

Dr Thomas Chaize
Análise Estratégia Recursos
www.dani2989.com

Os ciclos de Kondratiev e o petróleo

Mailing nº7-1

20.11.2007




dani2989
Dr
Thomas
Chaize

Dr Thomas Chaize

Site : www.dani2989.com

Em@il & Mailing gratuito :

<http://www.dani2989.com/mailling%20list/maillinglistpt.htm>

Encontrava interessante de cruzar a PIC de produção do petróleo e a teoria dos ciclos de Kondratiev. Os Ciclos de Kondratiev permitem dar um quadro teórico, sobre o longo termo, à evolução da economia e o preço do petróleo.

Apresentação

A. Apresentação.

Nikolai Dmitrijevitsch Kondratiev (1892-1938) é um economista soviético. Destacou ciclos de 50 anos nas actividades económicas das quatro grandes potências da sua época: os Estados Unidos, o Reino Unido, a Alemanha e a França. Director do instituto das conjunturas económicas, as suas teorias sobre os ciclos condenam-no goulag onde ele meurt fuzilado em 1938.

B. A teoria dos ciclos.

Kondratiev destacou ciclos de um comprimento de 30 para 50 anos. Que pode-se resumir em quatro fases :

- **A primavera** (investimento, crescimento, criação de riqueza)
- **Ao verão** (limite do crescimento “*exponencial*”)
- **Ao Outono** (retardação da prosperidade)
- **Ao inverno** (depressão, declínio)

Cada novo ciclo tem como motor, no seu período de crescimento, uma inovação tecnológica.

Os ciclos de Kondratiev

A. os ciclos.

Os três primeiros ciclos são definidos bem :

Ciclo 1 1800-1848 (a máquina à vapor) crise de 1848.

Ciclo 2 1848-1896 (o caminho de ferro) compreendendo o período da grande depressão: 1873 à 1896.

Ciclo 3 - 1896-1940 (motor à explosão, electricidade), crise de 1929.

Ciclo 4 - 1940 -???? (Indústria petroléira, electrónica, petróleo fonte de energia)

Quando termina-se o quarto ciclo de Kondratiev? Ontem, hoje ou amanhã?

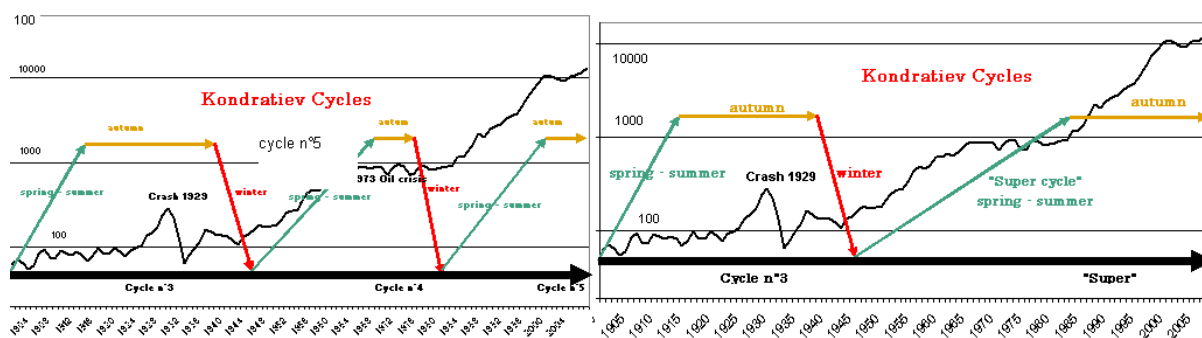
B) quando o fim do quarto ciclo?

Existe três pontos de vista sobre este assunto:

→ 1. Os ciclos de Kondratiev não existem mais! Eram válidos para o 19^{éme} e o início do 20^{éme} século mas não o são mais hoje.

→ 2. O ciclo n^o 4 é terminado e a crise (o inverno) teve lugar nos anos 1970 com o choque petroléiro. Estamos num novo ciclo (n^o5) que deveria conduzir a um novo inverno a partir de 2010-2020.

→ 3. O ciclo n^o 4 não é terminado. É muito mais longo que precedentes os ciclos. Um período de grande crescimento baseado na utilização do petróleo à baixos preços e as intervenções dos bancos centrais no mundo económico deslocou o inverno de Kondratiev mas não o fez desaparecer.



[pdf](#)

Existe por conseguinte três opções :

1. Ausência de ciclos, ausência de crises, o fim do petróleo tem lugar sem crises. (Isto não é uma graceja, vocês pode lê-lo diariamente nos vossos jornais).

2. Ciclo n^o5, abordagem do inverno de Kondratiev com a [PIC de produção do petróleo](#).

3. Ciclo n^o4, o cenário é o de um ciclo mais longo e por conseguinte um inverno mais violento que acompanha-se da chegada da PIC de produção. Tem uma preferência para "super" dou um ciclo n^o 4, não ainda terminado, ou seja o cenário de um ciclo mais longo (crescimento mais forte, intervenção económica mais eficaz e sobretudo petróleo abundante) que deveria gerar um inverno de Kondratiev mais violento. Mas o caso de um ciclo n^o5 é também provável. Portador do mesmo plano, [a queda da produção do petróleo provoca uma crise](#) e o ciclo seguinte constrói-se com um novo motor de crescimento...

Cedo o inverno de Kondratiev devido ao petróleo

A. causas do inverno de Kondratiev

Para schématiser, encara-se duas causas às crises do inverno de Kondratiev: sob produção ou sobre produção. Por meu lado, penso que é sob produção de petróleo e outras fontes de energia ([Urânio](#), [gás natural](#)) e matérias primas (água, platina, [ora](#), cobre, zinco, [prata](#), chumbo, estanho, níquel...) devido a declínio das reservas que vai limitar o crescimento da oferta. Poderemos sempre fabricar novas televisões para novos clientes (o marketing teríamos êxito a vender umas quintos televisões temos pingouins), mas a energia e os recursos faltarão. Prejuízo para o marketing!

A proximidade da PIC de produção petroleira e o fim “super de ciclo” de Kondratiev que teve como motor o petróleo, me não se parece devidos aleatoriamente, parece anunciar o fim do ciclo n^o4 ou 5 de Kondratiev.

B. As consequências.

O crescimento da massa monetária que serve para atrasar a chegada do inverno de Kondratiev, a rarefacção do petróleo e os recursos naturais vai favorecer o regresso da inflação. Este último fará passar a inflação dos anos 1980, a do Zimbabwe ou a República Weimar para uma gestão de pai de família.

Os ciclos de Kondratiev ajudam a construir um quadro teórico sobre a situação económica, que existem ou não, eles permitem um eixo de reflexão, mas não dão a data e a hora da próxima crise.

A ideia, dos ciclos de Kondratiev, de uma crise 50 todos os anos mim parece **A**reter. No entanto, desde a crise de 1929 e a segunda guerra mundial, passou-se 60 anos sem que tivéssemos grandes crises do tipo de 1929. Alguns dirão “*hoje nós têm o controlo da economia, a mais crise possível!!!!*”. Bem quero, mas o conceito de um aumento perpétuo graças a um sábio controlo da economia não é suficiente como explicação teórica, e sobretudo quando o tanque de gasolina que alimenta o motor deeste aumento desde várias décadas se esvazia...

A Verdadeira pergunta para vocês e mim, se o cenário mais pessimista tem lugar, é saber como passar o inverno e qual será o motor do próximo ciclo de Kondratiev...

Dr. Thomas Chaize

“Os homens aceitam a mudança apenas na necessidade e vêem a necessidade apenas na crise.”

Jean Monnet

Esta análise está disponível aos membros do direct mail lista gratuita do sítio :

www.dani2989.com

Inscrevê-los sobre o direct mail list gratuito :

<http://www.dani2989.com/mailling%20list/maillinglistpt.htm>

(Pode sair em qualquer momento do meu direct mail com um simples correio electrónico ao mesmo endereço)

