



ÉCONOMIE 16-17 février 2021



# révision

# LA DETTE

# PUBLIQUE

# compléments



# Crédit, banques, BCE et économie

*BCE: Banque centrale européenne*



## Banques commerciales : 2 façons d'octroyer des crédits

Le stock de monnaie en circulation varie en fonction des besoins de l'économie.

Les seules banques commerciales ont ce pouvoir de création monétaire

**1** Utiliser les dépôts existants

**les dépôts font les crédits**

*Transformer* des dépôts de clients liquides à **court terme** en prêts à plus **long terme**

=> simple transfert, pas de création monétaire.

**2** Créer de la monnaie

**les crédits font les dépôts**

Prêter *sans avoir les ressources* correspondantes

=> **créer de la monnaie**, par un jeu d'écritures.



## ACTIF

### Crédits

#### ENTREPRISES

- Crédit de trésorerie
- Crédit bail, leasing
- Prêt à moyen terme
- Crédit au commerce
- extérieur

#### PARTICULIERS

- Découvert
- Crédit consommation
- Crédit immobilier

- Autres actifs

# Bilan d'une banque

## PASSIF

### DÉPÔT CLIENTÈLE

- Particuliers
- Entreprises
- Collectivités publiques
- Associations....

### OBLIGATIONS

- Particuliers
- Institutions financières
- Associations....

### CAPITAL

- Particuliers
- Autres Institutions

### BÉNÉFICES

Définition:

## Monnaie centrale et monnaie commerciale

### Monnaie (banque) centrale

- exclusivement utilisée pour les paiements *entre banques*.
- transite par les comptes que les banques détiennent à la **BCE**.
- ne peut être utilisée directement pour des *crédits*
- *ne circule pas* dans l'économie
- N'augmente pas la masse monétaire.

### Monnaie (banque) commerciale

- émise par les banques commerciales
  - avoirs + soldes créditeurs des comptes des clients
- => retraits selon le moyen de paiement disponible (retrait de billets de banque, virement...).

## Les banques commerciales créent de la monnaie



### les crédits font les dépôts

Prêter *sans avoir les ressources*  
correspondantes

=> *créer de la monnaie*, par un  
jeu d'écritures.



*Exemple: sa banque accorde un crédit de 1000€ à M. Dupont*

**Le crédit fait le dépôt**

### Banque

Actif	Passif
Créances :	Dépôts (compte Dupont)
<b>+1 000</b>	<b>+ 1 000</b>

### M Dupont

Actif	Passif
Compte à vue :	Dettes à l'égard de la banque
<b>+1 000</b>	<b>+ 1 000</b>

Un nouveau crédit => un dépôt supplémentaire du même montant disponible dans l'économie

## La banque commerciale détient déjà de la monnaie centrale...

Actif	Passif
Réserves 25 000 (Monnaie Centrale)	Dépôts : 100 000
Créances : 75 000	

Avant

crédit de 1 000€ à M. Dupont

Actif	Passif
Réserves 25 000 (Monnaie Centrale)	Dépôts : 101 000
Créances : <b>(+1000) 76 000</b>	<b>(+1 000)</b>

Après

Créances  
supplémentaires  
de la banque sur  
son client

Nouveaux  
dépôts  
disponibles pour  
le client

## Remboursement de crédit = destruction de monnaie

Actif		Passif	
Réserves (MC)	25 000	Dépôts	101 000
Créances	76 000		

Le montant de la  
créance à rembourser  
diminue

Le client utilise de la monnaie  
scripturale de son compte à vue

Actif		Passif	
Réserves (MC)	25 000	Dépôts	100 000
Créances	75 000		
- 1000		- 1000	

1000€ de moins sur le compte à vue du client. La masse monétaire a diminué

## Création monétaire par une banque commerciale

remboursements des créances < nouveaux crédits accordés.

Ex : une banque a accordé 100 000€ de nouveaux crédits. Dans le même temps, ses clients lui ont versés 60 000€ au titre du remboursement de leurs crédits

Actif		Passif	
Réserves : (MC)	25 000	Dépôts :	120 000
Créances :	95 000		

Augmentation nette des créances

Augmentation nette des dépôts disponibles

Actif		Passif	
Réserves : (MC)	25 000	Dépôts :	160 000
Créances :	135 000		
(flux de nouveaux crédits)	+ 100 000	(nouveaux dépôts)	+100 000
(flux de remboursements)	- 60 000	(flux de remboursements)	- 60 000

→ création monétaire nette par la banque : 40 000€ = 100 000 – 60 000



## Les banques commerciales ont besoin de monnaie centrale

Pour faire face à la demande de billets

*Exemple: Retrait de 200€ d'un client*

Actifs	Passifs
Réserves : (MC) 25000	Dépôts : 100 000
Créances : 75 000	

**Avant**

Actifs	Passifs
Réserves : (MC) : 24800	Dépôts : 99 800
Créances : 75 000	

**Après**

Les banques s'échangent de la Monnaie Centrale entre elles  
= **règlements inter bancaires**

Le paiement par un client de la banque en monnaie scripturale (virement, chèque...) de 200€ à un client d'une autre banque donnerait la même opération.

*NB : Un paiement en monnaie scripturale entre clients d'une même banque n'a aucun effet*



## Règlements interbancaires en monnaie centrale

Banque A	
Actif	Passif
Réserves : (MC) 25 000	Dépôts : 120 000
Créances : 95 000	

Banque B	
Actif	Passif
Réserves : (MC) 45 000	Dépôts : 175 000
Créances : 130 000	

*Des commerçants clients de la banque A ont perçu 8000€ de recettes provenant de consommateurs clients de la banque B*

*Dans le même temps, des consommateurs clients de la banque A ont acheté pour 4000€ de produits à des commerçants clients de la banque B*

**banque A** : Entrées de 8000€ et sorties de 4000€

**banque B** : Entrées de 4000€ et sorties de 8000€

La **banque B** doit céder  
**4000€** de MC  
à la **banque A**

## Règlements interbancaires en monnaie centrale

La banque B doit céder  
4000€ de MC  
à la banque A

Banque A	
Actif	Passif
Réserves : (MC) 25000	Dépôts : 120 000
Créances : 95000	

→ Entrées nettes de MC : + 4000

Banque A	
Actif	Passif
Réserves : (MC) 29000	Dépôts : 124 000
Créances : 95000	

Banque B	
Actif	Passif
Réserves : (MC) 45000	Dépôts : 175 000
Créances : 130000	

→ Sorties nettes de MC : - 4000

Banque B	
Actif	Passif
Réserves : (MC) 41000	Dépôts : 171 000
Créances : 130000	

## Règlements interbancaires en monnaie centrale

La banque B doit céder  
4000€ de MC  
à la banque A

Banque A	
Actif	Passif
Réserves : (MC) 25000	Dépôts : 120 000
Créances : 95000	

Banque A	
Actif	Passif
Réserves : (MC) 29000	Dépôts : 124 000
Créances : 95000	

Les dépôts de la banque B ont baissé de 4000 et elle cède 4000 de MC à la banque A

Banque B	
Actif	Passif
Réserves : (MC) 45000	Dépôts : 175 000
Créances : 130000	

Banque B	
Actif	Passif
Réserves : (MC) 41000	Dépôts : 171 000
Créances : 130000	

## Règlements interbancaires en monnaie centrale

La banque B doit céder  
4000€ de MC  
à la banque A

Banque A	
Actif	Passif
Réserves : (MC) 25000	Dépôts : 120 000
Créances : 95000	

Banque A	
Actif	Passif
Réserves : (MC) 29000	Dépôts : 124 000
Créances : 95000	

Les dépôts de la banque A ont augmenté de 4000 et sa monnaie centrale augmente du même montant

Banque B	
Actif	Passif
Réserves : (MC) 45000	Dépôts : 175 000
Créances : 130000	

Banque B	
Actif	Passif
Réserves : (MC) 41000	Dépôts : 171 000
Créances : 130000	

## Capacité de création monétaire des banques commerciales

Limitée par:

Nécessité de répondre  
à la **demande de billets**  
de sa clientèle

Règlements  
**interbancaires** en  
monnaie centrale

**Réserves obligatoires** à  
constituer à la BCE

**taux directeur** (de  
refinancement) fixé par  
la BCE

**BCE: contrôle de l'évolution  
de la masse monétaire**

## Capacité de création monétaire des banques commerciales

Réserves obligatoires = somme que les banques doivent maintenir en permanence sur leur compte à la BCE en monnaie centrale.

Somme proportionnelle aux dépôts à vue et à court terme



**Réserves obligatoires** à constituer à la BCE

**taux directeur** (de refinancement) fixé par la BCE

**BCE: contrôle de l'évolution de la masse monétaire**

## Capacité de création monétaire des banques commerciales

Réserves obligatoires: Si le taux des réserves obligatoires est de 1 %, quand une banque accorde un crédit de 1000 €, elle crédite le compte de dépôt de son client de 1000 € et doit déposer 10 € à la BCE.



**Réserves obligatoires** à constituer à la BCE

**taux directeur** (de refinancement) fixé par la BCE

**BCE: contrôle de l'évolution de la masse monétaire**

## La politique monétaire de la BCE influence l'économie

**Augmentation**  
du taux  
de réserves obligatoires

Banques: conserver 1  
part des dépôts en monnaie  
centrale **+ importante**

**moins** de nouveaux crédits

**Rigueur :**  
masse monétaire augmente  
moins vite

la situation des  
banques  
commerciales  
évolue

Elles modifient  
leur  
comportement

**Diminution**  
du taux  
de réserves obligatoires

Banques: conserver 1  
part des dépôts en monnaie  
centrale **moins importante**

**Plus** de nouveaux crédits

**Relance:**  
masse monétaire augmente  
plus vite

la situation des  
banques  
commerciales  
évolue

Elles modifient  
leur  
comportement

## Capacité de création monétaire des banques commerciales

Si une banque commerciale a besoin de monnaie centrale:

- **emprunter aux autres banques** en excédent de monnaie centrale sur le marché interbancaire (MIB)
- **escompter** des créances, converties en monnaie centrale auprès de la BCE
- **emprunter à la BCE** à un taux défini par la politique monétaire (taux de refinancement, = taux directeur)

**Réserves obligatoires** à constituer à la BCE

**taux directeur** (de refinancement) fixé par la BCE

**BCE: contrôle de l'évolution de la masse monétaire**

## La politique monétaire de la BCE influence l'économie



