disoccupazione coerente con il livello potenziale della produzione aggregata. Questo è il tasso di disoccupazione che l'economia raggiunge in assenza di frizioni temporanee come ad esempio un aggiustamento solo parziale dei prezzi nei mercati dei beni e del lavoro. Il tasso naturale di disoccupazione corrisponde quindi al tasso di disoccupazione che prevarebbe secondo l'economia classica. Esso è determinato prevalentemente dall'offerta aggregata, e quindi dalle possibilità di produzione e dalle istituzioni economiche. Il tasso naturale di disoccupazione, in un grafico (curva di Philips) che mette in relazione l'inflazione (Y) con la disoccupazione (X) è il valore $X_{naturale}$ ottenuto tracciando la verticale alla curva a partire dai valori di inflazione che mantengono la disoccupazione invariata al diminuire dell'inflazione.

¹¹⁸ **Alan Greenspan** (New York, 6 marzo 1926) è un economista statunitense. Ha ricoperto la carica di Presidente della Federal Reserve, la banca centrale degli Stati Uniti d'America, dal 1987 al 2006. Attualmente lavora come consulente privato tramite la sua azienda, la Greenspan Associates LLC. Nominato al vertice della Federal Reserve dal presidente Ronald Reagan nell'agosto 1987, è stato riconfermato sino al 31 gennaio 2006, giorno del suo pensionamento.

¹¹⁹ In economia gli aggregati monetari sono grandezze aggregate che esprimono la quantità complessiva, esistente in un determinato momento nel sistema economico, di moneta e di attività finanziarie che, per il loro grado di liquidità, possono svolgere le stesse funzioni della moneta (la cosiddetta quasi-moneta).

¹²⁰ **Joseph Eugene Stiglitz** (Gary, 9 febbraio 1943) è un economista e saggista statunitense, premio Nobel per l'economia nel 2001.

una fluttuazione del $\pm 2,25\%$ (del $\pm 6\%$ per Italia, Gran Bretagna, Spagna e Portogallo), avendo a riferimento una unità di conto comune (l'ECU), determinata in rapporto al valore medio dei cambi del paniere delle divise dei paesi aderenti.

Il sistema monetario venne preceduto (1972) da un accordo informale (il così detto "serpente monetario") tra Germania Occidentale, Francia, Italia e Benelux al fine di mantenere un margine di fluttuazione predeterminato e ridotto tra le valute comunitarie e tra queste e il dollaro. L'accordo del 1972 nasce per garantire stabilità monetaria ed è la diretta conseguenza della fine della convertibilità del dollaro in oro decisa dal presidente Richard Nixon, che pone termine agli accordi di Bretton Woods, precedendo l'istituzione del Sistema monetario europeo verso il percorso che condurrà all'unione monetaria e, infine, all'euro. Gli accordi di Bretton Woods (dal 1° al 22 luglio 1944) furono tenuti nell'omonima località del New Hampshire (USA), per stabilire le regole delle relazioni commerciali e finanziarie tra i principali paesi industrializzati del mondo e controllare la politica monetaria¹²¹ internazionale. Le basi politiche degli accordi di Bretton Woods vanno cercate nella forte presenza dello Stato nell'economia (banche e industria, sia in USA e URSS che nel resto del mondo industrializzato) e nella confluenza di circostanze significative come le comuni esperienze negative nella grande depressione, la concentrazione di potere in pochi stati, la presenza di un potere dominante disposto ad assumere un ruolo di direzione/coordinamento ed in grado di svolgere tale ruolo. Mentre ancora non si era spento il secondo conflitto mondiale, si preparò la ricostruzione del sistema monetario e finanziario, riunendo 730 delegati di 44 nazioni alleate per la conferenza monetaria e finanziaria delle Nazioni Unite. Dopo un acceso dibattito, durato tre settimane, i delegati firmarono gli accordi di Bretton Woods. I progetti presentati furono quelli di **Harry Dexter White**¹²², delegato USA e quello di **John Maynard Keynes**, delegato inglese.



Il progetto di Keynes prevedeva la costituzione di una camera di compensazione all'interno della quale i paesi membri avrebbero partecipato con quote rapportate al volume del loro commercio internazionale, in base alla media dell'ultimo triennio. La compensazione tra debiti e crediti avveniva tramite una moneta denominata *Bancor*.

Il piano White prevedeva un ente sovranazionale, nel quale i paesi avevano un peso rapportato alla quota del capitale sottoscritto; essi avrebbero potuto accedere ai prestiti in proporzione a tale quota, in un sistema dollaro-centrico. Gli accordi di Bretton Woods furono un compromesso tra i due piani, in cui ha avuto più peso il piano White.

Tali accordi prevedevano infatti la creazione del Fondo Monetario Internazionale (FMI), a cui fu affiancata la creazione della Banca internazionale per la ricostruzione e lo sviluppo. Il FMI aveva il compito di vigilare sulla stabilità monetaria con l'obiettivo di ricostituire un commercio internazionale aperto e multilaterale. Ogni stato aveva un peso proporzionale alla quota del capitale del fondo sottoscritta negli accordi multilaterali. I diritti di prelievo permettevano di accedere a prestiti dal FMI, concessi agli stati in situazioni di disavanzo. Inoltre fu stabilito che tutte le valute dovessero essere convertibili in dollari. Era un sistema dollaro-centrico, per cui i commerci internazionali avvenivano soprattutto in dollari; per esempio, i prezzi delle materie prime, come il petrolio, erano espresse in dollari.

Le banche centrali dovevano mantenere un cambio stabile con il dollaro; in particolare, se il cambio saliva o scendeva di un punto percentuale rispetto agli accordi, le altre banche (non quella americana) dovevano riallinearlo con operazioni di mercato aperto e che la svalutazione era ammessa solo in caso di approvazione del FMI e sotto la sua vigilanza, ma poteva essere votata solo in caso di problemi strutturali. Infine negli accordi era presente la clausola di scarsità: se una valuta era scarsa, gli altri paesi potevano limitare unilateralmente le importazioni da quel paese per far ripartire le proprie. Il sistema progettato a Bretton Woods era un Gold Exchange Standard (GES), basato su rapporti di cambio fissi tra le valute, tutte agganciate al dollaro, il quale a sua volta era agganciato all'oro.

Gli accordi di Bretton Woods favorirono un sistema liberista, il quale richiede, innanzitutto, un mercato con il minimo delle barriere. A differenza del sistema che lo precedette (*Gold Standard*, sistema aureo¹²³), la mobilità dei capitali fu limitata, poiché si era consci dell'enorme peso che essa aveva avuto nel determinare la crisi del 1929.

¹²¹ La politica monetaria è l'insieme degli strumenti, degli obiettivi e degli interventi adottati per modificare e orientare la moneta, il credito e la finanza, al fine di raggiungere obiettivi prefissati di politica economica, di cui la politica monetaria fa parte. Gli obiettivi si distinguono in obiettivi iniziali e obiettivi intermedi. Gli obiettivi finali sono gli stessi della politica economica (prezzi, occupazione, sviluppo). La politica monetaria si occupa di raggiungere uno o più obiettivi manovrando le variabili monetarie (tasso d'interesse o quantità di moneta circolante). Solitamente, il principale obiettivo affidato alla politica monetaria è la stabilità dei prezzi. Infatti, si è osservato che il perseguimento di tale obiettivo è il maggior contributo che la politica monetaria può dare alla crescita economica nel medio periodo.

¹²² **Harry Dexter White** (Boston, 9 ottobre 1892 – Fitzwilliam, 16 agosto 1948) è stato un economista statunitense, membro anziano del Dipartimento del tesoro americano.

¹²³ Il sistema aureo (o, in inglese, *gold standard*) è un sistema monetario nel quale la base monetaria (moneta metallica e cartamoneta circolante) è data da una quantità fissata d'oro. Si possono distinguere tre casi: nel primo l'oro viene usato direttamente come moneta (circolazione aurea); nel secondo viene usata cartamoneta totalmente convertibile in oro, dal momento che il valore in oro della moneta complessivamente emessa è pari alla quantità di oro conservata dalla banca centrale (circolazione cartacea convertibile totalmente in oro); infine, nel terzo caso, le banconote sono convertibili solo parzialmente, risultando il valore della quantità di banconote emessa un multiplo del valore dell'oro posseduta dallo stato

Il sistema aureo (GS) fu sostituito, dagli accordi di Bretton Woods del 1944, con il sistema di scambi fissi agganciato indirettamente all'oro attraverso il dollaro (GES), fino al 15 agosto 1971, quando gli USA abolirono la convertibilità del dollaro in oro, decretando di fatto la morte del sistema aureo e la nascita del sistema di cambi fluttuanti creato dagli stessi Stati Uniti per controllare i flussi monetari a livello globale.

Teoria dei giochi

La teoria dei giochi¹²⁴ è la scienza matematica che studia e analizza le decisioni individuali di un soggetto in situazioni di conflitto o cooperazione (**Thomas C. Schelling**¹²⁵ e **Robert Aumann**¹²⁶), o più in generale in interazione strategica con altri soggetti rivali (due o più) finalizzate al massimo guadagno di ciascun soggetto, tali per cui le decisioni di uno possono influire sui risultati conseguibili dall'altro/i e viceversa secondo un meccanismo di retroazione, ricercandone soluzioni competitive e/o cooperative tramite modelli, che in particolare nel contesto economico si riferiscono al caso in cui due o più aziende interagiscono in concorrenza tra loro.

La nascita della moderna teoria dei giochi può essere fatta coincidere con l'uscita del libro "Teoria dei giochi e comportamento economico" dal matematico **John von Neumann**¹²⁷ e l'economista **Oskar Morgenstern**¹²⁸ nel 1944¹²⁹. Si può descrivere informalmente l'idea di questi due studiosi come il tentativo di descrivere matematicamente il comportamento umano in quei casi in cui l'interazione fra uomini comporta la vincita, o lo spartirsi, di qualche tipo di risorsa.

Il più famoso studioso ad essersi occupato successivamente della Teoria dei giochi, in particolare per quel che concerne i "giochi non cooperativi", è il matematico **John Forbes Nash junior**¹³⁰.

Secondo John Nash ci sono legami tra i consigli che nel 1500 Nicolò Machiavelli scrisse nel suo scritto più noto "Il Principe" e la teoria dei giochi. Nash ha detto:

«Nelle pagine di quel capolavoro si ha l'impressione che Machiavelli cerchi di insegnare a dei mafiosi come operare in modo efficiente e spregiudicato. Fornisce consigli tattici a principi crudeli ed egoisti, e nella sua opera descrive effettivamente i "giochi di corte" che venivano praticati nelle stanze vaticane e nei palazzi fiorentini».

La teoria dei giochi si è avvalsa di strumenti della ricerca operativa (teoria delle decisioni) come le matrici di decisione, utile per rappresentare le interazioni e le tattiche tra due giocatori, due imprese o due individui. La matrice delle decisioni è quindi una rappresentazione attraverso la quale cataloghiamo tutti i possibili risultati delle interazioni fra giocatori e assegniamo il valore della vincita che in ciascuna situazione compete a ciascun giocatore. Altra forma di rappresentazione riguarda la sequenza con la quale ogni decisione viene assunta o le azioni vengono condotte. Questa caratteristica di ogni gioco può essere descritta mediante un grafo ad albero, rappresentando ogni possibile combinazione di giocate dei contendenti da uno stato iniziale sino agli stati finali dove vengono ripartite le vincite.

(circolazione cartacea convertibile parzialmente in oro). Nel caso una moneta sia convertibile in un'altra moneta, a sua volta convertibile in oro, si parla di *gold exchange standard*.

¹²⁴ La teoria dei giochi ha avuto lontane origini nel 1654 da un carteggio fra Blaise Pascal e Pierre de Fermat, sul calcolo delle probabilità al gioco d'azzardo. L'espressione teoria dei giochi fu usata per la prima volta da Emil Borel negli anni '20. Borel si occupò nella *Théorie des jeux*, di giochi a somma zero con due giocatori e cercò di trovare una soluzione nota come concetto di Von Neumann di soluzione di un gioco a somma zero.

¹²⁵ **Thomas Crombie Schelling** (Oakland, 14 aprile 1921) è un economista statunitense, professore di politica estera, sicurezza nazionale, strategie nucleari e controllo degli armamenti all'Università del Maryland.

¹²⁶ **Yisrael Robert John Aumann** (Francoforte sul Meno, 8 giugno 1930) è un matematico israeliano. Membro dell'Accademia delle Scienze degli Stati Uniti, ha lavorato al Centro per lo Studio della Razionalità nell'Università Ebraica di Gerusalemme in Israele. È inoltre uno dei fondatori del "Centro per la teoria dei giochi nell'economia". Aumann ha vinto nel 2005 il premio Nobel per l'economia per "avere accresciuto la nostra comprensione del conflitto e della cooperazione attraverso l'analisi della teoria dei giochi". Ha condiviso il premio con Thomas Schelling.

¹²⁷ **John von Neumann**, nato János Lajos Neumann (Budapest, 28 dicembre 1903 – Washington, 8 febbraio 1957), è stato un matematico, fisico e informatico ungherese naturalizzato statunitense.

¹²⁸ **Oskar Morgenstern** (Görlitz, 24 gennaio 1902 – Princeton, 26 luglio 1977) è stato un economista austriaco, cofondatore insieme a John von Neumann della teoria dei giochi.

¹²⁹ Anche se altri autori (quali Ernst Zermelo, Armand Borel e von Neumann stesso) avevano scritto, *ante litteram*, di teoria dei giochi.

¹³⁰ A **John F. Nash jr.** è stato dedicato il film di Ron Howard "A Beautiful Mind" (2001).



Teoria delle decisioni e economia comportamentale

La finanza comportamentale e l'economia comportamentale¹³¹ o del consumatore (**Daniel McFadden**¹³², **Vernon Lomax Smith**¹³³, **Daniel Kahneman**¹³⁴) sono campi di studio strettamente legati, che applicano la ricerca scientifica nell'ambito della psicologia cognitiva alla comprensione delle decisioni economiche e come queste si riflettano nei prezzi di mercato e nell'allocazione delle risorse. Entrambe si interessano della razionalità, o meglio della sua mancanza, da parte degli agenti economici. I modelli studiati in questi campi tipicamente integrano risultati della psicologia cognitiva con l'economia neoclassica.

All'inizio le teorie dell'economia e della finanza comportamentali vennero sviluppate quasi esclusivamente partendo da osservazioni sperimentali e da risposte a sondaggi, anche se in anni più recenti i dati del mondo reale hanno assunto una posizione più importante. Anche la risonanza magnetica funzionale¹³⁵ è stata usata per determinare quali aree del cervello sono attive durante i vari passi dei processi decisionali economici. Esperimenti che simulano situazioni di mercato come le contrattazioni del mercato azionario e le aste, sono considerate particolarmente utili in quanto possono essere impiegate per isolare gli effetti di una inclinazione a un particolare comportamento.

New economy

Con il termine *new economy* ("nuova economia") o anche *net economy* ("economia di rete") si fa riferimento alla fase di rapido sviluppo dovuto alla diffusione delle tecnologie informatiche e digitali (internet, telefoni cellulari, *personal computer*...) che ha interessato progressivamente l'ultimo decennio del XX secolo, partendo dagli Stati Uniti e poi estendendosi agli altri paesi industrializzati del mondo.

Le nuove tecnologie hanno permesso di modificare l'approccio alle contrattazioni finanziarie, producendo le turbolenze nei mercati finanziari dovute all'automazione e all'umentata velocità e frequenza delle contrattazioni, sino a produrre bolle speculative, *crash* finanziari e concentrazioni di capitale sino alla crisi globale dall'inizio degli anni '90 alla metà del primo decennio del XXI secolo.

Una nuova economia nasce ogni volta che viene introdotta e diffusa una tecnologia innovativa e dirompente. Ciò determina cambiamenti profondi a livello economico e sociale, con una conseguente accelerazione della crescita della ricchezza, della produttività (ma non necessariamente dello sviluppo sociale), degli investimenti (in capitale fisico e umano, in ricerca e innovazione), associata a una trasformazione degli stili di vita e ad un impatto sul profilo sociale degli individui-consumatori. Alcuni esperti continuano a usare infatti il termine *new economy* per descrivere gli sviluppi contemporanei nel mondo degli affari e dell'economia.

Ma così non è, almeno in generale.

La locuzione *new economy* fu coniata nel 1998 dal saggista statunitense **Kevin Kelly**¹³⁶ col best-seller "Nuove regole per una nuova economia" ("*New Rules for a New Economy*"). Nel libro si elencavano dieci buone regole per affrontare i "nuovi mercati", in altri termini le nuove frontiere della commercializzazione e le nuove opportunità offerte dall'economia globale. Tra queste l'idea della massimizzazione a tutti i costi dei profitti, il ricorso al *web*, la definizione dell'idea di flusso, finanziario e informativo, legato alle nuove tecnologie e alla mondializzazione degli scambi, lo sfruttamento della categoria più redditizia di consumatori, la necessità di sfruttare l'opportunità prima ancora dell'efficienza. I punti cardine su cui si sarebbe basata la *new economy*

¹³¹ Per approfondire questo tema: "A cura di M. Motterlini e P. Palmarini, *Critica della ragione economica*, Il Saggiatore 2005".

¹³² **Daniel Little McFadden** (Raleigh, 29 luglio 1937) è un economista statunitense vincitore, insieme a James Heckman, del Premio Nobel per l'economia nel 2000, «per il suo sviluppo di teoria e metodi per l'analisi dei modelli di scelta discreta».

¹³³ **Vernon Lomax Smith** (Wichita, 1° gennaio 1927) è un economista statunitense, vincitore, insieme a D. Kahneman, del Premio Nobel per l'economia nel 2002 «per avere integrato risultati della ricerca psicologica nella scienza economica, specialmente in merito al giudizio umano e alla teoria delle decisioni in condizioni d'incertezza».

¹³⁴ **Daniel Kahneman** (Tel Aviv, 5 marzo 1934) è uno psicologo israeliano, vincitore, insieme a V. Smith, del Premio Nobel per l'economia nel 2002.

¹³⁵ La risonanza magnetica funzionale, abbreviata RMF o fMRI (Functional Magnetic Resonance Imaging), è una tecnica di imaging biomedico che consiste nell'uso dell'imaging a risonanza magnetica per valutare la funzionalità di un organo o un apparato, in maniera complementare all'imaging morfologico.

¹³⁶ **Kevin Kelly** (Pennsylvania, 1952) è uno scrittore, fotografo e ambientalista statunitense. Studioso di cultura digitale e asiatica, è cofondatore della rivista *Wired* di cui è stato direttore. I suoi scritti sono apparsi su *New York Times*, *Esquire*, *The Economist* e altri importanti periodici.



non apparivano tanto i beni materiali quanto quelli immateriali, come le idee innovatrici, l'informazione come bene di scambio, il *software*.

Le conseguenze della nuova economia sul piano mondiale si sono registrate nel profondo mutamento introdotto nel campo tradizione del lavoro (impatto delle nuove tecnologie, necessità di nuove competenze), nell'evoluzione in senso finanziario dell'economia (funzionamento più efficiente dei mercati, oltre i tradizionali confini nazionali) e sul piano della storia economica, nell'accelerazione impressa al processo di globalizzazione economica, finanziaria e culturale del mondo.

La *new economy* si differenziava dall'economia industriale per il fatto di offrire la possibilità di operare in un mercato globale, abbattendo i costi di gestione e consentendo alle imprese di non essere vincolate a uno spazio definito quale può essere la sede fisica (ubiquità e controllo remoto), in quanto lo spazio di una società si installava nella rete, rimanendo virtuale. Il *web* è accessibile a tutti in tempo reale e nello stesso modo, tutti appaiono collegati con tutti. La *new economy* ha rappresentato, per la prima volta, l'evoluzione in senso stretto dell'economia dei paesi sviluppati da una base fondata su un patrimonio industriale e produttivo (l'economia di produzione manifatturiera), a un'economia dei servizi basata sugli *asset* dell'economia immateriale derivante dalla globalizzazione. Essa ha portato in altri termini all'informatizzazione dei processi di produzione e di scambio, oltretutto all'assunzione di forza lavoro altamente qualificata. Impetuoso è stato lo sviluppo iniziale di un numero di aziende sempre più numerosi (si pensi a Amazon, Google, e-Bay, Facebook, Yahoo!) legato al commercio elettronico (*e-commerce*) e all'utilizzo dei mezzi informatici e digitali come piattaforme per l'allargamento dei mercati.

Un cambiamento di tale portata nella struttura economica degli Stati Uniti aveva creato uno stato di crescita economica costante, bassa disoccupazione, e aveva portato alla credenza nella possibile immunità ai cicli di *boom and bust* (crescita e contrazione) macroeconomici. Si pensò che la fase di nuova crescita avrebbe reso obsolete molte vecchie pratiche commerciali, avrebbe abbattuto i costi delle transazioni, favorito la velocizzazione degli scambi, consentito di frenare l'inflazione (l'aumento dell'efficienza e il progresso tecnologico avrebbero compensato l'aumento della domanda e quindi dei prezzi) e impedito, o addirittura invertito, l'andamento decrescente del rendimento marginale per gli imprenditori. L'incremento e il rapido ripercuotersi degli effetti del boom della *new economy* portò allo scoppio della bolla speculativa delle cosiddette *dot-com* (.com) nel mercato azionario statunitense (e poi al resto del mondo).

L'impatto della nuova economia e delle tecnologie legate allo sviluppo di Internet collocarono le imprese di fronte alla necessità di adeguarsi alle nuove tendenze, tanto da portare alla classificazione delle aziende in base all'implementazione o meno dell'uso della rete. Alcune aziende (*old-old*) si caratterizzarono per uno specifico prodotto o servizio e non si servivano di mezzi telematici, quindi elaboravano prodotti e servizi che non modificavano né i processi produttivi, né i processi interni a causa d'Internet. Alcuni prodotti o mercati di riferimento (*old-new*) non mutarono con l'entrata d'Internet sia in termini di opportunità sia di crescita. Altre aziende (*new-old*) nascevano tramite Internet, ma il mercato di riferimento rimaneva di tipo tradizionale. Le imprese *new-new* infine nascevano ed operavano esclusivamente tramite la rete informatica.

La coda lunga

L'espressione coda lunga (*The Long Tail*), è un'espressione coniata dal giornalista e saggista britannico **Chris Anderson**¹³⁷ in un articolo dell'ottobre 2004 su *Wired Magazine* per descrivere alcuni modelli economici e commerciali, come Amazon.com o Netflix. Il termine è anche utilizzato comunemente nelle scienze statistiche,



¹³⁷ **Chris Anderson** (Londra, 9 luglio 1961) è un giornalista e saggista statunitense, direttore di *Wired USA* dal 2001 al 2012. Prima di passare alla direzione di *Wired*, si è laureato in Fisica alla George Washington University ed ha lavorato per diverse testate e riviste, tra cui *The Economist*, *Nature* e *Science*. A partire da un articolo pubblicato su *Wired*, dove ha coniato il concetto di coda lunga (long tail), ha scritto il suo primo libro, intitolato *The Long Tail: Why the Future of Business Is Selling Less of More* (2006). Nel mese di luglio 2009 è uscito il suo nuovo libro, dal titolo *Free* in cui esamina l'ascesa dei modelli di mercato che forniscono prodotti e servizi gratuiti ai consumatori. Nel 2012 l'ultima pubblicazione che ha inaugurato un nuovo corso al di fuori di *Wired* ed incentrato sul concetto di stampa 3D: *Makers: the new industrial revolution*.

ad esempio per definire modelli di distribuzione. In questa particolare distribuzione una popolazione ad alta frequenza (o ampiezza) è seguita da una popolazione a bassa frequenza (o ampiezza), che diminuisce gradatamente (*tail off*).

Ad esempio, applicando il concetto di coda lunga all'editoria, in una casa editrice con un milione di lettori complessivi, possono esserci pochi titoli costosi con meno di 1000 lettori e moltissimi titoli economici con più di 10000 lettori; in questo modo vendere alti volumi a basso prezzo realizza fatturati superiori a quelli di bassi volumi ad alto prezzo; questa strategia è molto proficua, poiché grazie ai media digitali, circola maggior denaro nella coda rispetto alla testa, e anche molti prodotti considerati di nicchia avranno molte più possibilità di realizzare profitto.

Wikipedia, enciclopedia libera pubblicata dagli utenti della rete, conta un grande numero di voci di bassa popolarità, che collettivamente generano più traffico rispetto al numero limitato di voci molto popolari presenti in un'enciclopedia convenzionale come l'Encyclopædia Britannica.

La coda lunga presenta implicazioni destinate a influenzare la cultura e la politica. Ove i costi di magazzino e distribuzione sono elevati, vengono venduti solo i prodotti più popolari. Ove al contrario la coda lunga funziona, i gusti delle minoranze vengono soddisfatti e gli individui hanno maggiore possibilità di scelta. Nelle situazioni in cui la popolarità è determinata dal minimo comune denominatore, un modello a coda lunga può generare un miglioramento del livello culturale della società contribuendo a diversificare l'offerta in direzione opposta all'omologazione.

La televisione ne rappresenta un ottimo esempio. Le stazioni tv hanno spazi limitati, quindi il costo di acquisizione di ciascuno spazio è elevato; le stazioni pertanto scelgono programmi che garantiscono il massimo ascolto. Tuttavia, con la crescita del numero di stazioni tv e con la distribuzione dei programmi su canali digitali, la scelta dei programmi tv aumenta e con essa la diversificazione culturale.

Alcune delle aziende internet devono il loro successo allo sfruttamento del principio della coda lunga nel loro modello economico. Tra le grandi compagnie spiccano eBay (aste), Yahoo! e Google (motori di ricerca), Amazon.com (vendita al dettaglio) e iTunes Store (musica e *podcast*), seguite da imprese minori quali Audible (audiolibri) e Netflix (videonoleggio).

Spesso presentato come un fenomeno che investe principalmente i rivenditori di prodotti di massa e aziende che operano sul web, il modello coda lunga si ripercuote anche sui produttori di contenuti, in particolare su quelli i cui prodotti – per motivi economici – erano tagliati fuori dai canali di distribuzione pre-internet controllati dalle case editrici, dalle case discografiche, dalle case di produzione cinematografiche e dalle reti televisive. Dal punto di vista dei produttori, la coda lunga ha generato un fiorire di creatività in tutti i campi dell'ingegno umano.

Innovazione

L'innovazione è la dimensione applicativa di un'invenzione o di una scoperta. L'innovazione riguarda un processo o un prodotto che garantisce risultati e/o benefici e un progresso sociale, anche se a volte non sempre efficaci e migliorativi rispetto a ciò che va ad innovare. Il cambiamento che porta invece un peggioramento delle condizioni sociali non è innovazione, ma regresso. L'innovazione è l'implementazione di un prodotto nuovo o significativamente migliorato (sia esso un bene o un servizio), o di un processo, un nuovo metodo di *marketing* o un nuovo metodo organizzativo in ambito di *business*, luogo di lavoro o relazioni esterne. Fu l'economista austriaco **Joseph A. Schumpeter**¹³⁸, già nel 1911, ad introdurre la differenza fondamentale tra invenzione, che non necessariamente comporta l'introduzione sul mercato di un nuovo prodotto o processo, e l'innovazione.



¹³⁸ **Joseph Alois Schumpeter** (Třešť, 8 febbraio 1883 – Taconic, 8 gennaio 1950) è stato un economista austriaco, tra i maggiori del XX secolo.

Con attività di innovazione si intendono tutti i passaggi scientifici, tecnologici, organizzativi, finanziari e commerciali volti all'implementazione dell'innovazione. Alcune attività di innovazione sono esse stesse innovative, altre invece non sono nuove, ma sono necessarie per l'implementazione dell'innovazione, come ad esempio la ricerca e lo sviluppo non legata ad una specifica innovazione¹³⁹.

L'apporto più originale e caratterizzante dato da Schumpeter alla teoria economica è, probabilmente, costituito dalla sua concezione dello sviluppo. La definizione di sviluppo di Schumpeter riporta in sé le caratteristiche peculiari del processo innovativo:

«Ogni produzione consiste nel combinare materiali e forze che si trovano alla nostra portata. Produrre altre cose o le stesse cose in maniera differente, significa combinare queste cose e queste forze in maniera diversa.»

In un'ipotetica economia basata sul modello statico, i beni vengono prodotti e venduti secondo la mutevole domanda dei consumatori ed il ciclo economico assorbe le influenze della storia (onde di Kondratiev¹⁴⁰), ma i prodotti scambiati rimangono sempre gli stessi, le strutture economiche non mutano se non vi è un processo di rigenerazione innovativa e di ricombinazione dell'esistente. Sviluppo e innovazione s'intrecciano e spingono il cambiamento.

Finanza

La finanza è la disciplina economica che studia i processi e le scelte di investimento e finanziamento, soffermando l'analisi sul lato prettamente tecnico, cioè la definizione dei prezzi (*pricing*), la copertura del rischio (*hedging*) e valutazione delle attività oggetto dell'investimento o finanziamento.

La finanza si occupa anche degli strumenti finanziari, attraverso i quali avvengono gli scambi di flussi di denaro tra individui, imprese e Stati, oltre che dei mercati sui quali tali strumenti finanziari vengono negoziati. Una differenza rilevante fra un investimento finanziario ed investimento produttivo è la capacità del secondo di creare ricchezza economica reale per la società, mentre il primo specula sulle attività di intermediazione (scambio e compravendita) e produce ricchezza senza lavoro.

Esiste un dibattito di etica della finanza, legato all'ipotesi che la finanza sia un gioco a somma zero, capace quindi solo di spostare denaro fra soggetti economici, o un gioco a somma positiva, in grado di creare ricchezza solo per alcuni di questi; in altri termini, se possa creare una "torta" più grande, o solo cambiare la dimensione relative delle diverse "fette" dei vari attori dello scenario finanziario. Ciò che risulta chiaro è che i detentori del potere economico usano la matematica finanziaria e il calcolo ad alte prestazioni (HPC) per drenare liquidità dai piccoli investitori e da incaute realtà produttive. Per questo motivo molte società per azioni tra le più produttive, a livello internazionale, non sono quotate in borsa (ad esempio l'italiana Ferrero, la svedese Ikea...): le imprese che hanno un reale valore produttivo basato sul lavoro non hanno bisogno di essere drogate dal mercato dell'azzardo finanziario.

Tra gli strumenti utilizzati nel mercato finanziario lo strumento principe appartiene alla categoria degli strumenti derivati (**Myron Scholes**¹⁴¹ e **Robert Cox Merton**¹⁴²) o semplicemente "derivato" (in inglese *derivative*); in finanza è un contratto o titolo il cui prezzo si basa sul valore di mercato di un altro strumento finanziario, definito sottostante (come, ad esempio, azioni, indici finanziari, valute, tassi d'interesse o anche materie



¹³⁹ Per approfondire l'argomento, ad esempio "Gestione dell'innovazione, Melissa A. Schilling, McGraw-Hill, 2008".

¹⁴⁰ **Nikolaj Dmitrievič Kondrat'ev** (4 marzo 1892 – 17 settembre 1938) è stato un economista sovietico, teorico delle Onde di Kondrat'ev e della Nuova Politica Economica (NEP) sovietica, il sistema di riforme economiche, in parte orientate al libero mercato, istituita in Russia nel 1921 fino al 1929. Essa rappresentò una soluzione temporanea e di riparazione dopo i disastri economici della prima guerra mondiale e della guerra civile.

¹⁴¹ **Myron S. Scholes** (Timmins, 1° luglio 1941) è un economista canadese, autore, insieme a Fischer Black, della nota equazione di Black e Scholes. Nel 1997 è stato vincitore, insieme con Robert Merton, del Premio della Banca di Svezia per le scienze economiche in memoria di Alfred Nobel (Premio Nobel per l'economia), per aver ideato "un nuovo metodo per determinare il valore di strumenti derivati".

¹⁴² **Robert Cox Merton** (New York, 31 luglio 1944) è un economista statunitense, vincitore, insieme a Myron Scholes, del premio Nobel per l'economia nel 1997 per lo sviluppo di «...un nuovo metodo per la valutazione dei derivati».

prime). Gli utilizzi principali degli strumenti derivati¹⁴³ sono la copertura da un rischio finanziario (*hedging*), l'arbitraggio (ossia l'acquisto di un prodotto in un mercato e la sua vendita in un altro mercato) e la speculazione. Le variabili alla base della quotazione dei titoli derivati sono dette attività sottostanti (associate allo strumento) e possono avere diversa natura: può trattarsi di azioni, di obbligazioni, indici finanziari, di *commodity*¹⁴⁴ come il petrolio o anche di un altro derivato, ma esistono derivati basati sulle più diverse variabili, perfino sulla quantità di neve caduta in una determinata zona, o sulle precipitazioni in genere: il loro significato è una scommessa su una condizione futura, dipendente da parametri correlati in qualche modo con l'oggetto principale (ad esempio coltura favorevole con piovosità o altri elementi climatici).

I derivati sono oggetto di contrattazione molto particolari (molto simili al gioco d'azzardo) in molti mercati finanziari, e soprattutto in mercati al di fuori dei centri borsistici ufficiali (OTC, *Over The Counter*), ossia in mercati alternativi alle borse vere e proprie¹⁴⁵. A dicembre 2010 il volume dei derivati ossia il valore complessivo delle attività sottostanti i derivati, ammontava a circa 670.000 miliardi di dollari. Per un confronto, si può considerare che il PIL mondiale, intorno agli anni 2010, è stato stimato in circa 70.000 miliardi di dollari. Ciò significa che le scommesse in atto superavano, di otto volte e mezzo, la produzione lorda mondiale annua!

L'economia contemporanea

La teoria neoclassica recava in sé una teoria del benessere¹⁴⁶ che, a partire dal 1951, è stata sottoposta ad una profonda revisione. La diffusione delle teorie keynesiane e l'aumento del ruolo dello Stato in economia portavano con sé il problema della scelta, da parte dell'intera collettività, tra diverse alternative di impiego delle risorse. In quell'anno **Kenneth Arrow**¹⁴⁷ pubblicò il libro "Scelta sociale e valori individuali" (*Social Choice and Individual Values*), in cui dimostrava che non esiste alcuna funzione di scelta sociale in grado di soddisfare un insieme di criteri di coerenza e moralità ("Teorema dell'impossibilità"¹⁴⁸ di Arrow).



Amartya Sen¹⁴⁹, prendendo spunto da tali conclusioni, ha dimostrato l'impossibilità del "liberismo paretiano" ossia del liberismo che sia in grado di allocare efficientemente le proprie risorse e quindi quelle dell'intero sistema, migliorando la condizione di almeno un individuo senza peggiorare quella di altri. Esso è strettamente connesso al concetto di "ottimo paretiano" ossia alla situazione in cui non è più possibile produrre miglioramenti



¹⁴³ Alcune forme di strumenti derivati hanno origini antiche. In particolare, i contratti a termine erano usati anche ai tempi dei greci e dei romani e i primi mercati organizzati per il loro scambio risalgono al XVII e XVIII secolo. La notevole diffusione che questi strumenti hanno conosciuto a partire dalla seconda metà XX secolo è dovuta a vari fattori: in primo luogo la fine, nel 1971, del sistema internazionale di cambi fissi per la caduta degli accordi di Bretton Woods, con il conseguente emergere del rischio di cambio; secondariamente gli *shock* petroliferi del 1973 e del 1979: gli improvvisi forti aumenti del prezzo del petrolio causarono una parallela intensificazione del rischio di mercato, sia per le ampie oscillazioni dei prezzi, sia per i conseguenti effetti sull'inflazione; infine la globalizzazione dei mercati e la contestuale introduzione dei *computer*, che permettono di svolgere velocemente complessi calcoli di prezzi relazionati tra loro. La prima notevole diffusione dei derivati si ebbe nel periodo 1989-1992, al termine del quale la loro consistenza complessiva arrivò a sfiorare i 20.000 miliardi di dollari. Si ebbe un rallentamento dopo le ingenti perdite accusate da grandi aziende, quali la Metallgesellschaft nel 1993 e la Procter & Gamble nel 1994, e il fallimento della Barings Bank nel 1995.

¹⁴⁴ Col termine commodity si indica un bene per cui c'è domanda ma che è offerto senza differenze qualitative (stessa qualità da diversi produttori) sul mercato ed è "fungibile" (=intercambiabile): cioè il prodotto è lo stesso indipendentemente da chi lo produce, come per esempio il petrolio o i metalli.

¹⁴⁵ Questi sono detti mercati OTC, *over the counter*: si tratta di mercati creati da istituzioni finanziarie e da professionisti tramite reti telematiche e, di solito, non sono regolamentati.

¹⁴⁶ L'economia del benessere, che prende il nome dal titolo di un celebre libro dell'economista inglese **Arthur Cecil Pigou**, *The Economics of Welfare*, è una disciplina dell'economia che studia le ragioni e le regole di fenomeni sociali (lo stato sociale) al fine di formulare soluzioni tali da tendere ad una situazione di ottimo sociale e di benessere diffuso.

¹⁴⁷ **Kenneth Joseph Arrow** noto Ken (New York, 1921) è un economista statunitense, vincitore del Premio Nobel per l'economia nel 1972, insieme a John Hicks, per i contributi pionieristici alla teoria dell'equilibrio economico generale e alla teoria del benessere. Arrow è considerato tra i fondatori della moderna economia neoclassica. I suoi contributi principali riguardano la teoria della scelta sociale, soprattutto con il teorema dell'impossibilità che porta il suo nome, e l'analisi delle situazioni di equilibrio economico generale. Inoltre, ha contribuito ad altre aree della ricerca economica, come la teoria della crescita endogena e lo studio delle asimmetrie informative.

¹⁴⁸ Teorema dell'impossibilità o di Arrow. Lo scopo era trovare una qualsiasi procedura di decisione collettiva che potesse soddisfare alcuni requisiti ragionevoli per una scelta non arbitraria, ad esempio come accade per il voto politico in un sistema elettorale maggioritario.

¹⁴⁹ **Amartya Kumar Sen** (Santiniketan, 3 novembre 1933) è un economista e filosofo indiano, Premio Nobel per l'economia nel 1998, Lamont University Professor presso la Harvard University.

paretiani. La teoria economica classica sostiene che un'economia di mercato è caratterizzata dal fatto che ogni transazione economica costituisce un "miglioramento paretiano", perché siccome ogni scambio è volontario si suppone che sia l'acquirente che il venditore ne ricavano beneficio. Il miglioramento paretiano non implica infatti l'equità della transazione, ma soltanto il fatto che questa, nel momento in cui viene effettuata, apporti beneficio ad una delle parti senza danneggiare l'altra. Dalla sintesi neoclassica è invece scaturita una "nuova economia keynesiana", che cerca di individuare le cause microeconomiche delle rigidità che, a livello macroeconomico, determinano i cosiddetti fallimenti del mercato, disoccupazione compresa. Principale esponente è **Joseph Stiglitz** (1943), cui si deve la teoria delle asimmetrie informative.

L'asimmetria informativa è una condizione in cui un'informazione non è condivisa integralmente fra gli individui facenti parte del processo economico e quindi una parte degli agenti interessati ha maggiori informazioni rispetto al resto dei partecipanti e può trarre un vantaggio da questa configurazione: come avviene nell'*insider trading*¹⁵⁰, ad esempio nella quotazione di imprese pubbliche o private gli artefici dell'operazione possono sfruttare le informazioni in loro possesso per speculare nell'acquisizione|cessione azionaria.

Sono forse questi gli aspetti più interessanti, o almeno più noti, degli sviluppi recenti della teoria economica. Accanto ad essi potrebbero esserne ricordati altri (neoinstituzionalismo¹⁵¹, scuola neo-austriaca, teorie del disequilibrio...) che, tuttavia, appartengono più allo studio dell'economia nel suo stato attuale che a quello del suo passato.

Economia neo-istituzionalista o economia dei costi di transazione

Nel 1937 **Ronald Harry Coase**¹⁵² (1910-2013) scrive un saggio "Il problema del costo sociale" (*The Problem of Social Cost*, 1960) destinato a una lunga fortuna e a far nascere l'approccio neo-istituzionalista alla teoria dell'impresa, cui ha contribuito in modo determinante negli anni '80, anche **Oliver E. Williamson**¹⁵³.

Mentre la microeconomia classica prende l'impresa come una scatola nera ("*black box*"), la teoria dei costi di transazione, assieme ad altre teorie nate già negli anni cinquanta, cerca di capire come le imprese si organizzano al loro interno, e in particolar modo si concentra sulla dualità tra gerarchia (insieme delle regole formali che definiscono procedure e meccanismi di funzionamento proprie di una qualunque istituzione anche privata come l'azienda) e mercato (libertà di iniziativa lasciata ai singoli di agire anche se spinti dall'individualismo). L'obiettivo è la minimizzazione dei costi di transazione.

Questi costi possono essere di produzione (svolgimento di un'attività) o di transazione (organizzazione di un'attività, prima e dopo l'azione attiva). Ogni organizzazione economica nasce dal tentativo di minimizzare costi di transazione in contesti caratterizzati da contratti incompleti, investimenti specifici, razionalità limitata e opportunismo. Williamson sottolinea in particolare che se le parti inizialmente pattuiscono una determinata cosa, e solo successivamente si rendono conto che quanto pattuito non

¹⁵⁰ Con il termine inglese *insider trading* si intende la compravendita di titoli (valori mobiliari: azioni, obbligazioni, derivati) di una determinata società da parte di soggetti che, per la loro posizione all'interno della stessa o per la loro attività professionale, sono venuti in possesso di informazioni riservate non di pubblico dominio (indicate come "*informazioni privilegiate*"). Simili informazioni, per la loro natura, permettono ai soggetti che ne fanno utilizzo di posizionarsi su un piano privilegiato rispetto ad altri investitori del medesimo mercato. In questo senso si parla anche di asimmetria informativa. L'*insider trading* in senso stretto è per questo considerato reato.

¹⁵¹ Il neoinstituzionalismo è una prospettiva teorica secondo la quale le istituzioni in senso ampio vengono analizzate come strutture cognitive, normative e di regolazione che fanno sì che il comportamento individuale risulti più come il riflesso di pressioni esterne che lo definiscono e lo condizionano che come il riflesso di scelte intenzionali. Alla sua base, infatti, ci sono i seguenti fattori: - La riaffermazione del ruolo centrale delle istituzioni, intese come un insieme di regole del gioco, routine, abitudini, procedure, stili decisionali o persino norme sociali. - Una conseguente rinnovata attenzione per il dettaglio delle strutture politiche. - Un ovvio collegamento con la precedente tradizione delle analisi istituzionali.

¹⁵² **Ronald Harry Coase** (Willesden, 29 dicembre 1910 – Chicago, 3 settembre 2013) è stato un economista inglese naturalizzato statunitense, vincitore del premio Nobel per l'economia nel 1991 «per la scoperta e la spiegazione dell'importanza che i costi di transazione e i diritti di proprietà hanno nella struttura istituzionale e nel funzionamento dell'economia».

¹⁵³ **Oliver Eaton Williamson** (Superior, 27 settembre 1932) è un economista statunitense, famoso in particolare per i suoi studi sui costi di transazione. Nel 2009 è stato insignito del Premio Nobel per l'economia con la motivazione: "per la sua analisi della governance economica specialmente per i limiti dell'impresa".



rispecchia le reali intenzioni delle parti, allora qualunque adattamento che avverrà dopo sarà necessariamente incompleto.

Questa è una diretta conseguenza della razionalità limitata¹⁵⁴ (**Herbert A. Simon**¹⁵⁵, 1957), proprio perché gli individui non sono in grado di descrivere in maniera del tutto razionale gli eventi che si verificano nel mondo che li circonda.

Quando i contratti sono incompleti, ogni promessa è esposta al rischio di rinegoziazione, specie nei casi in cui le transazioni richiedono investimenti specifici o irreversibili che mantengono un valore elevato solo all'interno di una data transazione. Ciò comporta che transazioni incomplete sostenute da investimenti specifici saranno realizzate solo quando le parti sosterranno elevati costi di transazione volti a ridurre il rischio di rinegoziazioni contrattuali.

Altri argomenti

«Non possiamo misurare lo spirito nazionale sulla base dell'indice Dow Jones né i successi del Paese sulla base del Prodotto Interno Lordo. Il PIL comprende l'inquinamento dell'aria, la pubblicità delle sigarette, le ambulanze per sgombrare le nostre autostrade dalle carneficine del fine settimana... Comprende programmi televisivi che valorizzano la violenza per vendere prodotti violenti ai bambini. Cresce con la produzione di napalm, missili e testate nucleari. Il PIL non tiene conto della salute delle nostre famiglie, della qualità della loro educazione e della gioia dei loro momenti di svago. Non comprende la bellezza della nostra poesia e la solidità dei valori familiari. Non tiene conto della giustizia dei nostri tribunali, né dell'equità dei rapporti fra noi. Non misura né la nostra arguzia né il nostro coraggio né la nostra saggezza né la nostra conoscenza né la nostra compassione. Misura tutto, eccetto ciò che rende la vita degna di essere vissuta.»

Robert Kennedy (1925 – 1968), politico statunitense, dal discorso tenuto il 18 marzo 1968 alla Kansas University (USA)

L'economia del benessere e la ricerca della felicità

Nel corso della storia sono state elaborate diverse nozioni di benessere, di sviluppo e di progresso. Nell'ultimo secolo il benessere è stato sostanzialmente considerato sinonimo di benessere economico e la contabilità nazionale economica ha avuto dei riflessi su questo modo di pensare. Il PIL (Prodotto Interno Lordo) è stato considerato come lo strumento principale di misura dello sviluppo.

L'obiettivo delle politiche economiche è stato sempre quello di aumentare il PIL, ma a poco a poco si è insinuato il dubbio che il PIL non fosse una misura corretta del benessere. In genere si ipotizza che il benessere corrisponda al livello di produzione di un paese, ciò significa che più si produce, più si hanno a disposizione beni e servizi, più le persone stanno bene e in ultima analisi sono felici.

Ma questa ipotesi non risulta più vera! Attualmente si è evidenziato uno scostamento tra i dati rilevati sul benessere (fattori che hanno influenza sulla qualità della vita) e la crescita del PIL; legame, questo, che sembrava essere una immutabile verità. Oggi, l'aumento del PIL e la sua corrispondenza con l'aumento di benessere effettivo, viene messo continuamente in discussione e vengono evidenziati i suoi limiti e quelli del suo principale indicatore il PIL: per questo vengono proposte interpretazioni alternative e nuovi indici.

¹⁵⁴ La razionalità limitata è il concetto o idea secondo la quale, durante il processo decisionale, la razionalità di un individuo è limitata dalle informazioni che possiede, dai limiti cognitivi della sua mente, e dall'ammontare finito di tempo che egli ha per prendere una decisione. È stata proposta da Herbert A. Simon come base alternativa per la modellazione matematica del processo decisionale, come usata in economia e discipline correlate; essa integra la razionalità vista come esclusivamente ottimizzazione, che vede il processo decisionale come un processo pienamente razionale di ricerca di una scelta ottimale date le informazioni disponibili.

¹⁵⁵ **Herbert Alexander Simon** (Milwaukee, 15 giugno 1916 – Pittsburgh, 9 febbraio 2001) è stato un economista, psicologo e informatico statunitense. Le sue ricerche spaziano nei campi della psicologia cognitiva, dell'informatica, dell'economia, del management e della filosofia della scienza. Con circa un migliaio di pubblicazioni, molte citatissime, è uno dei più importanti scienziati sociali del XX secolo.



Questo effetto si chiama “effetto soglia” (*Threshold Hypothesis*, **Manfred Max-Neef**¹⁵⁶ 1995):
 “[...] raggiunta una certa soglia di crescita, il beneficio addizionale di un’ulteriore crescita è inferiore al costo della crescita stessa”.

Andare oltre il PIL significa rimettere al centro la persona ed il concetto di benessere a partire da quello economico. Se l’obiettivo è la felicità, difficile da quantificare, ci si riferisce al benessere sociale e allo *standard* di vita (ad esempio: aspettativa di vita, istruzione, reddito pro capite). Il PIL non tiene conto dei vantaggi reali e sociali, neppure di quelli ambientali e non discrimina la qualità delle azioni e degli investimenti e neppure la qualità dei risultati degli investimenti. In una frase: non tiene conto della complessità del mondo.

Il PIL non rileva la quantità e la qualità dell’istruzione, il livello di corruzione e criminalità, il rispetto dell’ambiente, inoltre non tiene conto del livello di povertà, della sicurezza economica, dello stato di salute, del livello di mortalità e di altri parametri sociali che sono invece fondamentali per la valutazione del benessere e della felicità di una popolazione.

Il PIL non registra i costi derivanti dalle attività produttive dannose, in altri termini, non tiene conto delle cosiddette “esternalità negative” rilevabili quando l’attività di produzione di un’impresa riduce il benessere di altri soggetti (per esempio l’inquinamento di un fiume da parte di una fabbrica) oppure quando i beni prodotti sono beni di distruzione di altri beni (armamenti).

Attualmente l’industria bellica incrementa il PIL di un paese produttore. Inoltre il PIL non riflette tutto ciò che viene prodotto, come le attività illegali (economie sommerse e evasione fiscale), informali o le attività legali ma occultate. Attualmente nuovi sistemi di contabilità europea e internazionale spingono i paesi a contabilizzare nel PIL anche l’economia non osservata. Infine il PIL ignora i diritti umani e le libertà dei popoli, non considera il tempo risparmiato e il tempo libero come dei vantaggi, non considera la distribuzione della ricchezza, non differenzia i servizi pubblici di utilità sociale da un qualunque altro prodotto, ignora i lavori domestici e i servizi di volontariato e quanto rende socialmente più ricca una società e la vita dignitosa.

Il Prodotto Interno Lordo (PIL) è stato definito nel modo seguente:

$$\text{PIL} = \text{Consumi} + \text{Spesa dello Stato} + \text{Investimenti} + (\text{Esportazioni} - \text{Importazioni})$$

Consumi → il valore totale dei beni e servizi prodotti in un Paese da parte di operatori economici residenti e non residenti nel corso di un anno, e destinati al consumo dell’acquirente finale.

Spesa dello Stato → investimenti pubblici

Investimenti → investimenti privati

Esportazioni - Importazioni → esportazioni nette (esportazioni totali meno importazioni totali). Non viene quindi conteggiata la produzione destinata ai consumi intermedi di beni e servizi consumati e trasformati nel processo produttivo per ottenere nuovi beni e servizi.

A partire dagli anni novanta sono stati proposti i primi indici di benessere alternativi al PIL, dagli anni 2000 il numero di questi indici si è ampliato di un’ordine di grandezza (attualmente sono circa una trentina gli indici presi in seria considerazione dagli economisti), questo grazie alla pressione dell’opinione pubblica (spesso attraverso organizzazioni non governative) su temi ambientali e sociali.

¹⁵⁶ **Manfred Arthur Max-Neef** (Valparaíso, 26 ottobre 1932) è un economista cileno. Principalmente noto per il suo modello umano di sviluppo basato sui bisogni umani fondamentali. Ha iniziato la sua carriera come insegnante di Economia all’Università della California, Berkeley all’inizio degli anni '60.

Debito pubblico, speculazione e fallimento

Le agenzie di *rating* forniscono indicazioni, sulla rischiosità/profittabilità dei titoli, agli investitori internazionali, attraverso un sistema semaforico che classifica la qualità dell'investimento corrispondente all'acquisto dei titoli. Ad esempio quando un "Titolo di Stato" viene classificato AAA significa che lo Stato che vende il titolo è solido e molto probabilmente il titolo a medio-breve o anche a medio-lungo termine darà delle rendite in qualche misura positive, avrà cioè una elevata capacità di ripagare il debito ossia una bassa rischiosità e il semaforo verde abilitante l'acquisto del titolo; similmente ma in misura decrescente AA e A danno un'indicazione positiva; anche BBB indica una capacità di ripagare l'investimento ma in misura ancora inferiore rispetto ai precedenti e quindi con una maggiore possibilità di non dare il risultato atteso o ancora di peggiorare nel tempo, in pratica indica una tendenza al peggioramento nella capacità di remunerare l'investimento, così come BB e B in misura decrescente; CCC indica la tendenza a non ripagare l'investimento o debito nei confronti di chi acquista i titoli dando credito all'emittitore dei titoli e innescando un meccanismo di speculazione tendente a fare variare il valore dei titoli attraverso una strategia basata sulla domanda e sull'offerta e sulla diffusione di informazioni pilotate per dare vantaggio ad alcuni giocatori rispetto agli altri (aggiotaggio).

All'art. 2637 del Codice Civile troviamo :

«Chiunque diffonde notizie false, ovvero pone in essere operazioni simulate o altri artifici concretamente idonei a provocare una sensibile alterazione del prezzo di strumenti finanziari non quotati o per i quali non è stata presentata una richiesta di ammissione alle negoziazioni in un mercato regolamentato ovvero ad incidere in modo significativo sull'affidamento che il pubblico ripone nella stabilità patrimoniale di banche o di gruppi bancari, è punito con la reclusione da uno a cinque anni».

Con operazioni di aggiotaggio è possibile trarre grandi profitti illeciti, provocando conseguentemente danni economici agli altri operatori sul mercato.

La Banca Centrale Europea (BCE) rifornisce le tesorerie degli stati membri di liquidità in cambio di "Titoli di Stato" emessi dalle stesse tesorerie con la promessa di ripagarli in futuro. Se gli investitori internazionali non acquistassero i titoli italiani (che attualmente ammontano a circa 400 miliardi di euro all'anno) allora la BCE vedrebbero decrescere il valore dei titoli depositati che, contrattati sul mercato internazionali subirebbero dei tentativi di vendita al ribasso per tamponare l'aumentata rischiosità del titolo da parte dei possessori dei titoli.

Dalla elevata variabilità dei titoli (volatilità) derivano i grossi guadagni realizzati dalle maggiori società di investimento e dagli speculatori a danno delle economie delle nazioni in difficoltà, con la tendenza a spingerle verso l'insolvenza (ossia il *default*, come è accaduto in Grecia). Al tendere dei titoli ad assumere valori decrescenti diminuisce la capacità della BCE a rifornire di liquidità gli stati in crisi e questi si trovano nell'incapacità di spendere per i servizi essenziali, pagare i dipendenti pubblici ad esempio sanità, istruzione, pubblica amministrazione, tribunali... al quale consegue il tracollo dello Stato che non è più mosso dalla motivazione economica.

Le classi meno agiate sarebbero costrette a indebitarsi per acquistare i mezzi di sussistenza e i soggetti deboli perderebbero ogni tutela derivante dal corretto funzionamento dello Stato. Per evitare la speculazione l'unico mezzo è quello di riacquistare i titoli ad esempio attraverso le riserve auree o attraverso nuovi contratti che ipotecano risorse consolidate materiali quali il patrimonio pubblico oppure attraverso la sospensione dei titoli per eccesso di ribasso e la negoziazione del debito o addirittura il non pagamento dello stesso che, nel caso di grossi debiti, provocherebbe un effetto domino trascinando nel fallimento i soggetti che hanno accumulato titoli altamente rischiosi, come apoteosi del processo speculativo. Il *default* finanziario o insolvenza è definita come l'incapacità tecnica di rispettare le clausole contrattuali previste dal regolamento finanziario nella restituzione di un debito al creditore. Questa è la situazione in cui incorre uno Stato quando dichiara insolvenza o fallimento, in questo caso si parla di "insolvenza sovrana o nazionale", ovvero di fallimento. Al fallimento può seguire una dichiarazione esplicita di volontà di pagare il debito solo in parte (*haircut*) oppure di non volerlo pagare. Il pagamento del debito può essere sospeso unilateralmente con evidenti conseguenze finanziarie sui creditori.

L'indice di sviluppo umano

Nel 1990 viene introdotto l'indice di sviluppo umano (HDI - Human Development Index, Hac-Sen) utilizzato, a partire dal 1993, dall'ONU parallelamente al PIL per valutare la qualità della vita nei paesi membri.

Si basa su tre indicatori principali:

- Indice di aspettativa di vita (LEI – Life Expectation Index)
- Indice di istruzione (EI – Education Index)
- Indice di reddito (II – Income Index)

HDI è il risultato della media geometrica dei tre indicatori (radice cubica del prodotto dei tre indicatori).

Nella classifica mondiale l'Italia è collocata nella parte più alta, tra i paesi più sviluppati, eppure è evidente a tutti che, almeno negli ultimi 20 anni si è avuto un costante e progressivo peggioramento della qualità della vita, nella sanità, nell'istruzione, nelle infrastrutture e nei servizi, e le condizioni del territorio: in misura più marcata in alcune aree del paese come il meridione e le isole.

La causa prevalente è la diminuzione degli investimenti (pubblici e privati) e del credito alle imprese, oltre che dell'indebitamento che ha causato la loro chiusura, le minori esportazioni e il grave aumento della disoccupazione (specialmente giovanile) con la progressiva diminuzione dei consumi interni delle famiglie, ma anche una crescente spesa sanitaria e della pubblica amministrazione per inefficienze e sprechi dovuti alla cattiva gestione e all'uso criminale delle risorse, al quale si accompagna una crescente sfiducia e una crescente evasione fiscale. Risulta chiara l'esigenza di avere a disposizione indicatori più precisi, che tengano conto anche di parametri che degradano le prestazioni economiche: d'ora in avanti non solo *goods* ma anche *bads* nelle valutazioni dello sviluppo e della crescita.

Le raccomandazioni della “Commissione Stiglitz-Fitoussi-Sen”

Sempre a testimoniare la crescente attenzione del mondo politico sul tema della misura del benessere, il presidente francese¹⁵⁷ all'inizio del 2008, incaricò gli economisti **Jean-Paul Fitoussi**¹⁵⁸, **Joseph Stiglitz** e **Amartya Sen**, di riflettere su come cambiare gli indicatori dello sviluppo economico. Sono state individuate le seguenti raccomandazioni per la costruzione degli indici di benessere economico.



- Per valutare il benessere materiale bisogna analizzare i redditi e il consumo, piuttosto che la produzione.
- Impostare l'analisi dal punto di vista delle famiglie, guardando al reddito e ai consumi delle famiglie (prendendo cioè in considerazione tasse, prestazioni sociali e servizi forniti dallo Stato, come la sanità e l'istruzione, e interessi sui prestiti che le famiglie pagano).
- Considerare, oltre il reddito e il consumo, il patrimonio delle famiglie, distinguendo tra chi spende tutto per consumi, accrescendo il benessere immediato, e chi invece risparmia per il benessere futuro.
- Dare maggiore importanza alla distribuzione dei redditi, del consumo e del patrimonio.
- Estendere gli indicatori alle attività non legate direttamente al mercato.
- Migliorare la valutazione di sanità, educazione, attività personali e condizioni ambientali, mediante calcoli oggettivi e strumenti a carattere soggettivo (sondaggi).
- Valutare in maniera esaustiva le ineguaglianze rispetto alla qualità della vita, calcolando le differenze tra individui, tra diversi gruppi sociali, per genere e per generazione.
- Realizzare indagini per capire come le evoluzioni in un settore della qualità della vita hanno ripercussioni su altri.
- Gli istituti di statistica dovrebbero rendere disponibili le informazioni necessarie per creare un indicatore sintetico della qualità della vita;

¹⁵⁷ Nel 2008 il presidente francese Nicolas Sarkozy incarica una “Commissione, Stiglitz-Sen-Fitoussi”, di studiare modelli e indicatori alternativi al PIL col fine di aiutare cittadini e amministratori nell'individuare misure più corrette per la qualità della vita. Fra questi indicatori vi sono numerosi riferimenti culturali agli stili auspicati e applicati dal Movimento per la Decrescita Felice. A titolo esemplificativo si accennano alcune azioni “quotidiane” prese in considerazione: camminare, fare l'amore, fare esercizio fisico, giocare, leggere (non per lavoro), mangiare, pregare, riposarsi, cucinare, prendersi cura del proprio corpo, lavori domestici, lavorare, usare il computer (non per lavoro), prendersi cura dei figli, altri viaggi/spostamenti.

¹⁵⁸ **Jean-Paul Fitoussi** (La Goulette, 19 agosto 1942) è un economista francese.

- L'utilizzo congiunto di misure di benessere oggettive e soggettive fornisce indicazioni essenziali per misurare la qualità della vita;
- Definire una griglia di indicatori per misurare la "sostenibilità" del benessere questione questa complementare al benessere attuale e quindi da esaminare distintamente;
- Definire una griglia di indicatori di sostenibilità ambientale che consentano di misurare il livello di pericolo conseguenza del danneggiamento ambientale.

Alcuni indici preesistenti possedevano alcune caratteristiche complanari con le suddette raccomandazioni.

Indici di sostenibilità dello sviluppo

L'OCSE (Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico) introduce l'indice di qualità della vita (BLI - Better Life Index), basato su 11 parametri: Abitazione Reddito, Lavoro Comunità, Educazione Ambiente, Forma di governo, Salute, Soddisfazione delle vita, Sicurezza, Equilibrio vita\lavoro

Nei paesi industrializzati la correlazione ricchezza e prosperità è evidente, ma non è possibile comparare paesi che si scostano dal modello economico occidentale. Per cui il suo uso è limitato alla comparazione dei paesi OCSE. La Banca Mondiale ha introdotto le stime di benessere (*Welth Estimates*) secondo standard consolidati di valutazione della ricchezza

- capitale prodotto valore dei macchinari e delle attrezzature (incluse infrastrutture), valore dei terreni urbani
- capitale naturale: risorse del sottosuolo (inclusa acqua), terra, foreste
- capitale intangibile: capitale umano, qualità dell'istruzione qualità delle istituzioni di governo

Dalle analisi condotte risulta chiaro che i paesi più sviluppati sono caratterizzati dall'aver un maggiore sviluppo del capitale intangibile, mentre sui paesi più poveri ha un maggiore impatto del capitale naturale.

Esistono svariati altri indici che, per brevità, non indicheremo in queste brevi note.

In Italia, un insieme di indici frutto di una valutazione sistematica dei termini influenti nella creazione di benessere economico è stato proposto nel 2011.

Benessere Equo e Sostenibile (BES)

Il BES¹⁵⁹ nasce all'interno del comitato CNEL-ISTAT e si articola in dodici parametri, che sono stati declinati in un set di 134 indicatori. È stato pubblicato nel marzo del 2013 il primo "Rapporto sullo stato del benessere equo e sostenibile in Italia". Il BES aspira a divenire una sorta di "programma politico strategico" perché la riflessione su come si misura il benessere e su quali sono i parametri che la condizionano è anche una riflessione su come la politica può definire i suoi obiettivi e valutare i risultati della sua azione in modo concreto e misurabile. A partire da un quadro condiviso, come quello proposto, molte potrebbero essere le attività che la politica, le parti sociali e gli istituti di ricerca potrebbero intraprendere per migliorare e incentivare la ricerca della felicità. Da questi semplici esempi è possibile trarre un insegnamento immediato per valutare, misurare e confrontare la qualità della vita reale nei nostri territori e avere una maggiore consapevolezza della situazione economica e di quali sono i punti deboli o di degrado e quali i punti di forza e le prospettive del sistema produttivo e sociale locale. Questo è un valido strumento per accrescere la consapevolezza per analizzare e capire le cause di questo regresso e le possibilità concrete per cambiare rotta. Riflettere sui parametri che caratterizzano la nostra percezione della qualità della vita possono stimolarci a immaginare delle soluzioni razionali e efficaci per migliorare l'economia dei territori.

Impronta ecologica e biocapacità

La "sostenibilità" è la ricerca di armonia e equilibrio tra le attività umane e la biosfera. In pratica è una lotta incessante tra dinamiche lente (la natura) e veloci (l'attività umana).

La moderna economia è essenzialmente basata sull'uso del lavoro (che caratterizza la dinamicità umana) e del capitale (che storicizza gli scambi avvenuti e predice i potenziali scambi futuri). Tutto questo senza tenere conto dell'effettiva disponibilità di risorse trasformabili col lavoro e scambiabili con l'intermediazione del capitale. In pratica si trascura di considerare che la Terra è un sistema chiuso con risorse limitate.

¹⁵⁹ Il benessere equo e sostenibile (BES) è un indice, sviluppato dall'ISTAT e dal CNEL, per valutare il progresso di una società non solo dal punto di vista economico, come ad esempio fa il PIL, ma anche sociale e ambientale e corredato da misure di disuguaglianza e sostenibilità.

La "sostenibilità" cerca di introdurre nell'economia l'ecosistema con le sue risorse naturali (mari, fiumi, laghi, flora, fauna...) e i prodotti della terra, della pesca, dell'allevamento... ma anche il patrimonio della cultura e dell'arte, ossia di tutte quelle attività che utilizzano risorse materiali e immateriali (la creatività, le conoscenze e le competenze) per cercare di soddisfare i bisogni degli individui della specie umana.

La sostenibilità dello sviluppo è caratterizzata da vincoli fisici semplici, come ad esempio, l'impossibilità di consumare ciò che non è stato ancora prodotto. Per questo la velocità con la quale si preleva un determinato bene naturale deve essere minore della velocità con la quale lo stesso bene si rigenera, altrimenti gradualmente si esauriranno le risorse accumulate e la Terra non potrà più mantenere in vita alcunché¹⁶⁰: il consumo di terra per soddisfare i bisogni dell'umanità è più volte l'estensione complessiva delle terre produttive disponibili, ed è in continuo aumento. I processi naturali sono lenti e vanno assecondati con intelligenza e in modo sistematico (efficace e efficiente). Se tagliamo le foreste senza riforestare alla fine moriremo soffocati dagli effetti dell'anidride carbonica (effetto serra¹⁶¹).

L'Agencia Europea per l'Ambiente ha introdotto, attraverso un'iniziativa denominata "Verso un profilo di sostenibilità locale...", vari indicatori tra i quali l'Impronta Ecologica e ha chiesto ai comuni europei di valutare questi indicatori raccogliendo i dati degli "stili di vita" (consumi di prodotti, energia, suolo...) delle popolazioni locali. Il concetto di Impronta Ecologica¹⁶² è stato introdotto dai ricercatori canadesi **Mathis Wackernagel**¹⁶³ e **William Rees**¹⁶⁴ a partire dagli anni '90, ed è misurabile con la quantità di area biologica produttiva (terra e acqua) necessaria ad una certa popolazione per produrre tutto ciò che è in grado di consumare e riciclare dai rifiuti che genera: in pratica stima la capacità di consumo della popolazione per il soddisfacimento dei propri bisogni e la mette in relazione alla biocapacità produttiva effettiva ossia alle terre arabili, pascoli, foreste, aree marine produttive. Dalla differenza tra Biocapacità e Impronta Ecologica si ottiene la previsione di sostenibilità o l'insostenibilità a medio e lungo termine (Deficit=B-IE), in pratica un indicatore della possibilità o meno di soddisfare le richieste di energia, materiali e cibo a partire dalla capacità massima fornita dal sistema biologico territoriale locale di riferimento. Dallo studio comparato di questi e altri indicatori derivano informazioni importanti per il miglioramento organizzativo, a partire dall'efficientamento energetico, dal potenziamento del riciclo dei materiali, sino al risparmio e alle politiche di incentivazione dell'ottimizzazione di tutti i processi materiali ed energetici prodotti dall'antropizzazione.



Microcredito

Nei paesi in via di sviluppo milioni di famiglie vivono con i proventi delle loro piccole imprese agricole e delle cooperative nell'ambito di quella che è stata definita economia informale. La difficoltà di accesso al prestito attraverso le banche, a causa dell'inadeguatezza o della mancanza di garanzie e delle modeste dimensioni delle imprese, non consente a queste attività di svilupparsi senza incorrere nell'usura. Il microcredito si

¹⁶⁰ La ricostruzione storica dell'Isola di Pasqua ci dovrebbe insegnare qualcosa. A spiegazione della precoce perdita di alberi dell'isola, nonché della sparizione pressoché totale della fauna endemica, oggi si sono portate avanti anche ipotesi riguardanti la possibile responsabilità dei ratti del tipo polinesiano (*Rattus exulans*) che raggiunsero l'isola al seguito dei primi colonizzatori; l'assenza di predatori naturali permise a questi piccoli mammiferi di moltiplicarsi a dismisura e, considerato che nella loro dieta alimentare entrarono immediatamente anche i semi di palma, si ritiene che abbiano potuto contribuire sensibilmente all'estinzione degli alberi dell'isola.

¹⁶¹ L'effetto serra è un fenomeno atmosferico-climatico che indica la capacità di un pianeta di trattenere nella propria atmosfera parte dell'energia proveniente dalla sua stella. Esso fa parte dunque dei complessi meccanismi di regolazione dell'equilibrio termico di un pianeta (o satellite) e agisce attraverso la presenza in atmosfera di alcuni gas - detti appunto gas serra - che hanno come effetto globale quello di mitigare la temperatura dell'atmosfera isolandola parzialmente dalle grandi escursioni termiche a cui sarebbe soggetto il pianeta in loro assenza. Questi gas infatti, per le proprie particolari proprietà molecolari-spettroscopiche, risultano trasparenti alla radiazione solare entrante ad onda corta, ma opachi alla radiazione infrarossa ad onda lunga (circa 15 micron) riemessa dalla superficie del pianeta riscaldata dai raggi solari diretti

¹⁶² L'impronta ecologica è un indicatore complesso utilizzato per valutare il consumo umano di risorse naturali rispetto alla capacità della Terra di rigenerarle.

¹⁶³ **Mathis Wackernagel** (Basilea, 10 novembre 1962) è un ambientalista svizzero. È il fondatore e attuale presidente del Global Footprint Network, un think tank internazionale che si occupa di sostenibilità ambientale, avente sede a Oakland (California), Bruxelles e Zurigo. Questo organismo è una ONG che si occupa di sviluppare e promuovere concetti e strumenti, tra cui l'impronta ecologica, per misurare l'impatto ambientale dei processi economici.

¹⁶⁴ **William Rees** (18 dicembre 1943) è professore alla University of British Columbia e direttore della School of Community and Regional Planning (SCARP) presso la stessa Università (UBC).

propone come strumento di sviluppo economico per permettere l'accesso al credito e ad altri servizi finanziari essenziali alle persone in condizioni di povertà. Il microcredito viene definito come "credito di piccolo ammontare finalizzato all'avvio di un'attività imprenditoriale o per far fronte a spese d'emergenza, nei confronti di soggetti vulnerabili". Idee relative al microcredito possono essere trovate in varie fasi della storia ma nella sua attuale applicazione, possono essere collegate a diverse organizzazioni fondate in Bangladesh, in particolare alla Grameen Bank fondata da **Muhammad Yunus**¹⁶⁵ nel 1983, considerata il primo istituto di microcredito moderno. Yunus ha iniziato il progetto nella piccola città di Jobra, utilizzando i propri capitali per fornire piccoli prestiti a bassi tassi d'interesse per i poveri delle campagne. La Grameen Bank è stata seguita da altre organizzazioni dall'Asia all'America latina, a partire dalla Bolivia, il microcredito è poi diventato un popolare strumento per lo sviluppo economico, con centinaia di istituzioni emergenti in tutto il terzo mondo. Non sono mancati gli scandali come quello che ha coinvolto l'organizzazione di microcredito messicana, causati dalla inevitabile occupazione degli spazi creditizi da parte di banche di affari che hanno visto le banche di microcredito esercitare la concorrenza su un rilevante segmento del mercato creditizio. Il problema resta quello di combattere l'usura e lo sfruttamento praticato dalle banche e altre istituzioni finanziarie.



L'idea dell'auto-aiuto introdotto in forma strutturata dal microcredito si interfaccia con quello delle monete complementari (come il Sardex di **Giuseppe Littera**, in Sardegna) introdotte limitatamente a comunità nelle quali la "fiducia" del "credito" riacquista il suo significato e valore originario di garanzia per una promessa di pagamento di un debito, ossia la funzione originaria e fondamentale della moneta: significato svilito dalle moderne speculazioni finanziarie e dalla generazione di moneta senza lavoro.



Decrescita felice

Il Movimento per la Decrescita Felice (MDF) è un movimento italiano nato e cresciuto informalmente dall'inizio degli anni 2000 sui temi della demitizzazione dello sviluppo fine a se stesso, e successivamente sfociato in un'associazione fondata da **Maurizio Pallante**¹⁶⁶, esperto di risparmio energetico. Il movimento, chiaramente ispirato alla decrescita teorizzata da **Nicholas Georgescu-Roegen**¹⁶⁷, fondatore della bioeconomia, ed in linea con il pensiero di **Serge Latouche**¹⁶⁸, parte dal presupposto che la correlazione tra crescita economica e benessere non sia necessariamente positiva, ma che esistano situazioni frequenti in cui ad un aumento del Prodotto interno lordo (PIL) si riscontra una diminuzione della qualità della vita.



«[...] Tenterò di dimostrare inoltre che la soluzione di tutte le tensioni che oggi esistono nel mondo e di quelle ancora più gravi che ci aspettano nel prossimo futuro, richiede un approccio totalmente diverso rispetto a quello dell'economia convenzionale, che si fonda esclusivamente sul meccanismo dei prezzi e sui trasferimenti finanziari. Propongo di chiamare questo nuovo approccio "bioeconomia", per sottolineare l'origine biologica dei processi economici e chiarire che l'esistenza dell'umanità deve fare i conti con la limitatezza delle risorse, localizzate e distribuite in modo diseguale.»



Nicholas Georgescu-Roegen (1906 – 1994), economista rumeno, fondatore della bioeconomia o economia ecologica

¹⁶⁵ **Muhammad Yunus** (in lingua bengalese: Muhammod Yunus) (Chittagong, 28 giugno 1940) è un economista e banchiere bengalese ideatore e realizzatore del microcredito moderno, ovvero di un sistema di piccoli prestiti destinati ad imprenditori troppo poveri per ottenere credito dai circuiti bancari tradizionali. Per i suoi sforzi in questo campo ha vinto il premio Nobel per la pace 2006. Yunus è anche il fondatore della Grameen Bank, di cui è stato direttore dal 1983 al 2011.

¹⁶⁶ **Maurizio Pallante** (Roma, 29 settembre 1947) è un saggista italiano. Consulente per il Ministero dell'Ambiente riguardo all'efficienza energetica. Nel 2007 è stato il fondatore del "Movimento per la Decrescita Felice", di cui è leader.

¹⁶⁷ **Nicholas Georgescu-Roegen** (Costanza, 4 febbraio 1906 – Nashville, 30 ottobre 1994) è stato un economista rumeno, fondatore della bioeconomia (o economia ecologica) e della decrescita.

¹⁶⁸ **Serge Latouche** (Vannes, 12 gennaio 1940) è un economista e filosofo francese. È uno degli animatori della *Revue du MAUSS* (Movimento anti-utilitarista nelle scienze sociali), presidente dell'associazione «*La ligne d'horizon*», è professore emerito di Scienze economiche all'Università di Parigi XI e all'*Institut d'études du développement économique et social* (IEDES) di Parigi.

Stato sociale

Lo **stato sociale** o anche stato assistenziale (anche detto dall'inglese *welfare state*) è una caratteristica dei moderni stati di diritto che si fonda sul principio di uguaglianza. Da esso deriva la finalità di ridurre le disuguaglianze sociali. In senso ampio, per **stato sociale** si indica anche il sistema normativo con il quale lo Stato traduce in atti concreti tale finalità. Garantire diritti e servizi sociali significa dare assistenza sanitaria adeguata, realizzare un sistema di erogazione dell'istruzione, garantire sussidi pre uno stato di bisogno temporaneo, assistenza nei casi di invalidità, grave malattia e vecchiaia, accesso ai servizi culturali, difesa delle risorse ambientali, monumentali e paesaggistiche. Tutti questi diritti, per essere garantiti, necessitano di enormi risorse finanziarie e vengono finanziati dai prelievi fiscali sul reddito dei cittadini.

L'evoluzione dello **stato sociale** nasce da esigenze di mitigazione dei contrasti sociali dovuti a sacche di povertà già presenti nell'Inghilterra dell'inizio del XVII secolo e sviluppatasi nel successivo secolo di pari passo con le rivoluzioni industriali. Dall'Inghilterra con la "Legge per i poveri" (Londra, 1601) si arriva in Prussia all'introduzione di assicurazioni sociali (Berlino, 1883), sino all'introduzione del moderno **stato sociale** con l'introduzione della sanità pubblica e della pensione sociale (Londra, 1942) grazie al cosiddetto "*Rapporto Beveridge*", stilato dall'economista William Beveridge, e ancora la Svezia (Stoccolma, 1948), primo paese ad introdurre la pensione popolare fondata sul diritto di nascita. Il *welfare* divenne così universale ed eguagliò i diritti civili e politici acquisiti alla nascita.

Lo **stato sociale** è la misura della civiltà di un popolo, un segno della volontà di redistribuzione del benessere su larga scala e un fattore indiscutibile di pace sociale. Senza le politiche sociali aumenterebbe il malessere che si diffonderebbe rapidamente sino a produrre effetti devastanti sui rapporti tra cittadini e istituzioni. Periodicamente, in fase di recessione economica molti paesi che non hanno costruito adeguati sistemi di gestione del benessere pubblico si sono trovati a dover fronteggiare effetti devastanti di protesta e rivolta nei confronti degli organi di controllo e di governo.

Esistono svariati regimi di **stato sociale**, tra questi quello detto di *welfare* "residuale" nel quali i diritti sociali derivano dalla dimostrazione dello stato di bisogno. Il sistema è fondato sulla precedenza ai "poveri meritevoli" (*less eligibility*) e sulla logica del "cavarsela da soli". Pertanto i servizi pubblici non vengono forniti indistintamente a tutti, ma solamente a chi è povero di risorse, previo accertamento dello status di bisogno; in virtù di questo, tale meccanismo viene spesso definito residuale, in quanto concernente una fascia di destinatari molto ristretta. Per gli altri individui, che costituiscono la maggior parte della società, tali servizi sono acquistabili sul mercato privato dei servizi.

Il regime detto "particolaristico" o "corporativo conservatore" dove i diritti e le tutele dipendono dalla professione esercitata: le prestazioni del *welfare* sono legate al possesso di determinati requisiti, in primo luogo l'esercitare un lavoro. In base al lavoro svolto lo Stato, attraverso leggi speciali, prevede l'istituto delle assicurazioni sociali obbligatorie per i lavoratori nello stato di bisogno. I diritti sociali sono quindi collegati alla condizione del lavoratore.

Il regime detto "universalistico" o "socialdemocratico" nel quale i diritti derivano dalla cittadinanza: vi sono quindi dei servizi che vengono offerti a tutti i cittadini dello Stato senza nessuna differenza. Tale modello promuove l'uguaglianza di *status* passando così dal concetto di assicurazione sociale a quello di sicurezza sociale, fornendo un *welfare* che si propone di garantire a tutta la popolazione degli *standard* di vita qualitativamente più elevati. La crisi dello Stato sociale e dei ceti medi ha spinto molti economisti a sostenere la necessità di diminuire la spesa pubblica e anche il prelievo fiscale, promuovendo nuove forme di socialità basate sulla gestione secondo economie di scala e l'alto ricorso alle tecnologie informatiche nei servizi al cittadino, più efficienti e meno costose. Contemporaneamente le pressanti spinte neoliberiste (conservatori) hanno promosso l'idea che si possano affidare a gestori privati, servizi come le pensioni (fondi pensione privati), la sanità e l'istruzione, senza ricevere una decisa opposizione dai sostenitori dello stato sociale (socialdemocratici). Questa tendenza è stata assecondata e ha fornito le prime gravi conseguenze: in Italia le truffe sulla gestione dello stato sociale hanno coinvolto le organizzazioni criminali che sistematicamente hanno intercettato gli appalti statali e le risorse finanziarie ad essi associate.

Economia, sviluppo e società

Albert Otto Hirschman¹⁶⁹ (1915 – 2012) si occupa di Economia dello sviluppo e ha sviluppato la teoria della crescita squilibrata (*unbalanced growth*) in "La strategia dello sviluppo economico" (1958). Poiché i paesi in via di sviluppo mancano di capacità decisionali, gli squilibri possono stimolarle e aiutare a smuovere risorse che necessitano di incoraggiamento. La chiave di questa azione fu stimolare le industrie che presentavano molte connessioni nel tessuto economico. In Economia politica avanzò due idee semplici ma potenti. La prima descrive le tre possibili risposte al declino e suggerisce comportamenti adeguati a fronteggiare la crisi: "Lealtà, Defezione e Protesta" (*Exit, Voice, and Loyalty*, 1970). La seconda descrive gli argomenti di base dei conservatori: perversità, futilità e pericolo, in "La retorica della reazione" (*The Rhetoric of Reaction*, 1991). In "Felicità privata e felicità pubblica" (1982) spiega gli impulsi che spingono l'uomo a occuparsi della sfera pubblica per migliorare la sua felicità individuale. La sua attenzione è antropocentrica e tende a mettere in evidenza quegli elementi che, attraverso le scelte economiche, permettono agli individui la costruzione di un modello di ricerca della felicità, sempre orientato al progressosociale e civile.



Gunnar Myrdal¹⁷⁰ è considerato universalmente una figura cardine della politica sociale, ha contribuito al pensiero socialdemocratico in tutto il mondo, assieme ai colleghi nell'arena accademica o politica. Gli svedesi e gli inglesi sono stati i pionieri dello stato sociale e i libri di **Gunnar Myrdal** ("Oltre lo stato sociale", 1958) e nello stesso anno di **Richard Titmuss** ("Lo stato sociale") riguardano lo stesso tema. Myrdal fu anche tra i primi a sostenere le tesi di John Maynard Keynes, sostenendo che l'idea fondamentale di regolare il bilancio nazionale per frenare o accelerare l'economia era stata sviluppata originariamente da lui e dalla scuola di Stoccolma. Il concetto di "causazione circolare cumulativa"¹⁷¹ di Myrdal ha contribuito allo sviluppo della moderna economia del non-equilibrio e delle economie di rete¹⁷².



Disuguaglianze

La crisi economica partita nel 2007 ha rimesso in discussione la capacità del sistema capitalistico di garantire un'equa distribuzione delle ricchezze tra i vari attori sociali. Dopo l'ottimismo iniziale del secondo dopo guerra le condizioni economiche e sociali delle classi medie nei paesi sviluppati sono peggiorate gradualmente.

Karl Marx aveva presagito che il capitalismo conteneva in sé i meccanismi del suo stesso possibile fallimento, in quanto incapace di emancipare la classe operaia dal suo stato di condizionamento, di costante indebolimento e di dipendenza dalla classe capitalista, per renderlo forte e autonomo, capace di mantenere in movimento un progresso continuo sotto la sua guida. La "contraddizione del

¹⁶⁹ **Albert Otto Hirschman** (Berlino, 7 aprile 1915 – Ewing, 11 dicembre 2012) è stato un economista tedesco naturalizzato statunitense, studioso di economia politica e militante antifascista. Fratello di Ursula Hirschmann (moglie di Eugenio Colomi e, dopo la vedovanza, di Altiero Spinelli primo promotore del federalismo europeo).

¹⁷⁰ **Gunnar Myrdal** (Gustafs, 6 dicembre 1898 – Danderyd, 17 maggio 1987) è stato un economista e politico svedese, vincitore del Premio Nobel per l'economia nel 1974 insieme a Friedrich von Hayek. Fu membro socialdemocratico del Parlamento svedese dal 1933, e Ministro del commercio dal 1945 al 1947.

¹⁷¹ Focalizzando la nostra attenzione sulle esternalità di rete positive potremmo descriverle come economie di scala dal lato della domanda: più un bene è stato venduto, più viene domandato (e quindi venduto). Questo fenomeno genera una dinamica di causazione circolare cumulativa (o "feedback positivo"), per cui un produttore che all'inizio del periodo considerato avesse anche solo un piccolo vantaggio sul proprio diretto concorrente (in un mercato duopolistico), alla fine del periodo possiederà molto probabilmente la quasi totalità del mercato.

¹⁷² Le economie di rete o esternalità di rete descrivono una situazione in cui l'utilità che un consumatore trae dal consumo di un bene dipende (in modo positivo o negativo) dal numero di altri individui che consumano lo stesso bene (o che lo abbiano acquistato).

L'interdipendenza fra le utilità dei consumatori può essere di natura tecnologica o comportamentale. Un esempio di interdipendenza tecnologica è costituito dal fax: l'utilità di possedere un fax è direttamente proporzionale al numero di altre persone che dispongono di un fax (cioè dalla dimensione della rete). Un esempio di interdipendenza comportamentale è costituito dalle mode o trend che costituiscono un fenomeno caratteristico dei settori del design e dell'abbigliamento (ma non solo), in cui il consumatore è influenzato dalle decisioni di acquisto altrui. Tale influenza è però maggiormente complessa: dapprima l'interdipendenza è positiva (voglio essere "alla moda!"), poi diviene negativa (quell'accessorio, quello stile è troppo diffuso, è "banale", non lo desidero più!).

capitalismo” è rappresentata dalla sua tendenza storica a creare una società polarizzata in cui le ricchezze e i benefici della produzione sono accumulati da una minoranza della popolazione. La concentrazione di risorse e dei mezzi di produzione, paradossalmente mima, a lungo termine, il monopolio e quindi le economie pianificate.

Gli effetti sul mondo reale non sono stati mai così evidenti come oggi, con la globalizzazione avanzata dei mercati. Non manca chi continua a vedere nel mercato una forza in grado di migliorare le condizioni delle masse visto che è evidente che gli *standard* di vita sono migliorati nel tempo, eppure la questione incombente è sempre se il capitalismo, come modello di produzione e di relazioni sociali, sia stato in grado di garantire più equità rispetto alle economie pianificate. La risposta sembra banalmente positiva, perché coinvolge le libertà individuali nel raffronto tra la dittatura e la democrazia occidentale, ma in termini strategici (di lungo periodo) vengono a riprodursi situazioni note e caratteristiche più che del capitalismo, delle economie pianificate, laddove le risorse sono concentrate in poche mani, le stesse che possiedono i mezzi di produzione: non più lo Stato monolitico ma un oligarchia, così come nell'economia sovietica dopo il crollo dell'impero sovietico.

Simon Smith Kuznets¹⁷³ mise in relazione la crescita economica e la distribuzione del reddito. La sua idea era che la crescita fosse necessaria per ridurre le disuguaglianze, sebbene queste siano fisiologiche all'inizio della crescita, quando c'è la necessità di realizzare grandi investimenti in infrastrutture e in beni capitali. Di conseguenza, secondo Kuznets, l'aumento dell'occupazione e l'aumento della produttività avrebbero portato ad un aumento dei salari e ad una distribuzione più equa del reddito. Questo meccanismo è rappresentato dalla *curva di Kuznets*¹⁷⁴, normalmente associata a un modello di sviluppo *trickle-down*¹⁷⁵. Sebbene avesse ipotizzato la relazione tra la crescita economica e la distribuzione del reddito, fu sempre molto critico riguardo alla pretesa di misurare il benessere sociale basandosi sul reddito *pro capite*, in seguito specificò che bisognava tener conto delle differenze tra la quantità e la qualità della crescita, dei suoi costi e dei suoi benefici, e distinguere tra breve e lungo periodo. Il suo approccio teorico si basa sul passaggio dell'economia dal settore agricolo al settore industriale e dei servizi. La sua ipotesi è che nel lungo periodo la distribuzione dei redditi segua una traiettoria a “U” rovesciata rispetto allo sviluppo economico e attribuisce al processo di industrializzazione e di urbanizzazione il merito di aver migliorato la distribuzione dei salari.



In un primo momento la modernizzazione comporta un'espansione dei livelli di disparità sociale a causa dell'accumulazione non equilibrata delle ricchezze. La migrazione della popolazione contadina verso le città e i poli industriali provoca un temporaneo peggioramento delle fasce più povere della popolazione urbana poiché i bassi salari nelle campagne permettono alle imprese di offrire bassi salari ai lavoratori industriali. In una seconda fase la classe operaia e impiegatizia, iniziando ad organizzarsi e a partecipare alla vita democratica,

¹⁷³ **Simon Smith Kuznets** (Pinsk, 30 aprile 1901 – Cambridge, 8 luglio 1985) è stato un economista statunitense, nato in una famiglia ebrea in Bielorussia. Vinse il premio Nobel per l'economia nel 1971 «per la sua interpretazione, empiricamente fondata, della crescita economica, che ha portato ad una nuova e più approfondita analisi della struttura sociale ed economica e del suo processo di sviluppo».

¹⁷⁴ La *curva di Kuznets* descrive l'andamento della disuguaglianza in rapporto al tasso di sviluppo, mostrando l'evoluzione della distribuzione del reddito nel tempo. Sull'asse delle ascisse troviamo il Prodotto nazionale lordo pro-capite mentre su quello delle ordinate il coefficiente di Gini; ricordiamo che il coefficiente di Gini può assumere valori che variano da 0 (distribuzione del reddito uniforme) a 1 (massima sperequazione del reddito). La curva di Simon Kuznets, la cui forma assomiglia ad una U rovesciata, sta appunto ad indicare che la distribuzione del reddito tende a peggiorare nella prima fase dello sviluppo (massimo incurvamento), migliorando invece in maniera costante con la transizione a un'economia di tipo industriale. Questo avviene in quanto in una prima fase la fascia di popolazione più ricca investe il proprio capitale, incrementando ulteriormente la propria ricchezza; in un secondo momento però viene colpita maggiormente dalla tassazione, con conseguente effetto redistributivo.

¹⁷⁵ La *teoria del trickle-down* o anche *effetto trickle-down* o teoria della goccia (in italiano: "*effetto sgocciolamento dall'alto verso il basso*"), indica, negli Stati Uniti, un'idea di sviluppo economico che si basa sull'assunto secondo il quale i benefici economici elargiti a vantaggio dei ceti abbienti (in termini di alleggerimento dell'imposizione fiscale) favoriscono necessariamente, e ipso facto, l'intera società, comprese la middle class e le fasce di popolazione marginali e disagiate. In un ambito diverso, quello della sociologia, l'espressione definisce la diffusione di abitudini comportamentali (quali la moda) dalle classi più elevate alle classi meno abbienti, oppure da un centro geografico di irradiazione ad aree periferiche.

inizia a migliorare la propria condizione ottenendo una distribuzione del reddito più equa. Nonostante sussista una tendenza storica all'accumulazione patrimoniale da parte della classe più ricca della popolazione, Kuznets crede che nel lungo termine la conquista di una migliore ripartizione del reddito porterà ad avere una società meno squilibrata. La logica teorica di Kuznets implica che la concentrazione delle ricchezze rappresenti una *conditio sine qua non* per promuovere il processo di crescita di un paese.

Le prove empiriche della teoria di Kuznets si concentrano su tre paesi: Stati Uniti, Germania e Gran Bretagna. Secondo i suoi calcoli negli USA il top 5% della popolazione ha visto ridotto la sua incidenza sul reddito totale del 11% tra il 1929 e gli anni '50. Nello stesso periodo in Gran Bretagna il top 5% è passato dal possedere il 33% del reddito totale nel 1929 al 23% dopo la Seconda Guerra Mondiale. Nonostante lo stesso Kuznets abbia sottolineato come il suo lavoro fosse al 95% speculazione intellettuale e al 5% basato su prove empiriche, il modello di Kuznets influenza tuttora il pensiero dominante sul rapporto tra sviluppo economico e disuguaglianza. Lo straordinario *World Top Income Database* risulta essere, ad oggi, la ricostruzione più accurata dell'evoluzione distributiva delle ricchezze. I dati mostrano che i livelli di concentrazione delle ricchezze siano effettivamente diminuiti tra il 1920 e il 1980 ma che, allo stesso tempo, sono vertiginosamente aumentati tra il 1980 e il 2010.

L'economista francese **Thomas Piketty**¹⁷⁶ ha elaborato un modello teorico che spiegherebbe la natura del capitalismo e, conseguentemente, le cause profonde dietro all'evoluzione dei livelli di disuguaglianza. Il suo libro "Il Capitale nel XXI secolo" (Parigi, 2013) è diventato un *best seller* mondiale. Il libro ha spaccato il mondo accademico. Piketty ha elaborato un metodo originale e scientifico per analizzare l'evoluzione dei livelli di disuguaglianza. Anche i suoi critici più accesi elogiano il suo sforzo e quello dei suoi collaboratori nel raccogliere e sviluppare un *data set* di altissima qualità. Lo studio si basa sulla tradizionale domanda degli economisti se il capitalismo, come modello di produzione e di relazioni sociali, abbia una forza intrinseca in grado di livellare l'ineguale distribuzione delle ricchezze. La ricchezza personale può essere distinta in due forme di accumulazione. La prima è rappresentata dal patrimonio ereditario mentre la seconda dal salario individuale.



Quando il tasso di rendimento del capitale (al netto delle tasse) supera il saggio di crescita del reddito, le disuguaglianze economiche aumentano fino a poter risultare «*incompatibili con i valori meritocratici e i principi di giustizia sociale su cui si fondano le moderne società democratiche*». Infatti, quando «*l'imprenditore tende inevitabilmente a diventare un prestatore sempre più dominante su coloro che non posseggono altro che il proprio lavoro, il capitale si riproduce più velocemente dell'aumento della produzione e il passato divora il futuro*».

La teoria di Piketty, definita come "*la contraddizione del capitalismo*", considera che il tasso del rendimento del capitale¹⁷⁷ (R_c) cresce maggiormente e più velocemente rispetto al reddito nazionale¹⁷⁸ (R_n). Quindi se $R_c > R_n$, i livelli di disuguaglianza sono costretti ad dilatarsi perché il capitale si riproduce più rapidamente del reddito. Secondo Piketty questo rapporto tra capitale e reddito ha guidato il mondo tra il settecento e l'inizio del novecento, fino a che circostanze particolari hanno aperto una breve parentesi in cui i tassi di reddito crescevano maggiormente rispetto al rendimento del capitale. Le due guerre mondiali e la minaccia dello spettro comunista dell'URSS spinsero i governi ad adottare politiche economiche di redistribuzione e *welfare*¹⁷⁹

¹⁷⁶ **Thomas Piketty** (Clichy, 7 maggio 1971) è un economista francese.

¹⁷⁷ Il rendimento del capitale investito, comunemente noto con l'acronimo inglese ROCE (*return on capital employed*) è un indice economico dell'efficienza e la redditività degli investimenti dei capitali di un'azienda. Fornisce delle informazioni su come un'azienda sta utilizzando i capitali per generare il reddito.

¹⁷⁸ In economia il reddito nazionale lordo (RNL) di un paese viene calcolato sommando al prodotto interno lordo (PIL), o sottraendo da esso, vari flussi di reddito tra paesi.

¹⁷⁹ Lo stato sociale o anche stato assistenziale (anche detto dall'inglese *welfare state*) è una caratteristica dei moderni stati di diritto che si fonda sul principio di uguaglianza. Da esso deriva la finalità di ridurre le disuguaglianze sociali. In senso ampio, per Stato sociale si indica anche il sistema

statale. Il capitale però ha iniziato a crescere a dismisura negli ultimi anni del '900, aumentando lo *spread* tra i suoi rendimenti e quelli del reddito.

Il modello distributivo del reddito di **Simon Kuznets** ha dominato la scena accademica per lunghi anni. L'illuso ottimismo dello sviluppo economico aveva previsto che il capitalismo e la globalizzazione avrebbero prodotto una spinta interna in grado di garantire una più equa suddivisione della ricchezza. Piketty sembra offrire una solida interpretazione della natura del capitalismo e dei suoi effetti nella dinamica della concentrazione delle ricchezze. La qualità dei dati e della ricerca primaria di Piketty lascia pochi dubbi sulla veridicità della tesi che i livelli di disuguaglianza siano in continuo aumento.

La crescita economica moderna e lo sviluppo del capitale umano non hanno mutato la struttura di accumulazione del capitale. Il capitalismo e la globalizzazione non hanno una forza intrinseca che giova ad una distribuzione più equa delle ricchezze. Il ruolo della politica è fondamentale per frenare l'inesorabile incremento della disparità economica. Come è riuscita nel passato a diminuire i livelli di disuguaglianza così anche oggi c'è bisogno di ripensare le politiche redistributive per frenare il processo di impoverimento generalizzato delle classi medie e povere dei paesi sviluppati.

Globalizzazione e guerra economica

La globalizzazione ci ha fatto capire che chi ha il controllo sulla generazione della moneta (banche centrali degli stati nazionali) vuole avere anche il controllo delle risorse, dei territori (acquisizione delle terre e delle risorse idriche) e infine sulle persone che li abitano. Ma ci ha fatto anche capire che tutto questo (globalizzazione e suoi derivati) è solo un trucco per impadronirsi dei beni e del lavoro di uomini e donne per renderli schiavi di chi controlla il ciclo monetario e di chi detiene i mezzi di produzione: è una vera e propria guerra, la chiamano "guerra economica". È la vecchia struttura di potere preindustriale che getta la maschera e vuole restaurare il controllo totalitario resuscitando la sua antica volontà di potere sulle cose, sui territori e sugli uomini.

È chiaro che l'enorme massa di denaro proveniente dalle speculazioni finanziarie si riverserà in tutto il mondo per acquistare beni materiali, e la terra è in cima alla lista (seguita dalle strutture immobiliari, case e palazzi). Compreranno la terra (e lo stanno già facendo) con la promessa di ripagarla in futuro. È a tutti gli effetti una guerra economica, non differente dalla guerra reale: l'obiettivo è il dominio totale sulle risorse materiali e immateriali legate ai territori, l'obiettivo è condizionare la storia futura dei territori. Il risultato di una guerra è "la morte" (impoverimento) della popolazione, "la deportazione" (allontanamento delle persone dal territorio di origine, ad iniziare dai giovani) e infine l'asservimento di chi resta (i più deboli e gli anziani) a logiche slegate completamente dalla storia e dalla nostra tradizione culturale (perché legate ad altre tradizioni e storie, straniere alla cultura dei nostri territori). Il nodo cruciale sta nella gestione delle risorse da parte delle popolazioni dei territori, senza intermediari, o con società miste (pubblico e privato) vincolate strettamente alla volontà delle popolazioni. La crescente disoccupazione e la riduzione della crescita possono essere visti come il prodotto delle distorsioni economiche del modello finanziario corrente che ha ridotto nel tempo gli investimenti produttivi a favore dell'azzardo finanziario¹⁸⁰. Questo modello deve ora fare i conti con un aumento dei conflitti sociali e una riduzione delle risorse disponibili per l'entrata di nuovi competitori nel mercato globalizzato delle materie prime e degli alimenti.

normativo con il quale lo Stato traduce in atti concreti tale finalità; in questa accezione si parla di welfare state (stato del benessere tradotto letteralmente dall'inglese, detto anche stato assistenziale).

¹⁸⁰ Per una trattazione estesa e competente vedere: "Massimo Amato e Luca Fantacci, Fine della finanza, Carocci, 2009".

A fronte dei grossi guadagni iniziali, realizzati dalle banche tramite la vendita dei propri crediti, quelli a rischio di insolvibilità (ottenuti concedendo prestiti facili ad una parte cospicua della popolazione) che, rivenduti (tramite le cartolarizzazioni, ossia titoli) a compratori sul mercato internazionale, ha prodotto come disastrosa conseguenza il fallimento di grosse banche d'investimento a spese degli ignari azionisti: tranquillizzati dai giudizi fasulli emessi dalle società di *rating* internazionale che da un lato mantenevano i giudizi di alta affidabilità di società e banche sull'orlo del collasso e dall'altro scommettevano, liberandosi di titoli altrimenti invendibili e definiti "tossici", sul fallimento delle stesse. La decisione di rifinanziare le banche coinvolte nell'acquisto di tali titoli da parte del governo degli Stati Uniti ha un unico significato chiaro e ben definito: rifornire di liquidità per il credito coloro che hanno realizzato la truffa iniziale, ossia le banche¹⁸¹.

Le banche che hanno dato inizio al perverso processo di vendita del debito prodotto dalla concessione indiscriminata di prestiti¹⁸² (tramite le cartolarizzazioni), tradendo il loro mandato di erogatori del credito a favore del commercio di prodotti finanziari "tossici".

In pratica le grosse banche americane¹⁸³ hanno concesso prestiti per l'acquisto della casa oltre ai prestiti al consumo su vasta scala e con tassi d'interesse contenuti, battendo il proprio territorio d'azione casa su casa, quindi hanno trasformato il debito in titoli scambiabili (cartolarizzazione) ed hanno venduto questi titoli con la loro rischiosità promettendo alte remunerazioni e facendosi pagare le operazioni di compravendita. Il processo è continuato finché la gran massa degli acquirenti non si è accorta che le remunerazioni promesse non erano reali e la somma dei titoli deprezzati (rappresentanti il debito procrastinato sino ad essere inesigibile) ha formato una bolla di titoli di nessun valore che è esplosa, attraverso i fallimenti delle società che assicuravano i crediti presso le banche, portando con sé le banche stesse che avevano ecceduto nelle speculazioni di tali "titoli tossici" (titoli di debito non restituiti, ad esempio per il fallimento del contraente). Alla luce del piano di salvataggio del governo degli Stati Uniti d'America, niente vieterebbe di pensare che tutto questo faccia parte di un piano predeterminato, con le banche non vittime ma punti di accumulazione premeditata di un piano lucrativo su vasta scala, che come un ordigno esplosivo tra le mani di chi l'aveva preparato, ha colpito le stesse banche che hanno trattenuto titoli pericolosi in misura superiore ai potenziali vantaggi.

Anche se può sembrare pazzesco tutto ciò ha prodotto un solo risultato evidente: la sottrazione di grossi capitali agli investitori che comprando i titoli hanno prestato soldi a creditori che non hanno restituito il debito e che hanno utilizzato le banche per ottenere il prestito. Entrambe le parti hanno pagato operazioni finanziarie alle banche, che hanno guadagnato e contemporaneamente hanno creato la bolla dei titoli (debiti non restituiti) che gli è esplosa tra le mani (perdite superiori ai recuperi forzosi delle aste fallimentari). Il Tesoro americano, tramite la sua Banca centrale (Federal Reserve) ha realizzato un prestito di oltre 1200 miliardi di dollari) alle sue banche (inizialmente nove alle quali si sono aggiunte altre) col solo vincolo di realizzare prestiti alle aziende e ai privati. Non tutte hanno seguito le indicazioni del governo americano ma molte hanno continuato le avide speculazioni utilizzando la nuova liquidità (leva finanziaria), comprando e vendendo titoli lucrativi anziché fornire tale liquidità sotto forma di prestiti ai privati e alle imprese per finanziare investimenti mirati al lavoro e alla produzione.

In Europa il contraccolpo è stato grave. Molte le banche coinvolte, anche se l'informazione blindata ha evitato di propagare il panico tra investitori e risparmiatori. Ed è giunta l'ora di mettere le mani su l'altro debito indefinitamente procrastinato, quello dei titoli di Stato, spada di Damocle su molte economie europee. Titoli di

¹⁸¹ Su questo tema vedere il film-documento di HBO "Too Big to Fail (it. Troppo grandi per fallire)" - Il crollo dei giganti', Curtis Hanson USA 2011".

¹⁸² La crisi dei *subprime* è una crisi finanziaria scoppiata alla fine del 2006 negli Stati Uniti che ha avuto gravi conseguenze sull'economia mondiale, in particolar modo nei paesi sviluppati del mondo occidentale, innescando la grande recessione (da molti considerata la peggior crisi economica dai tempi della grande depressione). Prende il nome dai cosiddetti *subprime*, prestiti ad alto rischio finanziario da parte degli istituti di credito in favore di clienti a forte rischio debitorio, considerati da molti analisti come fenomeni di eccessiva speculazione finanziaria.

¹⁸³ La crisi economica globale scoppiata nel 2008 ha esposto le più grosse banche americane, gli istituti creditizi e le aziende considerate troppo grandi per fallire a gravi rischi di collasso finanziario e a un conseguente effetto domino, evitato con un eccezionale intervento pubblico.

Stato la cui vendita ha fornito l'elevata liquidità che ha finanziato opere pubbliche a prezzi maggiorati (spesso incompiute) e gli sprechi indicibili ad esclusivo vantaggio di tutta la classe politica sino ad oggi. Non c'è destra né sinistra ma solo persone serie, democratiche e sensibili al bene comune, e opportunisti d'ogni genere, reazionari dediti al mantenimento del sistema di sfruttamento legalizzato.

L'ultima crisi finanziaria è la crisi del sistema monetario che ha creato l'economia di mercato capitalista. Gli effetti di questa crisi mettono in dubbio il capitalismo e l'economia di mercato che in modo efficace ed efficiente ha garantito sino ad oggi la distribuzione delle merci. Se la merce è la moneta il meccanismo s'inceppa. Nel modello attuale merci e moneta vengono trattati allo stesso modo e la convenienza della redditività del mercato d'azzardo rispetto alla produzione (lavoro+capitale) ha creato il morbo che si è propagato da occidente a oriente come un'epidemia: si gioca in borsa e non si investe sul lavoro, creando un abbagliante sistema di remunerazione senza lavoro. Gli effetti deleteri espandono le disuguaglianze tanto che, mediamente, negli Stati Uniti un dirigente guadagna circa 350 volte quello che guadagna un suo collaboratore e in Europa la situazione non è differente, inoltre in media le zone geografiche comprendenti Stati Uniti, Europa e Giappone sono 100 volte più ricche delle zone più povere quali Etiopia, Haiti e Nepal. Stati Uniti ed Europa vivono di rendita sui propri debiti¹⁸⁴. Se la moneta viene trattata come una merce nel mercato finanziario, non solo si riducono gli investimenti ma si riduce anche il credito, a meno che non sia abbastanza rischioso da promettere delle elevate redditività. Senza credito non c'è produzione, senza anticipazione del debito non ci sono gli investimenti. Gli investimenti scaturiscono dalla possibilità di avere dei crediti e un tempo specifico per la restituzione del debito.

La crisi ha avuto effetti devastanti in quanto sommava in sé la mancata crescita (una stagnazione cui corrisponde un'elevata disoccupazione) e una elevata inflazione (stagflazione). I risparmi delle famiglie venivano erosi velocemente, e insieme alle aziende indebitate che erano costrette a chiudere, sono state indotte a vendere gli immobili. Tutta la ricchezza prodotta dalle nazioni è passata nelle mani di pochissimi individui e società che si trasformano negli unici ed indiscussi proprietari di tutti i mezzi di produzione. Come nelle economie comuniste nelle quali lo Stato detiene tutti i mezzi di produzione, così nelle economie dell'azzardo finanziario i mezzi di produzione vengono concentrati nelle mani dei detentori del potere economico globalizzato, la Superclasse post-capitalista, il resto della popolazione diventa schiavo del debito individuale verso le banche, ipoteca i suoi beni immobili e lavora per tutta la vita per pagare questo debito legato saldamente al suo collo e alle sue caviglie.

Ma non è tutto. In realtà il debito contratto da Stati Uniti ed Europa è stato rivenduto e questa crisi sta spostando l'asse del potere economico internazionale. Il mondo è retto dai creditori, prima gli Inglesi, poi gli Stati Uniti (vincendo lo scontro con l'Unione Sovietica), ma il XXI secolo vede la Cina come candidata al predominio. Cina che ha acquistato gran parte del debito statunitense e parte di quello europeo ed ora cerca di rimetterlo in gioco finanziando le economie emergenti in cambio di risorse materiali.

Ciò che emerge con forza è la violenza di un conflitto economico, una vera e propria tortura che lentamente sta erodendo l'economia occidentale e indebolendo il sistema produttivo. Il rischio del fallimento è sempre presente. Se si rinvia il pagamento del debito si vuole evitare il fallimento, si vuole azzerare il rischio, il che è impossibile se non cercando di illudersi che i debiti possano essere rinviati senza pagarli mai. Non ci saranno sconti, chi non avrà il coraggio di operare delle scelte coraggiose sarà spazzato via dalle stesse regole di mercato che ha creato. In Europa gli effetti inflativi dovuti all'introduzione dell'euro e la crisi del debito pubblico hanno creato l'ambiente giusto per la riduzione del risparmio e l'incremento del debito privato che gradualmente e inesorabilmente procede alla concentrazione della ricchezza in poche mani: in Italia (2009) il 10% della popolazione possiede oltre

¹⁸⁴ Per approfondire il tema delle disparità vedere: "David Rothkopf, Superclass, Mondadori 2008".

il 50% della ricchezza e la situazione si avvia verso una ulteriore concentrazione. Sempre in Italia l'introduzione dell'euro ha dimezzato il potere d'acquisto, la mancata crescita economica e la disoccupazione crescente oltre alla stagnazione dei salari hanno innescato l'erosione dei risparmi e l'aumento dell'indebitamento privato.

È urgente un ripensamento delle regole dell'economia di mercato. Mettere un freno all'avidità umana. Pensare una tassazione delle rendite finanziarie e un limite alla possibilità di accumulo di capitali, creare un sistema di incentivazione per gli investimenti e per la produzione, che dovranno garantire una redditività superiore a quella finanziaria per non mettere in pericolo il mercato del lavoro. Possiamo immaginare delle forme di scambio che non dipendono dalla liquidità come avviene nel commercio internazionale (camere di compensazione) o tra le banche. Possiamo pensare a forma di partecipazione al rischio delle imprese come il *venture capital* (finanza islamica¹⁸⁵). Nazionalizzazione del debito pubblico (come avviene in Giappone) che non dovrà essere venduto sul mercato internazionale, fomentando arbitrarie speculazioni, oppure introdurre titoli di debito continentale, sopranazionali come gli Eurobond¹⁸⁶ (che necessitano di una stabilità della struttura parlamentare e giurisprudenziale europea che ancora non è emersa con forza). Mettere fine o limitare fortemente le concentrazioni finanziarie e immobiliari che congelano capitali utili agli investimenti produttivi impedendo di fatto la fluidità del ciclo monetario che vede nella circolazione della moneta e non nell'accumulazione i benefici dello sviluppo economico.

In Italia è ora di avere il coraggio di ridurre l'orario di lavoro a parità di salario (almeno da 8 a 6 ore) per aumentare l'occupazione e garantire a tutti una maggiore probabilità di non essere esclusi dal sistema produttivo, aumentando (all'aumentare del numero di contribuenti) le entrate per tassazione del reddito (senza aumentare le tasse), immettendo contemporaneamente nuova liquidità per i consumi. Ridurre drasticamente la tassazione per le imprese che assumono nuovi addetti. Limitare e garantire le privatizzazioni in settori che non abbiano elevato impatto sociale e rivalutare e ripensare forme di partecipazione statale in settori strategici per lo sviluppo del bene comune.

Cercare nuovi mercati e investire in progetti di sviluppo nell'area Mediterraneo. Impedire le speculazioni finanziarie con denaro pubblico (derivati) legiferando in materia e stabilendo pene severe per i dirigenti pubblici e i funzionari che giocano d'azzardo con fondi pubblici, mandando in bancarotta le amministrazioni pubbliche, anziché promuovere gli investimenti sul lavoro, inoltre sarebbe determinante realizzare una severa legge anticorruzione (finora sempre rimandata, per l'evidente conflitto d'interesse tra la classe dirigente e i soggetti perseguibili dalla legge stessa) che garantisca pene certe di fronte a corruzione/concussione accertata con cura. Pensare una filiera corta per la produzione e il consumo degli alimenti. Utilizzare tutte le conoscenze disponibili per ottimizzare e distribuire le produzioni agricole. Realizzare sistemi integrati per il recupero sistematico delle risorse materiali usate. Pensare nuovi modelli di mobilità di massa e di utilizzo delle risorse energetiche che garantiscano la sostenibilità e la possibilità di sviluppo futuro. Sviluppo e non crescita. Miglioramento in efficienza del sistema e non più consumismo sregolato e deficiente.

¹⁸⁵ La finanza islamica consiste, nel caso specifico, nella partecipazione al rischio d'impresa con la condivisione del rischio sottostante e senza speculazione, soprattutto in progetti che hanno una ricaduta sulla collettività in termini di progresso sociale.

In generale consiste nel fatto che occorre devolvere parte dei propri guadagni in opere per il bene comune o collettive, che non si possono ottenere interessi sui prestiti e che bisogna effettuare investimenti socialmente responsabili o leciti, non rischiosi e non di speculazione. Nel caso di investimenti effettuati da organismi di investimento collettivo del risparmio, l'osservanza di tali indicazioni deve essere monitorata da un ufficio competente. Esistono inoltre attività finanziarie come il microcredito che sono accettate seppure non facenti parte, strettamente, della finanza islamica.

¹⁸⁶ Gli eurobond (o anche stability bond) nel contesto della crisi dei debiti sovrani nell'area monetaria euro (a partire dall'estate 2011) sono un ipotetico meccanismo solidale di distribuzione dei debiti a livello europeo attraverso la creazione di obbligazioni del debito pubblico dei Paesi facenti parte dell'eurozona, da emettersi a cura di un'apposita agenzia dell'Unione europea, la cui solvibilità sia garantita congiuntamente dagli stessi Paesi dell'eurozona.

Metabolizzare il concetto che il bene della comunità è l'intersezione costruttiva del bene dei singoli individui e che l'avidità e l'accumulo di ricchezza sono disvalori improduttivi¹⁸⁷: uno spreco che non possiamo più permetterci!

Riconoscere che la globalizzazione economica, così com'è, è un artificio dispendioso e che l'economia di ogni ambito geografico può essere basata ragionevolmente sull'efficiente utilizzo delle risorse disponibili con rispetto per l'ambiente e chi abita il territorio. Comprendere a fondo che le risorse del pianeta sono limitate e nessuno può arrogarsi il diritto di sfruttarle a discapito degli altri attori del sistema globalizzato, pena nuovi gravi conflitti e la perdita di un bene prezioso come la Pace.

Grazie per il tempo che avete voluto dedicare a queste brevi note!

¹⁸⁷ Significativo a questo proposito: "Loretta Napoleoni, Economia canaglia, Il Saggiatore 2008".

INDICE DEI NOMI

- A
- Allais 12
- Anderson..... 56; 89
- Antonelli 37
- Aristotele 22
- Arrow..... 48; 59
- B
- Barone..... 37; 42
- Bastiat 11
- Becker 23
- Bentham..... 24; 30
- Blanchard 47
- Böhm-Bawerk. 37; 40
- C
- Caffè 12
- Clark..... 34; 48
- Coase..... 60
- D
- Debreu 48
- E
- Edgeworth..... 37
- F
- Feldstein..... 48; 51
- Fitoussi..... 64
- Friedman . 12; 48; 51;
52
- G
- Galbraith.. 12; 23; 27;
31; 89
- Galiani 11; 23
- George 37; 51
- Georgescu-Roegen
..... 67; 89
- Greenspan 52; 89
- H
- Haavelmo 50
- Hayek 12; 37; 39; 40;
48; 68
- Hicks 47; 48; 59
- Hirschman 68
- Hobbes..... 22
- Hume..... 11; 24
- J
- Jevons..... 31; 32; 33
- K
- Kahneman.... 48; 55;
89
- Kaldor..... 23
- Kelly 55
- Keynes 12; 28; 37;
39; 43; 45; 46; 47;
51; 53; 68; 89
- Kondratiev..... 20
- Krugman..... 23
- Kuznets 69; 70; 71
- L
- Labini..... 12; 89
- Laffer 48; 50; 51
- Latouche 67; 89
- Leijonhufvud 47
- Leontief 24
- Locke..... 22
- Lucas..... 50
- Luxemburg..... 44
- M
- Malthus..... 11; 30
- Marshall... 11; 21; 37;
42
- Marx .. 11; 26; 27; 28;
31; 33; 89
- Max-Neef..... 62
- McFadden 48; 55
- Menger 11; 31; 32;
33
- Merton 12; 48; 58
- Mill 11; 30; 31
- Mises 11; 37; 39
- Modigliani 12; 47
- Mundell..... 50
- Myrdal 39; 68
- N
- Nash..... 48; 54
- Neumann..... 54
- O
- Owen..... 30
- P
- Pallante 67
- Pareto. 11; 37; 41; 42
- Petty 23
- Phelps 52
- Pigou .. 37; 43; 45; 59
- Piketty 70
- Pittau 67
- Platone 21; 22
- Prescott 50
- Proudhon..... 11; 27
- Q
- Quesnay 11; 24
- R
- Rees..... 66
- Ricardo 24; 25; 26;
27; 31; 33
- Robbins 21
- Robertson..... 37; 43
- Robinson 37; 46
- Rüstow 49
- S
- Samuelson ... 12; 48;
89
- Say 26; 45; 51
- Schelling..... 54
- Schmoller 40
- Scholes..... 48
- Schumpeter ... 48; 57
- Schwartz..... 52
- Sen 12; 59; 64
- Simon 61
- Sismondi..... 27
- Smith . 11; 24; 26; 27;
30; 31; 48; 55
- Solow..... 12; 48
- Sraffa..... 28
- Stiglitz..... 23; 52; 60;
64; 89
- T
- Titmuss..... 68
- Tobin 12; 37
- Tommaso d'Aquino
..... 22
- V
- Veblen 11; 89
- W
- Wackermagel 66
- Walras 31; 33; 37
- Wanniski..... 50
- White 53
- Wicksell 34; 35
- Wicksteed 34
- Wieser 37
- Williamson 60
- Y
- Yunus 67

LISTA DI ALCUNI TRA I MAGGIORI ECONOMISTI DAL XVII SECOLO A OGGI

| Date | Nazionalità | Cognome e Nome | Note distintive | Onori |
|-----------|----------------|-------------------------|---|-------|
| 1623 1687 | UK | Petty William | Terra + Lavoro = Ricchezza; Imposta sul reddito; Investimenti e reddito | |
| 1694 1774 | Francia | Quesnay François | Circolazione della ricchezza tra le classi economiche e produttive. | |
| 1711 1776 | Scozia | Hume David | Espansione dei mercati commerciali | |
| 1723 1790 | Scozia | Smith Adam | Benessere individuale causa di quello generale. La ricchezza delle nazioni deriva dalle attività dell'uomo: organizzazione scienza e tecnologia. | |
| 1728 1787 | Italia | Galiani Ferdinando | Ruolo delle istituzioni in relazione al contesto economico e politico | |
| 1776 1834 | UK | Malthus Thomas Robert | Teoria della popolazione (demografia) | |
| 1772 1823 | UK | Ricardo David | Analisi classica: salari, reddito e profitto | |
| 1773 1842 | Svizzera | Sismondi Jean Charles | Ruolo dello Stato nel proteggere gli strati deboli della popolazione | |
| 1776 1832 | Francia | Say Jean-Baptiste | Teoria soggettiva del valore limitato dall'utilità del bene e dal costo di produzione. domanda-offerta di beni e variabilità dei prezzi. Legge di Say. | |
| 1801 1850 | Francia | Bastiat Claude Frédéric | Critica degli interventi statali e limitazione dello Stato nella vita economica | |
| 1806 1873 | UK | Mill John Stuart | Liberismo critico e coerenza del mercato rispetto alle esigenze sociali | |
| 1809 1865 | Francia | Proudhon Pierre Joseph | Cooperativismo e gruppi d'acquisto | |
| 1810 1900 | Italia | Ferrara Francesco | Teoria soggettivista del valore | |
| 1818 1883 | Germania | Marx Karl | Analisi del capitale e del lavoro. | |
| 1829 1897 | Italia | Todde Giuseppe | Rapporti tra liberismo ottocentesco e stato sociale | |
| 1834 1910 | Francia | Walras Leon | Teoria marginalista della distribuzione | |
| 1835 1882 | UK | Jevons William Stanley | Comportamento del consumatore, approccio soggettivista e psicologico | |
| 1838 1917 | Germania | Schmoller Gustav | Metodologia scientifica delle scienze economiche e e sociali | |
| 1839 1897 | USA | Gerge Henry | Imposta unica sul valore fondiario, disuguaglianze e progresso | |
| 1840 1921 | Polonia | Menger Carl | Beni per il soddisfacimento dei bisogni e beni per la produzione di altri beni. Utilità soggettiva del bene e suo prezzo-valore per il consumatore. | |
| 1842 1924 | UK | Marshall Alfred | Chiarezza espositiva, formalismo matematico e pragmatismo economico. Il prezzo determina il valore, i costi influenzano il prezzo. Domanda-offerta e ciclo economico. Ruolo della Matematica nelle formulazioni economiche | |
| 1844 1927 | USA | Wicksteed Philip Henry | Marginalismo e stato sociale | |
| 1847 1938 | USA | Clark John Bates | Il mercato si allontana dalle condizioni ideali di efficienza. Organizzazione e concentrazione tendono al monopolio e alla limitazione della concorrenza e i prezzi aumentano sino a richiedere l'intervento dello Stato. | |
| 1848 1923 | Francia/Italia | Pareto Vilfredo | Statistica e distribuzione del reddito | |
| 1851 1914 | Germania | Bohm-Bawerk Eugen | Teorie del capitale e dell'interesse | |
| 1851 1926 | Svezia | Wicksell Knut | Stato sociale e intervento dello Stato | |
| 1857 1929 | USA | Veblen Thorstein Bunde | Teoria della classe agiata | |
| 1859 1924 | Italia | Barone Enrico | La matematica in economia: studio dell'equilibrio economico | |
| 1873 1953 | Italia | Graziadei Antonio | Marxismo e critica del concetto valore-lavoro di Marx | |
| 1877 1959 | UK | Pigou Arthur Cecil | Economia del benessere | |
| 1881 1973 | Austria | Mises Ludwig | Teoria monetaria e inflazione. Rifiuto del socialismo | |
| 1883 1946 | UK | Keynes John Maynard | Economia strumento per risolvere i problemi. Tassi d'interesse e propensione all'investimento. I consumi determinano il lavoro attraverso un incremento della domanda che deve essere soddisfatta dall'offerta in condizione di equilibrio. Il raggiungimento della piena occupazione influenza l'intervento dello Stato a investire. Lo Stato salva dall'impossibilità di assorbire tutta la produzione (superamento della legge di Say) | |
| 1883 1950 | Ungheria | Schumpeter Joseph Alois | Economia dell'innovazione. Cicli economici. | |

| Date | Nazionalità | Cognome e Nome | Note distintive | Onori | |
|------|-------------|----------------|------------------------------|---|------------|
| 1895 | 1974 | Norvegia | Frisch Ragnar Anton Kittil | Modelli dinamici | Nobel 1969 |
| 1898 | 1983 | Italia | Sraffa Piero | Studi sulla produttività in regime di concorrenza | |
| 1898 | 1987 | Svezia | Myrdal Gunnar | Teoria monetaria e fluttuazioni | Nobel 1974 |
| 1899 | 1992 | Austria | Hayek Friedrich von | Teoria monetaria e fluttuazioni | Nobel 1974 |
| 1899 | 1979 | Svezia | Ohlin Bertil Gotthard | Commercio internazionale | Nobel 1977 |
| 1901 | 1985 | USA | Kuznets Simon Smith | Crescita economica | Nobel 1971 |
| 1902 | 1998 | USA | Schultz Theodore | Sviluppo economico | Nobel 1979 |
| 1903 | 1983 | UK | Robinson Joan | Ridistribuzione, piena occupazione e altri problemi irrisolti dopo Keynes | |
| 1903 | 1994 | Olanda | Tinbergen Jan | Modelli dinamici | Nobel 1969 |
| 1904 | 1989 | UK | Hicks John | Equilibrio economico e benessere | Nobel 1972 |
| 1906 | 1999 | Russia/USA | Leontief Wassily | Metodo di input/output | Nobel 1973 |
| 1906 | 1957 | Romania | Nicholas Georgescu-Roegen | Bioeconomia | |
| 1907 | 1995 | UK | Meade James Edward | Commercio internazionale | Nobel 1977 |
| 1908 | 2006 | Canada | Galbraith John Kenneth | Produzione di massa e soddisfacimento dei bisogni materiali. Creazione dei bisogni. Società opulenta. Ruolo regolatorio dello Stato. | |
| 1908 | 1986 | Ungheria | Kaldor Nicholas | Formazione e redistribuzione del capitale dopo Keynes | |
| 1910 | 1985 | Olanda | Koopmans Tjalling Charles | Allocazione ottimale delle risorse | Nobel 1975 |
| 1910 | 2013 | UK/USA | Coase Ronald Harry | Costi di transazione e diritti di proprietà | Nobel 1991 |
| 1911 | 1991 | USA | Stigler George Joseph | Industria, mercati e regolamentazione | Nobel 1982 |
| 1911 | 1999 | Norvegia | Haavelmo Trygve Magnus | Teoria delle probabilità e econometria | Nobel 1989 |
| 1911 | 2010 | Francia | Allais Maurice | Teoria dei mercati e utilizzo delle risorse | Nobel 1988 |
| 1912 | 2006 | USA | Friedman Milton | Teoria dei consumi e monetaria | Nobel 1976 |
| 1912 | 1986 | Russia | Kantorovič Leonid Vital'evič | Distribuzione ottimale delle risorse | Nobel 1975 |
| 1913 | 1991 | UK | Stone Richard | Metodi di analisi della contabilità | Nobel 1984 |
| 1914 | 1996 | Canada/USA | Vickrey William Spencer | Incentivi e informazione asimmetrica | Nobel 1996 |
| 1914 | 1987? | Italia | Caffè Federico | Macroeconomia e politiche sociali | |
| 1915 | 2012 | Germania | Hirschman Albert Otto | Economia dello sviluppo e della crescita | |
| 1915 | 2009 | USA | Samuelson Paul Anthony | Statica e dinamica | Nobel 1970 |
| 1915 | 1991 | Santa Lucia | Lewis Arthur | Sviluppo economico | Nobel 1979 |
| 1916 | 2001 | USA | Simon Herbert Alexander | Processi decisionali e organizzazioni | Nobel 1978 |
| 1917 | 2008 | USA | Hubwicz Leonid | Meccanismi di allocazione del mercato | Nobel 2007 |
| 1918 | 2002 | USA | Tobin James | Mercati finanziari e decisioni | Nobel 1981 |
| 1918 | 2003 | Italia/USA | Modigliani Franco | Risparmio e mercati finanziari | Nobel 1985 |
| 1919 | 2013 | USA | Buchanan James McGill Jr. | Teoria delle decisioni economiche | Nobel 1986 |
| 1920 | 2013 | USA | Klein Lawrence Robert | Modelli econometrici e fluttuazioni | Nobel 1980 |
| 1920 | 2015 | USA | North Douglass | Storia economica e metodo quantitativi | Nobel 1993 |
| 1920 | 2000 | Ungheria | Harsanyi John Charles | Teoria dei giochi non cooperativi | Nobel 1994 |
| 1920 | 2005 | Italia | Sylos Labini Paolo | Teorie sullo sviluppo economico e le dinamiche economiche | |
| 1921 | | USA | Arrow Kenneth Joseph | Equilibrio economico e benessere | Nobel 1972 |
| 1921 | 2004 | Francia | Debreu Gérard | Analisi della teoria economica | Nobel 1983 |
| 1921 | | USA | Schelling Thomas Crombie | Conflitto e cooperazione nella teoria dei giochi | Nobel 2005 |
| 1923 | 2000 | USA | Miller Merton Howard | Economia finanziaria | Nobel 1990 |
| 1923 | 2016 | USA | Shapley Lloyd Stowell | Allocazioni stabili e configurazione dei mercati | Nobel 2012 |
| 1924 | | USA | Solow Robert Merton | Crescita economica | Nobel 1987 |
| 1926 | 2013 | USA | Fogel Robert William | Storia economica, statistica e econometria | Nobel 1993 |
| 1927 | | USA | Smith Vernon Lomax | Teoria delle decisioni in condizioni d'incertezza | Nobel 2002 |
| 1927 | | USA | Markowitz Harry | Economia finanziaria | Nobel 1990 |
| 1930 | 2014 | USA | Becker Gary | Microeconomia e interazione umana | Nobel 1992 |
| 1930 | | Israele | Aumann Yisrael Robert John | Conflitto e cooperazione nella teoria dei giochi | Nobel 2005 |
| 1930 | | Germania | Selten Reinhard | Teoria dei giochi non cooperativi | Nobel 1994 |
| 1932 | | USA | Williamson Oliver Eaton | Governance e limiti delle imprese | Nobel 2009 |
| 1932 | | Canada | Mundell Robert Alexander | Politica fiscale e monetaria | Nobel 1999 |
| 1933 | | India | Sen Amartya Kumar | Economia del benessere | Nobel 1998 |
| 1933 | | USA | Phelps Edmund Strother | Effetti a breve termine delle politiche economiche | Nobel 2006 |
| 1933 | 2012 | USA | Ostrom Elinor | Governance e bene collettivo | Nobel 2009 |
| 1934 | | USA | Sharpe William | Economia finanziaria | Nobel 1990 |
| 1934 | | Israele | Kahneman Daniel | Teoria delle decisioni in condizioni d'incertezza | Nobel 2002 |
| 1934 | | UK | Granger Clive William John | Analisi delle serie storiche stazionarie | Nobel 2003 |
| 1936 | | Scozia | Mirrlees James Alexander | Incentivi e informazione asimmetrica | Nobel 1996 |
| 1937 | | USA | Lucas Robert Emerson | Aspettative razionali e politica economica | Nobel 1995 |

| Date | Nazionalità | Cognome e Nome | Note distintive | Onori |
|------|-------------|----------------------------------|---|------------|
| 1937 | USA | McFadden Daniel Little | Metodi per l'analisi delle scelte distinte | Nobel 2000 |
| 1939 | USA | Mortensen Dale Thomas | Mercati che presentano frizioni di ricerca | Nobel 2010 |
| 1939 | USA | Fama Eugene Francis | Analisi sui prezzi degli asset | Nobel 2013 |
| 1940 | USA | Akerlof George Arthur | Analisi dei mercati con informazione asimmetrica | Nobel 2001 |
| 1940 | USA | Prescott Edward Charles | Macroeconomia dinamica | Nobel 2004 |
| 1940 | USA | Diamond Peter Arthur | Mercati alla ricerca di attriti | Nobel 2010 |
| 1941 | Canada | Myron Scholes | Strumenti derivati | Nobel 1997 |
| 1942 | USA | Sims Christopher Albert | Cause e effetti in macroeconomia | Nobel 2011 |
| 1942 | USA | Engle Robert Franklin | Analisi delle serie storiche con volatilità variabile | Nobel 2003 |
| 1943 | USA | Spence Michael | Analisi dei mercati con informazione asimmetrica | Nobel 2001 |
| 1943 | USA | Stiglitz Joseph Eugene | Analisi dei mercati con informazione asimmetrica | Nobel 2001 |
| 1943 | Norvegia | Finn Erling Kydland | Macroeconomia dinamica | Nobel 2004 |
| 1943 | USA | Sargent Thomas John | Cause e effetti in macroeconomia | Nobel 2011 |
| 1944 | USA | Merton Robert Cox | Strumenti derivati | Nobel 1997 |
| 1944 | USA | Heckman James | Metodo per l'analisi dei campioni selettivi | Nobel 2000 |
| 1945 | USA | Richard Thaler | Economia comportamentale | Nobel 2017 |
| 1945 | Scozia/USA | Deaton Angus Stewart | Consumi, povertà e stato sociale (welfare) | Nobel 2015 |
| 1946 | USA | Shiller Robert James | Analisi sui prezzi degli asset | Nobel 2013 |
| 1948 | Cipro/UK | Pissaridhis Christóforos Andoniu | Mercati alla ricerca di attriti | Nobel 2010 |
| 1948 | UK | Oliver Simon D'Arcy Hart | Teoria dei contratti | Nobel 2016 |
| 1949 | Finlandia | Bengt Robert Holmström | Teoria dei contratti | Nobel 2016 |
| 1950 | USA | Maskin Eric | Meccanismi di allocazione del mercato | Nobel 2007 |
| 1951 | USA | Roger Myerson | Meccanismi di allocazione del mercato | Nobel 2007 |
| 1951 | USA | Roth Alvin Eliot | Allocazioni stabili e configurazione dei mercati | Nobel 2012 |
| 1952 | USA | Hansen Lars Peter | Analisi sui prezzi degli asset | Nobel 2013 |
| 1953 | USA | Krugman Paul Robin | Andamenti commerciali e del posizionamento | Nobel 2008 |
| 1953 | Francia | Tirole Jean | Analisi del potere del mercato e regolamentazione | Nobel 2014 |



Paul Romer (Denver, 7 novembre 1955) è un economista statunitense, insignito del Premio Nobel per l'economia nel 2018 per i suoi studi sull'integrazione tra le innovazioni tecnologiche nell'analisi macroeconomica di lungo periodo. Paul Romer ha svolto l'attività di docente presso l'università di Stanford per poi lavorare alla Banca Mondiale. Ha scritto un importante articolo sui cicli di crescita economica: *Growth Cycles*, con George Evans e Seppo Honkapohja, su *American Economic Review*, giugno 1998.



William Dawbney Nordhaus (Albuquerque, 31 maggio 1941) è un economista statunitense che insegna alla Yale University. È stato insignito del Premio Nobel per l'economia nel 2018 per i suoi studi su economia e cambiamento climatico. È stato membro della facoltà di Yale dal 1967 dove insegna. È anche membro dell'accademia nazionale delle scienze e fa parte della Brookings Institution dal 1972. Durante l'amministrazione Carter è stato membro del *Council of Economic Advisers* ed è membro straniero del *Royal Swedish Academy of Engineering Sciences* dal 1999. Nordhaus è autore di un rilevante manuale di economia (tradotto in tutto il mondo) scritto insieme al premio Nobel Paul Samuelson. Inoltre, ha scritto numerosi libri sul riscaldamento globale e sui cambiamenti climatici, uno dei temi principali su cui si è concentrata la sua ricerca, incluso *Managing the Global Commons: The Economics of Climate Change* e *Warming the World: Economic Models of Global Warming* (con Joseph Boyer). Nel 1972 Nordhaus, con James Tobin, ha pubblicato *Is Growth Obsolete?*, un articolo che ha introdotto le misure del benessere economico come primo modello di sostenibilità economica.

GLOSSARIO ELEMENTARE DI ECONOMIA E FINANZA

ALLEGGERIMENTO QUANTITATIVO (*quantitative easing*)

Con alleggerimento, allentamento quantitativo, o anche facilitazione quantitativa, oppure con la locuzione inglese *quantitative easing* (QE), si indica una delle modalità con cui avviene la creazione di moneta a debito da parte di una banca centrale e la sua iniezione (con operazioni di mercato) nel sistema finanziario ed economico.

Una politica espansionistica, che voglia stimolare la crescita economica e l'occupazione, coinvolge le banche centrali nell'acquisto di titoli governativi con scadenza a breve termine, per abbassare gli interessi medi di breve termine presenti sul mercato. Tuttavia, quando gli interessi a breve termine sono prossimi al valore di zero, questo metodo non può essere ulteriormente efficace. Il QE è uno strumento in grado di assicurare la permanenza dell'inflazione al di sopra di un certo valore-obiettivo. Il rischio è il fatto che si riveli più efficace del previsto contro la diminuzione dell'aumento dei prezzi nel lungo termine, portando ad un eccesso di inflazione a causa dell'aumento dell'offerta di moneta.

Storicamente a un periodo di deflazione è generalmente seguito uno di inflazione (o iperinflazione), ossia un aumento dei prezzi, anche sproporzionato, dovuto a speculazione commerciale innescata dall'eccesso di moneta circolante.

Il *quantitative easing* dall'acquisto iniziale di titoli governativi può essere progressivamente esteso all'acquisto di attività finanziarie dalle banche del sistema, come crediti in sofferenza e tossici, e società di capitali private.

ANTITRUST

Vengono definite *antitrust* le leggi e le autorità incaricate della loro applicazione, che hanno come fine ultimo la promozione e la tutela della concorrenza sui mercati. A tale scopo, vengono dichiarati vietati determinati comportamenti delle imprese che ostacolano palesemente la concorrenza.

La prima legge *antitrust*, nota come *Sherman Act*, risale al 1890 e fu emanata dal Congresso degli Stati Uniti per contrastare le tattiche commerciali abusive e monopoliste. Infatti, con un accordo detto *trust*, le società ferroviarie e petrolifere conferivano la proprietà delle rispettive quote azionarie a un gruppo di dirigenti, detti *trustee*, cosicché le singole imprese potessero essere gestite unitariamente come un'unica grande società. In cambio, gli ex-proprietari ottenevano il diritto di spartirsi i maggiori profitti che il *trust* avrebbe guadagnato come monopolista. Questo portò all'emanazione di una legge contro tali condotte: una legge appunto anti-trust. A partire dal '90, anche l'Italia ha una propria legge *antitrust*, la legge n. 287 del 10 ottobre. Con essa è stato istituito anche l'organismo indipendente che deve sorvegliarne la corretta applicazione: l'Autorità garante della concorrenza e del mercato.

AZIONISTA DI RIFERIMENTO (*stockholder*)

È un soggetto in possesso di un numero rilevante di azioni aventi diritto di voto (non necessariamente la maggioranza del capitale), che è perciò in grado di influenzare l'andamento gestionale della società.

BENE | BENI (*good | goods*)

Per bene s'intende qualsiasi mezzo (materiale o immateriale) che ha l'attitudine, reale o presunta, di soddisfacimento di un bisogno. Affinché tale bene possa essere definito economico è necessario che abbia alcuni requisiti quali: l'attitudine al soddisfacimento del bisogno, la conoscenza del mezzo atto a soddisfare, l'accessibilità del mezzo, la scarsità (o disponibilità limitata) del mezzo stesso.

BILANCIO DELLO STATO

In generale, in relazione alla differenza tra entrate e uscite (saldo primario), sono possibili 3 diverse situazioni o scenari contabili, comuni peraltro anche alle situazioni aziendali:

- Avanzo primario, ovvero saldo positivo tra entrate e uscite;
- Deficit pubblico, ovvero disavanzo o saldo negativo tra entrate e uscite al netto degli interessi sul debito pubblico (es. disavanzo primario) oppure con essi inclusi con ricorso quindi ad indebitamento (vedi Debito pubblico);
- Pareggio di bilancio, ovvero saldo in pareggio tra entrate e uscite.

In relazione a queste situazioni sono possibili conseguenti misure a livello di politica economica (politiche di bilancio) da parte del Governo finalizzate a ridurre l'eventuale deficit (es. *spending review*, tagli alla spesa pubblica o aumento della tassazione sui contribuenti) oppure a finanziare la crescita economica.

BISOGNO (*need*)

Il bisogno è l'esigenza di conseguire un determinato stato di soddisfazione da parte di un individuo che avverte la sensazione di un desiderio non appagato.

BITCOIN

È una moneta elettronica (codice: BTC o XBT) creata nel 2009, il cui inventore è noto con lo pseudonimo Satoshi Nakamoto, implementando un'idea dello stesso autore presentata su Internet a fine 2008. Convenzionalmente, il termine *Bitcoin* maiuscolo si riferisce alla tecnologia e alla rete mentre il minuscolo *bitcoin* si riferisce alla valuta in sé.

A differenza della maggior parte delle valute tradizionali, Bitcoin non fa uso di un ente centrale: esso utilizza un database distribuito tra i nodi della rete che tengono traccia delle transazioni, e sfrutta la crittografia per gestire gli aspetti funzionali come la generazione di nuova moneta e l'attribuzione di proprietà dei bitcoin.

La rete Bitcoin consente il possesso e il trasferimento anonimo delle monete; i dati necessari a utilizzare i propri bitcoin possono essere salvati su uno o più personal computer sotto forma di "portafoglio" digitale, o mantenuti presso terze parti che svolgono funzioni simili a una banca. In ogni caso, i bitcoin possono essere trasferiti attraverso Internet verso chiunque disponga di un "indirizzo bitcoin". La struttura peer-to-peer della rete Bitcoin e la mancanza di un ente centrale rende impossibile a qualunque autorità, governativa o meno, il blocco dei trasferimenti, il sequestro di bitcoin senza il possesso delle relative chiavi o la svalutazione dovuta all'immissione di nuova moneta.

Bitcoin è una delle prime implementazioni di un concetto definito criptovaluta, descritto per la prima volta nel 1998.

CONTO (*account*)

Contratto che sussiste tra due soggetti aventi scambi più o meno frequenti di fondi. viene definita "saldo del conto" la somma algebrica delle entrate e delle uscite. nella pratica contabile, il conto è un modo di rappresentare quantitativamente una grandezza, mentre a livello bancario, il conto permette di raffigurare tutti i movimenti di fondi, sia quelli avvenuti per ordine del cliente che quelli effettuati direttamente dalla banca in virtù del contratto sottoscritto.

DEBITI CORRENTI (*accounts payable*)

Denaro tenuto in un conto a vista dovuto ai creditori per forniture comprensive di beni e servizi. Il rapporto tra questa somma e la totalità dei pagamenti da effettuare, viene utilizzato come indice per valutare la correttezza della gestione finanziaria.

DEFICIT PUBBLICO

Detto anche disavanzo pubblico, è la situazione contabile dello Stato che si verifica quando, nel corso di un esercizio finanziario, le uscite superano le entrate. Il disavanzo è dunque una eccedenza delle uscite rispetto alle entrate; al contrario, ricorre un avanzo pubblico quando le entrate sono maggiori delle uscite. La differenza tra entrate e uscite è detta saldo: se tale saldo è negativo, si parla di *deficit*; se è positivo, si parla di avanzo; se, infine, è pari a zero, si parla di pareggio del bilancio. Si dice invece saldo primario la differenza tra entrate e uscite al netto degli interessi, ossia quando sono escluse dal computo delle uscite le spese per interessi passivi.

CREDITI CORRENTI (*accounts receivables*)

Denaro che deve essere ricevuto a breve scadenza dai clienti. questo denaro costituisce una parte della liquidità a breve termine dell'impresa utilizzata per effettuare pagamenti più o meno immediati.

CREDITI INESIGIBILI O IN SOFFERENZA (*accounts uncollectible*)

Crediti che, causa il fallimento o l'insolvenza del debitore, non saranno più riscossi o lo saranno in misura inferiore al loro ammontare.

DEBITO PUBBLICO

Il debito pubblico in economia è il debito dello Stato nei confronti di altri soggetti economici nazionali o esteri quali individui, imprese, banche o stati esteri, che hanno sottoscritto un credito allo Stato nell'acquisizione di obbligazioni o titoli di stato (in Italia BOT, BTP, CCT, CTZ e altri) destinati a coprire il fabbisogno di cassa statale, nonché l'eventuale *deficit* pubblico nel bilancio dello Stato. Quando il debito, dello Stato o di privati, è contratto con soggetti economici di stati esteri si parla di debito estero, mentre quando è contratto con soggetti economici interni allo stesso stato si parla di debito interno: normalmente entrambe le componenti sono presenti in misura variabile all'interno del debito pubblico di uno Stato.

Anche altri soggetti pubblici (Regioni, Province, Comuni, Stati federati, Enti pubblici vari) possono emettere titoli di credito rappresentativi del proprio debito, con circolazione dei titoli sia interna che estera.

La presenza di un debito nei conti pubblici impone la necessità da parte dello Stato e/o degli enti pubblici territoriali, oltre alla sua copertura finanziaria nei tempi e modalità di scadenza prestabilite dai titoli stessi compresi gli interessi costituendo di fatto una delle voci di spesa pubblica, di tenerlo sotto controllo per non cadere nel rischio di insolvenza ovvero fallimento.

DEFLAZIONE (*deflation*)

Fenomeno economico in cui i prezzi dei beni e dei servizi hanno la tendenza a diminuire di livello. È il fenomeno inverso rispetto all'inflazione.

DELEGA, SOSTITUTO (*proxy*)

Indica il soggetto che può agire in nome e per conto di un altro. In senso tecnico, il termine è sinonimo di un indicatore statistico che descrive il comportamento di un aggregato economico. Un indice di Borsa è il proxy dell'andamento del mercato azionario, perché coglie le variazioni nel livello dei prezzi di un certo paniere di titoli, che approssima l'andamento del mercato in generale.

DIFFERENZA DI RENDIMENTO (*spread*)

Differenza di rendimento tra due azioni generiche.

DISPONIBILITÀ (*availability*)

Intervallo di tempo che intercorre tra il momento in cui i fondi vengono depositati in un conto corrente e il momento nel quale questi fondi diventano produttori di interesse (valuta).

INFLAZIONE (*inflation*)

In macroeconomia l'inflazione (dal latino *inflatio-inflationis* «*enfiamto, gonfiatura*», derivato da *inflāre* «*gonfiare*») è l'aumento prolungato del livello medio generale dei prezzi di beni e servizi in un dato periodo di tempo, che genera una diminuzione del potere d'acquisto della moneta. L'inflazione derivante dall'aumento dei prezzi delle materie prime o dall'aumento dei prezzi dei prodotti agricoli è definita *agflazione*. Con l'innalzamento dei prezzi, ogni unità monetaria potrà comprare meno beni e servizi. Conseguentemente, l'inflazione è anche (a parità di reddito) un'erosione del potere d'acquisto dei consumatori. A volte per indicare l'inflazione si usa il termine *svalutazione* in quanto l'inflazione è causata dalla perdita di valore della moneta e si impiega *svalutazione* in modo sintetico per dire svalutazione della moneta. È evidente che l'inflazione riduce il potere d'acquisto delle categorie a reddito fisso (per esempio impiegati e soprattutto pensionati) che non dispongono di modi efficaci per ottenere un tempestivo adeguamento delle loro entrate al mutato potere di acquisto del denaro. Un altro modo di descrivere l'inflazione si basa sull'osservazione che anche la moneta è un bene: quando i consumatori gli preferiscono altri beni il "prezzo" del particolare bene moneta scende, cioè il valore (meglio il potere d'acquisto) della moneta scende.

INSOLVENZA SOVRANA (*default*)

In finanza pubblica l'insolvenza sovrana (o nazionale) è la condizione in cui viene a trovarsi uno Stato sovrano che non è più in grado di restituire completamente il suo debito pubblico ai creditori (insolvenza, fallimento o *default*). Può essere accompagnato da una dichiarazione formale di un governo circa l'intenzione di pagare solo in parte (o non pagare) i propri debiti (un taglio parziale dei debiti è detto *haircut*), oppure consistere in un comportamento concludente, in cui uno stato cessa *de facto* i pagamenti dovuti alle scadenze stabilite.

LAISSER-FAIRE

Il *laissez-faire* (letteralmente "lasciate fare" in francese) è un principio cardine del liberalismo economico, favorevole al non intervento dello Stato. Secondo questa teoria, l'azione del singolo, nella ricerca del proprio benessere, sarebbe sufficiente a garantire la prosperità economica della società.

MICROCREDITO

Credito di piccolo ammontare finalizzato all'avvio di un'attività imprenditoriale o per far fronte a spese d'emergenza, nei confronti di soggetti vulnerabili dal punto di vista sociale ed economico.

MACROECONOMIA (*macroecnomy*)

Esamina i fenomeni economici a livello di sistema, sottolineando le relazioni generali che intercorrono fra essi e procedendo per aggregati.

MICROECONOMIA (*microeconomy*)

Analizza il comportamento dei «singoli» soggetti economici e, in particolare, il comportamento del consumatore e dell'imprenditore.

MONETA (*wage, money*)

Bene di riferimento principale per gli scambi tra soggetti economici, sia come mezzo di pagamento, sia come unità di misura del valore. Come tale, può essere convertito agevolmente e senza perdite in ciascuno degli altri beni presenti sul mercato: da questo punto di vista il carattere distintivo della moneta è la liquidità. Ha una funzione liberatoria dei debiti (deve cioè essere accettata come pagamento) che se imposta dalla legge definisce la moneta legale, se deriva dall'uso definisce la moneta consuetudinaria o fiduciaria. La moneta rappresenta un potere d'acquisto immediatamente spendibile e variabile inversamente

al prezzo dei beni. Essa è, più intuitivamente, una promessa di pagamento agita attraverso lo scambio di beni e servizi nel sistema mercato, il cui valore è in stretta relazione alla quantità di moneta circolante e alla disponibilità di beni e servizi acquisibili attraverso di essa. Una delle cause di aumento dei prezzi, e conseguentemente della perdita del potere di acquisto della moneta, è l'inflazione. La moneta è sotto la responsabilità del Banca Centrale che in un equilibrio di poteri con il governo realizza la politica monetaria tenendo conto della domanda e dell'offerta di moneta, della sua circolazione e della base monetaria¹⁸⁸.

MONETA (O VALUTA) COMPLEMENTARE

Le valute complementari sono strumenti di commutazione con cui è possibile scambiare beni e servizi affiancando il denaro ufficiale (rispetto al quale sono complementari). Solitamente le valute complementari non hanno corso legale e sono accettate su base volontaria, ciò contribuisce al loro aspetto identitario, cioè al loro identificare la comunità all'interno della quale sono usate alla stregua dei vantaggi di una tessera associativa. Un sistema di valuta complementare è infatti accettato e utilizzato all'interno di un gruppo, di una rete, di una comunità per facilitare e favorire lo scambio di merci, la circolazione di beni e servizi all'interno di quella rete sociale, rispetto al resto della comunità.

PAREGGIO DI BILANCIO

In economia il pareggio di bilancio è la condizione contabile di un ente economico che si verifica quando, nel corso di un anno, le uscite finanziarie sostenute eguagliano le entrate conseguite, evitando situazioni di deficit e conseguente ricorso all'indebitamento o alla monetizzazione. Si parla di pareggio di bilancio "strutturale" quando dalle spese si escludono quelle a titolo di *una tantum*. Nell'ambito della contabilità di Stato, il pareggio di bilancio comporta che l'ammontare delle spese pubbliche sostenute dallo Stato e dagli altri enti pubblici sia uguale alle entrate: lo Stato, in tal modo, evita di ricorrere all'indebitamento, ossia al *deficit* di bilancio pubblico. L'ammontare complessivo dei disavanzi (*deficit*, passività) pubblici accumulati ogni anno porta invece alla formazione del debito pubblico.

PREZZO (price)

Il prezzo è il valore economico di un bene o servizio espresso in moneta corrente in un dato tempo e luogo, che varia in base a modificazioni della domanda e offerta, e deve corrispondere al rapporto fra il ricavo totale desiderato dall'azienda da quella merce e il quantitativo prodotto: in esso si concentra tutta l'informazione a disposizione degli agenti economici. Per attività, opere o prodotti di natura immateriale, ovvero i servizi, si dovrebbe usare più correttamente il termine tariffa invece che prezzo. Sebbene, a volte usato erroneamente come sinonimo, il costo è un concetto diverso dal prezzo: questo è sinteticamente rappresentabile dalla somma di costo (totale) e margine (di profitto)

PREZZO NATURALE (natural price)

Il prezzo determinato dai costi di produzione delle singole merci.

PROFITTO (profit)

È la differenza tra il ricavato della vendita di un bene o di un servizio e il costo necessario per la sua produzione. Nel campo degli investimenti in titoli, è la differenza tra il prezzo ottenuto dalla vendita e il prezzo pagato per l'acquisto del titolo

PROFITTI E PERDITE (Profit&Loss, P&L)

È il conto riassuntivo della gestione dove sono riportati analiticamente i risultati raggiunti. È anche il risultato finale, profitto o perdita finale, di una operazione finanziaria.

PROPRIETÀ IMMOBILIARE (real estate)

Generalmente, ogni bene immobile posseduto da un soggetto, come terreni, case, ecc.

REVISIONE DELLA SPESA PUBBLICA (spending review)

Per revisione della spesa pubblica s'intende un processo volto a migliorare l'efficienza e l'efficacia della spesa pubblica attraverso la sistematica analisi e valutazione della pubblica amministrazione nelle sue strutture organizzative statali (es. ministeri, tribunali, istruzione pubblica, sanità pubblica...), e territoriali (Regioni, Province, Comuni...), delle procedure decisionali e attuative, dei singoli atti all'interno dei programmi e dei risultati finali.

¹⁸⁸ La base monetaria o moneta ad alto potenziale è costituita dalla moneta legale - ossia dalle banconote e dalle monete metalliche che per legge devono essere accettate in pagamento - e dalle attività finanziarie convertibili in moneta legale rapidamente e senza costi, esistenti in un determinato momento nel sistema economico. Può essere anche definita come l'insieme delle attività finanziarie utilizzabili dalle banche per costituire le riserve obbligatorie presso la banca centrale. Rappresenta la definizione più ristretta di moneta e, quindi, il più ristretto degli aggregati monetari.

RISCHIO STANDARD (*standard risk*)

Il normale rischio che corre un istituto di credito nell'erogare i finanziamenti alla clientela. È il livello di rischio per mancato pagamento del prestito, assegnato a quei clienti le cui caratteristiche di solvibilità sono nella media di mercato.

RISCHIO PAESE (*country risk*)

Il pericolo che l'autorità politica o monetaria di un Paese possa rifiutare di onorare i propri impegni di pagamento. Il caso più usuale è quello del mancato pagamento delle rate di rimborso del debito contratto internazionalmente dai governi per il finanziamento dei progetti di sviluppo.

RISERVE E FLUSSI (*stocks and flows*)

L'economia, il commercio, la contabilità e i settori collegati, distinguono spesso tra quantità che sono *stock* (riserve, scorte) e altre che sono flussi; queste si differenziano per la loro unità di misura. Una variabile di stock è misurata in uno specifico momento e rappresenta la quantità esistente in quel momento e che può essere stata accumulata in passato. Una variabile di flusso è misurata, invece, relativamente ad un intervallo di tempo. Quindi un flusso viene misurato per unità di tempo.

SALDO PRIMARIO DELLO STATO

Il saldo primario, nella contabilità nazionale, è la differenza tra le entrate e le spese delle amministrazioni pubbliche, escluse le spese per interessi passivi. Se tale differenza è negativa, ovvero se le spese (escluse quelle per interessi) superano le entrate, si parla di disavanzo primario, altrimenti si parla di avanzo primario. Se al saldo primario si sottraggono le spese per gli interessi sul debito pubblico, si ottiene il saldo del conto economico delle amministrazioni pubbliche, detto accreditamento (se positivo) o indebitamento (se negativo) netto, o anche, rispettivamente, *surplus* o avanzo pubblico, oppure *deficit* o disavanzo pubblico.

SALVATAGGIO (*bailout*)

Intervento effettuato da istituzioni bancarie o di carattere pubblico in soccorso di un'azienda privata per evitarne il fallimento tramite iniezioni di liquidità, concessione di prestiti agevolati o esenzione fiscale.

SALVATAGGIO INTERNO (*bail in*)

La direttiva 2014/59/UE, in vigore dal 1° gennaio 2016, riforma le procedure attivabili dalle autorità di risoluzione nelle crisi bancarie. Banche e correntisti non potranno più beneficiare di salvataggi con denaro pubblico, a carico della collettività ed il rischio di impresa viene "distribuito" fra azionisti, obbligazionisti, titolari di conto corrente o titoli nominativi, sopra i 100.000 euro.

SCALA (*scale*)

È un termine che nell'ambito economico rappresenta la dimensione del volume di produzione di una società, per esempio la produzione su larga scala. Indica anche il complesso delle caratteristiche dei titoli, se riferito alle emissioni di obbligazioni seriali (*serial bond*), come il tasso della cedola, il numero dei titoli, la scadenza, il prezzo di offerta, ecc.

SCALATA (*buyout*)

Acquisizione di una percentuale di azioni di una società sufficiente a detenerne il controllo, realizzata tramite un'offerta pubblica d'acquisto o la negoziazione diretta con gli azionisti di riferimento. Invece il *management buyout*, noto con la sigla MBO, è un'operazione di acquisizione di azienda da parte di un gruppo di manager interni all'azienda che assumono la figura di manager-imprenditori. Il gruppo di *manager* acquirenti viene generalmente affiancato da un *financial sponsor* (un fondo privato), che fornisce gran parte delle risorse finanziarie per l'operazione.

SENTIMENTO (*sentiment*)

Gli analisti economici tentano di individuare quale sia la tendenza psicologica degli operatori dall'esame di variabili come il mutamento dei prezzi e il volume delle contrattazioni.

SIGNORAGGIO

Il signoraggio (letteralmente «*aggio del signore*», di derivazione medioevale) è l'insieme dei redditi derivanti dall'emissione di moneta; nel Medioevo, infatti, i signori feudali di tutta Europa cercarono di rendersi indipendenti dai sovrani attribuendosi il diritto di battere moneta e la titolarità dei relativi redditi. In tempi più recenti il premio Nobel Paul R. Krugman lo ha definito come il flusso di «*risorse reali che un governo guadagna quando stampa moneta che spende in beni e servizi*». In pratica si tratta degli evidenti ed enormi vantaggi finanziari che le banche nazionali assumono nella generazione di moneta dal nulla.

STAGFLAZIONE (*stagflation*)

Condizione economica la cui particolarità è data dalla presenza contemporanea di un basso livello di attività economica, un'alta percentuale di disoccupazione e un altrettanto elevato tasso di inflazione.

STAGNAZIONE (*stagnation*)

Condizione economica la cui caratteristica è la mancanza di crescita dell'attività economica aggregata.

STRUMENTO DERIVATO (*derivative instrument*)

Strumento finanziario il cui prezzo e la cui valutazione sono dipendenti dal prezzo di un altro bene, definito strumento sottostante. Le *option* e i *future* rientrano in questa categoria di strumenti finanziari.

TARIFFA (*rate*)

La tariffa è il prezzo di un servizio fissato da un'autorità, ente o imprese pubbliche, oppure da categorie professionali o da contratti collettivi.

TASSO D'INTERESSE REALE O NATURALE

È il tasso di interesse monetario o nominale al netto del tasso di inflazione vigente in una data economia ($T_n - T_i = T_r$).

TASSO D'INTERESSE NOMINALE O MONETARIO

È il tasso applicato in un atto o in un contratto di prestito, di finanziamento o di mutuo. Indica il costo teorico per chi prende a prestito del denaro ed il rendimento, teorico anch'esso, per chi lo presta. La distinzione del tasso nominale da quello effettivo si origina dalla pratica dei prestatori commerciali (banche, società finanziarie, etc.), i quali affiancano agli interessi nominalmente convenuti altri costi da sostenersi forfettariamente o percentualmente sul capitale erogato (commissioni, assicurazione, istruttoria pratica, etc.), i quali costi incidono sul rapporto economico fra le parti. Poiché il percettore dei costi accessori è sempre il prestatore, è giuoco facile per questo pubblicizzare un tasso nominale estremamente interessante, salvo poi a trasferire le utilità che non ricava dal prestito su altre voci accessorie, guadagnando sulla differenza di valore. Per questo, la legge italiana oggi obbliga i proponenti di prodotti finanziari a distinguere rigorosamente il tasso nominale (T.A.N.) dal tasso effettivo globale (T.A.E.G.).

TROIKA (POLITICA ECONOMICA EUROPEA)

Il termine troika (dal russo *тройка*, *trojka*, *terzina*), nell'ambito della politica dell'Unione europea, rappresenta, secondo quanto riportato nel sito del Parlamento europeo, l'insieme dei creditori ufficiali durante le negoziazioni con i paesi, ed è costituito da rappresentanti della Commissione Europea (CE), della Banca Centrale Europea (BCE) e del Fondo Monetario Internazionale (FMI). Secondo alcuni giornalisti si tratta di un organismo di controllo informale. A seguito della grande recessione, la troika si è occupata dei piani di salvataggio dei paesi all'interno della zona euro il cui debito pubblico è in crisi, per scongiurare il rischio di insolvenza sovrana, concedendo prestiti ed esigendo in cambio l'istituzione di politiche di austerità (vedi crisi del debito sovrano europeo). L'organismo collegiale è oggetto di un'indagine avviata ai primi di gennaio del 2014 dal Parlamento Europeo per verificare il livello di democraticità e di trasparenza degli interventi, messo in discussione da alcune parti. Dal marzo 2015 si designa impropriamente col termine '*troika*' il cosiddetto Brussels Group che conta le cinque parti coinvolte nella trattativa riguardante la crisi economica in Grecia: oltre alla troika, ne fa parte il Meccanismo europeo di stabilità e il governo della Grecia

VALORE (*value*)

L'assegnazione di un'attribuzione monetaria a un bene oggetto di un probabile scambio.

VALUTAZIONE (*rating*)

È l'assegnazione di una valutazione solitamente qualitativa alla bontà di uno strumento di debito o di un soggetto debitore, che quindi prende in esame la solidità, la sicurezza, e la capacità presente e futura di rimborso del debito esistente. Il *rating* viene effettuato da società specializzate come Moody's o Standard and Poor's.

VOLATILITÀ (*volatility*)

Misura statistica della variabilità del prezzo di un bene d'investimento. La più utilizzata è la deviazione standard (SD, *Standard Deviation*) che viene calcolata estraendo la radice quadrata della somma dei quadrati degli scarti dalla media dei singoli rendimenti mostrati dal prezzo in un periodo di tempo determinato e dividendola, successivamente, per il numero di dati sotto esame.

LETTURE CONSIGLIATE

Letture divulgative su temi generali

1. John Kenneth Galbraith, Sapere tutto o quasi sull'economia, Mondadori 1982
2. John Kenneth Galbraith, Storia dell'economia, BUR 1990
3. Paolo Sylos Labini, Torniamo ai classici, Laterza 2004
4. Giorgio Ruffolo, Cuori e denari, Einaudi 2005
5. Alesandro Roncaglia e Paolo Sylos Labini, Il pensiero economico, Laterza 2005
6. A cura di M. Motterlini e P. Palmarini, Critica della ragione economica, Il Saggiatore 2005
7. Giorgio Ruffolo, Lo specchio del diavolo, Einaudi 2006
8. Piergiorgio Odifreddi, Incontri con menti straordinarie, Longanesi 2006 (pp. 15-94)
9. Daniel Kahneman, Economia della felicità, Il sole 24 ore 2007
10. Loretta Napoleoni, Economia canaglia, Il Saggiatore 2008
11. David Rothkopf, Superclass, Mondadori 2008
12. Rino Rumiati con Enrico Rubatelli e Maurizio Mistri, Psicologia economica, Carocci 2008
13. Massimo Amato e Luca Fantacci, Fine della finanza, Donzelli 2009

Altre letture su temi di attualità economica

1. Juan Martinez-Alier, Economia Ecologica, Garzanti 1989
2. Jeremy Rifkin, La fine del lavoro, Baldini&Castoldi 1995
3. Naomi Klein, No logo - Economia globale e nuova contestazione, Baldini & Castoldi 2001
4. Joseph E. Stiglitz, La globalizzazione e i suoi oppositori, Einaudi 2002
5. Nicholas Georgescu-Roegen, Bioeconomia, Bollati Boringhieri 2003
6. Guido Rossi, Il conflitto epidemico, Adelphi 2003
7. AA. VV., L'impronta ecologica - Come ridurre l'impatto dell'uomo sulla terra, Edizioni Ambiente 2004
8. Serge Latouche, Come sopravvivere allo sviluppo, Boringhieri 2005
9. Guido Rossi, Il gioco delle regole, Adelphi 2006
10. Luciano Gallino, Il lavoro non è una merce. Contro la flessibilità, Laterza 2007
11. Naomi Klein, Shock economy. L'ascesa del capitalismo dei disastri, Rizzoli 2007
12. Alan Greenspan, L'era della turbolenza, Sperling & Kupfer 2007
13. Guido Rossi, Il mercato d'azzardo, Adelphi 2008

Alcuni testi di approfondimento

- John Maynard Keynes, Teoria generale dell'occupazione dell'interesse e della moneta, UTET 1971
 Nathan Rosenberg, Dentro la scatola nera - Tecnologia e Economia, Il Mulino 1991
 Joseph Shumpeter, Capitalismo, socialismo e democrazia, ETAS 2001
 Paul A. Samuelson, William D. Nordhaus, Economia, McGraw-Hill 2002
 Joseph Shumpeter, Teoria dello sviluppo economico, ETAS 2002
 Karl Marx, Manoscritti economico-filosofici del 1844, Einaudi 2004
 Thorstein Veblen, Teoria della classe agiata, Einaudi 2007
 Chris Anderson, La coda lunga - Da un mercato di massa a una massa di mercati, Torino, Codice Edizioni, 2007
 Thomas C. Schelling, Micromotivazioni della vita quotidiana, Bompiani 2008
 Melissa Schilling, Gestione dell'innovazione, McGraw-Hill 2009

Storia del potere

- Antonio Gramsci, I quaderni del carcere, Einaudi 1975
 Giuseppe Maranini, Storia del potere in Italia, Corbaccio 1995
 Marco Tangheroni, Commercio e navigazione nel medioevo, Laterza 1996
 Wolfgang Reinhard, Storia del potere politico in Europa, Il Mulino 1999
 Luciano Canfora, La democrazia 'Storia di un'ideologia', Laterza 2004
 A cura di Bruno Bongiovanni e Nicola Tranfaglia, Le classi dirigenti nella storia d'Italia, Laterza. 2006

Sociologia e cultura del potere

- Herbert Marcuse, L'uomo a una dimensione, Einaudi 1967
 Remo Bodei, Geometria delle passioni. Paura, speranza, felicità: filosofia ad uso politico, Feltrinelli 1991
 Gabriella Gribaudi, Mediatori. Antropologia del potere democristiano, Rosenberg&Sellier 1991
 Robert Michels, La sociologia del partito politico nella democrazia moderna, UTET 1912 (Transaction Publisher 1999)
 Zygmunt Bauman, Modernità liquida, Laterza 2000
 Michael Hardt e Antonio Negri, Impero. Il nuovo ordine della globalizzazione, Rizzoli 2002
 James Hillman, Il potere, Rizzoli Editore 2002
 Remo Bodei, Destini personali. L'età della colonizzazione delle coscienze, Feltrinelli, 2002
 Colin Crouch, Postdemocrazia, Laterza 2003

Articoli vari

- Simon Smith Kuznets, Economic growth and Income Inequality, in The American Economic Review, Vol. XLV, n. 1, 1995
 Thomas Piketty, Top Income Shares in the Long Run: An overview, in The Journal of the European Economic Association, 2005
 Thomas Piketty, G. Postel-Vinay and J. L. Rosenthal, Wealth Concentration in a Developing Economy: Paris and France, 1807-1994, in The American Economic Review, Vol. 96, n. 1, 2006
 A cura di Pietro Maurandi, Economisti, SardiNews 2011-2014
 G. Gattei, Quel Capitale pericoloso: tutte le formule di Piketty, in Economia e Politica, 29/10/2014

DOCUMENTARI E FILM CONSIGLIATI

Documentari su temi economici

1. The big one, M. Moore, USA 1998
2. The Corporation, Mark Achbar e Jennifer Abbott, Canada 2003
3. Enron: The Smartest Guys in the Room, Alex Gibney, USA 2003
4. The Take 'La presa', N. Klein e Avin Lewis, Canada 2004
5. Diario del saccheggio, Fernando E. Solanas Argentina 2004
6. La dignità degli ultimi, Fernando E. Solanas Argentina Brasile Svizzera 2005
7. Interviste con il futuro, Beppe Grillo, Italia 2006
8. Una scomoda verità (An Inconvenient), Davis Guggenheim, USA 2006
9. Zeitgeist Addendum, Peter Joseph USA 2008
10. Home, Yann Arthus-Bertrand Francia 2009
11. Capitalism: a love story, Michael Moore USA 2009
12. Inside Job, Charles Ferguson, USA 2010
13. Debtocracy, Katerina Kitidi e Aris Hatzistefano Grecia 2011
14. Too Big to Fail 'Il crollo dei giganti', Curtis Hanson USA 2011 (film documento HBO)
15. Zeitgeist: Moving Forward, Peter Joseph USA 2011

Film consigliati su temi economici e del lavoro

1. Metropolis, F. Lang, Germania, 1927
2. Tempi Moderni, C. Chaplin, USA 1936
3. Furore, J. Ford, USA 1940
4. La fonte meravigliosa, K. Vidor, USA 1949
5. Roma ore 11, G. De Santis, Italia 1952
6. Il Posto, E. Olmi, Italia 1961
7. Accattone, P. P. Pasolini, Italia 1961
8. I compagni, M. Monicelli, Italia 1963
9. Le mani sulla città, F. Rosi, Italia 1963
10. La classe operaia va in paradiso, E. Petri, Italia, 1972
11. Il caso Mattei, F. Rosi, Italia 1972
12. Il volto dei potenti (Rollover), Alan J. Pakula, USA 1981
13. Wall Street, O. Stone, USA 1987
14. Grazie Signora Thatcher, M. Herman, UK 1996
15. Ovosodo, P. Virzi, Italia 1997
16. Risorse umane, L. Cantet, Francia 1999
17. Rosette, Jean-Pierre e Luc Dardenne, Francia/Belgio 1999
18. Bread and roses, K. Loach, USA 2000
19. Paul, Mick e gli altri, K. Loach, UK 2001
20. A tempo pieno, L. Cantet, Francia 2001
21. A Beautiful Mind, R. Howard, USA 2001
22. I lunedì al sole, F. Leon de Aranoa, Spagna 2002
23. Piccoli affari sporchi, S. Frears, UK 2002
24. Il posto dell'anima, R. Milani, Italia 2003
25. Il cacciatore di teste, C. Costa-Gavras, Francia 2005
26. In questo mondo libero, K. Loach, UK 2007
27. Louise Michel, G. de Kervern e B. Delépine, Francia 2008
28. Generazione 1000 Euro, M. Venier, Italia 2009
29. Crossing Over, K. Wayne, USA 2009
30. A l'origine, X. Giannoli, Francia 2009
31. Mammuth, G. de Kervern e B. Delépine, Francia 2010
32. Wall Street 'Il denaro non dorme mai', O. Stone, USA 2010
33. The Wolf of Wall Street, M. Scorsese USA 2013

«Ricchezza non giova ai morti.»

Eschilo di Eleusi (525 a.C. – 456 a.C.), tragediografo e poeta greco.

«Paupertas artis omnis perdocet.»

[La povertà insegna tutte le arti]

Tito Maccio Plauto (255 a.C. – 184 a.C.), commediografo romano.

«Il denaro è come il letame che non serve se non è sparso.»

Francis Bacon (1561 – 1626), filosofo, politico e saggista britannico.

«Il denaro senza l'onore è una malattia.»

Honoré de Balzac (1799 – 1850), scrittore francese.

«Mentre le funzioni economiche un tempo rappresentavano solo una parte secondaria, esse ora stanno al primo posto.

Di fronte a loro vediamo arretrare sempre più le funzioni militari, amministrative, religiose.»

Émile Durkheim (1858 – 1917), sociologo francese.

«Il denaro richiama solo l'egoismo e induce sempre, irresistibilmente, chi lo possiede ad abusarne.»

Albert Einstein (1879 – 1955), fisico e filosofo tedesco naturalizzato svizzero e statunitense.

«Tra i corvi ed i gufi era scoppiata la guerra per causa d'un boschetto di cui, da tempo, si contendevano la proprietà. In pochi giorni i corvi si trovarono ridotti a malpartito. I gufi che si svegliano dopo il tramonto, assalivano nella notte i corvi dormienti nei loro nidi e ne facevano strage. Invano i corvi cercavano di rintuzzare l'offesa. Svolazzavano da mane a sera tra gli alberi, sostavano sui fianchi scoscesi dei monti, esploravano i crepacci, le rupi ... non un palmo di terreno sfuggiva alla loro indagine.»

Antonio Gramsci (1891 – 1937), politico, filosofo e giornalista italiano.

«La fabbrica non può guardare solo all'indice dei profitti. Deve distribuire ricchezza, cultura, servizi, democrazia. Io penso la fabbrica per l'uomo, non l'uomo per la fabbrica, giusto? Occorre superare le divisioni fra capitale e lavoro, industria e agricoltura, produzione e cultura. A volte, quando lavoro fino a tardi vedo le luci degli operai che fanno il doppio turno, degli impiegati, degli ingegneri, e mi viene voglia di andare a porgere un saluto pieno di riconoscenza.»

Adriano Olivetti (1901 – 1960), imprenditore, ingegnere e politico italiano.

«La banca è qualcosa di diverso da un essere umano. Capita che chiunque faccia parte di una banca non approvi l'operato della banca, eppure la banca lo fa lo stesso. Vi ripeto che la banca è qualcosa di più di un essere umano.

È il mostro. L'hanno fatta degli uomini, questo sì, ma gli uomini non la possono tenere sotto controllo.»

John Ernst Steinbeck (1902 – 1968), scrittore statunitense, Nobel per la letteratura.

«Il farabutto che dice di non vedere alcuna differenza fra il potere del dollaro e quello della frusta, dovrebbe imparare la differenza sulla sua stessa schiena.»

Ayn Rand aka Alissa Zinovievna Rosenbaum (1905 – 1982), scrittrice statunitense di origine russa, filosofa dell'individualismo e ispiratrice della politica conservatrice statunitense dei potenti forti.

«Chi crede che una crescita esponenziale possa continuare all'infinito in un mondo finito è un folle, oppure un economista.»

Kenneth Ewart Boulding (1910 – 1993), poeta inglese naturalizzato statunitense.

«Separare l'economia dalla politica e sottrarre la prima agli interventi regolatori della seconda comporta la totale perdita di potere della politica, e fa prevedere ben altro che una semplice redistribuzione del potere nella società.»

Zygmunt Bauman (1925 – 2017), sociologo e filosofo polacco.

«Il problema della libera economia di mercato è che richiede tante guardie per farla funzionare.»

Neal Ascherson (1932 – vivente), giornalista scozzese.

«Per la propria logica interna e per la spinta morale richiesta, fare impresa richiede una condotta morale; e, non sempre, ma in molti casi, le violazioni di questa logica conducono alla disgrazia personale e al fallimento dell'impresa.»

Michael Novak (1933 – vivente), filosofo statunitense.

«Dal punto di vista degli economisti nulla è sacro. Perché chiamare qualcosa sacro significa dire che non ha prezzo.

Ma nel mondo valoriale degli economisti, tutto ha un prezzo.»

Michael Sandel (1953 – vivente), filosofo statunitense.

«Può darsi che la virtù sia ricompensa di se stessa, ma purtroppo spesso la ricompensa è un bene collettivo, condiviso solo in modo ridotto dalla persona virtuosa.»

Thomas C. Schelling (1921) economista statunitense, premio Nobel nel 2005.
"Micromotivazioni della vita quotidiana", Bompiani 2008 (W. W. Norton&Company 2006)

«Un uomo in adorazione della propria rettitudine morale rappresenta per gli altri un esempio luminoso di virtù, oppure un intralcio?»

Roy Vickers scrittore inglese, autore di polizieschi.
"Sezione casi archiviati - Il cilicio", Garzanti 1975

«La disperazione più grande che possa impadronirsi di una società è il dubbio che vivere rettamente sia inutile.»

Corrado Alvaro (1895 –1956) letterato e giornalista italiano.
"Ultimo diario (1948-1956)", Bompiani 1959

«... nessuno, o pochi si domandano: se avessi anch'io fatto il mio dovere di uomo, se avessi cercato di far valere la mia voce, il mio parere, la mia volontà, sarebbe successo ciò che è successo?»

Antonio Gramsci (1891-1937) politico, filosofo, giornalista, critico letterario.
"Sotto la Mole" (26 agosto 1916), Einaudi 1964, p. 228

«Il valore di un uomo, per la comunità in cui vive, dipende anzitutto dalla misura in cui i suoi sentimenti, i suoi pensieri e le sue azioni contribuiscono allo sviluppo dell'esistenza degli altri individui. [. . .] Il vero valore di un uomo si determina esaminando in quale misura e in che senso egli è giunto a liberarsi dall'io.»

Albert Einstein (1879-1955) è stato un fisico e filosofo tedesco naturalizzato svizzero e statunitense. Premio Nobel per la fisica nel 1921.
"Come io vedo il mondo", ediz. italiana Newton Compton, Roma 1975

“Teoria generale dell’occupazione, dell’interesse e della moneta”
di J. M. Keynes¹⁸⁹

«Ho dato alla mia teoria la designazione di ‘teoria generale’. Con ciò ho voluto sottolineare che oggetto principale del mio interesse è il funzionamento del sistema economico preso nel suo complesso e che la mia indagine si rivolge ai redditi globali, ai profitti globali, alla produzione globale, all’occupazione globale e al risparmio globale, più che ai redditi, ai profitti, alla produzione, all’occupazione, all’investimento e al risparmio di industrie, di imprese o di individui considerati isolatamente. E sostengo che sono stati commessi gravi errori con l’estendere al sistema preso nel suo complesso conclusioni che erano state correttamente raggiunte in base alla considerazione di una parte limitata del sistema, presa isolatamente. [...] Mi sembra che, sino ad epoca recente, le dottrine legate al nome di Say abbiano dominato ovunque nella scienza economica ben più di quanto si creda. È vero che la maggior parte degli economisti ha abbandonato da tempo la sua ‘legge degli sbocchi’, ma essi non hanno respinto le sue ipotesi fondamentali e in particolare il sofisma secondo il quale la domanda sarebbe creata dall’offerta. Say suppone in modo implicito che il sistema economico operi costantemente a capacità piena, talché un’attività nuova sarebbe sempre sostitutiva e mai aggiuntiva di un’altra attività. Quasi tutta la teoria economica posteriore discende dalla sua ipotesi, nel senso che essa le è necessaria. Ora appare evidente che una teoria che poggia su una simile base non si addice allo studio dei problemi della disoccupazione e del ciclo economico. [...]

L’azione più importante dello stato si riferisce non a quelle attività che gli individui privati esplicano già, ma a quelle funzioni che cadono al di fuori del raggio d’azione degli individui, a quelle decisioni che nessuno compie se non vengono compiute dallo stato. La cosa importante per il governo non è fare ciò che gli individui fanno già, e farlo un po’ meglio o un po’ peggio, ma fare ciò che presentemente non si fa del tutto. [...] Da parte mia, credo che il capitalismo, saviamente governato, può probabilmente essere reso più efficiente di qualsiasi altro sistema ora in vista nel raggiungere obiettivi economici, ma che in sé stesso è in molte guise estremamente criticabile. [...] La conclusione che i costi di produzione siano sempre coperti in complesso dai ricavi delle vendite risultanti dalla domanda, è molto plausibile, perché è difficile distinguerla da un’altra proposizione simile, che è indubitabile: che il reddito percepito in complesso da tutti gli elementi della collettività occupati in una attività produttiva ha necessariamente un valore esattamente eguale al valore della produzione. [...] Data la propensione al consumo e dato il ritmo dell’investimento nuovo esisterà un solo livello di occupazione compatibile con l’equilibrio; qualsiasi altro livello condurrà ad una disuguaglianza fra il prezzo complessivo di offerta della produzione nel suo insieme e il suo prezzo complessivo di domanda. Questo livello non può essere maggiore della piena occupazione [...]. Ma in generale non vi è ragione di attendersi che sia uguale alla piena occupazione: è soltanto in un caso particolare che la domanda effettiva è associata con la piena occupazione; esso si verifica soltanto quando la propensione al consumo e l’incentivo ad investire stanno in una relazione particolare l’una all’altro. [...] La somma che la collettività spende in consumi dipende evidentemente: 1) in parte dall’ammontare del suo reddito, 2) in parte dalle altre circostanze oggettive concomitanti e 3) in parte dai bisogni soggettivi e dalle propensioni e abitudini psicologiche degli individui che la compongono e dai principi secondo i quali il reddito viene ripartito fra i bisogni stessi (ripartizione che può venir modificata con l’aumentare del volume di produzione). I moventi della spesa reagiscono gli uni sugli altri e un tentativo di classificarli rischierebbe di condurre a divisioni false. [...] Di norma l’ammontare del consumo complessivo dipende principalmente dall’ammontare del reddito complessivo, e le variazioni della propensione in sé stessa non hanno che scarso rilievo, qual è la forma normale di questa funzione?

La legge psicologica fondamentale, sulla quale siamo autorizzati a basarci con grande fiducia, sia a priori per la nostra conoscenza della natura umana, sia per i fatti particolareggiati dell’esperienza, è che, di norma e in media, gli uomini sono disposti ad accrescere il loro consumo con l’aumentare del reddito, ma non tanto quanto l’aumento del loro reddito. [...] Noi assumiamo come legge psicologica fondamentale di qualsiasi collettività moderna che, quando il suo reddito reale aumenta, essa non aumenterà il suo consumo per un eguale ammontare assoluto, cosicché dovrà essere risparmiato un ammontare assoluto maggiore, salvo che nello stesso tempo si verifichi una variazione ampia e inconsueta in altri fattori. Come vedremo in seguito, la stabilità del sistema economico dipende essenzialmente dal

¹⁸⁹ Alcuni significativi passaggi estratti dalla *“Teoria generale dell’occupazione, dell’interesse e della moneta”* di J. M. Keynes (UTET, Torino, 1971, pp. 73-170 e pp. 237-391).

L’Occidente sta attraversando la Grande Depressione quando, nel 1936, viene pubblicata la *Teoria generale dell’occupazione, dell’interesse e della moneta* dell’inglese **John Maynard Keynes**. Con la teoria keynesiana il pensiero economico subisce un’autentica rivoluzione, perché fino a quel momento tutte le scuole economiche avevano accettato la legge di Say (“l’Offerta determina la Domanda”); invece Keynes afferma che è la Domanda a creare l’Offerta, e che la Grande Depressione derivava principalmente da una carenza di Domanda: l’intervento dello Stato era assolutamente necessario.

verificarsi di questa regola nella realtà. Ciò significa che se aumenta l'occupazione e quindi aumenta il reddito complessivo, non tutta l'occupazione aggiuntiva sarà richiesta per soddisfare i bisogni aggiuntivi di consumo. [...]

Nella materia di questo libro non ci occuperemo [...] di mutamenti sociali profondi o dei lenti effetti del progresso secolare; ossia assumeremo come dato lo sfondo principale dei moventi soggettivi al risparmio ed al consumo. In quanto la distribuzione della ricchezza sia determinata dalla più o meno permanente struttura sociale della collettività, anch'essa potrà considerarsi come un fattore, soggetto soltanto a mutamenti lenti e diffusi su periodi lunghi, che possiamo assumere come dato nella nostra trattazione presente. [...] In date circostanze si può stabilire un rapporto definito, che chiameremo moltiplicatore, fra reddito e investimento e, subordinatamente a certe semplificazioni, fra l'occupazione totale e l'occupazione impiegata direttamente in investimenti (che chiameremo occupazione primaria). Questo passo innanzi è parte integrante della nostra teoria dell'occupazione, poiché stabilisce una relazione precisa, data la propensione al consumo, fra l'occupazione complessiva e il reddito e l'investimento. [...]

La nostra legge psicologica normale, che quando il reddito reale della collettività aumenta o diminuisce, il consumo di essa aumenterà o diminuirà ma non altrettanto rapidamente [...]. Chiamiamo k il moltiplicatore dell'investimento. Esso ci indica che, quando vi è un incremento dell'investimento complessivo, il reddito aumenterà di un ammontare pari a k volte l'incremento dell'investimento. Ne deriva quindi che se la psicologia di consumo della collettività è tale che essa scelga ad esempio di consumare 9/10 di un incremento del reddito, il moltiplicatore k sarà 10; e l'occupazione totale suscitata ad esempio mediante maggiori opere pubbliche sarà 10 volte l'occupazione primaria offerta dalle opere pubbliche in sé stesse [...]. Il moltiplicatore ci indica di quanto l'occupazione deve aumentare per fare aumentare il reddito reale in misura sufficiente ad indurre il pubblico ad accantonare il necessario risparmio aggiuntivo; e tale moltiplicatore è una funzione delle propensioni psicologiche del pubblico stesso. [...] Se la propensione al consumo non è molto inferiore a 1, piccole fluttuazioni dell'investimento provocheranno fluttuazioni ampie dell'occupazione; ma nello stesso tempo un incremento relativamente piccolo dell'investimento porterà ad un'occupazione piena. Se invece la propensione marginale al consumo non è molto superiore a 0, piccole fluttuazioni dell'investimento condurranno a fluttuazioni altrettanto piccole dell'occupazione; ma al tempo stesso potrà essere necessario un forte incremento dell'investimento per produrre un'occupazione piena. Nel primo caso la disoccupazione involontaria sarebbe una malattia facilmente guaribile, benché possa dare disturbi se lasciata svilupparsi; nel secondo, l'occupazione può essere meno variabile, ma capace di stabilizzarsi ad un basso livello e dimostrarsi refrattaria a qualsiasi rimedio, salvo i più drastici. In realtà la propensione marginale al consumo sembra avere un valore intermedio fra questi due estremi, benché molto più vicina a 1 che a 0. [...] Una volta raggiunta l'occupazione piena, qualsiasi tentativo inteso ad accrescere ancora l'investimento porrà in essere una tendenza all'aumento illimitato dei prezzi in moneta, indipendente dalla propensione marginale al consumo; sarà così raggiunto uno stato di inflazione vera e propria. Tuttavia, fino a questo limite, all'ascesa dei prezzi andrà unito un aumento del reddito reale complessivo. [...]

La costruzione di piramidi, i terremoti, perfino le guerre possono servire ad accrescere la ricchezza, se l'educazione dei nostri governanti secondo i principi dell'economia classica impedisce che si compia qualcosa di meglio. [...] Se il Tesoro si mettesse a riempire di biglietti di banca vecchie bottiglie, le sotterrasse ad una profondità adatta in miniere di carbone abbandonate, e queste fossero riempite poi fino alla superficie con i rifiuti delle città, e si lasciasse all'iniziativa privata, secondo i ben noti principi del lasciar fare, di scavar fuori di nuovo i biglietti [...] non dovrebbe più esistere disoccupazione; e, tenendo conto degli effetti secondari, il reddito reale e anche la ricchezza capitale della collettività diverrebbero probabilmente molto maggiori di quanto sono attualmente. Effettivamente sarebbe più sensato costruire case e simili; ma se per questo si incontrano difficoltà politiche e pratiche, quanto sopra sarebbe meglio di niente. [...] Un atto di risparmio individuale significa, per così dire una decisione di saltare il pranzo di oggi; ma non richiede necessariamente una decisione di pranzare o di comperare un paio di scarpe fra una settimana o fra un mese, o di consumare qualsiasi bene determinato a qualsiasi data determinata. Cosicché esso deprime l'attività della preparazione del pranzo odierno senza stimolare l'attività del tenersi pronti per qualche atto futuro di consumo. [...] La relazione fra l'incremento del consumo e l'incremento del reddito che si deve accompagnare ad un incremento dato del risparmio è espressa dalla propensione marginale al consumo. Il rapporto così determinato fra un incremento dell'investimento e l'incremento corrispondente del reddito complessivo è espresso dal moltiplicatore dell'investimento.»

John Maynard Keynes (1936)

Creative Commons (CC) è un'organizzazione non a scopo di lucro con sede a Mountain View dedicata ad ampliare la gamma di opere disponibili alla condivisione e all'utilizzo pubblico in maniera legale. L'organizzazione ha stilato diversi tipi di licenze note come licenze Creative Commons (o "licenze CC") che forniscono un modo semplice e standardizzato per comunicare quali diritti l'autore dell'opera si riserva e a quali altri rinuncia, a beneficio degli utilizzatori. Ciò ha introdotto il concetto di "Alcuni diritti riservati" (some rights reserved) a metà tra il rigido modello di copyright "Tutti i diritti riservati" (All rights reserved) e il modello troppo permissivo di pubblico dominio "Nessun diritto riservato" (No rights reserved). Le licenze Creative Commons evidenziate dalla dicitura Approved for Free Cultural Works sono quelle maggiormente promosse poiché approvate per l'utilizzo in opere culturalmente libere.

Le licenze CC consentono di modificare facilmente i termini di copyright dal default di "tutti i diritti riservati" ad "alcuni diritti riservati"; non sono un'alternativa al copyright ma lavorano a fianco del copyright e consentono di modificare i termini di copyright per soddisfare al meglio le esigenze degli autori di opere creative.

Le licenze di tipo Creative Commons permettono a quanti detengono dei diritti di copyright di trasmettere alcuni di questi diritti al pubblico e di conservare gli altri, per mezzo di una varietà di schemi di licenze e di contratti che includono la destinazione di un bene privato al pubblico dominio o ai termini di licenza di contenuti aperti (open content). L'intenzione è quella di evitare i problemi che le attuali leggi sul copyright creano per la diffusione e la condivisione delle informazioni.

Il progetto fornisce vari tipi di licenze libere, le licenze Creative Commons, che i detentori dei diritti di copyright possono utilizzare quando pubblicano le proprie opere sulla Rete. Il progetto fornisce anche dei metadata RDF/XML che descrivono la licenza ed il lavoro che rende più facile il trattamento automatico e la ricerca delle opere concesse con Licenza Creative Commons; viene anche fornito un Founder's Copyright, il quale è un contratto che vorrebbe ricreare lo spirito del concetto originale di copyright così come introdotto dai padri fondatori nella costituzione statunitense.

La normativa per le Creative Commons fornisce un insieme di 4 opzioni che permettono facilmente di riconoscere i diritti vantati dall'autore e da terzi sull'oggetto della licenza. Diversamente dalla General Public License, la legge per le Creative Commons non contiene un testo di riferimento "pronto all'uso", che l'autore può adottare per la sua opera senza alcun adattamento di tipo tecnico o legale.

La normativa non ha disciplinato il tema della revoca della licenza, per mutata volontà dell'autore o obbligazioni legittime derivanti da cause di forza maggiore, come un ordine giudiziale, e il tema collegato della retroattività di questa revoca verso le parti dell'opera già disponibili sotto licenza open source e open content, e in particolare in avanzato stato di modifica da parte di altri soggetti. L'autore di un programma o opera in genere potrebbe ad esempio distribuire gratuitamente e sotto una licenza Creative Commons per un certo periodo di tempo, beneficiando di una pubblicità gratuita fra gli utenti e dei contributi apportati dalla comunità, dopodiché potrebbe legittimamente revocare la licenza e iniziare una distribuzione commerciale dell'opera. La licenza GNU-GPL dalla versione 2.0 ha regolato la materia, prevedendo che l'autore può revocare la licenza solamente per la sua copia, non per quelle già distribuite ad altri utenti, e che quindi la revoca non può essere retroattiva, riguardando soltanto parti di codice e modifica all'opera successive al cambio di licenza. Inoltre, se per obbligazioni dovute a cause di forza maggiore, l'autore non può applicare la licenza questa si intende revocata automaticamente per l'intera opera. Resta il caso di una revoca retroattiva per cause di forza maggiore, prevalenti sul testo della licenza stessa, che non è ancora regolato dalla legge. Le licenze Creative Commons sono state anticipate dalle licenze Open Publication License (OPL) e GNU Free Documentation License (GFDL). La GFDL è intesa principalmente come una licenza per la documentazione software, ma è anche in uso per progetti che non riguardano strettamente il software, come la stessa Wikipedia. La licenza OPL è ora defunta, e il suo stesso creatore suggerisce di non utilizzarla. Sia la OPL che la GFDL contenevano delle sezioni opzionali che, nell'opinione dei critici, le rendevano meno libere. La GFDL si differenzia dalle licenze Creative Commons nella sua richiesta che i lavori licenziati con essa vengano distribuiti in una forma "trasparente", ad esempio non usando formati proprietari e/o segreti.

Creative Commons è nato ufficialmente nel 2001 per volere del professore Lawrence Lessig, ordinario della facoltà di Giurisprudenza dell'Università di Stanford (e in precedenza anche di Harvard) e riconosciuto come uno dei massimi esperti di diritto d'autore negli Stati Uniti. Lessig fondò l'organizzazione come metodo addizionale per raggiungere il suo scopo nel suo caso di fronte alla Corte Suprema degli Stati Uniti, *Eldred v. Ashcroft*. Il set iniziale delle licenze Creative Commons fu pubblicato il 16 dicembre 2002. Al progetto fu conferito il Golden Nica Award durante il Prix Ars Electronica nella categoria Net Vision nel 2004.

Nel marzo 2009 è stata attivata la prima versione per la licenza Creative Commons 0. Con questa licenza, l'autore rinuncia a qualunque diritto sull'opera, che può essere utilizzata da tutti, in qualunque modo, per sempre e senza condizioni. Scompare pure l'obbligo di citare l'autore.

La legislazione, al momento, non prevede che vi sia un ente preposto dove l'autore possa depositare l'opera prima di distribuirla. È più difficile per l'autore dimostrare la paternità dell'opera, nel caso in cui qualcuno applichi successivamente il diritto d'autore, e al limite accusi di averlo violato quanti fruiscono l'opera stessa.

Rispetto alla licenza, prevale la legislazione, che nei Paesi di diritto latino prevede che resti l'obbligo di citare l'autore, e che i diritti morali sulle opere siano per questi irrinunciabili.

In Italia nella primavera del 2003, in seguito al crescente interesse per le licenze Creative Commons, l'Istituto di Elettronica e di Ingegneria dell'Informazione e delle Telecomunicazioni (IEIT organo del CNR - Consiglio Nazionale delle Ricerche) contatta Creative Commons per offrirsi di trattare in modo più ampio e dettagliato il tema delle licenze CC in Italia. Scopo del progetto era quello di tradurre e adattare al modello legislativo italiano le licenze CC create in un sistema giuridico differente, quello americano, soggetto alla Common Law. Come punto di partenza di questo progetto, l'avvocato milanese Antonio Amelia ha proposto le prime traduzioni delle licenze contestualizzandole alle leggi italiane. Il 18 novembre 2003 il fondatore di Creative Commons Lawrence Lessig, già professore alla Stanford University ed uno dei massimi esperti mondiali in materia di diritto d'autore, annuncia ufficialmente l'inizio del lavoro di traduzione e adattamento delle licenze CC da parte del team italiano. Viene nominato a capo del progetto il professore Marco Ricolfi, docente presso il Dipartimento di Scienze Giuridiche (DSG) dell'Università degli Studi di Torino. Al gruppo di lavoro giuridico, del quale fanno parte anche Marco Ciurcina, Massimo Travostino, Nicola Bottero e Samantha Zanni, si affianca l'attività di Juan Carlos De Martin e Alessandro Cogo, appartenenti all'IEIT-CNR (oggi rispettivamente co-direttore e fellow del Centro Nexa su Internet e Società del Politecnico di Torino), che fornisce consulenza e sviluppo in merito agli aspetti tecnologici, oltre che a quelli di traduzione. Inizia inoltre ad avviarsi un'interazione con la comunità, prevalentemente tramite la mailing list e un wiki. Nel 2004 sono state pubblicate le prime versioni delle licenze Creative Commons tradotte dapprima nella versione 1.0 e in seguito nella versione 2.0, entrambe disponibili su un wiki per poter essere discusse pubblicamente dalla comunità. Il 16 dicembre 2004 a Torino vengono presentate le Licenze Creative Commons italiane in occasione di un convegno che vede ospite d'onore Lawrence Lessig; in tale occasione sono stati anche resi pubblici quattro documenti riguardanti alcuni dei temi approfonditi nel corso dell'attività. A questo punto, l'attività di Creative Commons Italia è totalmente avviata, e nel 2005 è iniziata una nuova fase del progetto: il prof. Marco Ricolfi viene sostituito alla guida di Creative Commons Italia da Juan Carlos De Martin. Il prof. Ricolfi ha assunto il ruolo di coordinatore scientifico del gruppo giuridico. Sempre a Torino, nel novembre 2005, si è tenuto CCIT2005, il primo incontro nazionale di CC Italia, su temi riguardanti il multimedia, l'editoria e la musica. A tale incontro ne seguiranno altri: nel 2006, a seguito della presentazione pubblica della versione 2.5 delle licenze Creative Commons italiane. In questa occasione si è discusso di questioni relative ad archivi, User Generated Content e Open access. Nel 2009, a seguito della presentazione della bozza 3.0 delle licenze, si sono affrontati temi relativi alle Licenze libere e alla gestione collettiva dei diritti. Il 2010 ha rappresentato l'occasione per fare il punto sulle licenze 3.0, analizzando le clausole difficili, la legge applicabile e le banche dati, approfondendo inoltre progetti editoriali ed educativi che fanno uso di licenze CC. La versione 3.0 delle licenze italiane viene presentata al pubblico nel giugno del 2011 e, nel corso dello stesso anno in occasione di CCIT2011, l'avvocato Massimo Travostino ha descritto i futuri sviluppi e i primi passi compiuti verso l'elaborazione della versione 4.0 delle licenze Creative Commons. Durante l'incontro sono stati inoltre presentate diverse iniziative di successo che hanno fatto uso di licenze CC. A partire dal 17 dicembre 2012, Federico Morando è subentrato a Juan Carlos De Martin in qualità di Lead di Creative Commons Italia.

Attualmente esiste un sito web (<http://www.creativecommons.it>), che nella prima fase del progetto è stato creato e gestito da membri della comunità. Tale attività è stata portata avanti in primo luogo dai promotori del sito, Danilo Moi e Lorenzo De Tomasi, coadiuvati dal nucleo di collaboratori. A partire dal 2005, con l'avvio della Fase II del progetto CC Italia, il dominio del sito web è passato dall'IEIT-CNR al Politecnico di Torino, diventando il sito ufficiale di Creative Commons Italia. Il sito continua a svilupparsi grazie al contributo del Centro Nexa su Internet e Società e dei commoners, che avviene sia attraverso i commenti al sito ufficiale, sia tramite le pagine dei commoners.

Le quattro clausole delle licenze Creative Commons

Le licenze Creative Commons sono nate negli USA appoggiandosi al sistema giuridico locale. Sono state quindi adattate al sistema giuridico italiano, dove il diritto d'autore è regolato dalla legge 633/41. L'autore diventa detentore dei diritti nel momento dell'estrinsecazione dell'opera creativa, secondo la L. 633/41, art. 6

« Il titolo originario dell'acquisto del diritto di autore è costituito dalla creazione dell'opera, quale particolare espressione del lavoro intellettuale »
Inoltre tutti i diritti sono riservati all'autore (art.13 / 18bis).

Le sei licenze Creative Commons (definite dalla combinazione di quattro attributi) stabiliscono in modo esplicito quali sono i diritti riservati, modificando quindi la regola di default in cui tutti i diritti sono riservati.

Attribuzione (BY)

Attribuzione (Attribution)

Bisogna sempre indicare l'autore dell'opera (attributo obbligatorio) in modo che sia possibile attribuirne la paternità come definito dagli artt. 8 e 20 Ida:

« È reputato autore dell'opera, salvo prova contraria, chi è in essa indicato come tale, nelle forme d'uso, ovvero, è annunciato come tale nella recitazione, esecuzione, rappresentazione o radiodiffusione dell'opera stessa. Valgono come nome lo pseudonimo, il nome d'arte, la sigla o il segno convenzionale, che siano notoriamente conosciuti come equivalenti al nome vero. »

(art. 8)

« [...] l'autore conserva il diritto di rivendicare la paternità dell'opera [...] »

(art. 20)

Non commerciale (NC)

Non Commerciale (Non Commercial)

Non sono consentiti usi commerciali dell'opera creativa come definito dal secondo comma dell'art. 12:

« l'autore ha altresì [...] il diritto esclusivo di utilizzare economicamente l'opera [...] »

Con il secondo attributo si definisce come diritto esclusivo dell'autore il solo uso commerciale dell'opera creativa. I diritti di riproduzione (art. 13), di trascrizione (art. 14), di esecuzione (art. 15), di comunicazione al pubblico (art. 16), di distribuzione (art. 17) e di noleggiare (art. 18bis) definiti dalla L.633/41 non sono esplicitati nella licenza e pertanto non sono considerati diritti esclusivi dell'autore. Chiunque può riprodurre, trascrivere, eseguire e distribuire purché non a scopo di lucro, attribuendo sempre la paternità come definito nel primo attributo. Tuttavia le limitazioni sullo sfruttamento economico dell'opera sono limitate al settantesimo anno solare dopo la morte dell'autore come specificato dall'art. 25 Ida.

Non opere derivate (ND)

No opere derivate (No Derivative Works)

Non sono consentite elaborazioni dell'opera creativa come definito dall'art 20

« [...] l'autore conserva il diritto di rivendicare la paternità dell'opera e di opporsi a qualsiasi deformazione, mutilazione od altra modificazione, ed a ogni atto a danno dell'opera stessa, che possano essere di pregiudizio al suo onore o alla sua reputazione »

Caso particolare costituito dalle opere architettoniche, per le quali

« [...] l'autore non può opporsi alle modificazioni che si rendessero necessarie nel corso della realizzazione [...] o ad opera già realizzata »

Condividi allo stesso modo (SA)

Condividi allo stesso modo (Share Alike)

Si può modificare l'opera ma l'opera modificata deve essere disponibile secondo le stesse condizioni scelte dall'autore originale.

« Senza pregiudizio dei diritti esistenti sull'opera originaria, sono altresì protette le elaborazioni di carattere creativo dell'opera stessa, quali le traduzioni in altra lingua, le trasformazioni da una in altra forma letteraria od artistica, le modificazioni ed aggiunte che costituiscono un rifacimento sostanziale dell'opera originaria, gli adattamenti, le riduzioni, i compendi, le variazioni non costituenti opera originale. »

(art 4)

Le licenze

Queste quattro licenze combinate producono le sei possibili licenze pubbliche dei Creative Commons:

- **Attribuzione:**
permette agli altri di distribuire, modificare e sviluppare anche commercialmente l'opera, riconoscendo sempre l'autore originale
- **Attribuzione - Non opere derivate:**
permette agli altri di ridistribuire, e sviluppare anche commercialmente ma non modificare l'opera, riconoscendo sempre l'autore originale
- **Attribuzione - Non commerciale:**
permette agli altri di distribuire, modificare e sviluppare l'opera senza fini commerciali, riconoscendo sempre l'autore originale
- **Attribuzione - Condividi allo stesso modo:**
permette agli altri di distribuire, modificare e sviluppare anche commercialmente l'opera, licenziandola con gli stessi termini dell'opera originale, riconoscendo sempre l'autore
- **Attribuzione - Non commerciale - Non opere derivate:**
permette agli altri di accedere all'opera senza però modificarla e svilupparla commercialmente, riconoscendo comunque l'autore originale
- **Attribuzione - Non commerciale - Condividi allo stesso modo:**
permette agli altri di modificare e sviluppare non commercialmente l'opera, riconoscendo sempre l'autore originale

Il contenuto della presente opera e la sua veste grafica sono rilasciati con una licenza Common Commons

Attribuzione - non commerciale - non opere derivate.

Il fruitore è libero di riprodurre, distribuire, comunicare al pubblico, rappresentare, eseguire e recitare la presente opera alle seguenti condizioni:

1. dovrà sempre attribuire la paternità dell'opera all'autore
2. non potrà in alcun modo usare la riproduzione di quest'opera per fini commerciali
3. non può alterare o trasformare l'opera, né usarla per creare un'altra

Se utilizzi questo materiale ricorda di citare l'autore e il sito dal quale scaricare la versione aggiornata

<http://e-iglesias.eu>



Attribuzione (BY)
Non commerciale (NC)
Non opere derivate (ND)



Permette di distribuire l'opera nella forma originale, senza fine di lucro, citando l'autore e le fonti

Nota del curatore

Queste brevi note sono semplicemente appunti di sintesi, finalizzati a caratterizzare, anche solo in modo superficiale, la vasta materia della storia dell'economia, in modo da dare un'idea, anche solo parziale e frammentaria, a chi non ha ancora trovato il tempo di approfondire questi argomenti in modo sistematico.

Le note seguenti non hanno nessuna pretesa se non quella di stimolare il lettore a un'ulteriore indagine, essendo appunti aperti a ulteriori approfondimenti, integrazioni e correzioni (*work in progress*). La materia economica è insieme a quella storica un fondamentale campo di riflessione per comprendere l'evoluzione e lo sviluppo umano nella sua complessità e vastità e permettere, in ultima analisi, una più chiara comprensione dei fenomeni politici dell'età contemporanea.

Una comunità che vuole crescere armoniosamente e creare uno sviluppo duraturo e sostenibile, ha bisogno della maturazione delle competenze di ogni sua componente. Aumentare le competenze della popolazione è una necessità vitale per realizzare un futuro migliore per le nuove generazioni. Comprendere la storia locale e la storia dell'economia ci fa comprendere il passato e ci fornisce gli strumenti per avere cognizione di quali elementi economici, tecnici e culturali possono permetterci di progettare il nostro futuro collettivo, con creatività, competenza ed entusiasmo.

La breve sintesi che vi propongo non tiene conto, nella forma attuale, delle biografie degli economisti citati ma solo delle idee guida, in modo del tutto parziale e soggettivo, utile solo per avere un quadro sintetico d'insieme e per un primo approccio alla materia.

I materiali utilizzati non sono originali, se non nella sequenza espositiva, e provengono dalle opere citate e dalla rete.

Mi scuso anticipatamente per eventuali imprecisioni e omissioni che spero di colmare in futuro, in modo graduale..

Non si farà uso di matematica ma solo di esemplificazioni concettuali facilmente comprensibili.

Tutto il sito [e-iglesias.eu](http://www.e-iglesias.eu) in un solo file:

"http://www.mauroennas.eu/glocal/phocadownload/pdf/e-book_e-iglesias.pdf"

Il cinema del possibile:

"http://www.mauroennas.eu/glocal/phocadownload/pdf/quaderno_n0_e-iglesias.pdf"

Cronologia di Iglesias:

"http://www.mauroennas.eu/glocal/phocadownload/pdf/quaderno_n11_e-iglesias.pdf"

Le armi del potere:

"http://www.mauroennas.eu/glocal/phocadownload/pdf/quaderno_n15_e-iglesias.pdf"

Breve storia dell'economia:

"http://www.mauroennas.eu/glocal/phocadownload/pdf/storia_economia_per_tutti.pdf"

Documenti scaricabili gratuitamente dal sito <http://www.e-iglesias.eu> (sezione PDF)
oppure da <http://mauroennas.eu/glocal> (sezione PDF)

Twitter: @eiglesiastweet

Facebook: mauro.ennas.3



Il testo contenuto in questo documento non è un prodotto editoriale: esso è stato autoprodotta senza fine di lucro, per sole finalità di discussione storica, sociale e politica; può essere copiato, distribuito, stampato e diffuso gratuitamente da chiunque mostri interesse e ne riconosca il valore culturale e il contributo alla conoscenza della complessità.

Il testo, qualora venisse utilizzato in forma anche parziale, deve essere corredato dalle fonti documentali che lo riferiscono nel dettaglio e dalla citazione del curatore oltre a riferire il sito dal quale scaricare la copia gratuita aggiornata, in formato elettronico.

Capire l'economia per capire le scelte politiche, economiche e culturali che dominano i processi umani, condizionando i nostri comportamenti e il futuro delle nuove generazioni... come se la gente contasse qualcosa.

Iglesias 2010-2018

versione 4.00

**Se utilizzi questo materiale
ricorda di citare l'autore
e il sito dal quale scaricare
la versione aggiornata**

<http://e-iglesias.eu>



Attribuzione (BY)
Non commerciale (NC)
Non opere derivate (ND)



**Permette di distribuire l'opera nella
forma originale, senza fine di lucro,
citando l'autore e le fonti**

La versione aggiornata è scaricabile gratuitamente da <http://e-iglesias.eu>