

Table des matières

1 La croissance, présentation d'un processus complexe	1
I. La définition et les caractéristiques de la croissance	2
A. Définir et situer dans le temps	2
1. Définir	2
2. Situer le processus dans le temps	3
B. Caractériser.	3
II. La mesure de la croissance et les difficultés qu'elle soulève	4
A. Les agrégats de la comptabilité nationale	4
B. Les limites des indicateurs habituels	4
III. L'économie de marché, cadre de la croissance des pays développés	5
A. Des marchés à l'économie de marché	5
B. Regards sur l'économie de marché.	6
1. Un système « naturel » : l'analyse de Smith (1723-1790)	6
2. Un système institué : l'analyse de Karl Polanyi (1886-1964)	6
3. Un « ordre spontané » : l'analyse de Hayek (1899-1992)	7
4. Un système qui n'a pas la capacité de s'autoréguler : la position de Keynes ...	7
L'exemple à retenir - La commission Boskin	9
L'actualité à déchiffrer - La Commission sur la mesure de la performance économique et du progrès social.	9
Un concept clé à connaître - L'empreinte écologique	10
Sujets d'oral.	11
Sujet d'écrit	11
2 La révolution industrielle, matrice de la croissance	13
I. De la révolution industrielle naît un nouveau système de production	15
A. Le passage au machinisme.	15
B. Le passage au « factory system* »	15
C. Le passage à de nouveaux rapports sociaux	16
II. Les aspects techniques de la révolution industrielle sont les plus apparents ..	16
A. La filière légère passe par le textile	16
1. La révolution cotonnière.	16
2. Un secteur qui devient moteur	17

B. La filière lourde passe par la métallurgie.....	17
1. De la fonte au bois à la fonte au coke	18
2. De la machine de Newcomen à la machine à vapeur	18
3. De la machine à vapeur à la locomotive.....	18
4. Révolution industrielle et grappes d'innovations.....	19
III. La révolution industrielle est un processus interactif aux conséquences globales	20
A. Les bouleversements sociaux	20
1. Le recrutement de la main-d'œuvre industrielle	20
2. La prolétarisation de la main-d'œuvre industrielle	21
B. Le triomphe du capitalisme.....	21
L'exemple à maîtriser - Révolution agricole* et révolution démographique	23
Un concept clé à maîtriser - Le décollage* (ou take off)	23
Un contresens à éviter	24
Le capitalisme selon Braudel.....	24
Sujets d'oral.....	26
Sujets d'écrit	26
Sujet analysé : Pourquoi l'Angleterre a-t-elle été la première ?.....	26
3 Croissance et crises jusqu'à la Seconde Guerre mondiale	27
I. Après la Grande-Bretagne, d'autres puissances s'industrialisent (1820-1875).....	31
A. La croissance se poursuit en Grande-Bretagne et fait ses débuts en France.....	31
1. La Grande-Bretagne maintient une avance considérable	31
2. La France entre à son tour dans l'ère de la croissance économique moderne ..	32
B. L'Allemagne et les États-Unis décollent à leur tour.....	34
1. Une deuxième vague d'industrialisation	34
2. La révolution industrielle allemande	34
3. Les débuts du processus d'industrialisation des États-Unis	36
II. La Grande dépression* est suivie par la deuxième révolution industrielle (1875-1914)	37
A. La croissance subit un passage à vide en Grande-Bretagne et en France	37
1. L'affaiblissement des positions britanniques	37
2. L'engourdissement de l'économie française	37
B. La Russie et le Japon décollent à leur tour	38
1. Le réveil de la Russie.....	38
2. L'ouverture du Japon	39
C. Aux États-Unis et en Allemagne, le capitalisme se métamorphose	41
1. Le monde du travail s'organise	41
2. La concurrence s'aiguise entre les firmes et les nations.....	41

D. La deuxième révolution industrielle donne à la croissance un nouvel élan	42
1. Les traits saillants de la deuxième révolution industrielle.	42
2. L'impact de la deuxième révolution industrielle.	44
III. D'une guerre à l'autre (1914-1945).	45
A. Du conflit naissent de graves difficultés	45
1. Les années 1920.	45
2. La crise de 1929.	45
3. Les années 1930.	46
B. Pourquoi de tels déséquilibres ?	46
1. Les séquelles de la guerre.	46
2. Le manque de coopération entre les nations.	47
3. Les erreurs de politique économique	47
C. La croissance se poursuit malgré tout.	48
1. La croissance est en dessous de son potentiel, mais ne s'arrête pas.	48
2. L'esquisse de nouvelles solutions	48
Le contresens à éviter - À «l'ère des catastrophes», la croissance ne s'est pas arrêtée. .	49
L'exemple à retenir - Le cas de la Russie dans l'analyse de Gerschenkron.	49
Le concept clé à connaître - L'impérialisme.	50
Sujets d'oral.	51
Sujets d'écrit	51
Sujet analysé : Quelles sont les raisons de l'hégémonie économique de la Grande-Bretagne au XIX ^e siècle ?	51
4 Les faits saillants de la croissance depuis 1945	53
I. Les Trente Glorieuses en quelques points de repère.	55
A. La guerre comme ouragan de destruction créatrice	55
1. Les destructions	55
2. Les effets d'entraînement	55
3. Les nouveaux rapports de forces	55
B. Les bases de la reconstruction.	56
1. Le dirigisme.	56
2. Le plan Marshall	56
3. La refonte des institutions internationales.	56
C. Vingt ans d'essor sans crise (1953-1973)	57
1. La vigueur de la croissance	57
2. Les déséquilibres de la croissance	58
D. Des performances nationales inégales.	58
1. Le constat	58
2. L'explication par les effets de rattrapage.	59
3. Les autres éléments explicatifs	59

II. Les expériences nationales de croissance de 1945 au premier choc pétrolier	60
A. Les croissances en Europe	60
1. Le marché commun* catalyse la croissance des pays du continent	60
2. Les pays européens sont inégalement aptes à maîtriser leurs déséquilibres	62
B. Le cas du Japon	63
1. Une forte capacité d'adaptation	63
2. Une croissance exceptionnellement rapide	63
C. La croissance aux États-Unis et les déséquilibres qui l'accompagnent	65
1. Croissance et emploi aux États-Unis	65
2. Les déséquilibres de l'économie américaine	66
3. Vers la fin de l'âge d'or de la croissance	66
III. La rupture des années 1970	67
A. Le premier choc pétrolier et ses conséquences	67
1. La crise éclate	67
2. L'expansion redémarre sur des bases fragilisées	68
B. Les premières réponses face à la crise	68
1. La relance Carter et ses limites	68
2. L'adaptation du Japon et de la RFA, les blocages britanniques	69
3. Le cas particulier de la France	69
IV. Du deuxième choc pétrolier à la crise des subprimes	70
A. La rupture des années 1970 et le tournant libéral	70
1. La rupture des années 1970	70
2. Le tournant libéral	70
B. La traduction dans les faits	71
1. La vague libérale dans les pays anglo-saxons	71
2. La diffusion du libéralisme dans les autres PDEM	73
C. Les rythmes de la croissance depuis le début des années 1980	74
1. À la récession de 1980-1982 succède une longue reprise atypique (1983-1989)	74
2. Depuis le début des années 1990, on assiste à des évolutions divergentes au sein de la triade	75
Le concept à connaître - La notion de mode de régulation	78
L'actualité à décrypter - De janvier à octobre 2008 : chronologie des mois décisifs de la crise financière	79
L'actualité du passé - Le plan White et le plan Keynes	80
Sujets d'oral	81
Sujets d'écrit	81
Sujet analysé : Le phénomène de forte croissance apparu après la Seconde Guerre mondiale dans les pays développés à économie de marché doit-il être considéré comme une parenthèse dans l'histoire économique ?	81

5 La croissance vue par les grands courants de l'analyse économique au XIX^e siècle	83
I. Pour les classiques, le blocage de la croissance est inéluctable.	86
A. L'accumulation est vouée à s'interrompre	86
1. La dynamique classique de la répartition.	86
2. L'état stationnaire	87
B. Certains mécanismes pourraient toutefois perpétuer le processus	87
1. La division du travail	87
2. Le cercle vertueux de la croissance	88
C. La possibilité d'une crise générale de surproduction est exclue	88
1. La loi des débouchés	88
2. La critique de Malthus	89
II. Pour Marx, le mode de production capitaliste (MPC) doit périlcliter	90
A. Le MPC repose sur l'exploitation d'une classe par une autre	90
1. Quelques fondements de l'analyse marxiste	90
2. Le rôle révolutionnaire de la bourgeoisie et les contradictions du MPC	90
B. Les crises sont fatales et condamnent le MPC à disparaître.	91
1. La loi de la baisse tendancielle du taux de profit.	91
2. Les schémas de la reproduction	92
III. Le courant néoclassique naissant ne s'intéresse pas à la croissance	93
A. Le marginalisme opère une forme de révolution	93
1. Sa genèse	93
2. Ses fondateurs	94
B. Les marginalistes centrent l'analyse sur l'équilibre et non sur la croissance.	95
Le contresens à éviter - Une main invisible qui n'exclut pas le rôle de l'État	97
Le concept clé à connaître - La notion de salaire de subsistance	97
La confusion à ne pas faire - La conception néoclassique de la valeur	98
Sujets d'oral.	100
Sujet d'écrit	100
Sujet analysé : Les classiques forment-ils une école ?	100
6 Les théories de la croissance, du modèle d'Harrod-Domar à ceux de la croissance endogène	101
I. Les théories de la croissance suivent une démarche spécifique	102
A. Les théories de la croissance traitent du long terme	102
B. Les théories de la croissance s'appuient sur des modèles	103
C. Les modèles doivent être conformes à quelques « faits stylisés ».	103
1. Qu'est-ce qu'un fait stylisé ?	103
2. Les faits stylisés de la croissance selon Kaldor (1961)	104
D. Les modèles se fondent sur des notions clés de l'analyse économique.	104

II. La perspective keynésienne d'une croissance fondamentalement instable . . .	105
A. Les travaux d'Harrod (1939, 1948) et Domar (1946)	105
1. L'équation d'Harrod (1939)	106
2. La faible probabilité d'une croissance équilibrée	106
B. Le modèle de Kaldor (1956)	108
III. Les approches d'inspiration néoclassique	109
A. Le modèle de Solow (1956)	109
1. Ses hypothèses	109
2. Sa construction	109
3. La place qu'il accorde à l'épargne	112
4. Ses résultats	113
B. Les travaux de mesure de la contribution du travail et du capital à la croissance . . .	114
IV. Les théories de la croissance endogène	115
A. Leur approche	115
B. Les perspectives qu'elles ouvrent	117
Sur la manière de concevoir le progrès technique	117
Sur la manière de concevoir la croissance	117
Sur le rôle de l'État et l'importance des externalités	117
L'actualité à déchiffrer - Croissance endogène et développement durable	119
Le concept clé à connaître - Le facteur résiduel	119
Sujets d'oral	120
Sujet d'écrit	120
Sujet analysé : En quoi les théories de la croissance endogène remettent-elles en cause certaines conclusions de l'analyse néoclassique ?	120
7 Les crises dites classiques et les cycles majeurs	121
I. Des crises frumentaires aux crises capitalistes	125
A. Les crises d'Ancien Régime	125
B. Les crises mixtes	126
C. Des crises qui deviennent industrielles	126
II. Les crises comme phénomènes organiques	127
A. Les crises vues par les classiques	127
B. L'émergence du concept de crise	127
C. Les contributions de Keynes et Schumpeter	128
III. Les crises comme phénomènes récurrents	128
A. Les cycles mis en évidence par Juglar	128
B. Leurs traits distinctifs	129
IV. La réflexion sur les cycles et les crises après 1945	130
A. De la disparition au retour des crises et des cycles	130
1. La rupture de croissance des années 1970 renouvelle l'analyse des crises	130
2. Le retour des cycles alimente les controverses sur leur explication	131

B. Les explications endogènes du cycle	131
1. Une première interprétation endogène : la théorie des oscillateurs.....	131
2. Une deuxième interprétation endogène : le cycle de répartition de Goodwin ...	132
C. Les interprétations libérales actuelles du cycle.....	132
1. Une première interprétation exogène met en avant le rôle de la monnaie	133
2. Une seconde interprétation exogène met l'accent sur des chocs réels qui affectent l'économie	133
Le mécanisme à connaître - La loi de King	135
La notion à maîtriser - Qu'est-ce qu'un cycle ?	135
Sujets d'oral	137
Sujet d'écrit	137
Sujet analysé : Investissement et cycles économiques.....	137
8 Les grandes crises et les cycles longs	139
I. Les caractéristiques des grandes crises	141
II. La mise en évidence des rythmes longs de l'économie	142
A. Les cycles longs entre réalité et artefacts	142
B. Comment Kondratiev explique-t-il les grands cycles ?	143
III. La synthèse de Schumpeter sur les fluctuations à caractère cyclique	144
A. L'innovation, moteur des évolutions de l'économie	144
B. Le rôle complémentaire du crédit	145
C. Apports et faiblesses de son analyse des cycles	145
IV. La crise des années 1970 et le renouveau des travaux sur les mouvements longs.....	146
A. Le renouveau de l'intérêt pour les cycles longs	146
B. Le regain des analyses technologiques.....	146
C. La perspective régulationniste	147
L'auteur à citer - Quelques assertions de Joseph Alois Schumpeter (1883-1950) ..	149
L'exemple à connaître - La crise de 1873 et de la phase de Grande dépression qu'elle inaugure	150
Sujets d'oral	152
Sujet d'écrit	152
Sujet analysé : En quoi les crises majeures sont-elles des temps de mutation du système économique ?	152
9 Le retour des crises financières depuis le tournant libéral	153
I. Leur réapparition après une longue éclipse.....	155
A. La récurrence des crises financières depuis 1982	155
1. La crise de la dette des pays en voie de développement.....	155
2. Les crises de la fin des années 1980	156

3. Les crises régionales des années 1990	156
4. Du krach de la « nouvelle économie » à la crise des subprimes	156
B. Le paradoxe des crises financières	157
II. La crise des subprimes	157
A. Les enchaînements qui y conduisent	157
1. Les spécificités américaines.	158
2. La révolution financière : « oublier 1929 »	158
3. Les responsabilités de la Fed.	159
B. Les mécanismes de sa propagation.	160
1. Les prémices	160
2. Vers une crise systémique	160
3. La faillite de la banque Lehman	161
4. La contamination de l'économie réelle.	161
C. Les premières réponses.	162
1. La réponse monétaire	162
2. L'appel aux finances publiques.	162
3. Les efforts de concertation	162
III. Pourquoi les crises financières reviennent-elles toujours ?	163
A. Les deux manières d'expliquer leur récurrence	163
1. La sphère financière est par nature cyclothymique	163
2. Les marchés financiers sont imparfaits, mais perfectibles.	164
B. Que faire ?	165
1. Les moyens radicaux	165
2. Les aménagements	166
Le mécanisme à connaître - La titrisation	167
L'actualité du passé - Trois crises financières retentissantes du passé	169
Sujets d'oral (ESCP)	170
Sujet d'écrit (HEC 2002)	170
Conclusion : La quadrature du cercle.	171
Bibliographie	173
Ouvrages conseillés pour prolonger la réflexion.	175
Glossaire.	179
Index (noms communs)	189
Index (personnalités et lieux)	192