

Name:

Date:

Class:

Block #:

### Economic Systems

EQ: What are three main economic systems that developed after the Industrial Revolution?

#### Introduction:

Until the modern age, people focused largely on land and agriculture. However, as nations began to trade and industrialize, new economic systems were needed to make sense of how they should make choices about how they use their limited resources to meet their wants and needs. Business leaders said governments should stay out of business and economic affairs. Reformers believed that governments should play an active role in bettering conditions for the poor.

#### Pulse Check:

1. How did business leaders view the changing economic systems?
2. How did reformers view the changing economic systems?

#### Free Enterprise System (Capitalism):

As new technologies were developed and Great Britain began to industrialize during the Industrial Revolution, ideas around wealth changed. A new middle class composed of merchants, landowners, and bankers, emerged. These people helped to develop the free enterprise system (also known as **capitalism**). In a free enterprise system, people are free to decide what to buy, where to work, and what to make. The goal in this type of system is to make a profit.

An economist named Adam Smith argued wealth is not fixed and could be created. He wrote a book about this type of system called *Wealth of Nations*. He also came with an economic policy called **laissez faire** economics. In a laissez faire economy, the government does not interfere in the economy by imposing regulations like taxes or restrictions on those who could trade. People are free to make their own decisions. In other words, a government should NOT interfere in the economy at all. *Laissez faire* is French for, “leave it alone” or “let go.”

#### Pulse Check:

3. What is laissez-faire economics?
4. Who is Adam Smith?
5. What event led to a shift in economic systems?
6. What is capitalism?

<p>In country A, several factories produce different types of sneakers. Factories pay very few taxes, and they are allowed to sell to anyone.</p>	<p>In country B, several factories produce different types of sneakers. The government heavily taxes the factories and prevents imports of sneakers from other countries.</p>
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

7. Which country practices laissez faire economics? Explain.

Socialism:

**Socialism** is an economic system in which the government owns and controls manufacturing and is responsible for planning the economy. It first began in the 1800s as a political movement in response to the injustices of industry and the exploitation of workers. Many workers had to work long hours for low wages in unsafe conditions. Reformers believed the best way to keep workers safe would be to pass laws to protect them. The goal of socialist reform would be to improve working and living conditions through political action and eliminate the differences between the rich and the poor. In a socialist system, where the government owns manufacturing, businesses, and property, the government determines what is to be produced and distributes wealth evenly. The government should also provide services like free schooling, low-cost housing, inexpensive public transportation, and a national health program.

Pulse Check:

8. What is socialism?
  
9. What is goal of socialism?
  
10. What is the role of government under socialism?

Communism:

Communism is an economic system that is a form of complete socialism where the people own means of production. There would be no private property. There would also be no social classes. Karl Max published these ideas in *The Communist Manifesto*. Marx believed that the conditions of workers and poor or **proletariat** would become so bad that they would eventually rise up and overthrow their capitalist rulers and the rich or **bourgeoisie** in a violent revolution. After the revolution, Marx predicted that workers would establish a “utopian society” in which everyone is equal, everything is shared, and people would live in perfect harmony. The goal would be cooperation and competition would be replaced. This would allow everyone’s needs to be met.

Pulse Check:

11. Who is Karl Marx?
  
12. What is communism?
  
13. Who are the proletariat and the bourgeoisie?

Nombre:

Fecha:

Clase:

Bloque:

### Sistemas económicos

EQ: ¿Cuáles son las tres ideas / reformas económicas que se desarrollaron después de la Revolución Industrial?

#### Introducción:

Hasta la era moderna, las personas se centraban principalmente en la tierra y la agricultura. Sin embargo, a medida que las naciones comenzaron a comerciar e industrializarse, se necesitaron nuevos sistemas económicos para dar sentido a cómo deberían tomar decisiones sobre cómo usar sus recursos limitados para satisfacer sus deseos y necesidades. Los líderes empresariales dijeron que los gobiernos deberían mantenerse al margen de los negocios y los asuntos económicos. Los reformistas creían que los gobiernos deberían desempeñar un papel activo en la mejora de las condiciones para los pobres.

#### Cheque de pulso:

1. ¿Cómo vieron los líderes empresariales los cambios en los sistemas económicos?
2. ¿Cómo vieron los reformistas los cambios en los sistemas económicos?

#### Sistema de libre empresa (capitalismo): a

Medida que se desarrollaron nuevas tecnologías y Gran Bretaña comenzó a industrializarse durante la Revolución industrial, las ideas en torno a la riqueza cambiaron. Surgió una nueva clase media compuesta por comerciantes, terratenientes y banqueros. Estas personas ayudaron a desarrollar el sistema de libre empresa (también conocido como **capitalismo**). En un sistema de libre empresa, las personas son libres de decidir qué comprar, dónde trabajar y qué hacer. El objetivo en este tipo de sistema es obtener un beneficio.

Un economista llamado Adam Smith argumentó que la riqueza no es fija y podría crearse. Escribió un libro sobre este tipo de sistema llamado *Riqueza de las Naciones*. También vino con una política económica llamada **laissez faire** económica. En una economía de laissez faire, el gobierno no interfiere en la economía al imponer regulaciones como impuestos o restricciones a aquellos que podrían comerciar. Las personas son libres de tomar sus propias decisiones. En otras palabras, un gobierno NO debe interferir en la economía en absoluto. *Laissez faire* es francés para "dejarlo en paz" o "dejar ir".

#### Cheque de pulso:

3. ¿Qué es la economía de laissez-faire?
4. ¿Quién es Adam Smith?
5. ¿Qué evento llevó a un cambio en los sistemas económicos?
6. ¿Qué es el capitalismo?

En el país A, varias fábricas producen diferentes tipos de zapatillas. Las fábricas pagan muy pocos impuestos, y se les permite vender a cualquiera.	En el país B, varias fábricas producen diferentes tipos de zapatillas. El gobierno impone fuertes impuestos a las fábricas y evita las importaciones de zapatillas de otros países.
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

7. ¿Qué país practica el laissez faire económicas? Explique.

Socialismo:

**Socialismo** es un sistema económico en el cual el gobierno posee y controla la manufactura y es responsable de planificar la economía. Comenzó en el siglo 1800s como un movimiento político en respuesta a las injusticias de la industria y la explotación de los trabajadores. Muchos trabajadores tuvieron que trabajar largas horas por salarios bajos en condiciones inseguras. Los reformistas creían que la mejor manera de mantener a los trabajadores seguros sería aprobar leyes para protegerlos. El objetivo de la reforma socialista sería mejorar las condiciones de trabajo y de vida mediante la acción política y eliminar las diferencias entre los ricos y los pobres. En un sistema socialista, donde el gobierno posee manufactura, negocios y propiedades, el gobierno determina lo que debe producirse y distribuye la riqueza de manera uniforme. El gobierno también debe proporcionar servicios como educación gratuita, vivienda de bajo costo, transporte público económico y un programa nacional de salud.

Cheque de pulso:

8. ¿Qué es el socialismo?

9. ¿Cuál es el objetivo del socialismo?

10. ¿Cuál es el papel del gobierno bajo el socialismo?

Comunismo:

Comunismo es un sistema económico que es una forma de socialismo completo donde las personas poseen medios de producción. No habría propiedad privada. Tampoco habría clases sociales. Karl Max publicó estas ideas en *El Manifiesto Comunista*. Marx creía que las condiciones de los trabajadores y los pobres o el **proletariado** se volverían tan malas que eventualmente se levantarán y derrocarán a sus gobernantes capitalistas y a los ricos o **burgueses** en una revolución violenta. Después de la revolución, Marx predijo que los trabajadores establecerían una "sociedad utópica" en la que todos son iguales, todo se comparte y las personas vivirían en perfecta armonía. El objetivo sería la cooperación y la competencia sería reemplazada. Esto permitiría satisfacer las necesidades de todos.

Cheque de pulso:

11. ¿Quién es Karl Marx?

12. ¿Qué es el comunismo?

13. ¿Quiénes son el proletariado y la burguesía?