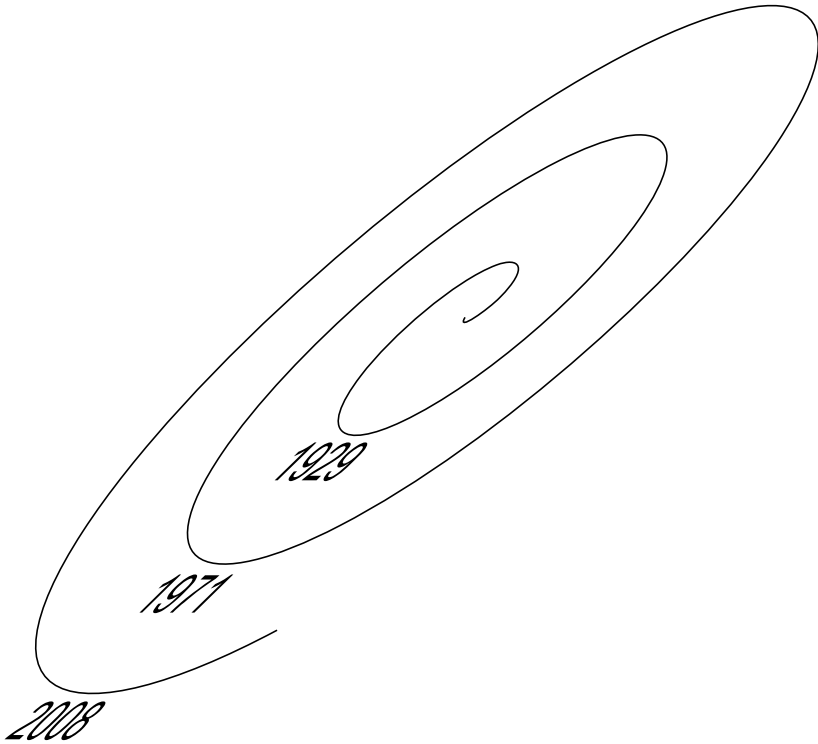


THÉORIE RELATIVE DE LA MONNAIE



TRM 1.0
Licence GPL V3

PRÉFACE

La théorie relative de la monnaie de Stéphane Laborde s'inscrit dans la grande tradition française de travaux de sciences économiques produit par des ingénieurs tels ceux de Dupuit, Cournot.. jusqu'à notre seul prix Nobel de la discipline : Maurice Allais.

Mais, toute science se construit un langage particulier et je crains que les économistes, comme l'honnête homme du siècle, ne saisissent pas vraiment tout l'intérêt de cet apport théorique sans une « traduction ».

Le « Système à Dividende Universel » que propose l'auteur est un système monétaire dans lequel la monnaie est uniformément distribuée entre tous les acteurs, individus de tout âge et de tout sexe, chacun d'eux en recevant une part égale.

Nous avons presque tous déjà pratiqué un tel système...en jouant au Monopoly. En effet chaque joueur reçoit au départ la même quantité de monnaie, et à chaque tour par passage à la case départ de la monnaie supplémentaire est ajoutée, chacun percevant une même somme. Un tour est la période de base théoriquement identique pour tous, sauf que selon les aléas du jeu, les jets de dés...le tour est fait plus ou moins vite et que les ajouts de monnaie s'en différencient selon les joueurs. Notez que l'égalité des dotations monétaires n'empêche pas l'apparition de gagnants et de

perdants selon les choix individuels et les opportunités du hasard.

Actuellement, dans notre réalité, la répartition de la masse monétaire ne correspond pas à un tel système. Elle est créée et distribuée sous forme de dette par l'intermédiaire du système bancaire qui répond à la demande de monnaie des particuliers en leur prêtant bien plus de monnaie qu'elles ne détiennent elles mêmes contre un intérêt supérieur à celui qu'elles mêmes doivent supporter en s'approvisionnant auprès de la Banque Centrale, émettrice en premier et dernier ressort. Le pays dispose ainsi d'une masse monétaire dite M3.

Il faut bien distinguer la masse monétaire, stock de monnaie disponible, comme éternellement présent, fixe sauf création monétaire supplémentaire, des flux de revenus en monnaie que captent les individus dans l'activité économiques et les échanges : la masse monétaire engendre des flux de revenus dont la somme sur l'année est traditionnellement évaluée comme le PIB. Ce lien qui paraît trivial est en vérité très subtil comme nous le verrons plus loin.

Dès lors l'auteur cherche à répondre à la question suivante : Quelle règle doit-on adopter de création monétaire, et à quelle rythme faut-il accroître la masse monétaire, de façon à instituer un système à Dividende Universel, tel que sa densité, c'est-à-dire sa répartition selon les individus, soit uniforme dans l'espace et dans le temps ?

Il suppose une population stable en nombre avec une espérance de vie donnée. C'est-à-dire qu'il admet un solde démographique naturel nul : il y a autant de naissances que de décès et pas de migrations. L'espé-

rance de vie correspond alors à la durée au bout de laquelle il n'y a plus aucun ancien vivant. La population est totalement renouvelée depuis la mise en place de la nouvelle règle ; la densité est maintenant pour tous uniforme qu'elle que soit celle qui prévalait à l'origine. Le Système à Dividende Universel, celui rappelons-le où chacun reçoit une part égale de la masse monétaire est complètement réalisé.

La réponse est ce que l'auteur appelle le « Dividende Universel Optimal » : la masse monétaire doit annuellement croître d'un facteur « c », évidemment inversement proportionnel à l'espérance de vie- c'est-à-dire à la durée de renouvellement de la population ou à celle de la mise en place complète du système - et ce surplus de monnaie doit être également et inconditionnellement distribué entre tous les membres de la population. Ce facteur c est égal à 5% environ pour une espérance de vie de 80 ans.

Comment en déduire la somme inconditionnelle à attribuer non pas en masse monétaire mais en flux de revenu mensuel, un « revenu d'existence », ici tout à fait conforme à sa définition : revenu attribué parce qu'on existe, membre de la communauté et non pour exister.

Si on calcule, comme le fait l'auteur, pour l'Europe , 5% de la masse M3 d'euros divisé par les 330 millions d'européens on obtient 1515 euros par personne. Qu'est-ce que cela signifie ? Il faut créer 5% de monnaie supplémentaire cette année et la distribuer au 1^{er} janvier prochain en donnant 1515€ à chaque européen et ne plus créer de monnaie pendant toute l'année 2011.

Recommencer au 1^{er} janvier 2012, 5% en plus ...et ainsi de suite de telle sorte que dans 80 ans chacun détiendra une part égale de M3 de l'époque. Cette méthode ne sera applicable que : s'il existe un seul émetteur de monnaie, la BCE par exemple, créant les euros supplémentaires soit en billets, soit en créditant tous les comptes des particuliers et qu'elle impose le 100% monnaie, comme le souhaitait Maurice Allais, les banques ne pouvant prêter plus qu'elles n'ont en dépôts.

Une telle mise en place correspondrait à un bigbang institutionnel. Une attribution mensuelle de revenu, un revenu d'existence, semble une instauration moins traumatisante pour nos institutions.

Comment passer de la masse monétaire au revenu ?

Si on divise simplement les 1515€ par 12 mois, c'est qu'on suppose implicitement que la masse monétaire met exactement une année pour engendrer un flux total de revenus égal à elle-même. C'est d'ailleurs ainsi que j'ai défini « l'Unité de Temps Economique » seule norme sur laquelle le passage de la masse aux flux peut partout s'exprimer sans distorsion. En effet selon les pays ou les époques et les circonstances, expansion, récession, une même masse de monnaie circule plus ou moins vite, portant des échanges plus ou moins fréquents, assortis de valeurs en monnaie plus ou moins élevés. En une année civile la somme des flux peut alors valoir trois fois la masse. L'unité de temps économique ne correspond pas à l'unité de temps réel. Avec un PIB qui serait égal à 3M3, l'unité de temps économique équivaut à un trimestre et à un semestre si le PIB égal 2M3.

En réalité le PIB est compris entre 2 et 3 M3. Donc les 1515€ devraient être divisés entre 4 et 6 mois pour nous donner le revenu mensuel. On obtiendrait pour l'Europe approximativement 300€ par mois et par personne de dividende universel ou plutôt de revenu d'existence pour rester en conformité avec le langage économique : un dividende est donné en une fois, en principe, tiré d'un stock, ici la masse monétaire, un revenu est un flux régulier issu des échanges en monnaie.

Il est remarquable que la théorie de Stéphane Laborde rejoigne celle de la valeur-temps jusque dans la mesure puisque son dividende universel pour l'Europe se rapproche par le bas du revenu d'existence issu de la valeur-temps qui donne aujourd'hui 350€ environs pour la France.

Ces deux théories, théorie relative de la monnaie et valeur-temps convergent pour bâtir les fondations d'un nouveau paradigme, d'une nouvelle vision de l'économie. Sur elles pourrait s'élever l'architecture d'une nouvelle organisation sociale plus respectueuse de l'égalité qu'il nous faut imaginer. J'ai personnellement tenté d'en proposer une, tirant les conséquences envisageables de l'instauration du revenu d'existence ou du système à dividende universel, pour suivre l'auteur, en publiant « Une Clémentine Economie ». Mais cet essai n'est ni exclusif, ni définitif. La « Théorie Relative de la Monnaie » offerte à la libre communauté des internautes est une invitation qui lui est adressée, dans un partage total d'idées créatives, pour imaginer, puis concrétiser un autre monde.

Yoland Bresson.

INTRODUCTION

C'est mon expérience de 20 ans d'activités économiques qui est passée du bénévolat, à l'entrepreneuriat en passant par le salariat, au sein d'un système en crise profonde, et qui a vu son sommet paroxystique en 2007, qui m'a poussé à m'intéresser à la monnaie. Jusqu'alors, il ne m'était pas apparu que les problèmes sociaux et économiques pouvaient être liés à la nature même de ce code qui régit pourtant toutes les activités d'échange.

Les modèles appliqués par le monde financier reposent sur des préjugés quant à la valeur, et, sont en 2010 fortement influencés par les développements théoriques de la mécanique quantique, non pas pour la structure de la monnaie, mais pour l'estimation des risques d'investissement.

Or, et c'est sans doute là l'apport principal de la Théorie Relative de la Monnaie, des faits de la masse énorme des enjeux de la mondialisation qui amène des milliards de personnes à développer des échanges monétisés et des déséquilibres historiques des échanges intercontinentaux, c'est, pour cette échelle globale, les idées liées à la Relativité qui sont les plus pertinentes pour espérer comprendre ce qui ne fonctionne pas et tenter d'apporter les mutations nécessaires.

Une analyse fondée sur l'expérience économique directe, associée à une étude des mécanismes du système monétaire actuel, m'ont fait comprendre qu'il reposait sur des concepts prérelativistes et sur une profonde asymétrie, qui font des centres d'émission monétaire, des anomalies sources de biais.

Le sujet de ce livre est donc non pas de définir le système monétaire tel qu'il existe, mais de définir ce que devrait être une monnaie équitable dans l'espace-temps, et que j'appelle aussi « monnaie relative » en ce qu'elle ne peut se définir que relativement à tout repère de mesure indépendant : l'individu citoyen de la zone économique concernée.

Nous verrons que c'est la notion fondamentale d'un champ de valeur en expansion qui permet de comprendre l'évolution de l'économie sous un angle global, et qui nous oblige à définir la monnaie, non seulement en englobant l'économie telle qu'elle existe ici et maintenant, mais aussi telle qu'elle sera pour les générations suivantes. Cette approche implique non seulement de redéfinir le système monétaire en accord avec le principe de relativité, mais permet aussi d'interpréter les phénomènes économiques historiques avec un nouveau point de vue.

Je finirai cette introduction en affirmant la très grande surprise intérieure que j'ai ressentie à la découverte du Dividende Universel comme paradigme central de la monnaie relativiste. Je n'y étais réellement pas préparé. Mais ensuite, et j'y reviendrai, mon étonnement fut plus grand encore quand j'ai découvert les travaux de Yoland Bresson sur la « valeur temps ». Même si les équations différentielles qu'il nous propose diffèrent dans la forme, de celles que j'ai établies

pour décrire la même notion de champ de valeur, on retrouve exactement les mêmes mises en rapport des mesures globales et locales. Je n'ai donc eu aucun mal à les traduire dans mon propre référentiel théorique pour les comprendre.

Alors que la démarche de Yoland Bresson partait d'une théorisation des échanges économiques, et que la mienne partait d'une théorisation d'une monnaie relativiste, le fait que les deux démarches aboutissent à un résultat similaire n'ont fait que conforter ma conviction de la très grande pertinence de ce résultat, et c'est pourquoi je lui ai demandé de rédiger la préface de la *Théorie Relative de la Monnaie*.

J'ai voulu synthétiser l'essentiel des conclusions auxquelles j'ai abouti, et que j'ai abondamment illustrées par ailleurs sur le site www.creationmonetaire.info.

Je souhaite que la théorie relative de la monnaie permette d'aider à établir une économie la plus équitable possible, et qui soit bénéfique à l'ensemble de ses acteurs présents et à venir.

Stéphane Laborde

DÉFINITIONS

On ne peut valablement étudier l'économie sans faire appel à un repère et une mesure de référence des échanges, de la même façon qu'en toute science, le repère considéré et les unités de mesure se doivent d'être définies avant toute étude.

Tout comme un repère et des unités de temps et de longueur sont nécessaires à l'établissement des lois physiques, aucune étude poussée ne peut être menée sans que ne soient définis auparavant le repère de référence de l'économie et l'unité de mesure associée.

REPÈRE ASSOCIÉ : LA ZONE ÉCONOMIQUE (OU ZONE MONÉTAIRE)

Une zone économique ou zone monétaire constitue le repère de base de l'étude économique. Qu'est-ce qui la caractérise ?

- La production individuelle ou collective de biens et de services
- L'échange de biens et de services entre individus ou collectivités d'individus.

Les individus ou collectivités d'individus sont inévitablement amenés à échanger, ne serait-ce que de l'information, de l'éducation, du lien... Ce qui caractérise donc fondamentalement la zone économique c'est l'en-

semble des individus qui la composent. L'économie existe partout et en tout temps dès que des collectivités d'individus produisent et échangent des biens et des services, et cela quelle que soit la nature de ces biens et services. C'est donc bien l'individu qui constitue la seule valeur commune et fondamentale de tout repère d'observation.

Cette composition évoluant dans le temps avec les naissances et les morts, l'immigration et l'émigration, le repère économique fondamental, appelé aussi zone économique peut se représenter comme un espace temps discret en constante création/destruction où chaque point temporaire représente un individu à durée de vie limitée.

Il s'agit donc d'une trame spatio-temporelle en transformation continue. non statique, discrète, où chaque point d'espace-temps est créé à une date déterminée (naissance d'un individu) et a une durée de vie limitée qui, en moyenne, correspond à l'espérance de vie « ev » de la zone économique considérée.

Par ailleurs, et c'est la définition fondamentale de la Relativité en économie, tout individu a une vision personnelle et unique de la valeur de toute chose, et aucun des individus ou groupement d'individus d'une zone économique donnée n'est en mesure d'imposer aux autres une vision particulière de ce qui est de la valeur ou ce qui n'en est pas.

ZONE ÉCONOMIQUE PSEUDO-ISOLÉE

Une zone économique est dite pseudo-isolée quand, pour une durée de temps donnée, on peut considérer qu'elle vit de façon autonome ou quasi-autonome vis à

vis de l'extérieur. Ce peut-être le cas d'économies sur des îles encore autonomes, où la subsistance des individus est assurée par une production alimentaire suffisante (Ce qui est là aussi tout à fait relatif, on peut par exemple étudier le cas de certains ascètes), mais aussi le cas d'un groupement d'individus topologiquement complexe, répartis dans un espace non connexe, transnational, voire transcontinental. Du moment que ce collectif manifeste une autonomie, on peut le considérer comme une zone économique pseudo-isolée, capable d'auto-gérer son flux d'échanges.

Cette notion peut-être utile pour modéliser certains aspects de l'économie.

MESURE DE LA VALEUR : LES ÉCHANGES MONÉTISÉS

Quand il y a échange de biens et/ou de services, on parle d'échanges de valeurs. X échange avec Y une valeur $V_x = V_y = P_x * C_x = P_y * C_y$, où « P_x » représente le prix dans l'unité de mesure commune (appelée la monnaie commune) de la production de X « C_x ».

Cette définition de la valeur est parfaitement relative à l'observateur qui la mesure, ainsi si X considère que $V_x = V_y$, il se peut que Y considère que $V_y \gg V_x$, et ne s'en porte pas moins bien. Par ailleurs Z qui observerait cet échange pourrait tout à fait juger selon son propre référentiel que V_x et V_z n'ont pas de valeur.

Il est bon de rappeler ici combien les hommes ne sont fondamentalement pas d'accord tout le long de leur histoire sur la valeur respective de leurs biens. Aussi l'égalité des valeurs échangées n'est pas un critère économique indépendant de l'observateur, ce qui se constate aussi par les actions de dons ou de taxa-

tions sans retours, et donc non symétriques, où l'égalité des valeurs échangées n'est pas respectée en fonction du point de vue.

C'est pour des besoins d'universalité de la mesure de valeur, que les individus s'accordent sur une mesure commune d'échange qu'ils appellent monnaie. Une monnaie définie donne une valeur à toute chose dans la même unité, pour un repère d'observation donné, ce qui permet des comparaisons plus aisées.

La monnaie joue donc le rôle non seulement d'outil d'échange entre individus de la zone économique, mais aussi de seule valeur indépendante du référentiel d'observation.

Ceci étant posé, il existe historiquement, et localement, quantités de définitions différentes de la monnaie, qui impliquent des types d'échanges fondamentalement différents, et qui sont le plus souvent ignorées par ceux qui acceptent de l'utiliser.

Ces cas d'ignorance de la nature de la monnaie utilisée le plus souvent de façon contrainte, constituent une violation du droit contractuel de base en économie, qui suppose l'acceptation des parties impliquées quant au type d'échange proposé.

On peut sans hésiter déclarer que l'imposition d'usage d'une monnaie non contractuelle (ne faisant pas l'objet d'une acceptation volontaire) constitue un acte contraire aux droits de l'homme de disposer de sa vie pour sa part économique, et une violation des principes constitutionnels de liberté et d'égalité.

PRINCIPE DE RELATIVITÉ

Le principe de relativité tel que défini par Albert Einstein postule que « les Lois physiques s'expriment de manière identique dans tous les référentiels » (référentiels inertiels ou non).

Pour l'économie j'ai étendu ce principe à la notion de monnaie « La monnaie, en tant que code qui régit les échanges économiques, doit fonctionner de manière identique dans tous les référentiels ».

Dans l'économie, tout référentiel est assimilable à un individu-observateur au sein de la zone monétaire, quelle que soit sa position spatio-temporelle. Il s'agit donc aussi d'appliquer le 1er article des Droits de l'Homme quant à l'égalité entre les individus, pour l'appliquer à la mesure relative de toute valeur.

Autrement dit « Aucun individu ne doit être privilégié quant au jugement et la mesure de toute valeur ».

Nous verrons alors les conséquences de ces deux principes fondamentaux quant à la nature de la monnaie.

CODE LIBRE ET MONNAIE

Un code libre tel que défini dans le monde logiciel (« free software ») consiste en un code de programme informatique ouvert, et modifiable par ses utilisateurs. Ce principe de « liberté du code » est fondamentalement compatible avec le principe de Relativité, parce que si les Lois sont indépendantes du référentiel, c'est bien qu'elles ne sont ni cachées, ni inaccessibles via l'expérimentation où qu'il se trouve.

Or la monnaie est actuellement un code propriétaire caché, dans le sens où la monnaie est contrôlée par des règles non modifiables démocratiquement (essentiellement les règles de Bâle I, II et bientôt III), et que les opérations effectuées par le système Bancaire concernant l'émission de crédits asymétriques ne sont pas transparentes. La crise historique des « subprimes » qui a vu son sommet en 2008 en est la dernière illustration en date.

Selon les conséquences de la « perspective numérique » révélée par Olivier Auber, le choix d'un système implique le choix du code qui le régit, et n'est pas neutre. On doit donc se poser la question de la transparence et de la légitimité du code.

Ceci implique que la liberté du code qui régit un système (ici la monnaie, code de tous les échanges économiques), est une notion préalable au choix, sinon il

n'y a tout simplement pas de choix, et donc pas de liberté. Selon ce critère défendu par l'inventeur du logiciel libre, Richard Stallman, si vous acceptez d'utiliser un système dont le code n'est pas libre, vous vous privez de vos libertés fondamentales.

La conséquence d'un système monétaire à code caché, est la constitution d'une économie dont le champ de valeur est une structure topologique pyramidale auto-reproductive et instable, alors que la conséquence de l'utilisation d'un code libre est une économie dont le champ de valeur est une structure sphérique en expansion dans l'espace-temps, compatible avec le renouvellement des générations.

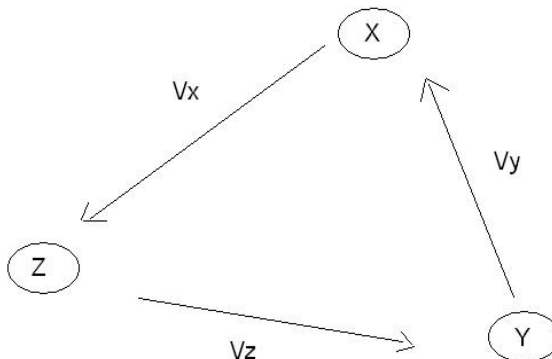
C'est ce que nous allons développer dans ses conséquences théoriques et pratiques dans ce qui suit.

PROBLÈME DES TROIS PRODUCTEURS

La nécessité de définir une monnaie commune étant admise au sein de la communauté des individus, et malgré leurs désaccords fondamentaux quant à ce qu'il peuvent juger comme étant de la valeur ou pas, il reste un problème fondamental de définition de cette monnaie. Il se résume dans le problème fondamental des trois producteurs :

X, Y, et Z, produisent respectivement des valeurs V_x , V_y et V_z .

X souhaite obtenir V_y , Y souhaite obtenir V_z , et Z souhaite obtenir V_x .



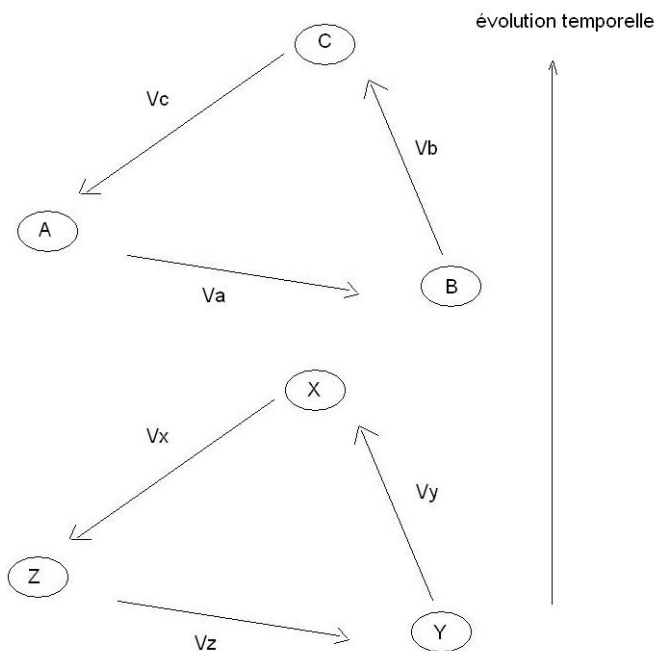
Système économique isolé des 3 producteurs

On le voit immédiatement, les échanges ne peuvent pas se faire bilatéralement, mais circulairement. Comme par ailleurs il est tout à fait possible que X n'accorde aucune valeur à Vz, Y à Vx, et Z à Vy (hypothèse vérifiable de relativité de toute valeur), aucun des biens ou services produits ne peut servir de mesure commune. C'est bien là le point fondamental, qui implique que la monnaie devra être défini sur une base indépendante des valeurs produites par chacun.

Le problème existe aussi dans le temps où, les individus, les productions, les services et les besoins évolueront dans leur nature, et seront progressivement amenés à disparaître ou à être remplacés. Il n'en devient pas moins nécessaire d'avoir, à tout instant, la possibilité d'échanger de façon convenable la production des uns et des autres, afin de satisfaire leurs besoins évolutifs respectifs.

Donc, non seulement « dans l'espace » (pour un temps d'évolution court dt) les valeurs ne sont pas communément reconnues par les producteurs, mais font pourtant l'objet d'échanges possibles circulairement, mais dans le temps les individus et les valeurs produites changent du tout au tout.

Il n'en reste pas moins, que pour un temps court, on constate une certaine stabilité. Il y a donc une évolution continue des paramètres économiques, dont la monnaie que nous voulons définir, qui permet aux producteurs présents à tout instant, et au moins pour ce temps court, de s'accorder sur la stabilité de leur outil d'échange circulaire.



Aussi seule une quantification purement mathématique des échanges, indépendante de tout bien ou service de référence est acceptable par les acteurs du problème des trois producteurs. Ce qui n'enlève en rien de la valeur à la monnaie, puisque quoique purement mathématique, sa quantité totale étant limitée à tout instant, le potentiel d'achat qu'elle recèle demeurera limité par les prix au delà desquels les producteurs ne pourraient pas échanger leurs productions par manque de monnaie.

PROBLÈME DE LA VALEUR DE RÉFÉRENCE (SYSTÈME MONÉTAIRE 1.0)

La valeur de référence est un ancien problème économique à la base de crises importantes, dues pour l'essentiel à l'incompréhension du problème des trois producteurs.

La valeur de référence constituait à imposer aux acteurs une monnaie dont la production était contrôlée par les producteurs d'un bien déterminé, par exemple les métaux rares, ce qui leur conférait un avantage évidemment considérable quant à l'information sur la quantité de monnaie disponible dans le futur, ainsi que sur le contrôle de la masse monétaire, au détriment des autres acteurs qui ne possédaient pas cette information, et subissaient alors la rareté ou le surplus arbitraire de ce type de monnaie pour leurs échanges économiques.

Si par ailleurs, et c'est bien majoritairement le cas, cette valeur de référence n'est d'aucune utilité dans une zone économique pseudo-isolée, elle n'a d'autre rôle fondamental que de quantifier les échanges, ce qui est très avantageusement remplacé par une mesure purement mathématique.

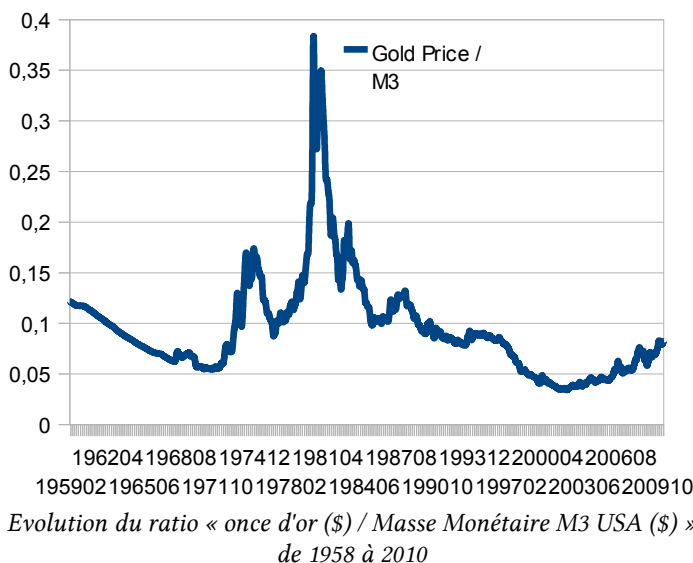
Certains tenants de la valeur de référence objectent qu'au moins avec cette valeur, il est difficile de tricher quant à la création monétaire, puisqu'il faut apporter la valeur matérielle. Ceci est faux car l'histoire a montré que bien que gagée sur une valeur de référence, la monnaie n'en a pas moins subi des poussées inflationnistes ou déflationnistes, et provoqué des faillites et des crises économiques par non respect de cette « preuve » matérielle. Ce n'est donc pas une question

de gage, mais un problème de transparence, de confiance, autant que d'éthique, et de respect de l'équité, qui font le fondement de la confiance dans la monnaie commune.

Par ailleurs, la valeur de référence n'est pas producible partout, et encore moins dans le temps en fonction de sa rareté et de son épuisement, ce qui implique des périodes d'afflux et de raretés monétaires, un phénomène qui ne remplit pas les conditions de symétrie temporelle de la création monétaire quant aux générations futures. La génération décidant de cette monnaie, le fait au détriment des générations suivantes, qui se verront imposer une monnaie devenue rare et possédée essentiellement par les premiers entrants ou leurs héritiers directs. C'est un facteur profondément bloquant des échanges économiques, d'autant qu'il existe quantité de preuves directes que les valeurs économiques ne sont pas jugées pareillement entre plusieurs générations.

Prenons prendre un exemple précis : en 2010 l'informatique et les réseaux de télécommunication ont pris une part de la valeur globalement échangée dans l'économie sans commune mesure avec ce qui existait dans les années 1980. Pour autant ce serait une erreur de penser qu'il faudrait aujourd'hui créer arbitrairement plus de monnaie gagée sur cette valeur, alors que la valeur qui dominera en 2030 sera peut-être encore plus fondamentalement différente d'après le jugement de la génération alors présente à ce moment là. Ce serait tout simplement prendre des décisions à leur place, alors qu'ils sont déjà pour l'essentiel parmi nous, et manifestent déjà leur volonté de transformer l'économie selon leur propre point de vue.

Autre exemple pris sur le passé : Quand on voit la valeur relative de l'or, on constate sans aucune ambiguïté possible que, pour la génération des années 1980, il ne faisait pas de doute que ce métal était une valeur importante. Pourtant en 2010, et bien qu'en valeur faciale l'or ait battu ses records historiques, rapporté à la totalité de la monnaie en circulation, l'or pèse bien moins dans l'économie, quoique restant une valeur toujours échangée.



Cela ne signifie pas que cette valeur spécifique ne puisse pas évoluer de nouveau vers de tels sommets relatifs, mais bien qu'elle évolue de façon décorrélée de l'émission monétaire fiduciaire qui en est donc indépendante au moins en partie.

Il n'est donc besoin d'aucune valeur spécifique pour créer une monnaie à part la seule qui soit fondamentale et universellement présente dans l'espace et dans

le temps au sein de toute zone économique : l'être humain.

Mieux : la définition d'une valeur de référence comme monnaie forcée est un biais fondamental qui nie la relativité de toute valeur que tout individu est en droit de juger indépendamment de ses concitoyens.

Aussi il n'est pas étonnant du point de vue de la théorie relative de la monnaie qu'en 1971 l'étalon or ait-été abandonné au profit d'une monnaie totalement dématérialisée, dont la croissance globale est contrôlée par une Banque Centrale associée d'un ensemble de règles restreignant la capacité des Banques privées à émettre des crédits.

Toutefois, le système de « l'argent-dette » (Système Monétaire 2.0) bien qu'étant un pas en avant par rapport à un système à valeur de référence (Système Monétaire 1.0), reste biaisé par l'octroi de crédits via un système centralisé sur des volumes et des valeurs arbitraires au détriment d'une large part de la population présente et à venir.

PROBLÈME DE L'ARGENT « DETTE » (SYSTÈME MONÉTAIRE 2.0)

Mais par ailleurs si on dit que X « s'endette » (bilan négatif) pour créditer Y, qui lui peut ensuite payer Z, qui paye enfin X, on a une solution partielle, qui crée un problème fondamental de symétrie.

La symétrie spatiale n'est pas respectée : si c'est « X » qui possède le droit de s'endetter en premier, selon « Y » et « Z » il y a un gros problème d'équité. On peut rétorquer par ailleurs que la production de chacune de ces valeurs n'a pas à attendre un point particu-

lier d'émission monétaire pour circuler. Les échanges de valeur peuvent et doivent se mettre en route indépendamment de tout point spécifique, sous peine de bloquer une sous partie de l'économie (ici les échanges entre Y et Z).

La **symétrie temporelle** n'est pas respectée non plus. Même en imaginant que X, Y et Z se créditent initialement tous en même temps d'une quantité fixée de monnaie, qu'en est-il pour A, B et C qui arriveront ensuite dans le système économique ? Leurs échanges de valeurs respectifs totalement différents de ceux de X Y et Z, n'ont pas à souffrir non plus d'une émission unique effectuée dans le passé, et dont la répartition serait excessivement concentrée ici ou là (ou même ayant fui hors de la zone économique locale), bloquant aussi leurs échanges sans raison valable de leur point de vue.

Cette solution est donc à bannir, car elle ne respecte pas la symétrie et l'égalité des référentiels devant la solution proposée.

En conclusion l'argent « dette » est un système instituant une asymétrie profonde de la création monétaire, qui n'est contractuellement pas acceptable au sein des démocraties respectueuses des droits de l'homme. Logiquement la reconnaissance de l'égalité du jugement de toute valeur économique, implique l'égalité devant la création de la monnaie commune (ce qui ne signifie pas l'égalité devant les biens possédés, ni devant la monnaie accumulée suite aux échanges).

Il convient ici de comprendre la distinction qu'il y a entre la création monétaire par une « dette », c'est à dire le fait que certains acteurs spatialement ou temporellement situés aient le privilège exclusif d'émettre la

monnaie, créant une dissymétrie par rapport aux autres acteurs de l'économie présents et futurs, et la dette qu'on contracte envers un détenteur de monnaie pré-existante. C'est bien le premier point qui est ici dénoncé.

SOLUTION À DIVIDENDE UNIVERSEL (SYSTÈME MONÉTAIRE 3.0)

Une symétrie spatio-temporelle est donc nécessaire, qui permette une circularité des échanges de valeurs immédiate, assure une continuité dans le temps, soit non discriminatoire au sein du collectif présent et futur, et qui pourtant limite aussi la quantité de monnaie afin qu'elle garde à la fois de la stabilité et un potentiel d'échange non nul.

Est-ce seulement possible ? Oui !

Comme nous allons le voir, non seulement les classes de solutions sont parfaitement déterminées mais on peut trouver une solution optimisée.

La solution de création monétaire respectant les symétries spatio-temporelles implique pour la monnaie M choisie par les acteurs un crédit mutuel.

(a) Une symétrie spatiale

Aucun référentiel / individu présent à l'instant « t » n'est privilégié quant à la création de monnaie :

$$\frac{dM}{dx} = 0$$

(b) Une symétrie temporelle

Aucune économie n'est privilégiée dans le temps. L'ensemble des individus positionnés au temps $t+dt$ doit recevoir une part de création monétaire au même

titre, et dans le même rapport que les individus positionné au temps t .

$$\frac{dM}{M} = c * dt$$

La quantité relative de monnaie créée est constante en tout temps, respectant de ce fait une symétrie temporelle, et permettant la participation des individus de toutes les générations au même système monétaire.

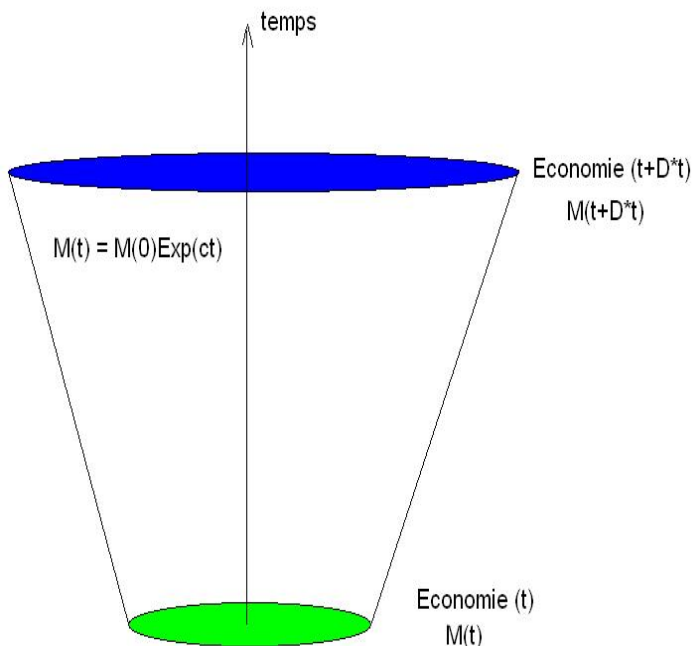
Ce qui fait que le problème des trois producteurs est résolu par la seule classe de solutions possible :

$$M(t) = M(0)e^{ct}$$

Chacun des N acteurs de la zone économique se voit donc crédité pour un temps dt de :

$$dM_x = \left(\frac{c}{N} \cdot dt\right) \cdot M$$

Autrement dit : la croissance « c » de la masse monétaire « M » est stable et répartie équitablement entre l'ensemble des acteurs présents et à venir. Ces solutions à Dividende Universel assurent la densité de la monnaie en tout temps et en tout point, évitant ainsi les extrêmes de sécheresses monétaires (sources de déflation), autant que les extrêmes de sur-monétisation (sources de bulles locales ou d'hyperinflation).

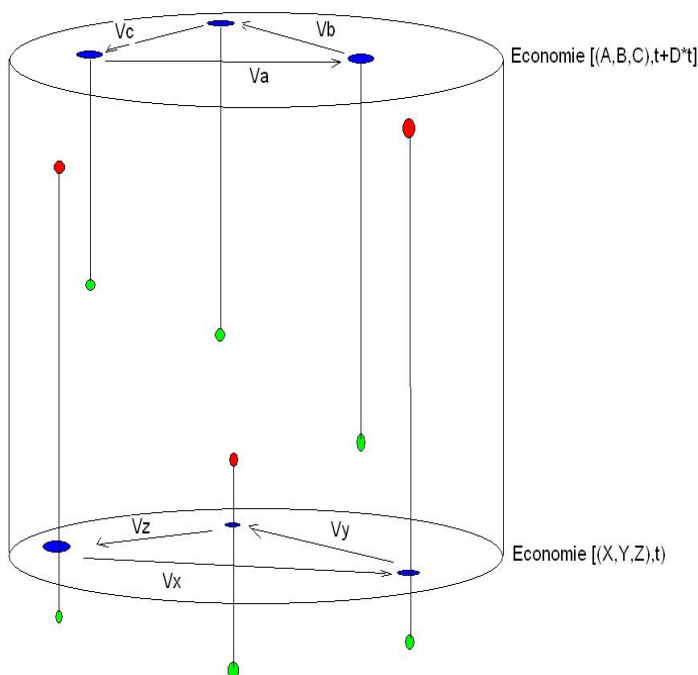


La monnaie est créée de façon continue, et la croissance de la masse monétaire choisie, « c » est attribuée équitablement dans l'espace (ensemble des individus) à l'instant « t » quel que soit « t », ce qui est la seule façon de ne pas léser les acteurs économiques tant présents que futurs.

C'est donc bien le facteur d'espace-temps, et plus exactement la dimension temporelle, (générationnelle), liée à la durée limitée de la vie des individus, qui change la nature de la définition de la monnaie. Il s'agit d'éviter l'erreur fondamentale de considérer l'ensemble des acteurs en tant que quantité « permanente » mais de comprendre qu'il s'agit d'un flux d'in-

dividus en continuel renouvellement, et que dans ce flux il n'y a aucune raison de privilégier aucun d'entre eux vis à vis de la création monétaire dans l'ensemble de l'espace-temps économique ainsi déterminé.

« c » est le facteur de Dividende Universel, il représente bien une part de la masse monétaire totale existante à l'instant « t » créée pour chacun des membres, et leur permettant d'échanger leurs biens et services dans une part indépendante de la création monétaire antérieure, et il doit être suffisamment petit pour garder à la monnaie préexistante une valeur stable.



En vert sont marquées les naissances, en rouge les décès des individus. Ici est visualisée une économie à

nombre de membres oscillant autour de 3, en faisant deux photographies distantes où les individus de la première génération sont tous décédés, et où la génération qui l'a remplacée échange des valeurs fondamentalement différentes.

On peut comprendre à partir de ce schéma tout l'intérêt de la définition spatio-temporelle de l'économie et son implication concernant le système de création de la monnaie.

A) DIVIDENDE UNIVERSEL ET ESPÉRANCE DE VIE

Il est possible de trouver une relation fondamentale entre le Dividende Universel « c » et l'espérance de vie. En effet, considérons une zone économique composée de N membres avec N relativement stable dans le temps, et ayant une espérance de vie moyenne ev .

Passée la première génération dans le système, qui bénéficie individuellement par construction d'une moyenne de $1/N$ de la création monétaire initiale, à l'instant « $t > ev$ » quelconque considéré, chaque membre a reçu une part de création monétaire tout le long de sa vie de :

$$m = \frac{1}{(1+c)^{ev}} \frac{1}{N} \sum_{k=0}^{ev-1} c * (1+c)^k$$

Ce qui se simplifie, car le second membre est une suite géométrique de raison $(1+c)$:

$$m = \frac{1}{(1+c)^{ev}} * \frac{c}{N} * \frac{(1+c)^{ev} - 1}{c}$$

Soit

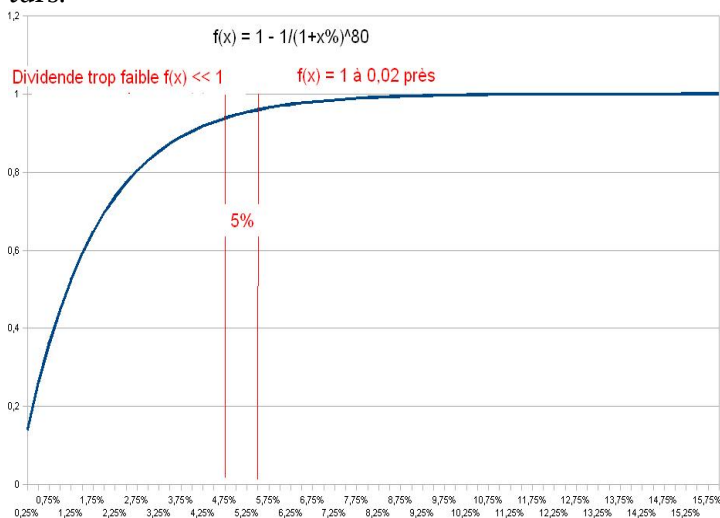
$$m = \frac{1}{N} * \left(1 - \frac{1}{(1+c)^{ev}}\right)$$

Ou encore

$$m = \frac{1}{N} * f(c) \quad \text{avec} \quad f(c) = 1 - \frac{1}{(1+c)^{ev}}$$

Et la fonction $f(c)$ tend vers 1 pour « c » suffisamment petit ou « ev » suffisamment grand.

Donc la fraction maximale de création monétaire que chacun des N membres peut recevoir dans le temps est de $1/N$ ce qui est logique. Il faut alors trouver « c » le plus petit possible (qui garde à la monnaie préexistante le maximum de stabilité temporelle de sa valeur d'échange), mais qui permette aussi à $f(c)$ d'approcher 1 au mieux, afin de réaliser la symétrie temporelle : ne pas favoriser les individus anciens par rapport aux présents, ni les présents par rapport aux futurs.



Pour cet exemple de 80 ans d'espérance de vie on a $f(c) = 1$ à 0,02 près pour $c = 5\%$ / an.

Le Dividende c dépend donc essentiellement de l'espérance de vie des membres de la zone économique. On trouve $f(c) = 1$ (à 0,02 près) pour (à 0,25% près) :

$c = 5\%$ / an pour une espérance de vie de 80 ans

$c = 5,50\%$ / an pour une espérance de vie de 70 ans

$c = 6,50\%$ / an pour une espérance de vie de 60 ans

$c = 7,75\%$ / an pour une espérance de vie de 50 ans

Le dividende universel est donc dépendant de l'espérance de vie, et d'autant plus faible que l'espérance de vie est longue.

En notation continue le dividende optimisé se trouve quand la quantité relative de monnaie créée pour une génération est constante, et donc aussi proche de 1 que possible (1 = quantité circulante pour la première génération), tout en étant aussi faible que possible, soit, en approchant 1 à 0,02 près :

$$\frac{M(t_0 + c * ev) - M(t_0)}{M(t_0 + c * ev)} = 0,98$$

Soit

$$1 - e^{-c * ev} = 0,98$$

Et donc

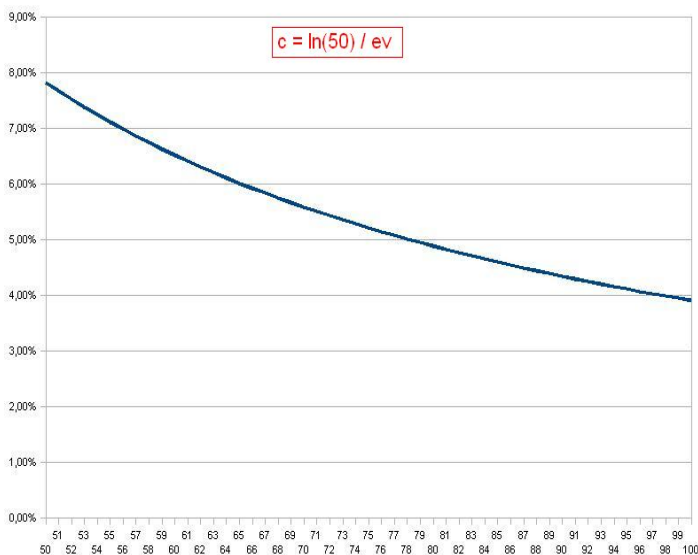
$$c = \frac{\ln(50)}{ev}$$

Le résultat est donc qu'un Dividende Universel optimisé est inversement proportionnel à l'espérance de vie.

En dessous de la courbe un dividende trop faible aura tendance à favoriser les anciens, tandis qu'au dessus un dividende trop élevé aura tendance à favoriser les nouveaux entrants.

Il est important de bien comprendre cela. On peut, pour donner une idée des ordres de grandeur,

faire un comparatif sur des données réelles en 2010. Prenons l'exemple de la zone euro : nous avons environ en 2010 selon la Banque Centrale Européenne environ 10 000 milliards d'euros en circulation (M3), 330 millions de Citoyens, et une espérance de vie de 80 ans.



Le facteur de Dividende Universel est de :

$$c = \frac{\ln(50)}{80 \text{ ans}} \approx 5\% / \text{an}$$

Et le Dividende Universel optimisé serait alors de :
 $DU = 10\,000\,000 / 330 * 5\% / 12 = 130 \text{ €} / \text{mois} / \text{citoyen}$

Ou encore 520 € / mois pour une famille de 4 personnes.

La réalité montre des disparités colossales au sein de la zone quant à l'existence d'un revenu minimum individuel puisqu'en France ou en Allemagne on at-

teint 450 € / mois / personne de façon conditionnelle (condition d'âge, de ressource etc...) quand dans des pays comme la Roumanie ou la Bulgarie c'est le salaire minimum qui est de 130 € / mois sans qu'il y ait de monnaie individuellement allouée.

Nous sommes en Europe dans un cas de dissymétrie spatiale forte, qui a pour effet de créer de grandes disparités et un transfert d'activités économiques des pays à forte allocation monétaire individuelle (découragés à produire biens et services monétisés), vers les pays à quasi zéro allocation monétaire individuelle. Cela revient à ne pas reconnaître l'égalité entre individus au sein d'une zone économique commune.

Si les tenants et les aboutissants de la création monétaire avaient été présentés aux individus de cette communauté, et leur assentiment personnel exigé pour mettre en place cette monnaie commune, ils auraient réalisé les difficultés posées en matière d'éthique et d'équité devant la création monétaire, ils ne l'auraient sûrement pas acceptée dans de telles conditions.

Aux USA, le Dividende Universel optimal se calcule pour environ 15 000 milliards de \$ en circulation et 310 millions d'habitants pour 80 ans d'espérance de vie. Il serait en l'état de :

$$DU = 15\,000\,000 / 310 * 5\% / 12 \approx 200 \$ / mois / citoyen$$

Ceci étant noté, nous verrons plus tard que l'installation d'un Dividende Universel peut être progressive et n'a pas à se fixer sur un état monétaire donné pour se mettre en place. Les chiffres donnés ici on pour but d'expliquer le mécanisme, et donner des ordres de grandeur à l'instant où le calcul est effectué. Il ne faut pas oublier que la masse monétaire n'est pas une quantité fixe, elle évolue dans le temps et dans l'espace, et

toute mesure doit être comprise comme n'ayant de valeur que locale et instantanée.

NB : Yoland Bresson remarque par ailleurs que le PIB vaut entre 2 et 3 fois la masse monétaire selon les phases, et qu'on peut envisager qu'un revenu individuel inconditionnel (Revenu d'Existence ou Revenu de Base ou Allocation Universelle) soit basé sur 2 à 3 fois le Dividende Universel, soit en 2010 environ 400 € / mois / Citoyen pour l'Europe ou 600 \$ / mois / Citoyen aux USA. On fait alors une différence entre le Dividende Universel en tant que droit à la création monétaire individuelle, et le Revenu d'Existence, qui comprend le Dividende Universel et une part de redistribution.

B) A PROPOS DE LA VALEUR INDIVIDUELLE DES BIENS

L'argument selon lequel l'inflation de la masse monétaire serait contraire à l'éthique, parce qu'elle dévaloriserait ce que possèdent les individus ne tient pas devant l'analyse tant globale que locale.

Tout d'abord l'argument de l'espérance de vie, et de la création monétaire équitable envers toutes les générations balaye l'argument d'un point de vue temporel devant nos descendants qui n'ont pas à être considérés comme exclus du processus à notre bénéfice.

Ensuite même d'un point de vue local l'argument ne tient pas devant une analyse fine.

Soit un individu ou un collectif d'individus « X » parmi les N de la zone économique qui possède une fraction f de la masse monétaire totale. X reçoit donc une fraction du dividende c / N ce qui fait que son ratio de « gain » monétaire personnel est de :

$$G(x) = \frac{\text{Nouvelle Monnaie} - \text{Ancienne Monnaie}}{\text{Ancienne monnaie}}$$

Soit

$$G(x) = \frac{(f + \frac{c}{N}) - f}{f}$$

Et donc

$$G(x) = \frac{c}{Nf}$$

Ce qui fait que son ratio de gain personnel sera supérieur à c s'il possède moins de $1/N$ de monnaie, égal à c , s'il possède exactement $1/N$ de monnaie, et inférieur à c s'il possède plus de $1/N$ de monnaie.

C'est donc selon la quantité de monnaie possédée qu'on peut estimer être gagnant monétairement ou pas.

Mais par ailleurs si X possède plus de $1/N$ de monnaie, donc plus de monnaie que la moyenne, la masse monétaire qu'il ne possède pas sera en moyenne par individu inférieure à $1/N$ mécaniquement, et donc les prix ajustés à la baisse. Aussi, bien que sa quantité de monnaie relative n'augmente pas aussi vite que la masse globale, il bénéficie d'une baisse des prix. Par ailleurs s'il possède moins de $1/N$ de monnaie, les prix auront tendance à monter pour la raison inverse, et ce qui est gagné relativement à la monnaie sera perdu relativement aux valeurs.

En théorie relative où l'analyse comprend la relation entre les parties et le tout, Local + Non Local = Global. Cela signifie que tout ce qui est choisi individuellement a un effet inverse sur le reste de l'économie. Si la monnaie se stocke c'est une force qui a ten-

dance à faire baisser les prix et si la monnaie circule, c'est une force qui a tendance à les faire monter (à production constante, hors innovation. L'innovation empêchant la comparaison dans le temps).

Enfin la valeur n'est évidemment pas la monnaie. La valeur à laquelle X peut prétendre, comprend les biens qu'il possède, ce qui inclut certes la monnaie mais aussi les biens qu'il pourra acheter avec sa monnaie, ainsi que la monnaie qu'il pourra récupérer en vendant ses biens.

L'arbitrage que fera donc X dépend donc entièrement de ses choix personnels quant à la quantité de monnaie qu'il compte inclure dans ses biens ou pas, les biens qu'il compte garder, vendre, ou acheter, et certainement pas uniquement de la quantité de monnaie qu'il possède. D'autant que dans une économie innovante où les membres sont incités à créer de nouveaux biens et services, ce qui sera la valeur de demain est dans une grande partie totalement imprévisible. Aussi il n'existe aucune certitude possible quant à ce qu'il conviendrait de faire dans le cadre de la « protection » de son capital, qui est donc ici aussi une valeur purement relative (le douanier Rousseau aurait été étonné de connaître l'estimation de son capital faite en 2010, et Maxwell encore plus s'il avait gardé des « droits de propriété intellectuelle » sur sa fabuleuse théorie de l'électromagnétisme).

Aussi le Dividende Universel ne préjuge absolument en rien de gain ou de perte personnels quant à la valeur. Ce sont les choix individuels qui jouent le rôle essentiel sur l'impact que pourra avoir l'augmentation de la masse monétaire sur le panier de valeurs individuel.

**C) A PROPOS DE LA SYMÉTRIE DE LA VALEUR
APPORTÉE PAR LES INDIVIDUS**

Il convient bien de comprendre l'argument de la symétrie dans toutes ses composantes. Les membres d'un système monétaire en place ont bénéficié d'une création monétaire initiale, mais n'en sont pas pour autant « riches » de cette monnaie particulière. Ils sont surtout riches de leurs biens, de leurs compétences, de leur nature fondamentale d'être humain, capable d'échanger avec ses semblables et d'avoir un avis unique sur ce qui est valeur ou pas. Or la valeur qui existe au sein de cette communauté d'individus, n'a aucune raison de primer sur la valeur estimée par les futurs entrants.

Ceci est vrai tant spatialement que temporellement. C'est à dire que quand deux communautés décident de s'intégrer l'une l'autre, et donc de fusionner leur monnaie, l'une n'a pas à primer sur l'autre quant à la création monétaire par individu, et quand une génération en remplace une autre, il n'y a pas non plus à estimer que les valeurs estimée par la génération suivante seraient moins légitime que celle de la présente.

C'est en cela qu'il s'agit d'une théorie relative de la monnaie. Il n'y aucun référentiel individuel privilégié quant à la mesure de la valeur, chaque individu constituant un repère acceptable pour en avoir une mesure, et donc seule la monnaie, contractuellement admise par les membres de la zone économique constitue une mesure commune de valeur.

De la même façon en physique relativiste, on a entre deux repères relatifs un seul étalon de mesure commun qui est la vitesse de la lumière, à partir du-

quel les observateurs s'accordent, et transforment leur vision des phénomènes (temps, espace etc...) selon le repère choisi. Or cette mesure bien que commune n'est en rien « absolue » du fait de l'expansion de l'Univers. La vitesse de la lumière rapportée au volume de l'Univers diminue dans le temps.

Il en est de même pour la monnaie qui accompagne une économie en croissance dans l'espace-temps. Les générations humaines qui se succèdent prennent appui l'une sur l'autre pour créer des valeurs supérieures ou différentes dans un processus d'amélioration quantitatif et/ou qualitatif (ce qui peut aussi se traduire aussi par une réduction de certains flux par optimisation de leur usage).

Même dans un cas de stagnation voire de régression (on peut penser au cas des Mormons d'Amérique du Nord qui ont refusé d'intégrer le « progrès » technique dans leur communauté), la communauté s'enrichit en terme de connaissance de l'expérience vécue, ce qui sur le long terme constituera sans aucun doute une valeur liée au savoir expérimental ainsi acquis quel qu'en soit l'interprétation.

LA MASSE MONÉTAIRE

DENSITÉ

L'étude de la masse monétaire d'une zone économique en tant que donnée chiffrée globale ne suffit pas à constater si la monnaie est correctement créée ou pas.

En effet, si on peut dans certaines circonstances constater qu'une masse monétaire croît à un rythme maintenu constant, sa densité de création non symétrique dans telle ou telle sous-partie de l'économie violerait l'éthique des classes de solutions du problème des trois producteurs étendu aux N citoyens de la zone économique.

Les problèmes de densité de création monétaire non symétrique sont dus pour l'essentiel à l'accaparement par une sous partie des citoyens de la création monétaire pour une application biaisée de la création de valeur, et se fait au détriment de tous les autres acteurs présents et futurs, tant du point de vue du « premier choix » que du point de vue du « jugement de valeur ».

La publication des informations monétaires globale, devrait donc s'accompagner, pour un contrôle citoyen efficace de l'éthique monétaire par l'information relative à la densité spatiale de création de cette monnaie, qui devrait éthiquement parlant être équilibrée.

Ainsi en France c'est parce que la création monétaire se fait essentiellement en Ile de France que l'économie y est la plus florissante en apparence, et que les flux de population s'y concentrent. La même création monétaire inversée réalisée à Toulouse pendant une même période de 50 ans produirait sans aucun doute un résultat similaire (toujours au détriment des autres villes).

CROISSANCE

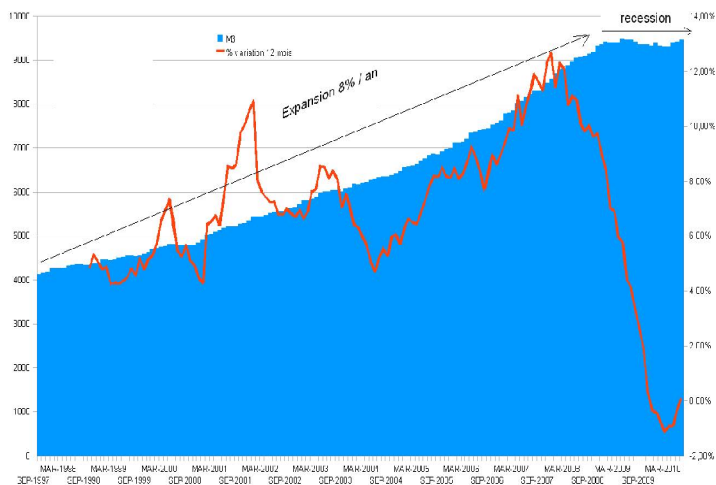
Nous appelons « c » la croissance de la masse monétaire. Ce qui par ailleurs est appelé « croissance économique » au sens habituellement donné au PIB, dépend de façon fondamentale de « c ». Mais c'est l'incertitude quant à « c » dans les économies falsifiées par l'argent « dette » arbitrairement créé, qui détruit généralement la croissance par la perte de repère des individus quant à l'efficacité de leur monnaie.

Il y a une erreur fondamentale à estimer la « croissance » via le PIB, qui mesure les échanges de valeurs. En effet, l'augmentation de la masse monétaire, si tant est qu'elle soit suffisamment dense dans l'économie, aura pour effet, à production constante, de faire monter mécaniquement les prix, sans jouer sur la quantité des échanges, les coûts étant généralement répercutés suite à l'augmentation des prix, et non pas en même temps, cela fera donc monter le PIB, quand bien même il serait produit et consommé d'une année sur l'autre la même chose.

Il est même possible de voir le PIB monter à production moindre et échanges moindres, si la monnaie est

crée dans une proportion suffisamment importante pour compenser.

La « croissance » du point de vue du « PIB » est donc une notion parfaitement biaisée, alors que la croissance de la masse monétaire représente une donnée parfaitement sûre, connue, et vérifiable, qui est choisie par la zone économique au sein d'un système de création monétaire déterminé, maîtrisable ou pas, par un choix humain démocratique ou pas, et qui implique comme résultat telle ou telle forme d'économie, équitable ou pas.



Le graphique montre la Masse monétaire M3 de la zone euro de 1997 à Juillet 2010 en quantité (masse bleue) ainsi qu'en croissance relative (courbe rouge). La croissance des euros de 1997 à 2007 a atteint 8% / an de moyenne, très au delà du taux optimal de Dividende Universel de 5% / an , et pour une répartition au sein des 330 millions de citoyens de la zone économique du

surplus de monnaie commune non communiquée et certainement non dense.

Cette création monétaire bénéficie essentiellement aux Etats et aux grandes entreprises quand bien même ils produisent le plus souvent avec des processus dépassés et extrêmement coûteux, des valeurs désuètes et sans intérêt pour 90% de la population, ainsi qu'à quelques individus privilégiés, et à une spéculation incestueuse entre Banques, où le gagnant stocke ses gains, et le perdant se met en faillite, actant ainsi en fin d'opération, une création monétaire centrale sans aucune contrepartie.

Alors même que la monnaie est un outil immatériel commun pour un échange des productions au sein de la zone économique, elle est utilisée pour détenir un pouvoir lié à la capacité de priver les citoyens souverains de l'outil d'échange tout en les forçant à l'utiliser (et donc notamment à payer des impôts et des intérêts de crédits dans cette monnaie dont l'émission est contrôlée par ailleurs).

Il est pourtant évident que la seule décision d'arrêter d'allouer des crédits supplémentaires à une zone économique pseudo-isolée, la rend dans l'incapacité mécanique (et non pas fondamentalement productive) de rembourser le capital et les intérêts.

La « croissance » au sens du PIB peut donc être un leurre total. Il n'y a de croissance que de la masse monétaire, qui s'accompagne avec un effet retard de croissance en valeur monétaire des échanges économiques monétisés, quelle que soit leur forme relative dans l'espace et dans le temps.

Il y a alors un biais scientifiquement inacceptable à faire des mesures à l'aide d'un outil dont l'expérimen-

tateur choisit les paramètres selon son bon vouloir, sans tenir compte des modifications dans ses résultats.

POTENTIEL D'ACHAT

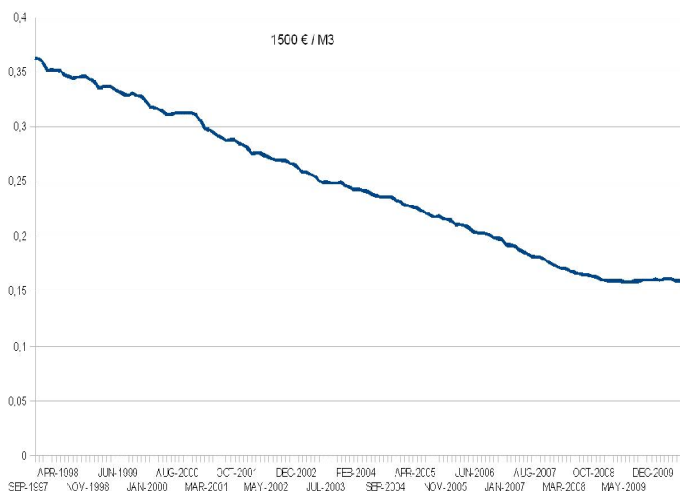
Si l'on tient compte de la croissance de la masse monétaire, on ne parlera plus de pouvoir d'achat d'une quantité donnée de monnaie sans la mettre en rapport, et on parlera donc de potentiel d'achat. Le biais qui consiste à définir le prix d'un « panier de biens » arbitrairement défini comme mesure du « pouvoir d'achat », revient à définir un pouvoir d'achat intemporel dans lequel en toute honnêteté on retrouverait alors en 2010 des quantités de « poules au pot Henri IV », « Fiacres 1900 », « formation à l'art subtil d'alchimiste » ou autre « livre produit par les moines copistes ».

On a du mal du point de vue de la théorie relative de la monnaie à accepter une telle méthode, basée sur des valeurs « absolue » quand bien même elles seraient revues et actualisées, car elles seront toujours sujettes à des choix arbitraires.

Le graphique suivant représente l'évolution d'un salaire « fixe » de 1500 euros rapporté à la masse monétaire Euro (exprimée en milliards d'€) de 2000 à 2010, et donc du potentiel d'achat.

Le potentiel d'achat d'un salaire fixe a baissé de plus de 50% entre 2000 et 2010. Autrement dit il est probable que les prix d'une majorité de biens « relativement stables » en terme de demande entre ces deux dates aient grimpé de plus de 100% sur la même période. Il est fort étonnant de voir à quel point le mensonge quant à des mesures pourtant vérifiables peut se pro-

pager au sein de démocraties où le pouvoir médiatique est censé représenter la garantie de la transparence.



La théorie relative de la monnaie ne dit pas qu'un « salaire » devrait suivre l'inflation de la masse monétaire, c'est en fait impossible, les salaires les plus élevés seraient avantagés et participeraient à une augmentation de la masse monétaire supérieure au taux d'équilibre ! De plus rien n'assure à une production donnée d'être échangeable en quoi que ce soit demain, cela dépend des choix individuels et collectifs qui changent dans le temps.

Par contre elle dit qu'on doit mesurer correctement les grandeurs économiques en données relatives, afin que les acteurs de l'économie fassent leurs choix en connaissance de cause et selon leur propre point de vue individuel.

LE CHAMP DE VALEUR

EQUATION FONDAMENTALE DU CHAMP DE VALEUR

Au regard de ce qui a été précédemment établi, nous avons en tout point « x » de l'espace économique et au temps « t », une production C_x , associée à un prix P_x , ainsi qu'un flux de production entrante ou sortante (positive ou négative) C_{fx} associée à un prix P_{fx} , ainsi qu'une monnaie créée en X dM_x et un flux de monnaie entrante ou sortante (positive ou négative) dM_{fx} .

Dans le cas où la monnaie représente très exactement la valeur produite et échangée nous avons :

$$dM_x - P_x * dC_x + dM_{fx} - P_{fx} * C_{fx} = 0$$

Mais comme par ailleurs cette égalité n'est que très exceptionnellement réalisée lors d'échanges ou de productions immédiats, nous appelons J le champ généralement non nul, défini en tout point « x » de l'espace-temps économique, par :

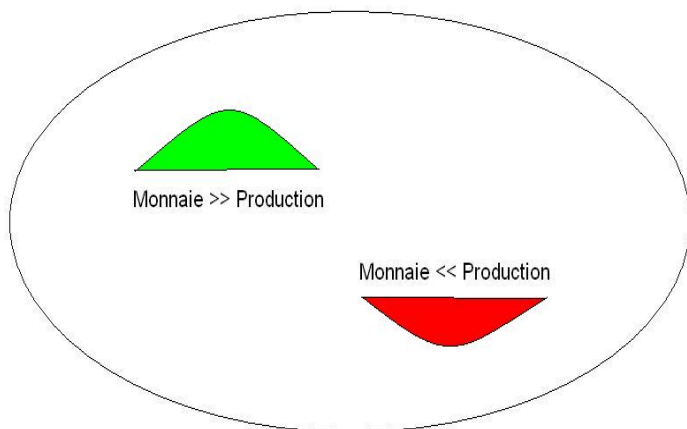
$$dJ_x = dM_x - P_x * dC_x + dM_{fx} - P_{fx} * C_{fx}$$

dM_x représente donc ici le Dividende Universel, $P_x * dC_x$ le potentiel de valeur local, tandis que dM_{fx} représente le flux local de la masse monétaire totale préexistante, et $P_{fx} * C_{fx}$ le flux local de production. Le champ de valeur mesure donc le différentiel de monnaie et de valeur créées par l'individu « x », ajouté à la

part de monnaie et de valeur globale circulante au point « x ».

Le champ résultant J montrera donc des bosses positives là où se trouveront des surplus de monnaie par rapport à la valeur potentielle locale de la production effective de biens et services, et inversement des creux là où la valeur potentielle locale de la production excèdera la quantité de monnaie présente (qui peut être négative dans le cas d'une émission de dette...).

Exemple de champ pour une zone économique comprenant une zone d'excès monétaire représenté par une bosse, et une zone où il y a une production de valeur associée à une rareté monétaire représentée par un creux, le reste de la zone étant équilibré.



Etant donné que la valeur est relative à l'observateur qui la mesure, (ou aux acteurs qui l'échangent de façon équivalente), on parlera de façon plus exacte de « valeur potentielle locale de la production » et non pas de valeur au sens absolu qui serait quelque chose

de reconnu par tous les acteurs de l'économie, ce qui n'a pas de sens en théorie relative de la monnaie.

Pour peu que ces deux zones soient pseudo-isolées au sein de la zone économique, et produisent les mêmes biens et services, on aura des prix élevés dans l'une et bas dans l'autre uniquement à cause de la densité monétaire ainsi distribuée.

NB : Yoland Bresson définit le champ de valeur comme $dJ = dk/K + dM/M - dp/P - dc/C$ où K représente l'étalon temps (le Dividende Universel), M la masse monétaire P la production et C les échanges économiques. Le champ de valeur ainsi posé est sans dimension. Les deux définitions sont proches, car basées sur les mêmes grandeurs, et prenant toutes deux la mesure du local et du global dans une équation différentielle. Je distingue par ailleurs, dans un soucis de précision la part de production et de monnaie créée localement et celle qui est échangée.

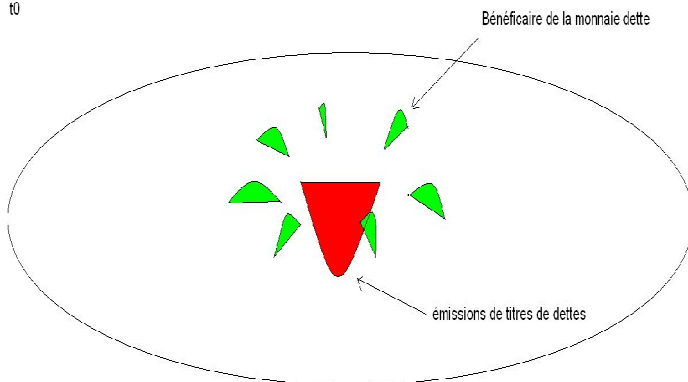
LE CHAMP DE VALEUR DE L'ARGENT DETTE

Cette définition du champ de valeur permet de se représenter l'évolution des économies à mécanisme d'argent dette. Le centre d'émission bancaire émet de la monnaie dette qui se diffuse ensuite sur les bords.

L'émission initiale de dette se fait pour un premier cercle de bénéficiaires qui sont soit les banques elles mêmes, les états grands consommateurs de monnaie dette, ou encore les grandes entreprises, l'ensemble consommant l'essentiel de cette création de crédit unilatérale. Cette monnaie émise de façon abrupte et centralisée dévaluera lentement la monnaie disponible

dans le reste de la zone économique au fur et à mesure de sa diffusion dans l'espace économique.

t0



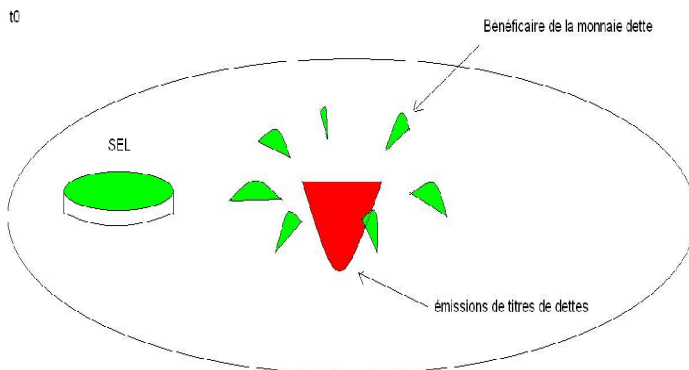
Le terme « monnaie dette » est insuffisant pour comprendre le mécanisme, parce que la dette émise n'est en fait jamais vraiment remboursée, seuls les intérêts sont en général payés assurant une rente perpétuelle à l'émetteur monopolistique.

Ce système monétaire centralisé et asymétrique doit sa perpétuation à son monopole, ainsi qu'à l'octroi de toujours plus dettes à un rythme suffisant pour payer les intérêts, mais uniquement pour le premier cercle. Le reste de l'économie n'est servi en monnaie qu'en échange de production réelle (ce dont s'abstient le premier cercle émetteur), et est donc assujetti au pouvoir monétaire.

LE CHAMP DE VALEUR D'UN SYSTÈME D'ÉCHANGE LOCAL « SEL »

Les SEL se développent lors des crises monétaires cycliques, du fait de l'absence de monnaie, qui bloque l'économie et les échanges loin du centre d'émission

d'argent-dette. Les communautés disposant d'une pseudo-autonomie sur des domaines d'activités en général limités, développent alors une monnaie complémentaire symétrique, qui permet de s'affranchir en partie de la monnaie centrale.



Les SEL se créent la plupart du temps sur un modèle symétrique de crédit mutuel et ne font donc pas apparaître de distorsions quant à la monnaie créée au sein de la communauté économique. Etant créés sur la base d'une monnaie complémentaire, leurs échanges ne sont pas officiellement comptabilisés dans l'économie officielle, et c'est une part considérable du PIB qui échappe ainsi à la valorisation de l'économie, du fait de la non-densité intrinsèque aux monnaies à émission asymétrique.

LE CHAMP DE VALEUR DE LA PRODUCTION NON MONÉTISÉE

La production non monétisée, par absence totale de monnaie centrale ou locale, apparaît dans le champ de valeur comme un creux : (monnaie = 0) – valeur < 0.

C'est le cas de toute la production troquée, donnée, produite sans échanges marchands, dont font partie l'essentiel de la production des logiciels libres, des oeuvres libres de droits, de tous les services bénévoles, qui bénéficient dans une part non négligeable à l'économie monétisée.

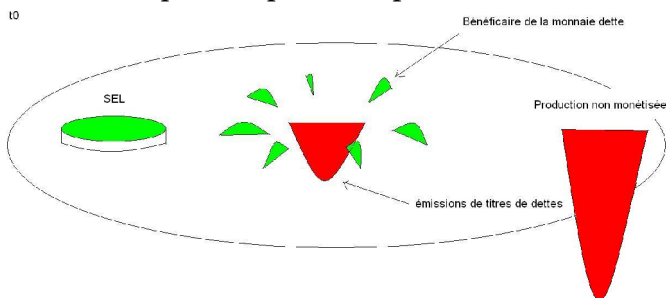
On peut se demander pourquoi des producteurs donnent leurs productions sans bénéficier d'un retour monétaire, la raison en est que certaines valeurs sont d'autant plus importantes qu'elles se diffusent rapidement, largement et librement, permettant l'établissement d'usages, de normes, et de recrutement de nouveaux producteurs apportant leurs modifications à la communauté.

La valeur de ce type de production dépasse d'un facteur d'échelle incommensurable la valeur de l'ensemble des entreprises cotées du secteur, quand on en chiffre le coût de développement équivalent qu'il faudrait investir pour produire la même chose. Il faut simplement penser qu'en 2010 tout internet fonctionne essentiellement sur des couches libres, en terme de protocoles, serveurs, logiciels, base de données...

La Science elle même fait l'objet le plus souvent de découvertes libres de droit. Les inventeurs scientifiques sont le plus souvent amenés à publier leurs découvertes afin de les faire valider par leurs pairs, et il s'agit d'un travail collaboratif autant dans le temps (les scientifiques du présent bénéficiant des découvertes d'hier) que dans l'espace (les découvertes étant aussi le plus souvent issues d'un travail commun). On peut se demander par exemple ce qu'Einstein aurait pu retirer comme droits sur la « propriété intellectuelle » de la Théorie de la Relativité. Ce serait intéressant à chif-

frer, pour savoir exactement ce que le bonhomme a donné en termes économiques « habituels »...

Il semble que les producteurs de logiciels et d'oeuvres libres n'aient pas encore pris la peine d'intégrer l'outil monétaire au sein de leur communauté, ce qui est un mystère, bien que la révélation du mystère monétaire ne soit pas aisée, elle est typiquement de l'ordre de l'algorithmique et du jeu, domaines maîtrisés par cette communauté. Pourtant il existe déjà des logiciels permettant d'établir un lien monétaire communautaire, et qui se déploient rapidement.



Cependant, pour compenser ce triste constat, sans doute temporaire, on peut remarquer que les grandes communautés créées autour d'activités ludiques comme *Seconde Life*, mais plus encore sans doute *World of Warcraft*, ont développé une approche monétaire puissante. Ainsi la monnaie interne du monde persistant de *WoW*, qui n'est pas créée convenablement mais reste accessible via des actions normales du jeu, fait l'objet de transactions extérieures, y compris en monnaie officielle. Ceci démontre de façon indubitable, que dès lors qu'une monnaie se crée au sein

d'une communauté, la valeur se révèle, et non pas l'inverse.

C'est donc parce qu'il n'y a pas encore de monnaie circulante au sein de la communauté créant des valeurs libres de droit, que la valeur de ces oeuvres libres n'est pas actée. Tandis que la création d'une monnaie au sein d'une communauté de jeu fait spontanément jaillir une valeur mesurable. La monnaie est donc non seulement un outil d'échange mais un outil de mesure participatif. On ne peut pas mesurer de valeur économique dans une zone privée de monnaie. C'est une grande incompréhension de ce mécanisme qui fait diriger des politiques économiques sur des données comme le PIB, qui ne mesure que ce qui est déjà monétairement irrigué, créant des effets de bulles et de résonance.

L'énorme valeur non monétisée a pour fonction d'appeler à une énorme création monétaire, qui dépasse de très loin la somme des anciennes valeurs sur lesquelles circulent la monnaie pré-existante. Ceci est la base productive des poussées inflationnistes historiques : la création violente d'argent dette dans le but pour ses émetteurs de s'accaparer frauduleusement de la nouvelle valeur de remplacement économique.

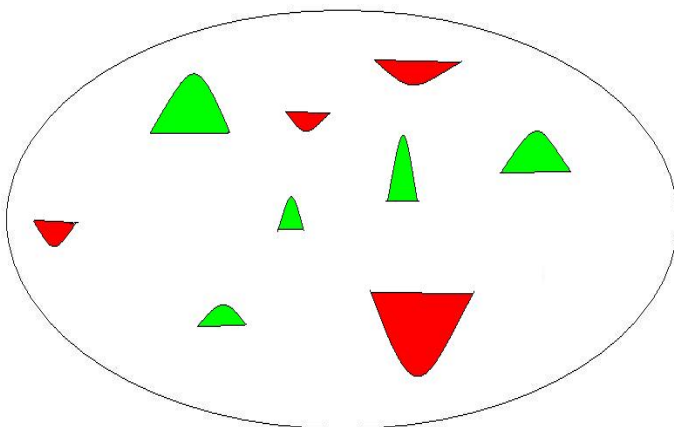
LE CHAMP DE VALEUR D'UNE ÉCONOMIE À DIVIDENDE UNIVERSEL

Une économie à Dividende Universel égalise la création monétaire. Cela n'empêche en rien l'apparition de creux et de bosses, mais cela les rend partout possibles, sans aucun point central, et surtout suscitant une circulation de la monnaie dans toute la zone éco-

nomique par sa structure intrinsèquement dense, qui limite les points et les durées d'accumulation tant monétaires que productives.

Il n'y a pas dans ce type d'économie de point central de création de monnaie, ce qui rend tout projet, toute production, et tout circuit économique autonome directement monétisable partout et en tout temps.

Dans un champ monétaire d'argent dette, loin d'un centre d'émission, on retrouvera ce type de structure, mais à une échelle trop faible par rapport aux distorsions centrales, qui la fera apparaître comme plate (à distorsion négligeable) vu depuis le centre. Le problème étant alors la force d'attraction de la fausse dette centrale (et vraie création monétaire asymétrique et frauduleuse) qui provoque une lutte incessante pour s'en libérer.



Un champ de valeur fluctuant, et sans point central

LES FORCES EN JEU

Le champ de valeur a tendance à osciller autour de son point d'équilibre. Aussi un creux aura tendance à augmenter jusqu'à attirer la monnaie existante, et si elle n'est pas suffisante, à susciter la création monétaire (jusqu'à susciter la création d'une monnaie complémentaire locale). De la même façon la monnaie aura tendance à s'accumuler jusqu'à susciter l'achat de valeurs non monétaires. Creux et bosses sont donc comme deux masses s'attirant l'une l'autre. Ce phénomène peut être vu à toutes les échelles de mesure, de l'individu à la zone économique dans son ensemble, et le processus de comblement des creux par les bosses est inéluctable, qu'il soit continu ou discret, rapide ou lent, pacifique ou violent.

Dans un système central d'argent-dette l'accumulation centralisée de monnaie ou de production se fait jusqu'à un point de rupture où la force d'attraction du surplus excessif de monnaie face au surplus excessif de production non monétisée déclenche un mouvement brutal. Soit en général l'hyperinflation des prix de la production sous-monétisée pendant trop longtemps, qui se développe avec un afflux de monnaie libérée depuis le centre, ou bien des mouvements d'arrêt de production par absence de monnaie ou de contre-partie pendant trop longtemps, ce qui peut mener à des crises sociales d'envergure historique, des révolutions ou des guerres.

Le système de création monétaire choisi (ou imposé) détermine donc le type de développement économique qui s'en suivra et donc la forme spatio-temporelle du champ de valeur : Une fluctuation continue

sans interruption pour un système à Dividende Universel, et des pyramides de monnaie centrale à effondrement cycliques (bulles monétaires, appelées encore bulles spéculatives) pour les systèmes à émission asymétrique.

THÉORIE QUANTITATIVE DE LA MONNAIE = CAS LIMITE DE LA THÉORIE RELATIVE DE LA MONNAIE

La définition générale du champ de valeur permet de retrouver des résultats économiques fondamentaux, qui ne sont vérifiés que dans des cas limites particuliers.

Soit l'équation fondamentale du champ de valeur :

$$dJx = dMx - Px * dCx + dMfx - Pfx * Cfx$$

Dans le cas d'une économie pseudo isolée en équilibre et à création monétaire locale nulle, nous avons alors :

$$0 = dMfx - Pfx * Cfx$$

Ou encore :

$$dMfx = Pfx * Cfx$$

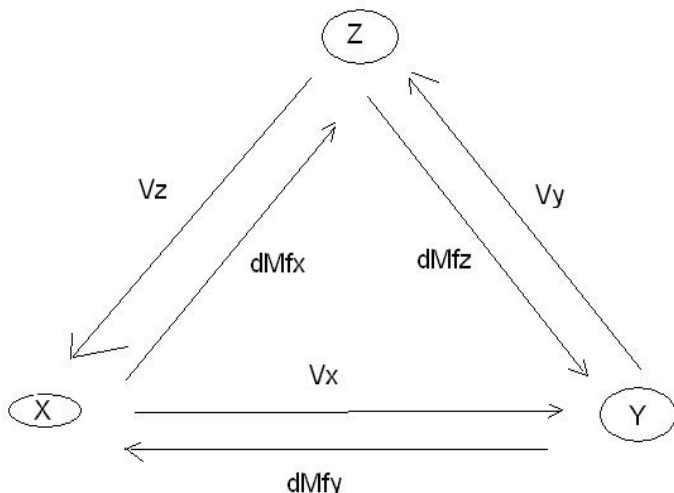
Le long d'une ligne d'échange circulaire, nous avons donc en faisant un tour complet, pendant un temps t :

$$\int_0^t \sum_{k=1}^n dMfk = \int_0^t \sum_{k=1}^n Pfx * Cfx$$

Ce qui qui, sous contrainte de production inchangée, de stabilité des prix, et pour un temps suffisamment court où la production est semblable, et les producteurs ne sont pas remplacés par la génération suivante, nous donne le résultat de la théorie quantitative de la monnaie :

$$M * V = P * C$$

Où $V = t$ = nombre de cycles complets d'échanges monétisés.



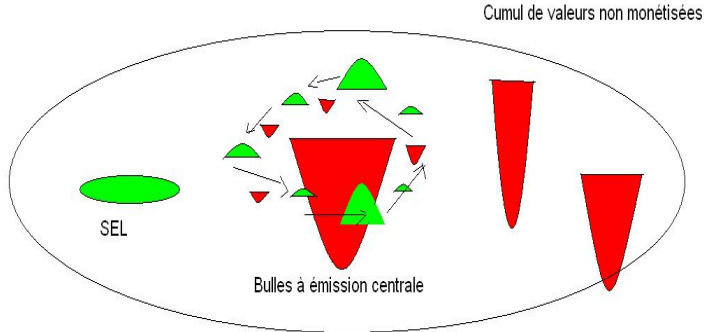
Lignes circulaires des échanges de valeurs et de monnaie

Qui est donc une égalité ne concernant que des quantités intégrales globales. Ce résultat ne tient pas compte des fluctuations locales du repère spatio-temporel, et n'est valable qu'au sein d'une économie pseudo-isolée, pour un temps court où les changements tant productifs, qu'individuels ou monétaires sont négligeables.

Le biais d'une vision globale est la non relativité de la mesure de la valeur. Parce que globalement on va constater ici ou là une « création de valeur » on va déclarer qu'il y a « là » de la valeur. Or cette mesure n'est pas stable ni dans le temps, ni selon tous les individus.

Si tant est que la monnaie est créée de façon asymétrique, non dense, la valeur se stocke ou s'échange

alors massivement dans une autre partie de l'économie sans être monétisée (cas des creux), ou bien la création d'une nouvelle monnaie locale devient nécessaire (création de SEL).



S'agissant d'un phénomène d'accumulation, la sortie de cette impasse peut se faire soit via l'hyperinflation des valeurs sous-monétisées, possible par émission violente de monnaie de rattrapage, soit par le processus progressif du Dividende Universel, qui monétise durablement et progressivement l'économie.

Comme on l'a vu dans les calculs du Dividende Universel optimal, on peut sortir des distorsions en fixant le taux voulu du Dividende Universel. C'est évidemment une nécessité forte de réaliser un paramétrage totalement transparent et stable dans le temps, sans quoi il n'est pas étonnant de voir surgir des comportements économiques violents, anticipant des choix sujets à suspicion quant à leur changements ultérieurs.

Il s'agit d'une inversion totale du paradigme en cours en 2010 ! Au lieu d'avoir des Banques Centrales qui tentent de maintenir artificiellement des valeurs arbitraires avec des émissions monétaires cachées et

suspectes qui maintiennent une caste de dirigeants initiés en place, il s'agit d'avoir une monnaie stable, dense, et transparente, au sein de laquelle les valeurs fluctuent, et les positions économiques individuelles changent.

PRINCIPE DE RÉSONANCE PSYCHOLOGIQUE. LES BULLES SONT UNE CONSÉQUENCE DE L'ÉMISSION MONÉTAIRE ASYMÉTRIQUE.

L'émetteur de monnaie asymétrique a sa propre vision de la valeur, qui est donc est potentiellement incompatible avec celle des autres membres de la zone économique.

Ce faisant, il aura donc tendance à privilégier ce qu'il croit être une valeur absolue, et donc à émettre des crédits concernant la production et la vente de cette valeur spécifique. Il en alimente donc le bénéfice pour lui même (via l'intérêt) et pour le producteur par effet de résonance (bénéfice par survalorisation et vente), les perdants étant les derniers acheteurs de la valeur avant la chute inévitable.

Nous sommes donc dans le cadre de l'émission monétaire asymétrique sur un **principe de résonance psychologique** fondamental que nous pouvons résumer par :

L'économie est en attente de visibilité sur la politique monétaire, laquelle attend une visibilité sur l'économie.

Principe à la base des phénomènes de bulles et de crises systémiques par construction, des systèmes mo-

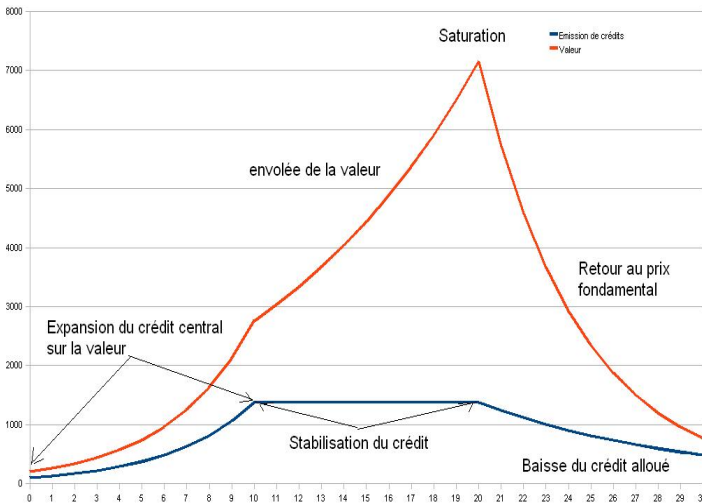
nétaires qui ne comprennent pas le principe de relativité.

DÉVELOPPEMENT THÉORIQUE

Supposons qu'une valeur spécifique $dVs = Pf * dCf$ soit en croissance ($dVs > 0$). L'émetteur de crédits va alimenter la production et l'achat de cette valeur en nouveaux crédits dMf pour en tirer un bénéfice, en proportion de cette valeur, et selon donc, pour cette valeur spécifique :

$$dJx = dMx - Px * dCx > 0$$

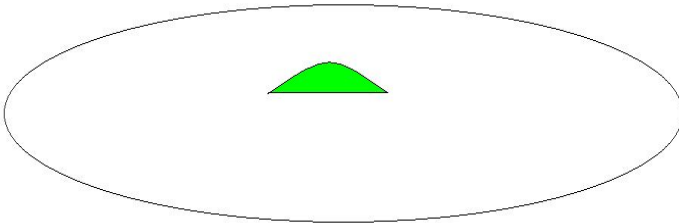
Cette « croissance » atteint un maximum limité soit par le contrôle de la quantité globale d'expansion monétaire par les autorités, soit par la saturation du marché. A ce moment là, la valeur commence à se stabiliser globalement, voire à chuter. La chute sera en rapport avec l'excès de monnaie investi dans le secteur, qui aura produit un excès de production non solvable.



Surgit alors un problème de remboursement des crédits alloués à l'émetteur, qui, ne pouvant se faire, devra faire l'objet d'une reconduction du crédit excessivement alloué, qui constitue donc in fine une création monétaire durable dans le temps. Il s'agit d'un avantage monstrueusement asymétrique du producteur de cette valeur spécifique par rapport aux autres acteurs économiques qui bien qu'ayant identifié des valeurs à produire et échanger, sont privés unilatéralement de leur part de l'outil monétaire nécessaire.

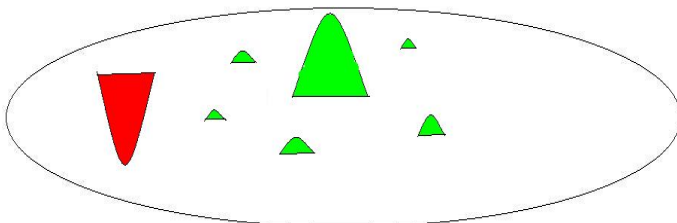
Il faut bien comprendre dans le champ de valeur l'endettement des « derniers acheteurs », suite à l'explosion de la bulle, qui est dû à la création asymétrique et arbitraire de crédits. Celle-ci n'est pas allouée pour résoudre le problème des trois producteurs et la circularité de l'échange de valeur au sein de l'économie, mais uniquement sur la base de « valeurs en expansion », créant donc une résonance intrinsèque. Voyons l'évolution de la bulle dans le champ de valeur sur un exemple :

a) Une valeur monétisée est identifiée par l'émetteur de crédits arbitraires

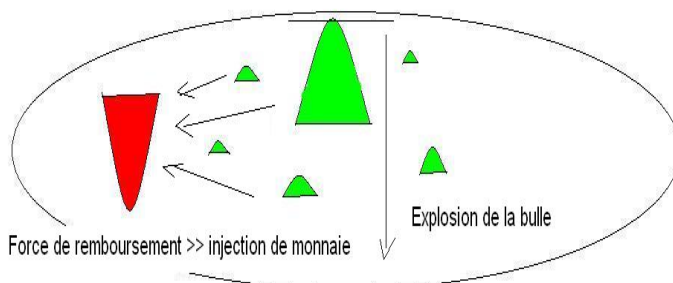


b) L'émetteur de crédits arbitraires alloue alors des lignes de crédits au producteur de cette valeur, ainsi

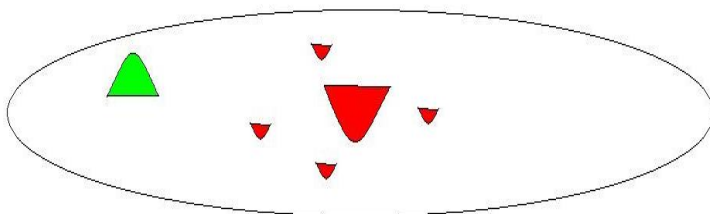
qu'aux acheteurs, ce faisant il crée une distorsion du champ en sa faveur, crédits et intérêts lui étant « dûs ». initialement La valeur « monte » brusquement sous l'effet de l'injection locale de crédits.



c) L'émetteur de crédits arbitraires cesse son injection, soit parce qu'il crédite une autre valeur de son choix, soit parce qu'il arrive en « haut de bilan », c'est à dire qu'il est à maximum d'émission de crédits possible (il a atteint son effet de levier maximum permis) ce qui est le cas des grandes crises systémiques (l'effet de levier est globalement atteint par l'ensemble du système, et on ne peut légalement plus créer de monnaie supplémentaire via cet avantage). A ce moment là la force de remboursement de l'intérêt et des crédits fait « exploser la bulle » qui ne peut plus se nourrir de l'injection de nouveaux crédits.



d) Il reste en fin de « cycle » un émetteur de crédits arbitraires qui a « aspiré » l'essentiel de la monnaie préexistante du fait du paiement des intérêts, et a donc réalisé un bénéfice, et un secteur de production de valeur où non seulement les derniers acheteurs se retrouvent avec une dette supérieure à la valeur de ce qu'ils ont acheté, mais où le producteur lui même se trouve chargé d'une dette produite mécaniquement par un remboursement total dû (capital + intérêts) supérieur à la croissance locale de la monnaie.



Ce phénomène local est bien évidemment exactement le même au niveau global, la fin de cycle étant à ce niveau là le moment où l'ensemble du secteur bancaire a émis tout le crédit possible atteignant son effet de levier maximum, et où donc même en identifiant d'éventuelles nouvelles valeurs à vampiriser il n'a plus légalement le droit de le faire. C'est alors l'ensemble total de la zone économique qui se trouve piégée devant une force de remboursement supérieure au taux de croissance global de la monnaie.

Ainsi quelle que soit la valeur créée dans l'économie d'un système monétaire centralisé, le bénéfice revient toujours aux émetteurs asymétriques de crédits avec un risque nul, puisque même en cas de faillite des pro-

ducteurs, et de non remboursement des crédits, le système doit renflouer les émetteurs de crédits au risque de voir toute l'économie totalement paralysée.

Ce modèle asymétrique s'avère être un système où, à risque minimum on obtient le bénéfice maximum pour le créateur de monnaie, et à risque maximum / bénéfice minimum (et le plus souvent faillite forcée) pour les producteurs

Ceci est fondamentalement différent de l'investissement avec de la monnaie préalablement accumulée, qui constitue aussi un afflux de monnaie sur un secteur déterminé, mais sans assurance d'intérêt fixe, sans jouer sur la masse monétaire, donc sans être réalisé au détriment du reste de l'économie, et avec un risque véritable de perte sans que l'économie en soit globalement affectée (de la monnaie accumulée puis investie n'est la dette de personne).

VÉRIFICATION EXPÉRIMENTALE

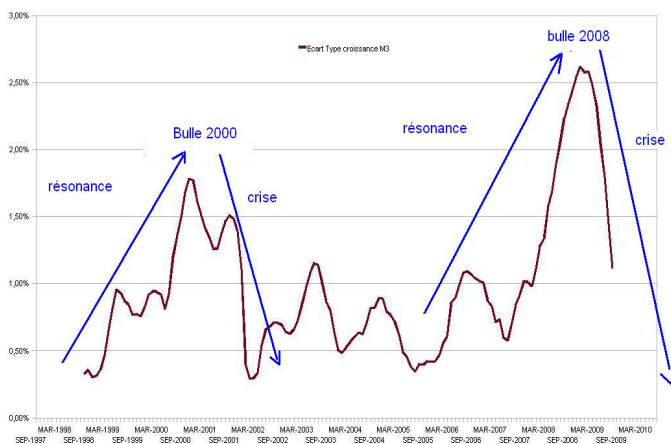
Le raisonnement théorique peut se vérifier en étudiant les bulles globales pour lesquelles nous avons des mesures des masses monétaires globales contrôlées par le centre d'émission constitué des Banques privées (effet de levier) et Centrales. Dans ce système monétaire asymétrique, les périodes où un début de concentration de flux monétaires est constaté, est sur-alimenté par une création de monnaie à résonance.

Pour voir cet effet sur des données expérimentales, nous allons calculer l'écart type sur une moyenne à 12 mois, de la croissance des masses monétaires M3 en Europe et USA. L'écart type en mathématiques statistiques, représente les effets d'écart par rapport à la

moyenne, ce qui permet de très bien visualiser un effet de résonance.

$$E = \sqrt{\frac{1}{n} \sum_{k=1}^n [M(k) - \text{Moyenne}]^2}$$

Pour M3 € nous obtenons alors ceci :

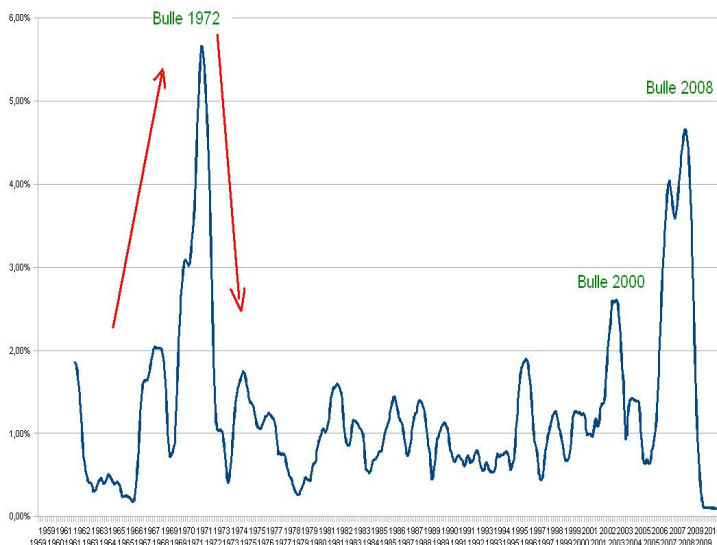


*Ecart type sur 12 mois de la croissance de M3 €
1998 - 2010*

Nous percevons donc très clairement que les expansions et les crises sont de purs effets de résonance monétaire, M3 € a subi des poussées de création monétaires très au dessus de sa moyenne lors des crises des années 2000 et 2008.

Et pour M3 US\$, sur une période plus longue encore, nous obtenons des indications sur plus longue période où l'on voit la résonance des expansions monétaires avec les grandes crises « économiques », qui ne sont que l'effet du principe de résonance psychologique d'un système à création asymétrique de monnaie.

Il y a donc une accaparpation de la monnaie créée arbitrairement sur des flux monétaires identifiés par les acteurs de ces expansions à résonance, au détriment de tout le reste de l'économie.



*Ecart type sur 12 mois de la croissance de M3 \$
1958 - 2010*

Non seulement le reste de l'économie est exclu de cette création monétaire par résonance, mais subira par effet retard une dévaluation de sa part de monnaie, quand cet afflux de nouvelle monnaie réinvestira les circuits économiques. Ainsi les acteurs du centre monétaire se partagent la monnaie nouvellement émise, puis bénéficient de l'avantage du premier acheteur au prix le plus bas. Quand ils prennent ensuite possession des valeurs économique restantes, l'inflation des prix suit cet afflux de monnaie, et les autres acteurs économiques sont donc floués doublement, d'abord par la création monétaire centrale dont ils sont exclus, puis

dans un deuxième temps par l'inflation provoquée par l'achat progressif des biens économiques avec cette monnaie.

Le centre d'émission joue donc, par construction, contre l'intérêt de la somme des autres acteurs économiques.

COMMENT COMPARER DEUX ZONES ÉCONOMIQUES ?

Les définitions que nous venons de voir concernant la masse monétaire, sa croissance, le lien qu'elle devrait avoir avec le Dividende Universel, et le champ de valeur, nous permettent une comparaison entre deux zones économiques qui utilisent deux monnaies différentes.

Soient deux zones économiques A et B créditées chacune d'une masse monétaire définie dans l'espace et dans le temps, $M_a(x,t)$ et $M_b(x,t)$ et d'un nombre de citoyens respectifs N_a et N_b ayant accès à la monnaie commune.

L'application du principe de relativité nous invite à définir la mesure commune instantanée de la valeur individuelle U_a et U_b à un instant donné sur la base de la densité monétaire moyenne de chacune des zones.

$$\text{Pour A : } U_a = \frac{M_a}{N_a} \quad \text{et pour B : } U_b = \frac{M_b}{N_b}$$

Le taux de change instantané $T(a/b)$ des monnaies, qui représente le ratio de change d'une quantité de monnaie de la zone A Q_a en une quantité de monnaie Q_b de la zone B est tel que :

$$Q_a * T(a/b) = Q_b$$

Avec dans le cadre du principe de relativité une valeur fondamentale, qui est :

$$T(a/b) = \frac{U_b}{U_a} = \frac{N_a}{N_b} * \frac{M_b}{M_a}$$

Ce résultat fondamental diffère des outils communs avec lesquels on mesure les rapports entre les « prix »... Or les valeurs étant fondamentalement jugées comme différentes d'un individu à l'autre, et donc d'une zone économique à l'autre, ce critère est totalement faussé par le choix arbitraire des valeurs servant à mesurer ces prix. La densité de la monnaie commune elle, ne souffre d'aucune sorte d'arbitraire, et est parfaitement mesurable.

APPLICATION NUMÉRIQUE :

$U_a(\text{USA}) = 15\,000\,000 / 310 = 48\,387 \$ / \text{citoyen}$

$U_b(\text{Europe}) = 10\,000\,000 / 330 = 30\,303 € / \text{citoyen}$

Taux de change relatif $T(€ / \$) = 1,60 \$ / €$

Entre 2008 et 2010 le taux de change constaté sur les marchés a oscillé entre $1,30 \$ / €$ et $1,60 \$ / €$.

Mais même si le résultat constaté est proche de la valeur fondamentale théorique applicable en Théorie Relative de la Monnaie, il y a deux facteurs dont il faut tenir compte. Tout d'abord les masses monétaires annoncées par les Banques Centrales sont sujettes à caution puisque la Fed Américaine ne communique plus officiellement M3, et ce sont des sites non officiels qui en donnent des estimations.

Par ailleurs, et ce n'est pas le point le moins important, nous ne sommes pas dans ces zones économiques dans des zones à Dividende Universel où les individus sont égaux devant la création monétaire. La monnaie

se crée de façon centralisée sur des valeurs arbitraires, et de façon non symétrique des deux côtés, ce qui crée de fortes distorsions temporaire (et une perte économique forte à long terme selon l'importance de ces distorsions).

On voit par ailleurs le rôle que joue la population quant au taux de change mesuré par le ratio « Na/Nb ». Ce qui permet de mieux approcher les changements de politiques monétaires en fonction de l'importance de l'espace économique considéré. Il est évident sous cet angle qu'une zone économique sous-monétisée, devra tôt ou tard étendre l'expansion de sa masse monétaire à tout son espace, et devra donc avoir de forts taux de croissance de rattrapage spatial.

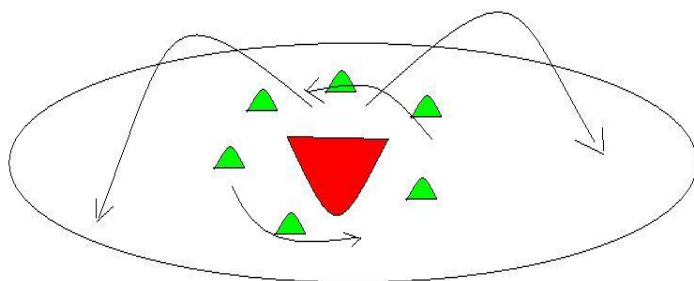
Nous comprenons là le problème Chinois en 2010. Puisque une faible partie des 1400 millions d'habitants bénéficie d'échanges monétisés, la masse monétaire doit croître fortement dans tout le reste de l'économie pour la monétiser dans son ensemble. Il s'agit pour des centaines de millions d'être humains d'avoir accès à l'outil monétaire pour développer leurs échanges, ce qui va jouer sur la valeur de Na qui représente le nombre de citoyens monétisés.

Par contre du fait du rapport Na/Nb qui sera, en fin de monétisation complète de sa population, très élevé pour elle par rapport à l'Europe et aux Etats Unis, la masse monétaire Ma chinoise pourrait augmenter au même rythme que Na (nombre de citoyens monétisés), sans que cela joue sur la valeur de change fondamentale de sa monnaie.

L'évolution des rapports de change pour l'Europe et les USA, qui sont pour leur part déjà bien plus fortement monétisés dans l'espace (Nb ne croîtra pas beau-

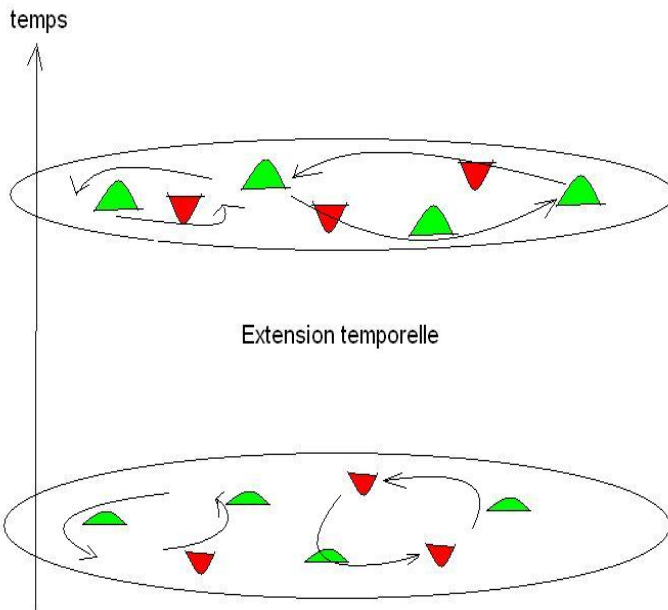
coup), dépendra alors non pas de l'expansion monétaire de la Chine si celle-ci est essentiellement spatiale, mais de leur propre politique de croissance monétaire dans le temps, pour jouer sur le rapport Mb/Ma .

Nous sommes donc ici en face de deux politiques d'expansion de rattrapage vis à vis de l'équilibre nécessaire, dans deux dimensions complémentaires : spatiale du côté Chinois (il ne faudrait pas non plus oublier le problème similaire qui se pose aux 1200 millions d'Indiens sous-monétisés eux aussi), et temporelle pour les USA et l'Europe. Or le rattrapage temporel en Europe et aux USA nécessite un Dividende Universel installé sur lequel faire jouer l'évolution sur la hauteur de la densité de la masse monétaire.



Extension spatiale

Jouer sur un rapport Na/Ma stable via la monétisation spatiale



Jouer sur le rapport Mb/Ma via la monétisation temporelle

COMMENT INSTALLER UNE MONNAIE À DIVIDENDE UNIVERSEL ?

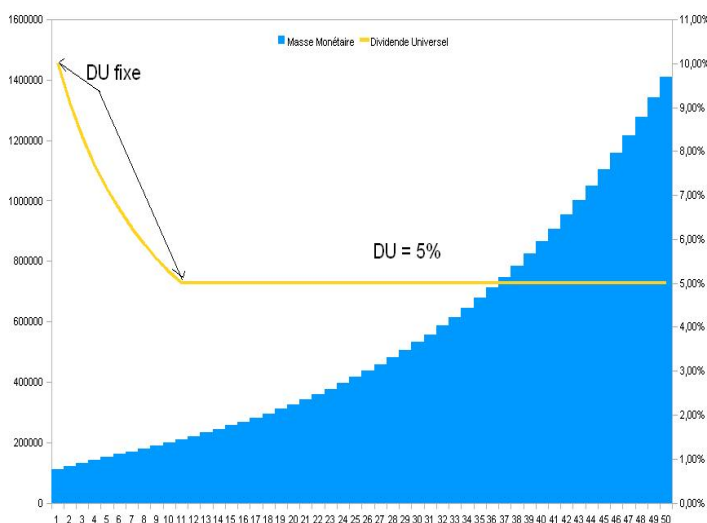
Une monnaie à Dividende Universel peut s'installer au choix sur la base d'une nouvelle monnaie ou sur la base de la monnaie existante suivant deux approches, simple ou progressive.

APPROCHE SIMPLE

La première approche consiste à installer un Dividende Universel initial supérieur au taux cible « c » qu'on laissera inchangé le temps que le taux de croissance de la masse monétaire atteigne « c ». A partir de ce moment là, on augmente régulièrement le Dividende Universel suivant le taux « c ». Cette approche est particulièrement adaptée au cas d'une monnaie préexistante qui mute en Dividende Universel.

Par exemple en zone euro cette approche pourrait être effectuée sur la base des minimas sociaux déjà installés, en regroupant l'ensemble des aides sociales au sein d'un guichet unique simplifié, et en intégrant dans les salaires préexistants la mention du Dividende Universel dans le brut salarial. Ce serait une « révolution immobile » qui consisterait essentiellement en la prise de conscience du Revenu de Base comme socle de toute activité économique libre basée sur l'individu

souverain, prenant toute sa part dans le système monétaire.



APPROCHE PROGRESSIVE, LE CAS EUROPÉEN

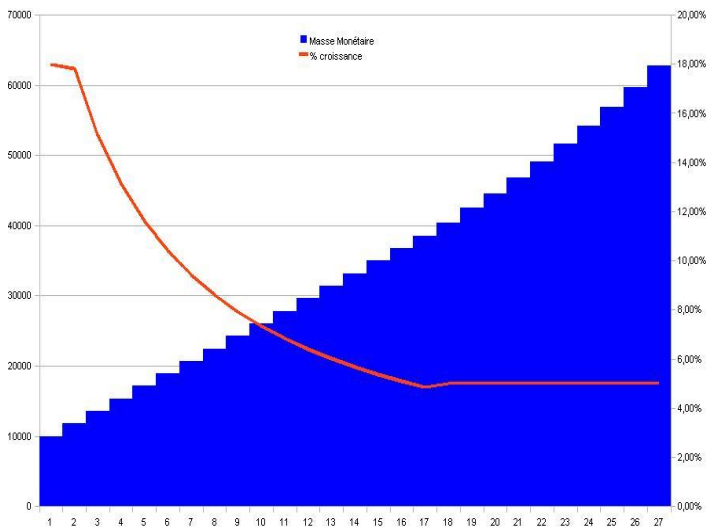
La deuxième approche consiste à allouer à chaque nouveau membre un crédit initial fixe associé à un Dividende Universel optimal dès le départ. Cette solution est particulièrement adaptée à la création d'une nouvelle monnaie au sein d'un SEL.

L'Europe nous fournit un cas tout à fait intéressant de Dividende Universel tronqué. Tronqué parce qu'une grande partie de la zone Euro ne bénéficie pas d'un revenu minimum, et qu'une autre partie bénéficie d'un revenu minimum conditionnel (donc non universel) et qui plus est très élevé. Nous avons donc des citoyens qui travaillent pour les autres sur la simple application d'une politique monétaire asymétrique. De plus les conditions pour obtenir ces revenus minimum sont ex-

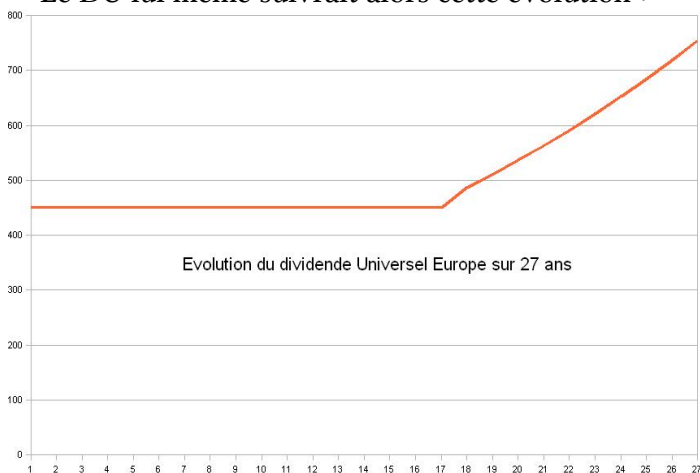
trêmement complexes, et nécessitent pour les citoyens tellement d'énergie pour demander leur part à des guichets différents, qu'une fois obtenu, il décourage très fortement l'activité économique monétisée, qui la plupart du temps consiste essentiellement en un risque de sortir des conditions d'obtention.

Le revenu minimum constaté en France ou en Allemagne est environ en moyenne de 450 € / mois (parfois beaucoup plus avec d'autres aides, mais aussi beaucoup moins si par ailleurs le citoyen s'aventure à monétiser une activité déclarée).

Si la zone euro déclarait brutalement ce niveau de DU pour les 330 millions de citoyens, cela reviendrait à un taux de 18% de la masse monétaire, qui, à DU fixe, atteindrait 5% de la masse monétaire en 15 ans.



Le DU lui même suivrait alors cette évolution :



On pourrait objecter que cette évolution serait brusque, créant des distorsions économiques violentes et soudaines, les pays qui dans la zone sont privés de DU se voyant dotés d'un DU nouveau et élevé pourraient se voir économiquement désorganisés de façon très rapide.

On peut alors imaginer une autre stratégie de convergence plus souple, en partant du Dividende Universel calculé sur la masse monétaire 2010, de 130 € / mois / citoyen pour les citoyens privés de revenu minimum, afin de le faire converger vers une cible de 450 € / mois / citoyen dans toute la zone.

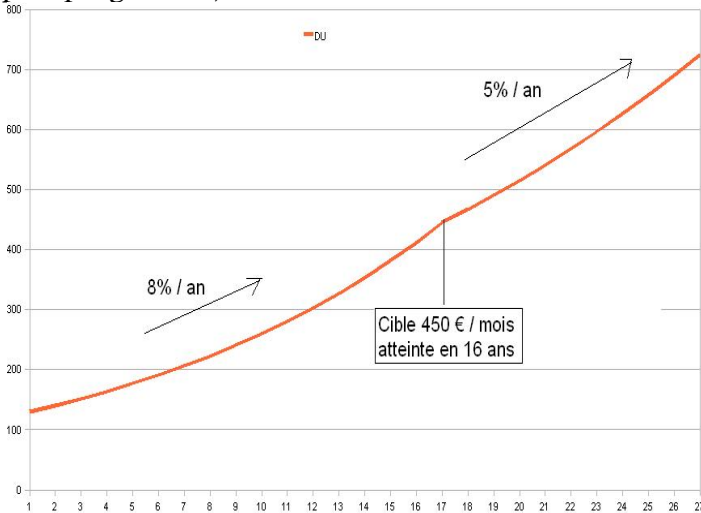
En se basant sur la croissance asymétrique forte de la masse monétaire euro de 8% / an constatée de 2000 à 2007 (Question de Droit : pourquoi a-t-on permis à quelques uns de bénéficier de façon exclusive de la croissance de la masse totale de monnaie COMMUNE au détriment des autres citoyens ?), on atteindrait alors très rapidement cet objectif car :

$$130 * (1,08)^n = 450$$

équivalent à

$$n = \frac{\ln(450/130)}{\ln(1,08)} = 16 \text{ ans}$$

La même durée que selon la première stratégie !
(mais en créant moins de monnaie, et donc de façon plus progressive).



Les possibilités d'instauration progressives existent donc, c'est une simple question de fixation d'un objectif spatio-temporel défini, associé à la reconnaissance de l'égalité entre les citoyens d'une même zone monétaire devant la mesure de toute valeur, et donc devant la création monétaire.

RÉFLEXION SUR LE PRÊT À INTÉRÊTS

Quelque soit le système monétaire utilisé, il convient de bien réfléchir au problème du prêt à intérêt. Si l'intérêt dépasse le taux de croissance de la masse monétaire, nous sommes dans un cas où il faut récupérer plus d'argent qu'il n'en est créé, ce qui peut s'avérer mécaniquement impossible à réaliser, indépendamment de tout niveau de production ou d'échange.

Si une zone économique autonome mais non isolée, dont la monnaie locale a été alimentée via un prêt à intérêt initial, mais se voit ensuite arbitrairement privée de la création monétaire associée, alors la demande du créancier est de rendre plus de monnaie qu'il n'en existe localement. Ces cas sont des conditions de faillite forcée.

Par exemple en France en 2010, quoique la masse monétaire ait augmenté de 8% / an de 2000 à 2007, (7% entre 2000 et 2010 du fait de la contraction 2007 - 2010), le taux de 22% / an d'intérêt est un taux légal, applicable en sus aux citoyens les plus éloignés de la création monétaire, donc les moins susceptibles de pouvoir rembourser. C'est la condition suffisante pour provoquer des faillites personnelles.

Mais par ailleurs prenons le cas d'un taux de croissance monétaire global de 7% / an, avec cette monnaie supplémentaire qui n'est pas symétriquement allouée au sein de la zone, mais uniquement au bénéfice des émetteurs centraux et de leurs affiliés au centre de la pyramide de ponzi globale. Un taux d'intérêt local de 5%, pourtant inférieur au taux de croissance global, sera, dans ce lieu éloigné de l'émission, supérieur au

taux local de croissance monétaire qui ne sera par exemple que de 1%. Alors il s'agit là à partir du moment de l'acceptation de ce prêt, d'un cas de décroissance locale de la masse monétaire de $5\% - 1\% = 4\%$ / an, conduisant à une déflation locale, et donc à des faillites forcées, indépendantes de toute notion de production et d'échange de valeur.

On pourrait se dire que celui qui accepte le prêt devrait en évaluer les tenants et les aboutissants, et qu'il lui incombe d'évaluer son « risque », sauf qu'il se trouve en face d'un système Bancaire qui a lui l'accès à tous les comptes, et à des données financières globales. Il y a donc un accès asymétrique à l'information, qui permet que l'un prenne l'avantage sur l'autre. En fait l'avantage de l'émetteur de monnaie est incommensurable par rapport à l'emprunteur, le premier a toute l'information et tout le pouvoir de la modifier, le second n'a ni l'un ni l'autre.

Avec un Dividende Universel transparent, la croissance long terme de la masse monétaire étant connue et dense dans l'économie, le taux d'intérêt fixe d'un prêt monétaire (d'une monnaie préalablement accumulée par le prêteur) ne saurait excéder légalement le taux du Dividende Universel afin d'avoir l'assurance que les conditions générales permettent d'en payer capital et intérêts. Si le « risque » s'avère démesuré pour le prêteur, la solution n'est pas d'augmenter le taux d'intérêt au delà des conditions maximales requises, mais de prêter moins ou pas du tout.

A minima ce devrait être aussi le cas dans tout système monétaire. Le taux d'intérêt d'un prêt ne saurait excéder légalement le taux de croissance de la masse monétaire. Sans cela il est clair que les conditions ne

sont pas remplies pour être certain qu'il est possible de rembourser un prêt à taux supérieur, et de tels contrats devraient être déclarés logiquement irrecevables.

Il est logiquement aberrant que la Loi permette d'émettre des prêts à un taux d'intérêt supérieur au taux de croissance de la masse monétaire.

RÉFLEXION SUR L'IMPÔT

Le même raisonnement que sur le prêt à intérêts, implique que l'impôt ne peut globalement PAS excéder le taux de croissance de la masse monétaire, sauf à donner à l'Etat une prérogative intenable sur l'initiative individuelle.

Cela signifie que dans une économie à Dividende Universel les représentants de la collectivité, pour financer des projets collectifs par l'impôt doivent faire leur estimation en se basant sur le nombre d'individus gérés, et connaissant le facteur de croissance monétaire « c » n'en prenne au maximum qu'une fraction globale la plus faible possible « $f * c$ ». Pour le reste l'Etat devrait se financer par la vente libre des biens et services qu'il produit, et ne pas s'endetter au delà du raisonnable étant donné le flux normal de revenus qu'il est sensé obtenir.

ZOOMS SUR L'HISTOIRE DE LA MONNAIE

Dans ce chapitre, les périodes monétaires historiques sont analysées du point de vue relatif de la TRM, Il ne s'agit nullement d'un point de vue « absolu ».

LES MONNAIES NÉOLITHIQUES, PREMIÈRES MONNAIES DENSES À INFLATION INCONTRÔLABLE

Dès le néolithique on retrouve des équivalents de comptabilisation des échanges par du troc matériel basé sur des valeurs de référence diverses. On a retrouvé ainsi par exemple en Bretagne, dans les tumulus constitués à ces époques, des stocks importants de haches en jade, dont le nombre et la dissémination font forcément penser à des stocks monétaires, permettant des échanges sur la base d'une valeur de référence.



Haches en Jade du néolithique
(Source Wikimedia Creative Common 3.0)

On avait déjà avec ce type de comptabilité la possibilité d'une inflation monétaire par ceux qui avaient accès aux stocks de cette valeur de référence, ceci expliquant sans doute que des stocks aussi importants soient parvenus jusqu'à nous.

LES MONNAIES MÉTALLIQUES, PREMIÈRES MONNAIES LIMITANT L'INFLATION

Le troc étant insuffisant pour permettre les échanges, et les premières monnaies basées sur des productions potentiellement fortement inflationnistes, parce que facilement productibles par tout un chacun, il est devenu nécessaire d'utiliser une monnaie de valeur plus stable. Et pour cela les métaux rares allaient avantageusement prendre la place monétaire centrale.

C'est ainsi que l'or, l'argent, le bronze et le cuivre vont être utilisés comme valeur de référence quasi exclusive lors des développements des empires de l'antiquité, et ce jusqu'au XVIIIème siècle et le fort développement des monnaies fiduciaires.



*Sesterce romain en bronze à l'effigie d'Adrien
(source Wikimedia Creative Common 3.0)*

LA BULLE MONÉTAIRE D'OR ET D'ARGENT

Malgré leur nature limitée a priori, l'or et l'argent n'ont pas échappé à l'inflation notamment lors de la période de l'Empire Espagnol (à partir du XV^{ème} siècle). La découverte des Amériques par Christophe Colomb (1492) va bouleverser les flux monétaires en Europe.

Ainsi d'après Wikipedia dans « Relations économiques entre l'Amérique Espagnole et l'Europe » :

« Les deux grandes prises de guerre faites dans l'Empire aztèque et surtout dans l'Empire Inca rapportèrent d'importantes sommes d'argent à la couronne d'Espagne et aux conquistadores. La rançon de l'empereur inca Atahualpa représente selon Pierre Chaunu un demi-siècle de production de métaux précieux en Europe.

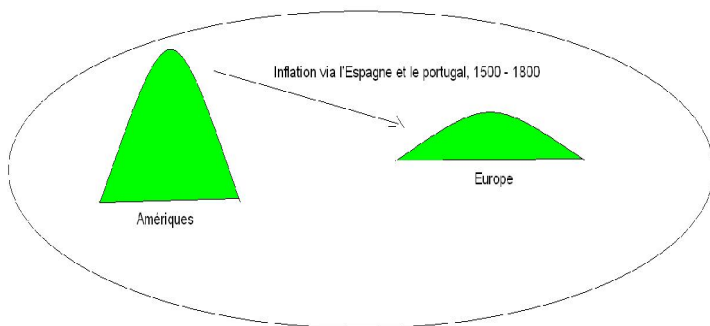
Les mines rapporteront encore plus que les butins de guerre: d'abord par les quelques sources d'or à Cuba au début du XVI^e siècle, puis les très grandes mines d'argent du Pérou du XVII^e siècle (la mine du Potosi) et plus au nord les mines mexicaines qui vont dominer la production du XVIII^e siècle en compagnie des mines d'Or du Brésil portugais (Minas Gerais).

C'est au cours des XVII^e et XVIII^e siècle que la production et l'arrivage de métaux précieux en Europe ont été les plus importants. »

Or que constatons-nous ? Les métaux précieux perdent de la valeur au fil des siècles : si on s'inspire de l'historien Earl Hamilton sur l'Histoire des prix, le stock de 600 millions de pesos en 1500 permet de faire autant d'achat de blé que le stock de 3 milliards en 1800.

L'ajout de monnaie dans l'économie fait baisser la valeur de la monnaie. Ce qui est vrai pour un gain de productivité d'un produit quelconque (la baisse de sa valeur monétaire à monnaie constante) est vraie aussi pour la monnaie quand bien même il s'agit d'un bien de référence : la quantité de marchandise qu'on peut acheter avec une quantité donnée de monnaie, dépend de la quantité de monnaie totale en circulation.

Monnaies or et Argent 1500



Ce n'est donc pas l'un ou l'autre, c'est les deux. L'augmentation de la productivité de la production de blé aurait dû en faire baisser le prix en monnaie courante, ici en or ou argent métal au fil des 3 siècles. Toutefois l'ajout constant d'une quantité importante de monnaie qui s'est diffusée dans l'économie (estimée ici selon Hamilton à cinq fois plus), en aurait fait monter le prix d'un facteur 5 à production et consommation constante.

En supposant une stabilité relative de la production des biens et des services entre ces deux dates, on serait en droit de prétendre que le coût de la production de blé a baissé d'un facteur 5 tandis que l'injection de 5 fois plus de monnaie en a donc stabilisé le prix facial.

Ce raccourci ne tient pas compte des changements de comportement économique, de l'augmentation du nombre d'individus (qui réduit la part de monnaie / personne) des nouveaux biens et services demandant leur part de flux monétaire etc... Mais permet de bien comprendre le mécanisme à l'oeuvre dans la monnaie : le prix local dépend fortement de la variation monétaire globale, ainsi que de sa densité de répartition. La densité se comprend ainsi : si le surplus de monnaie était resté aux Amériques, le prix du blé en Europe, selon le même raisonnement, aurait probablement chuté d'un facteur 5 grâce essentiellement aux gains de productivité réalisés, et toutes choses égales par ailleurs..

Cette remarque historique permet de comprendre que non seulement l'or et l'argent n'échappent pas aux règles monétaires relatives fondamentales, mais qu'il n'est nullement besoin d'y avoir recours pour gérer une masse monétaire commune. Ce n'est donc pas la nature d'un bien déterminé qui en fait une monnaie, mais l'acceptation de tout mode d'échange circulaire y compris purement mathématique. Comment cette monnaie sera alors gérée ? C'est la confiance dans l'outil d'échange qui assurera l'adhésion des Citoyens à la monnaie proposée.



Reales Philippe II et Philippe I (1556)
(source Wikimedia Public Domain)

L'EFFONDREMENT À ÉVITER : THÉSAURISATION ET DÉFLATION

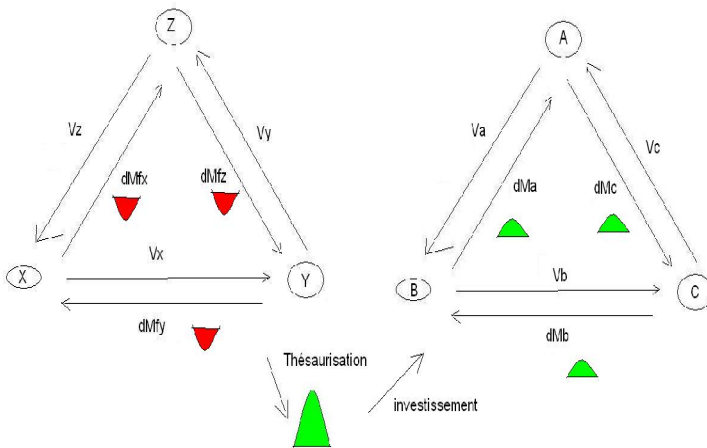
Etant donné son rôle monétaire grandissant l'or et l'argent métal allaient pousser à la recherche et au contrôle des gisements, ainsi qu'à la thésaurisation. En prêtant des monnaies limitées à un taux d'intérêt fixe, l'ensemble des prêteurs engagent l'ensemble des emprunteurs à rendre plus que ce qui existe en circulation, dans un mouvement global de thésaurisation. La nature limitée de ce type de monnaie rend mécaniquement impossible ce genre de mouvements de fonds sur le long terme.

Il faut bien comprendre que le phénomène de prêt est déjà en soi un phénomène de thésaurisation, le prêteur entend obtenir plus de monnaie qu'il n'en possède, et il ne s'agit pas à ce moment là du rôle de la monnaie en tant que moyen immédiat d'échange universel des biens et des service. Ce n'est pas un problème tant que le prêt et la thésaurisation reste limité, mais que se passe-t-il si la monnaie est excessivement thésaurisée ou que les fuites ne sont pas progressivement renflouées, comme il faut rajouter de l'énergie dans un système isolé pour qu'il poursuive son mouvement ?

Nous avons un phénomène de dissipation de la monnaie. Non seulement la thésaurisation crée un cycle déflationniste si la création de monnaie n'en compense pas la perte, mais l'idée selon laquelle l'épargne est bonne parce qu'elle présuppose un investissement ultérieur est insuffisante à expliquer ou à endiguer le mécanisme pour deux raisons :

1. Si l'épargne constituée est réinjectée sous forme de prêts à intérêts, le cycle déflationniste subit

une contre-tendance temporaire, et l'épargne constituée, si les emprunteurs continuent de rembourser correctement augmente, augmentant le taux de déflation jusqu'à des niveaux de baisse des prix si insupportables qu'on atteint la faillite du circuit d'échange. Le prêteur qui a un avantage monétaire initial, et s'amuse à ne plus injecter de monnaie que sous forme de prêts à intérêts, et non plus en circulation de biens, prend mécaniquement possession de tout le circuit économique.



Un exemple de thésaurisation et d'investissement avec fuite

2. Si l'épargne constituée va s'investir dans un autre circuit autonome d'échanges (dans l'espace ou dans le temps), cela est très bon pour ce nouveau circuit sans aucun doute, mais ne règle en rien le problème du circuit initial, qui n'a pas forcément ni l'objectif ni la capacité de vendre sa production à l'extérieur, par exemple là où aurait été investie cette monnaie. Là encore on perçoit toute la finesse d'analyse

permise par le champ de valeur, qui élimine les incongruités des théories globales en mettant l'accent sur la densité de la monnaie et le champ de valeur différentiel.

Or ce mécanisme déflationniste est d'autant plus marqué dans une monnaie à valeur de référence rare qui, par construction, non seulement n'est pas dense partout, mais dont la croissance dépend de paramètres externes et d'investissements spécifiques pour la produire, qui n'ont que peu de rapport avec ce que souhaitent produire et échanger des producteurs libres quant à la mesure de toute valeur.

La monnaie en croissance dense encourage l'investissement et joue alors son rôle fondamental : l'utilisation de la monnaie pour les échanges au sein des circuits de production. Par ailleurs elle permet de rétablir progressivement la densité monétaire partout, en réparant progressivement et sans à coups, les fuites inévitables via les excès de thésaurisation ou les investissements extérieurs à la zone économique concernée.

Enfin, un parallèle avec la physique n'est pas sans intérêt. On sait depuis les théories énergétiques que le mouvement perpétuel est impossible. Le mouvement perpétuel consiste en un système qui tournerait de lui-même, avec un apport d'énergie initial fini. Or ces systèmes violent les premiers et deuxième principes de la thermodynamique. En clair il y a toujours dissipation d'énergie, et il faut toujours d'une façon ou d'une autre injecter une énergie supplémentaire pour maintenir un système en mouvement.

Pour l'anecdote, Albert Einstein a déclaré que lorsqu'il travaillait sur sa Théorie de la Relativité Restreinte (de 1902 à 1905), et qu'il était employé à l'office

des brevets de Berne, il trouvait ce travail « com-
mode ». En effet, outre qu'il lui permettait la subsis-
tance nécessaire à la poursuite de ses recherches scien-
tifiques, ce travail lui prenait peu d'énergie, et consis-
tait souvent à déclarer comme irrecevables des brevets
qui prétendaient établir des machines à mouvements
perpétuels.

Penser qu'une quantité de monnaie fixe serait un
gage de la stabilité de la « valeur » de cette monnaie,
c'est ne pas comprendre la Relativité de la mesure indi-
viduelle de la valeur, et ne pas tenir compte non plus
du simple fait expérimental, qui démontre tout le long
de l'histoire de la monnaie depuis 10 000 ans, que d'une
façon forcée ou consciemment acceptée l'expansion
des masses monétaires est inévitable. En comprenant
ce phénomène on adoucirait considérablement les
changements cycliques de rattrapage brutalement vé-
cus.

LES MONNAIES FIDUCIAIRES, PREMIÈRES MONNAIES EXPANSIONNISTES

Au XVIIIème siècle le « système de law » du nom de
l'écossais « Jonh Law » est officiellement mis en place
au sein d'une proto-banque centrale en France. Law
avait observé les mécanismes monétaires fiduciaires
déjà à l'oeuvre en Italie. La France d'alors croule sous
les dettes, et Louis XV donne le feu vert pour la mise
en place du système.

La monnaie fiduciaire commence à faire évoluer la
monnaie vers une perte de contact avec la valeur de
référence, pour aller vers la dématérialisation sous la
forme de confiance pure. Ici dans cette première mou-

ture le papier monnaie représente une part de valeur de référence (or ou argent) payable par la Banque émettrice.



Caricature du système de Law
(source Wikimedia Public Domain)

PREMIÈRES PYRAMIDES FIDUCIAIRES À CRÉATION CENTRALISÉE

Les premières Banques émettrices de monnaie fiduciaire basent la confiance sur la valeur de référence. Mais grande est la tentation d'émettre plus de billets que la Banque ne possède de métal en gage, permettant à de plus en plus d'acteurs de monétiser leurs productions, et de créer ainsi des cycles d'échanges de valeur. Le développement économique s'accélère au fur et à mesure que la monnaie devient dense dans l'économie.

Toutefois deux causes fondamentales créent l'effondrement de ces pyramides expansionnistes.

Tout d'abord on ne peut indéfiniment prétendre gager de façon fixe une valeur de référence finie en émettant de plus en plus monnaie. Il faudrait pour cela annoncer clairement que le taux de croissance de la monnaie émise par la Banque, permettrait de récupérer un taux inverse de valeur de référence dans le temps. Si par exemple on émet des billets sur une vitesse de « c » gageant une valeur de référence possédée par l'émetteur, et qu'on annonce sur le billet qu'au moment de l'émission, le billet est échangeable contre une quantité Q_0 de la valeur de référence, alors le billet devrait noter qu'au temps « t » la valeur de référence échangeable sera de :

$$Q(t) = Q(0) * (1 - c)^t$$

Par exemple pour une croissance annoncée des billets émis de 5% / an, il faudrait alors noter sur les billets émis à la date « d » que la quantité de valeur de

référence gagée par ce billet pour l'année « a » en cours est de :

$$Q(t)=Q(0)*(95\%)^{(a-d)}$$

La quantité de la valeur de référence échangeable diminuerait alors de moitié dans ce cas précis tous les 15 ans après la date d'émission d'un billet. Ce système serait complexe, et demanderait de faire le calcul de la valeur de référence pour chaque billet en fonction de sa date d'émission, mais il serait exact.

La deuxième cause est la perte de confiance dans le gage fixé . Les billets existants étant gagés sur une valeur fixe, avec une très grande confiance des utilisateurs, le gage n'est quasiment jamais réclamé par les bénéficiaires. Le Banquier se sent alors pousser des ailes, et émet un peu plus de monnaie, puis encore plus, jusqu'au jour où la confiance chute.

Les acteurs de l'économie s'étonnent de trouver autant de gages de la valeur de référence dans leurs échanges, faisant ainsi monter les prix dans la monnaie fiduciaire ainsi émise, et jusqu'au jour où la confiance en l'émetteur n'existe plus du tout, ce qui constitue la rupture et la crise. En demandant leur gage, les bénéficiaires découvrent la vérité : il n'y a pas dans les coffres de la Banque la valeur de référence en quantité égale à la somme des gages émis, les clients sont floués, et c'est la faillite.

C'est le principe même de la pyramide de ponzi qui est décrit ici où ce sont les derniers entrants qui sont le plus durement touchés. Cela est dû au fait qu'une expansion économique ne peut pas se faire sur le gage d'une valeur de référence fixe. Ce phénomène qui semble pourtant évident mettra trois siècles à trouver

une amélioration partielle, au fur et à mesure que la monnaie fiduciaire va prendre place dans l'économie en tant que telle, et non plus en tant que gage.

Le phénomène de la pyramide de Ponzi qui consiste à faire payer les derniers entrants pour rémunérer les premiers est équivalent dans le miroir monétaire de la valeur à spolier les biens ou faire travailler les derniers entrants au bénéfice des émetteurs centraux de monnaie.

INVENTION DU LEVIER BANCAIRE RÉGLEMENTÉ

Malgré les échecs répétés des premières Banques Centrales, l'idée de la monnaie fiduciaire expansionniste n'a pas été abandonnée. Pourquoi ? Parce qu'une telle monnaie se transporte mieux, s'échange plus facilement, est un fameux business modèle pour les Banques émettrices, mais surtout a visiblement conduit l'économie à des phases expansionnistes rapides. Il fallait trouver un système qui évite les faillites, tout en gardant les côtés positifs du système.

On a donc trouvé une parade : le levier bancaire limité. Le Banquier s'est vu octroyer une limite à son émission de monnaie fiduciaire dans la limite d'un ratio réglementé. Ce système permettait de redonner aux clients la valeur de référence dans une proportion suffisamment importante, pour ne pas briser la confiance. C'est historiquement le facteur de 10% de réserves environ qui a été retenu. Avec ce taux de réserve, un nombre suffisant de clients pouvaient récupérer leur valeur de référence, et la confiance restait valable dans le système... Uniquement pendant un temps plus long !

Ce système toujours asymétrique n'empêche en rien la perte de confiance, et ne fait qu'en repousser l'échéance sur une plus longue période. L'effet de levier limité se retrouve bloqué lors de l'atteinte du « haut de bilan » lorsque les 10% de réserves sont atteints, le système Bancaire se voit contraint de ne plus émettre de nouveaux crédits, et c'est la faillite des derniers emprunteurs, ne voyant plus venir l'afflux de nouvelle monnaie permettant de payer dettes + intérêts.

La valeur de référence garantie par la monnaie ne peut pas être respecté par l'émetteur qui veut allouer plus de crédits pour accompagner une expansion économique. Mais par ailleurs sans expansion monétaire, il n'est tout simplement pas possible d'accompagner l'investissement, la thésaurisation sans création de valeur associée, suffisant à acquérir un pouvoir d'achat en augmentation. La valeur intrinsèquement fondante d'une monnaie expansionniste encourage sa circulation, permet de payer dettes + intérêts : elle est la condition nécessaire d'une expansion souple dans le temps.

En jouant sur ces deux aspects complémentaires que sont l'expansion et la contraction de crédits, le système centralisé à effet de levier, donne aux Banques la maîtrise de « cycles économiques » artificiels, qui ne sont que des cycles monétaires, leur permettant non seulement de contrôler l'économie dans son ensemble, mais aussi de s'assurer quelle que soit la valeur créée par ailleurs, une rente perpétuelle. C'est un fait : les émetteurs de monnaie asymétrique sont parmi les centres d'activités économiques les plus anciens avec

les Etats, qui traversent sans broncher les « crises » successives.

Les producteurs éloignés du centre d'émission monétaire, ne comprenant pas comment la monnaie est émise, ne se rendent compte que tardivement des effets des politiques d'émission de crédits sur la fluctuation de la valeur de la monnaie commune et ne mesurent que trop tard l'impact de ce phénomène sur leur propre activité.



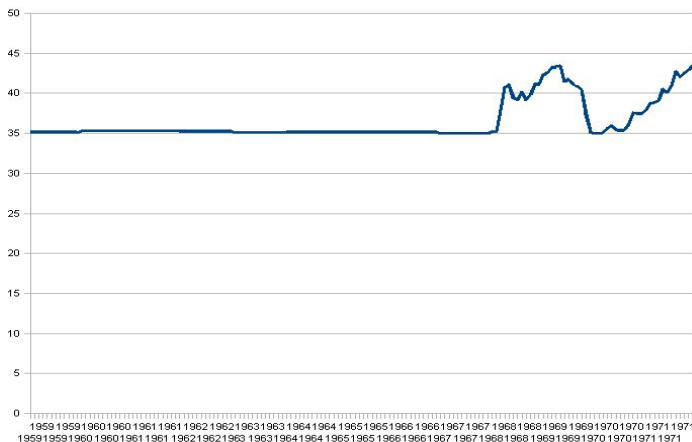
*Charles Ponzi, inventeur de la chaîne du même nom
(Wikimedia Public Domain)*

Quand ils s'en rendent compte, et souhaitent tous en même temps récupérer la « valeur de référence » il n'y a pas autant de stocks pour répondre à toutes les demandes (assurer 10% de réserve reste dans tous les cas une escroquerie, il est impossible à l'ensemble des détenteurs de monnaie de récupérer cette « valeur », et les premiers à se servir le sont au détriment des autres avant la faillite générale), et les faillites des Banques

s'enchaînant, déstabilisent ensuite tout le reste de l'économie qui s'effondre et conduit à des désordres sociaux et politiques d'envergure historique. 1929 était la dernière crise de taille internationale basée sur une valeur de référence fixe.

L'INSTABILITÉ DE LA VALEUR DE RÉFÉRENCE

De 1946 à 1971 l'étalon or continue d'être utilisé, mais en étant plus vraiment garanti par l'émetteur autrement qu'en prix de façade. Tant que la demande pour la valeur de référence était faible, le prix pouvait être affiché comme fixe, mais avant même 1971, des évolutions du prix affiché devenaient nécessaires devant une demande excessive soutenue par l'expansion monétaire comme le montre ce graphique du prix en dollar de « l'étalon » qui n'en était déjà plus vraiment un.



Evolution du prix de l'or jusqu'en 1971

C'est ainsi que dès 1967 le prix de l'or commence à lâcher prise. L'impossibilité de fournir la valeur de ré-

férence à prix fixe au sein d'une monnaie en expansion se fait jour quand à demande égale la quantité de monnaie augmente. C'est un phénomène purement mécanique.

De la même façon constater en 2010 une croissance de 7% / an sur 10 ans de la masse monétaire en euro, et entendre que la « politique monétaire » est de maintenir une « inflation à 2% » est si aberrant qu'il ne faudra pas s'étonner de voir venir tôt ou tard un rattrapage violent, soit par à coups sur les valeurs les plus demandées, soit de façon progressive, mais il est mécaniquement impossible sur le long terme de faire cohabiter deux chiffres totalement contradictoires.

ABANDON COMPLET DE L'ÉTALON OR, LES RÉSERVES FRACTIONNAIRES

Actant l'inutilité et l'impossibilité de tenir un étalon via une valeur de référence, 1971 voit l'apparition des réserves fractionnaires, un système de contrôle de la masse monétaire par les Banques Centrales, qui permet de contrôler les taux d'intérêts et la quantité de crédits alloués par les Banques. Le prix de l'or a alors subi des variations diverses, passant par une bulle historique qui a vu un sommet en 1980.

Le système des réserves fractionnaires ne résout toujours pas le problème de l'éthique quant à la monnaie, un centre d'émission à deux têtes, Banques et Etats, s'en arrogent un monopole d'émission exclusif au détriment des producteurs éloignés du centre.

Il y a toujours dans ce système un effet de levier profitant à l'émetteur asymétrique de monnaie qui crée de la monnaie par du crédit arbitraire « gagé », en cas

de faillite de l'emprunteur, par un taux de par exemple 8% de réserve... constituée de ... la même monnaie ! Ce changement est une manne pour le secteur financier, puisque ce type de réserve étant manipulable aisément, on peut toujours, dans les cas de crises, trouver des solutions, qui quoique éthiquement très discutables peuvent éviter les faillites brutales, et donc évitent une part des désordres antérieurs.

On peut comparer le système monétaire encore actif en 2010 à l'ancien réseau informatique Français du Minitel, un réseau centralisé, où la création de services nécessitait un avis du propriétaire monopolistique ainsi que le partage des revenus de l'activité. Tandis qu'un système d'émission de monnaie symétrique dans l'espace-temps tel que le Dividende Universel est comparable à un internet neutre où chaque citoyen de la zone économique est considéré comme égal devant la création monétaire, et donc susceptible d'échanger en « peer to peer », de personne à personne, sans permission spéciale d'une autorité centrale.

Comment marche ce système de réserves fractionnaires du point de vue de l'économie ? Ce système crée des cycles artificiels, au bénéfice des émetteurs asymétriques :

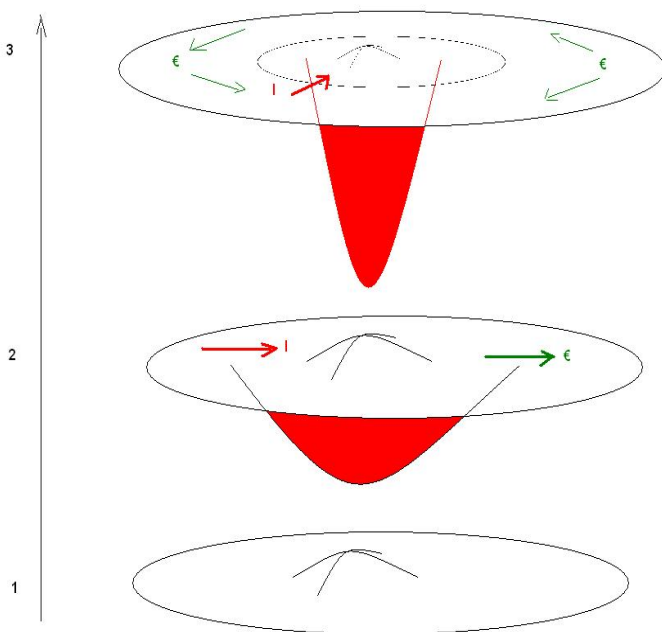
Etape 1 : le système financier se consolide, et sur la base de ses "fonds propres" émet de la dette « € » à intérêts qui vient "irriguer l'économie" par un "effet de levier". Etape qui peut être longue et s'étaler sur 10 ou 20 ans, la Banque Centrale assurant un contrôle de cette « spoliation réglementaire », à un taux suffisamment faible pour être supportable.

Etape 2 : le système financier "se paye" par l'intérêt « I » de la dette ainsi émise (publique et privée). Les

intérêts, et éventuellement le nominal des dettes, alimentent le "trou" ainsi constitué. Sauf que la dette émise n'a aucune raison de "revenir" à l'émetteur, puisque ayant dûment payé ceci ou cela, elle se trouve en très grande partie thésaurisée par des épargnants, ou se retrouve circulante au sein de micro-systèmes autonomes qui s'en servent à juste titre de moyen d'échange. Cette étape peut elle aussi durer de 10 à 20 ans...

Etape 3 : du fait de l'impossibilité de retour de la dette émise avec les intérêts, le système financier, sur la base des faillites ainsi provoquées, se retrouve avec un bilan totalement instable, et en situation de faillite lui même (il est quand même censé équilibrer son bilan). Il s'effondre sur lui même. Il y a alors une émission massive de nouvelle dette "en vue de se refaire", pour irriguer de nouveau une économie qui s'éloigne (inflation de la richesse réelle), mais qui manque cruellement de monnaie (crise dû à la rareté artificiellement maintenue de la monnaie). On se retrouve alors en fin de cycle, et un nouveau cycle peut redémarrer, 1) 2) puis 3), sauf que l'espace économique considéré est bien plus grand et plus « riche » que lors du cycle précédent (en valeur monétisée, ce qui ne signifie aucunement une valeur « absolue », qui n'existe pas).

Le résultat pour les producteurs, est que, quelle que soit la valeur créée et échangée, le fait d'accepter une telle monnaie « commune » est l'assurance que cette valeur sera vampirisée inéluctablement par l'émetteur asymétrique, lui assurant un « business modèle » absolu et infaillible, valable en tout point de l'espace-temps.



Trois étapes d'émission de l'« argent dette »

2010 ET APRÈS : BÂLE III, OU DES MONNAIES SYMÉTRIQUES ?

Le cycle étant long, la captation de valeur se faisant sur un rythme suffisamment faible pour ne pas être excessif, le processus est difficilement discernable. De la même façon qui est capable de voir la différence entre la construction d'un réseau centré type Minitel face à un réseau acentré symétrique et neutre type Internet à part les spécialistes des réseaux informatiques et des protocoles de télécommunication ?

Nous sommes donc bien dans l'exploitation de l'ignorance quant à la construction du réseau moné-

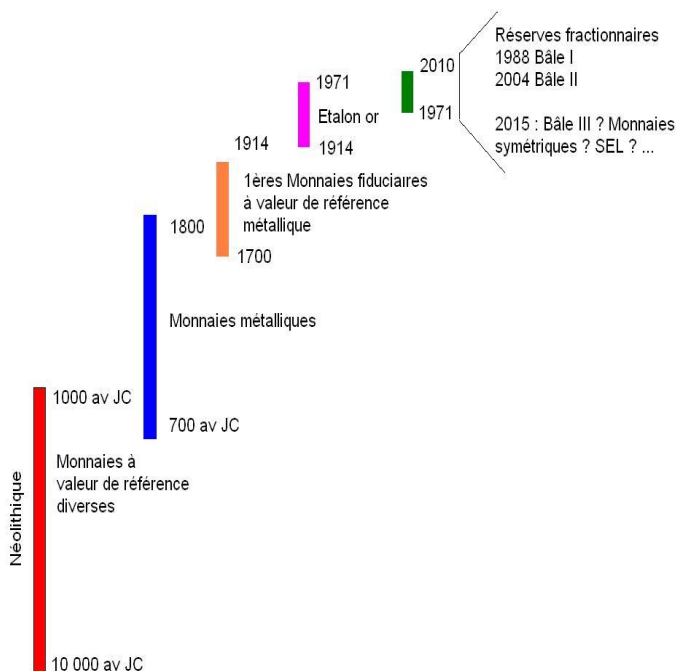
taire. Un citoyen informé d'une proposition d'utilisation d'une monnaie commune lui permettant d'échanger de façon équitable sa production avec ses semblables présents et à venir, ne devrait pas accepter une telle architecture, mais opter pour un choix qui soit ouvert, transparent, et équitable entre tous les membres de la zone monétaire concernée.

2007 – 2010 représente la fin du dernier cycle d'expansion monétaire 1971 – 2010, qui a vu successivement des règles privées s'imposer tant aux USA qu'en Europe décidées au sein d'un groupement « d'experts », nommées « Bâle I » puis « Bâle II » et « Bâle III » en cours de négociation, censées « réguler les Banques ».

Cela reviendrait à essayer de transformer le Minitel alors qu'internet s'impose.

Or que se passe-t-il en 2010 ? Une explosion des monnaies complémentaires jamais vue dans l'histoire des crises monétaires. Si les SEL explosent, qui tentent plusieurs types de systèmes monétaires, à Crédit Mutuel fixe, à Dividende Universel, c'est surtout sur internet que se déploient des tentatives intéressantes un peu partout, dont la plus aboutie techniquement est sans doute le projet Open Source « BitCoin » qui propose de gérer un système monétaire P2P « peer to peer », où la monnaie peut se développer de façon totalement décentralisé, via les liens de personne à personne, et où l'ensemble des transactions est stocké sur l'ensemble du réseau dans un mode crypté.

RÉSUMÉ



LE DIVIDENDE UNIVERSEL EN APPLICATION

Le Dividende Universel a déjà été mis en pratique récemment sous différentes formes, et différents noms comme « revenu d'existence », « revenu permanent », « allocation universelle » etc...

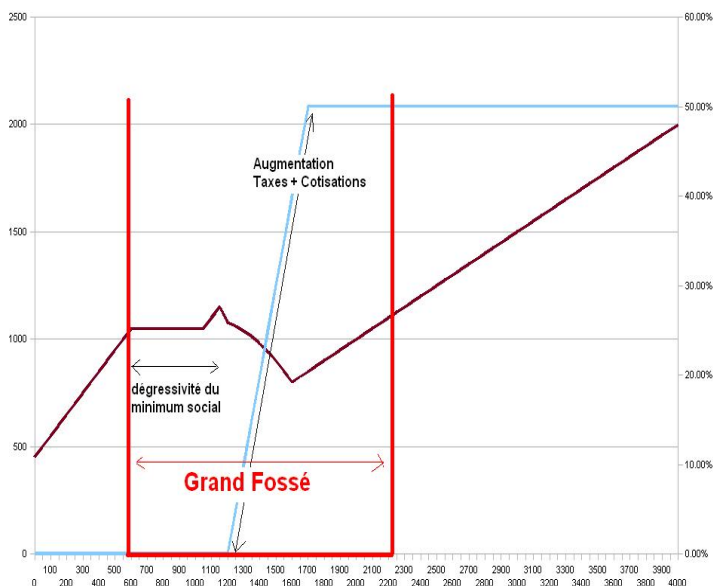
On trouve des exemples de mise en oeuvre en Alaska, dans une expérience locale en Namibie, au sein de SEL comme le SCEC en Italie, ou encore au Brésil. Il existe des groupements qui font la promotion d'un revenu individuel symétrique comme l'association inter-

nationale du BIEN (Basic Income Exchange Network), ainsi que l'AIRE (Association pour l'Instauration d'un Revenu d'Existence) en France présidée par l'économiste Yoland Bresson.

Mais mieux encore, l'Europe est déjà quasiment installée dans un système où un Dividende Universel se développe depuis 20 ans en parallèle avec un système de crédits arbitraires. En France en 2010 le RSA est de 450 € / mois mais diminue au fur et à mesure que l'on gagne des revenus supplémentaires, de sorte que par exemple, parmi les citoyens ayant un revenu horaire égal, certains touchant le RSA ne travaillent qu'à mi-temps, quand les autres font un plein temps. Un système totalement inéquitable, que l'on peut appeler « grand fossé » et qui a pour conséquence essentielle d'inciter les citoyens soit à ne pas monétiser leurs productions, soit de ne pas déclarer les échanges (ou les deux).

C'est en fait l'ensemble des pays de l'OCDE qui propose un revenu minimum, qui reste dans la majorité des cas conditionnel, le plus souvent associé à une condition d'âge, de contraintes diverses comme celle de démontrer la recherche d'un « emploi », et qui donc in fine ne considèrent pas les individus comme les associés inconditionnels de la nation.

Le problème essentiel de la zone Euro est la forte disparité du revenu minimum. Là où la France, l'Allemagne et l'Espagne proposent peu ou prou un montant comparable de 450 € / mois (4 fois ce que devrait être le Dividende Universel optimal !), les citoyens des autres pays récemment associés à la monnaie commune n'en ont pas, et ont parfois des salaires minimum inférieurs à ce montant.



*Evolution en France en 2010, du revenu net perçu
en fonction du chiffre d'affaire individuel total*

Dans ces conditions la production quitte les pays à haut revenu minimum pour aller vers ceux où il est bien plus bas voire inexistant, créant une forte distorsion de concurrence entre individus, en totale contradiction avec l'objectif affiché d'un marché libre et non faussé.

Une monnaie commune n'est compatible avec les Droits de l'Homme que si son mode de création respecte l'égalité des hommes devant le jugement de toute valeur, et donc leur droit égal devant la création monétaire. L'instauration d'une zone économique à monnaie commune sans convergence des revenus minimums individuels est une violation du Droit.

AUTRES ARGUMENTS FONDAMENTAUX POUR LE DIVIDENDE UNIVERSEL

Quoique l'approche logique et mathématique est suffisante pour atteindre le résultat de la monnaie à Dividende Universel, il est possible de développer des points de vue complémentaires plus pratiques, qui tendent vers le même résultat fondamental.

LA CO-PROPRIÉTÉ CITOYENNE DE LA ZONE MONÉTAIRE

La Zone économique associée à une monnaie commune est une construction fondamentalement Citoyenne. Chaque Citoyen via son Etat respectif est copropriétaire de la Zone (qui peut être réduite à un seul Etat). En démocratie il est régulièrement convié à voter pour élire ses représentants directement ou indirectement. Il s'agit donc bien d'une entreprise de vie commune, où la monnaie est le ciment économique communément accepté et créé pour permettre que les échanges puissent se faire tant dans l'espace que dans le temps, partout, en tout temps, et dans une mesure équilibrée.

Or tout propriétaire d'une entreprise quelle qu'elle soit, reçoit, en proportion de sa détention du capital un Dividende annuel. La Zone Euro est économiquement

valorisable en proportion de sa Masse Monétaire en Circulation (voire du PIB, mais PIB et Masse Monétaire sont interdépendants).

Le Dividende Universel correspond donc simplement à la reconnaissance de la co-propriété de la zone économique par chaque Citoyen (présents et à venir, et aucune génération n'a de droit privilégié de ce point de vue). La citoyenneté de la zone économique est consubstantielle au droit fondamental à une part comparable de la création monétaire commune entre chaque citoyen.

MONÉTISATION DE LA VALEUR LIBRE, BÉNÉVOLE ET NON MARCHANDE

L'Art, les logiciels libres, les écrits libres de droit, le travail non marchand effectué par l'action associative ou individuelle etc... Que fournit chaque citoyen de la zone euro, sont des valeurs, qui bénéficient au secteur marchand directement ou indirectement, immédiatement, ou de façon différée dans le temps. Par exemple internet fonctionne avec une couche de logiciels libres qui ont été développés et distribués sans aucune reconnaissance monétaire pour une très grande partie.

Ces types de productions sont difficilement monnayables directement, parce que ce qui fait leur valeur, est l'adoption par le plus grand nombre, d'autant plus rapidement que c'est gratuit, créant des normes, des protocoles d'échanges d'information, des usages. Or, sur ce substrat de valeur, se développent des valeurs marchandes qui, elles, valorisent leurs produits rares ou artificiellement raréfiés.

Le Dividende Universel est une valorisation de cette couche libre et non marchande de la société, qui est la juste compensation du droit d'usage de cette couche multi-valeur pour des activités marchandes.

On ne peut pas opposer à la création libre de valeur le droit à la propriété intellectuelle comme moyen de se faire rémunérer. Car le choix de donner la liberté d'usage et de transformation de sa création est un moyen de la diffuser sans obstacles, sans freins, rapidement, au bénéfice du plus grand nombre. C'est généralement le cas des découvertes scientifiques. Pour autant les auteurs de ces créations ne disent pas qu'ils ne devraient pas être payés pour cet apport, mais ils ne veulent pas en faire un commerce direct. Ils ne réclament donc pas un bénéfice proportionnel à leur apport, mais une reconnaissance monétaire minimale.

Le Dividende Universel répond à cette attente.

De son côté le créateur qui souhaite une rémunération proportionnelle à son apport se doit d'opter pour une démarche propriétaire. Les deux approches ne s'opposent pas, elles se complètent, et peuvent tout à fait cohabiter non seulement entre acteurs différents, mais aussi pour un seul et même acteur qui peut choisir de faire un apport libre ou propriétaire selon les cas. On ne saurait « ranger » un citoyen libre et souverain dans aucune « case » où il serait contraint de rester pour prétendre à bénéficier de tel ou tel « guichet » social, ce qui constituerait un frein économique évident, limitant la créativité et la production des individus à des domaines prédéfinis et par définition non innovants !

LA NEUTRALITÉ DE LA MONNAIE

La Création Monétaire par effet de levier est une dissymétrie qui accentue les écarts capitalistiques sans raison. Parce que X,Y ou Z ont un avantage capitalistique de départ, on leur permet de surévaluer cet avantage par un effet de levier de création monétaire, qui dévalue la monnaie existante à leur avantage, et leur permet à tout moment d'acheter ou de copier toute innovation par création de fausse monnaie momentanée.

Le Dividende Universel est une création monétaire neutre et symétrique dans l'espace et le temps, qui rend à la monnaie son sens premier : **un Crédit Mutuel entre Citoyens**, versé non pas en une fois, mais progressivement, tout le long de la vie, et de façon relative à la richesse mesurable (Proportionnelle à la masse monétaire / Citoyen), sans léser aucun individu présent ou à venir quel que soit son âge.

Le Dividende Universel joue alors non seulement un rôle neutre quant à l'investissement via la croissance de la masse monétaire répartie entre tous les citoyens, mais aussi un système d'amortisseur économique en cas d'évaporation de la monnaie dans toute zone pseudo-isolée au sein de la zone monétaire. Si on imagine que « X » ayant fait un gros bénéfice monétaire décide de quitter la zone autonome pour investir ailleurs (ou simplement épargner), le Dividende Universel assure que les échanges monétaires ne sont pas totalement bloqués pour autant, et peuvent repartir progressivement.

La monnaie n'a pas pour objectif d'être un instrument de prise d'otage où celui qui, ayant fait le choix

de monétiser sa production, pourrait profiter de l'accumulation de monnaie pour bloquer les échanges entre les autres producteurs, et imposer ses vues.

Cet argument reprend le principe fondamental édicté par Richard Stallman concernant l'utilisation de tout système d'information : le code doit être transparent et modifiable. Pour accepter une monnaie tout citoyen devrait donc à minima en accepter le code de fonctionnement, et pouvoir le changer par des choix démocratiques. Or il est flagrant qu'en 2010 que ces deux conditions minimales ne sont pas remplies pour les monnaies « officielles » à codes cachées, à fonctionnement imposé, et dont l'élaboration du code de fonctionnement n'est pas soumis à un choix démocratique (Bâle I, II et III, sont des principes monétaires non soumis à l'approbation des utilisateurs).

La « perspective numérique » mise en évidence par Olivier Auber devrait nous éveiller à la dimension de ce choix de code monétaire inhérent à la liberté économique selon des critères élevés comme l'éthique et la neutralité.

LA VALEUR FONDAMENTALE DE TOUTE ÉCONOMIE.

La condition fondamentale de toute mesure est l'observateur lui même. En effet hors l'observateur il n'est point de mesure, alors que hors objet extérieur, l'observateur peut toujours se prendre lui même pour objet d'observation. C'est le point minimum et suffisant pour toute mesure.

L'homme mesure, et est l'observateur de l'économie, autant que son acteur fondamental. Son service en est l'objectif premier. C'est donc le seul véritable point de

valorisation possible de toute monnaie qui se veut universellement utilisable partout et tout temps où l'échange économique est possible.

En valorisant la monnaie sur un micro-investissement continu, tout le long de la vie de chaque citoyen, c'est l'ensemble de l'économie qui investit dans chacune de ses composantes économiques fondamentales, le "risque" étant réparti dans la multitude et dans le temps.

Il est par ailleurs hors de question que ce soient les hommes d'une génération donnée qui s'arrogent le droit de juger parmi leurs contemporains, de qui provient la valeur qu'utiliseront demain les générations à venir. A procéder ainsi les générations précédentes, aveugles devant la réalité de l'incertitude quant à ce qui est valeur ou pas, ont laissé choir dans la misère plusieurs de leurs créateurs de valeur considérés aujourd'hui parmi les plus importants.

L'existence ou l'absence de Dividende Universel est une mesure de l'humilité ou de l'arrogance des hommes du présent devant les hommes à venir.

LICENCE ET VERSIONNING

La Théorie Relative de la Monnaie (« TRM ») est éditée sous la licence libre GPL v3. Vous êtes libres de, copier, distribuer, citer, modifier, vendre ce texte, ainsi que de créer des versions alternatives, à condition de garder la même licence.

Vous aurez une information complète sur la GPL en Français sur Wikipedia à l'adresse http://fr.wikipedia.org/wiki/Licence_publique_générale_GNU

Cette version est la 1.0. J'ai voulu proposer une édition sous une forme versionnée afin de pouvoir améliorer, compléter la TRM, y compris via un processus collaboratif. Vous pouvez donc contribuer aux futures versions, en proposant des mises à jour des données présentées ici, des ajouts de points complémentaires, des graphiques améliorés, et toute sorte de contribution via le site www.creationmonetaire.info.

Si la TRM vous a plu, vous pouvez faire un don à l'auteur, ou en faire l'achat numérique, papier ou autre sur ce même site.

SOURCES ET INSPIRATIONS

Théorie : Blog « Création Monétaire »
www.creationmonetaire.info

Histoire, données : L'encyclopédie libre Wikipedia
www.wikipedia.org

Données Euro : Banque Centrale Européenne
www.ecb.int

Données monétaires USA :
<http://www.shadowstats.com>

Yoland Bresson, économiste fondateur de l'AIRE
<http://www.revenudexistence.org>

Olivier Auber et la « perspective numérique »
<http://perspective-numerique.net>

Je tiens à remercier pour leurs relectures et leurs conseils, Yoland Bresson, Olivier Auber, Thierry Crouzet, Marie Bérenger, Pierre Teisserenc, et Philippe Scoffoni, ainsi que tous ceux qui directement ou indirectement ont permis l'élaboration de cette version 1.0 de la TRM.

Table des matières

Préface.....	3
Introduction.....	9
Définitions.....	13
Repère associé : la zone économique (ou zone Monétaire).....	13
Zone économique pseudo-isolée.....	14
Mesure de la valeur : Les échanges monétisés.....	15
Principe de relativité.....	17
Code libre et monnaie.....	19
Problème des trois producteurs.....	21
Problème de la valeur de référence (Système Monétaire 1.0).....	24
Problème de l'argent « dette » (Système Monétaire 2.0).....	27
Solution à Dividende Universel (Système Monétaire 3.0).....	29
a) Dividende Universel et espérance de vie.....	33
b) A propos de la valeur individuelle des biens. .	38
c) A propos de la symétrie de la valeur apportée par les individus.....	41
La Masse Monétaire.....	45
Densité.....	45
Croissance.....	46
Potentiel d'achat.....	49
Le champ de valeur.....	51
Equation fondamentale du champ de valeur.....	51
Le champ de valeur de l'argent dette.....	53
Le champ de valeur d'un système d'échange local « SEL ».....	54
Le champ de valeur de la production non monétisée	

.....	55
Le champ de valeur d'une économie à Dividende	
Universel.....	58
Les forces en jeu.....	60
Théorie quantitative de la monnaie = cas limite de la	
théorie relative de la monnaie.....	63
Principe de résonance psychologique. Les bulles sont	
une conséquence de l'émission monétaire asymétrique.	
.....	67
Développement théorique.....	68
Vérification expérimentale.....	72
Comment comparer deux zones économiques ?.....	77
Application numérique :.....	78
Comment installer une monnaie à Dividende	
Universel ?.....	83
Approche simple.....	83
Approche progressive, le cas Européen.....	84
Réflexion sur le prêt à intérêts.....	88
Réflexion sur l'impôt.....	90
Zooms sur l'histoire de la monnaie.....	91
Les monnaies néolithiques, premières monnaies	
denses à inflation incontrôlable.....	91
Les monnaies métalliques, premières monnaies	
limitant l'inflation.....	92
La bulle monétaire d'or et d'argent.....	93
L'effondrement à éviter : thésaurisation et déflation	
.....	96
Les monnaies fiduciaires, premières monnaies	
expansionnistes.....	99
Premières Pyramides fiduciaires à création	
centralisée.....	101
Invention du Levier Bancaire réglementé.....	103

L'instabilité de la valeur de référence.....	106
Abandon complet de l'étalon or, les réserves fractionnaires.....	107
2010 et après : Bâle III, ou des monnaies symétriques ?.....	110
Résumé.....	112
Le Dividende Universel en application.....	112
Autres arguments fondamentaux pour le Dividende Universel.....	117
La co-propriété Citoyenne de la Zone Monétaire. 117	
Monétisation de la valeur libre, bénévole et non marchande.....	118
La neutralité de la monnaie.....	120
La valeur fondamentale de toute économie.....	121
Licence et Versionning.....	123
Sources et inspirations.....	124

