

Disarmament and Economic Development in the Light of the Current Crisis

Ettore Gotti Tedeschi

I am very proud to be here and I thank you very much for this. However, after the first four speeches I am feeling a bit of an outsider because I do not know anything about armaments, I am an economist and a financial executive, so I will try to analyse the economic cycle in the last period regarding armaments and try to give you an interpretation of the current economic crisis regarding this issue. I have prepared my speech in Italian.

Proponiamo di seguito una interpretazione logica che tenta di spiegare la correlazione tra disarmo, sviluppo economico e l'attuale crisi negli ultimi trent'anni. Tenteremo di spiegarlo analizzando le 7 fasi che han cambiato (e stanno cambiando) il mondo.

1 Fase

Guerra fredda e alti budget difesa che necessitarono sviluppo economico ma crearono anche la “potenza economica” USA (differentemente dall'URSS). Per 30 anni, fino a 20 anni fa, c'era la “guerra fredda” (USA e URSS) e alti budget nella difesa con diverso impatto sulle economie, sostenuto in occidente da economie in crescita... ma contribuendo a far Silicon Valley.

Over a 30-year period, up until 20 years ago, there had been the “Cold War” (between the United States and the Soviet Union) and high Defence budgets, having different impacts on economies, supported in the Western Countries by growing economies...

2 Fase

Crollo crescita economica, insufficiente per sostenere il budget difesa, grazie al crollo delle nascite!

Poi previsioni sbagliate (*) hanno provocato il crollo popolazione in occidente (e crescita vs oriente).

- Neomalthusiani di Stanford anni '75 predissero milioni di morti di fame in Cina e India.
- Crollo crescita popolazione nella triade... il crollo provocò effetti disastrosi.

Afterwards wrong forecasts (**) caused demographic collapse in Western Countries (and growth vs. Eastern Countries).

- In 1975 Stanford Neo-Malthusians forecast millions of deaths from starvation in India and China.
- Collapse of growth of population in the Triad... Such collapse had dreadful effects.

Detto crollo popolazione frena sviluppo e crescita PIL ridimensionando assorbimento spese militari.

- crescita costi fissi e tasse/PIL.
- decrescita risparmio e asset finanziari (per investimenti).
- crollo crescita PIL (-4% dal 1980 all'86) e utili delle imprese. Insufficiente crescita PIL per il budget difesa.

(*) ONU - 2002

- Popolazione mondiale crescita di 4 volte ma il PIL di 40 volte!
- Crescita Paesi Poveri per crollo mortalità, nutrizione, medicine, non fertilità eccessiva.
- (Tra 1970 e 2005 fertilità globale da 5 a 2,7 figli per coppia. Quella dei Paesi Poveri da 6 a 3).

(**) UN - 2002

- Growth of world population increased by four times but GDP by 40!
- Growth of Poor Countries due to mortality collapse, nutrition, medicines, excessive non-fertility.
- (Between 1970 and 2005 global fertility from 5 to 2.7 children per couple. Global fertility of Poor Countries from 6 to 3).

Such population collapse holds back development and GDP growth, reducing the absorption of military expenses.

- Growth of fixed costs and of taxes/GDP.
- Negative growth of savings and financial assets (needed for investments).
- Collapse of GDP growth (-4% from 1980 to 1986) and of enterprise profits.
- Insufficient GDP growth for the Defence budget.

3 Fase

Compensazione crescita economica.

- con scelte economiche (globalizzazione accelerata).
- con scelte strategiche (fine guerra fredda).

Per compensare detta flessione del PIL si accelera il processo di globalizzazione attraverso 2 manovre principali.

In order to compensate for such GDP decrease, globalization process has been accelerated through 2 main manoeuvres.

Economica

- Immigrazione, crescita produttività, delocalizzazione produttiva in Asia.
- Questa manovra trasferisce ricchezza e potere in Asia-India provocando crescita rapidissima e conseguenze (m.p. espansione, investimento debito USA...).
- La crescita asiatica (+7% / 14%) spaventa gli USA (+3%).

An economic manoeuvre

- Immigration, productivity growth, production relocation in Asia.
- This manoeuvre conveys wealth and power to Asia-India, provoking very fast growth and consequences (expansion of raw materials, investment of U.S. debt...).
- Asia's growth (+7% / 14%) scares the U.S. (+3%).

Strategica

- Fine guerra fredda (crollo muro di Berlino)...
- ...sostituendo il mercato ai missili e il budget tech a quello della difesa (crollo investimento nel nucleare).

A strategic manoeuvre

- End of Cold War (Fall of the Berlin Wall)...
- ... substituting missiles with market and Defence budget with Tech budget (drop off of nuclear investments).

4 Fase

Conseguenze

- nuovi assetti geopolitici.
- terrorismo.

Ma dette manovre provocano evento imprevisto: il terrorismo (la fine guerra fredda “rompe gli argini” in Afghanistan)... in un assetto geopolitico completamente cambiato.

However such manoeuvres caused an unexpected event: terrorism (the end of the Cold War broke the borders in Afghanistan)... in a geopolitical set-up which has totally change.

5 Fase

Ritorno agli investimenti nella difesa...

Il fallimento “dell’intelligence” e il fenomeno del terrorismo rende necessario un ritorno agli investimenti nella difesa.

The failure of “intelligence” and the phenomenon of terrorism make it necessary to return to Defence investing.

- Solo la guerra in Iraq e Afganistan costa > 160 mld \$ anno.
- Nel 2002 il budget difesa USA cresce di 48 mld \$ (+14%). Nel 2003 +12%. Nel 2008 +58 mld \$.
- Dal 2001 a oggi le spese militari totali sono aumentate del 40%. Ma in Asia del 70% e M.O. del 57%.
- Il budget militare USA torna progressivamente sopra i 500 mld \$ (di oggi), rappresenta più del 4% del PIL e il 45% delle spese militari mondiali.

- War in Iraq and Afghanistan by itself costs more than \$ 160 BLN per year.
- In 2002 the U.S. Defence budget increased by \$ 48 BLN (+14%). In 2003 +12%. In 2008 +\$ 58 BLN.
- From 2001 up until today the whole military expense has increased by 40%. However in Asia such expense has increased by 70% and in Middle East by 57%.
- The U.S. military budget gradually exceeds again (today's) \$ 500 BLN, representing more than 4% of GDP and 45% of the world military expense.

6 Fase

- Necessità di maggior crescita economica.
- Questa volta a debito insostenibile.
- E con conseguenze che stiamo vivendo: la crisi attuale e i suoi effetti collaterali.

Se non “compensato” tutto ciò comporta rinvio investimenti, meno soldi per il welfare, per le famiglie, per i poveri, etc.

If not “compensated”, all that means investment delays, less money for social welfare, families and poor people, etc.

La copertura di questo budget di difesa pretende perciò una crescita del PIL straordinaria, ben superiore al 3% (già molto poco sostenibile...).

It takes an extraordinary GDP growth to cover this budget, far higher than 3% (already barely sustainable...).

Così si inventa la crescita del PIL a debito (famiglia, imprese) fino all'eccesso dei subprime (in piena coscienza: agenzie).

- Il debito totale usa passa dal 200% PIL (1998) al 300% circa nel 2008.
- Il debito famiglie passa dal 68% PIL (1998) al 96% (2008)
+28%=+2,8% crescita annua a debito famiglie.

Therefore debit-based GDP growth (for families, corporations...) is made up, up to the excess of subprimes (with full awareness: agencies).

- U.S. global debt grew from GDP 200% (1998) to nearly 300% in 2008.
- Family debt grew from GDP 68% (1998) to 96% (2008)
+28%=+2.8% GDP yearly growth thanks to the growth of families' debt.

Questa politica comportò l'uso di strumenti discutibili quali tassi zero, espansione creditizia senza fondi rischi, prodotti derivati, e un po' di coca... produsse poi effetti diretti sulle banche (crollo sistema creditizio), sulle famiglie (indebitamento, risparmi, fondo pensione, valore casa), sulle imprese (debito e crollo fatturato-disoccupazione), sugli stati (interventuti a sostenere le economie).

This policy led to the use of questionable tools such as free interests, credit expansion without risk funds, derived products and a little bit of coke... The same policy had direct effects on banks (breakdown of credit system), on families (debt, savings, pension funds, home value), on enterprises (debt and revenue breakdown-unemployment), on Governments (intervened in order to sustain economies).

E sta producendo effetti collaterali ancora imprevedibili:

- Nell'assetto geopolitico creando super potere (*) asiatico (industriale e finanziario) in Cina e India (che sono paesi bellicosi (**).
- Nell'occupazione economica dell'Africa da parte della Cina (m.p, m.o...) paese bellicoso anch'esso (***)
- Nella soluzione dei problemi finanziari dell'occidente e nuove bolle.

...and has been causing collateral effects still unforeseeable:

- In the geopolitical set-up, creating an Asian industrial and financial super-power (*) in China and India (which are warlike countries (**).
- In the economic occupation of Africa led by China (raw materials, M.O...), warlike Country as said before (***)
- In the solution of western financial problems and new bubbles.

7 Fase

Con nuovi rischi conseguenti.

- Deleveraging.
- Deglobalization.

(*) Cina: > 400 testate nucleari, India > 100, Pakistan 1400. Trattati irrilevanti: Corea N., India, Pakistan, hanno investito dopo firma trattati. Lo sviluppo tech. confonde il confine tra programma nucleare per scopi energetici e bellici. Oltre il nucleare più pericolose sono quelle biologiche.

(**) (Conflitti Asiatici: Afganistan, India, Pakistan, Filippine, Sri Lanka).

(***) (Conflitti Africani: Burundi, Sudan, Darfur, Congo, ...).

(*) China: > 400 nuclear warheads, India > 100, Pakistan 1400. Ineffective treaties: N. Korea, India, Pakistan has been investing after signing the treaties. Tech development makes unclear the border between nuclear programs led for energetic or military purpose. Beyond nuclear weapons there are the more dangerous biological weapons.

(**) (Asian conflicts: Afghanistan, India, Pakistan, The Philippines, Sri Lanka).

(***) (African conflicts: Burundi, Sudan, Darfur, Congo...).

La soluzione del problema finanziario in occidente sta provocando nuovi rischi. Le soluzioni sono:

- Deleveraging cioè sgonfiamento debito dal 300% PIL al 200%. Cioè -30% in 5-7 anni. Ciò significa frenare le economie. Può esser realizzato grazie a: Default (tipo Argentina); austerità; inflazione; bolle (shock); biotecnologico (*), energetico, bellico (non dimentichiamo come finisce la crisi del 1929!: Hitler e Keynes).
- Deglobalizzazione che significa protezionismo domestico.

Solving the financial problem in the western countries is causing new risks. The solutions are as follows:

- Debt deleveraging from GDP 300% to GDP 200%, that is to say -30% in 5-7 years. This means slowing down economies and can be achieved through: Default (just like Argentina); Austerity; Inflation; Bubbles (shock) – biotechnological (*), energetic, military (let's not forget how 1929 crisis ended!: Hitler and Keynes).
- Deglobalisation that means domestic protectionism.

(*) Nuove strategie di difesa con Biotech e NANOTECH fa trasformare la guerra in CYBERWAR. Gli USA hanno sempre creduto all'impatto industriale delle spese per la Difesa (Silicon Valley).

(*) New defence strategies with biotech and nanotech create CYBERWAR. The US has always believed in the industrial impact of Defence expenses (Silicon Valley).

Conclusione

- Così l'economia non produrrà i suoi effetti originali desiderati (risorse scarse, sviluppo, distribuzione...).
- E la pace potrà non essere più considerata un obiettivo necessario. Fino a ieri è stata in qualche modo difesa dal mondo occidentale. Ora il potere non è più tanto in occidente. Così i budget dovranno tornare a crescere... grazie alla "razionalità della sicurezza".

- This way economy will not produce its original desired effects (resources, development, distribution...).
- And peace could stop being considered a necessary goal. Until yesterday peace had been somehow defended by the western world, but now western countries do not have the same power as before. Therefore budgets have to increase again... thanks to the "rationality of security".

Resterà così solo la Chiesa e il Papa, quale unica vera autorità morale al mondo, a lavorare per la pace per evitare una nuova guerra civile globale. Ma in un mondo "relativizzato e scientizzato (in occidente), asiaticizzato e islamizzato"... ecco perché l'Enciclica non va lasciata cadere...

And so the Church and the Pope will be the only, true Moral Authorities to last in this world, working for peace to avoid a new global civil war. However in a "relativized and scientized (for western countries), Asiaticized and Muslimized" world... This is why we must not let the encyclical be overlooked...