|  |  |
| --- | --- |
| **Académie de la Réunion, année scolaire 2014-2015** | |
| **Niveau** | Première |
| **Thème** | Monnaie et financement / Qui crée la monnaie ? |
| **Notions** | bilan, masse monétaire, marché monétaire, banque centrale |
| **Savoir-faire** |  |
| **Cadre d’utilisation** | Activités en classe ou dans le cadre de travaux de groupe |
| **Objectifs pédagogiques** | Montrer le mécanisme de la création monétaire  Comprendre le système de la compensation interbancaire  Comprendre le rôle de la banque centrale dans contrôle de la création monétaire |

**Exercices sur la création monétaire**

**4 Activités liées de plus en plus complexes**

**Exercice 1 : A l’aide d’un exemple simple, présentation du processus de création monétaire par une banque commerciale (« les crédits font les dépôts)**

Cet exercice est l’occasion de réviser la notion de bilan vue dans le thème 2 des sciences économiques

**Exercice 2 : A l’aide d’un exemple simple, montrer les relations qui existe entre les banques.**

Dans cette exercice, il n’y a pas de compensation en monnaie banque centrale car les deux soldes des banques sont identiques

**Exercice 3, A l’aide d’un exemple, montrer le rôle de la monnaie banque centrale dans la création monétaire**

Dans cette exercice, il y a une compensation en monnaie banque centrale. Le client A ayant déposé de l’argent en espèce sur son compte, la compensation se fait avec une partie de cette somme.

**Exercice 4 :** On montrera comment la banque centrale préserve le pouvoir d’achat de la monnaie en contrôlant grâce aux réserves obligatoires et à son pouvoir de refinancement la masse monétaire. On introduira le bilan de la banque centrale.

**EXERCICE 1**

***Objectif : montrer la création monétaire***

**UNE SEULE BANQUE**

On suppose une économie très simplifiée dans laquelle ne circule que de la monnaie scripturale et qui ne possède qu'une seule banque. Il n'existe que trois agents économiques A, B et C. Au départ, tous les agents disposent d'un compte vide à la banque.

**Les comptes de la banque peuvent s’écrire ainsi :**

|  |  |
| --- | --- |
| ***Actif*** | ***Passif*** |
|  | Compte de A : 0€  Compte de B : 0€  Compte de C : 0€ |
| *Total* | Total :0 |

*Les comptes des agents économiques sont au passif de la banque car ils correspondent pour elle à une dette de la banque envers ses clients. (Expliquer : si vous mettez 15€ sur votre compte, la banque vous doit 15€, vous devez pouvoir récupérer cet argent n’importe quand -> dette)*

|  |  |
| --- | --- |
| **Actif** | **Passif** |
|  |  |
|  |  |

* **Etape 1 : A obtient de la banque un crédit de 1 000 €. Cette opération se traduit par les écritures suivantes** :

1. D’où viennent les 1 000€ que la banque crédite au compte de A ?
2. Quel est le montant de la masse monétaire (quantité de monnaie en circulation dans l’économie) ?

* **Etape 2 : A achète pour 800€ de marchandise à B.**

|  |  |
| --- | --- |
| **Actif** | **Passif** |
|  |  |
|  |  |

1. compléter le bilan de la banque après cette
2. La masse monétaire a-t-elle augmenté ? Diminué ? Pourquoi ?

|  |  |
| --- | --- |
| **Actif** | **Passif** |
|  |  |
|  |  |

* **Etape 3 : B achète pour 800€ de services à C**

1. Compléter le bilan de la banque après cette nouvelle
2. La masse monétaire a-t-elle augmenté ? Diminué ? Pourquoi ?

|  |  |
| --- | --- |
| ***Actif*** | ***Passif*** |
|  |  |

1. ***Etape 4 : C achète à A pour 800 € de marchandises.*** Compléter de nouveau le bilan de la
2. Commentez les résultats.

|  |  |
| --- | --- |
| ***Actif*** | ***Passif*** |
|  |  |
|  |  |

* ***Etape 5 : A rembourse son crédit à la banque.***

1. Présentez dans les comptes de la banque les écritures correspondantes.

La masse monétaire a-t-elle augmenté ? Diminué ? Pourquoi ?

**EXERCICE 2**

***Objectif : montrer l’existence de fuite et comprendre la compensation***

DEUX BANQUES

Une économie est composée de deux banques et de trois clients. Toutes les transactions ont lieu le même jour.

**Les comptes de la banque X peuvent s’écrire ainsi : Les comptes de la banque Y peuvent s’écrire ainsi :**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| ***Actif*** | ***Passif*** |  |  |  |
|  | Compte de A : 0€ |  | Compte de B : 0€  Compte de C : 0€ |
| *Total 0* | Total 0 |  | *Total 0* | Total 0 |

* **Etape 1 : A obtient de la banque un crédit de 1 000 €. C**ompléter le bilan des banques après cette opération
* **Les comptes de la banque X peuvent s’écrire ainsi :Les comptes de la banque Y peuvent s’écrire ainsi :**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| ***Actif*** | ***Passif*** |  | ***Actif*** | ***Passif*** |
|  |  |  |  |
| *Total* | Total |  | *Total* | Total |

* **Etape 2 : A achète pour 800€ de marchandise à B. C**ompléter le bilan des banques après cette opération

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| ***Actif*** | ***Passif*** |  | ***Actif*** | ***Passif*** |
|  |  |  |  |
| *Total* | Total |  | *Total* | Total |

* **Etape 3 : B achète pour 800€ de services à C** Compléter le bilan des banques après cette nouvelle

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| ***Actif*** | ***Passif*** |  | ***Actif*** | ***Passif*** |
|  |  |  |  |
| *Total* | Total |  | *Total* | Total |

* **Etape 4 : *C achète à A pour 800 € de marchandises.*** Compléter le bilan des banques

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| ***Actif*** | ***Passif*** |  | ***Actif*** | ***Passif*** |
|  |  |  |  |
| *Total* | Total |  | *Total* | Total |

* ***Etape 5 : Les banques règlent le solde de leurs transactions entre elle (séance de compensation).*** Faire apparaître les bilans des banques après compensation

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| ***Actif*** | ***Passif*** |  | ***Actif*** | ***Passif*** |
|  |  |  |  |
| *Total* | Total |  | *Total* | Total |

* ***Etape 6 : A rembourse son crédit à la banque.*** Présentez dans les comptes des banques l es écritures correspondantes.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| ***Actif*** | ***Passif*** |  | ***Actif*** | ***Passif*** |
|  |  |  |  |
| *Total* | Total |  | *Total* | Total |

**EXERCICE 3**

***Objectif : montrer le rôle des dépôts en monnaie centrale dans la création monétaire***

DEUX BANQUES

* **Etape 1 :** Le client A dépose 2000€ en espèce à la banque X et B  **obtient de la banque un crédit de 1000€.**

Compléter le bilan des banques après ces opérations

**Les comptes de la banque X peuvent s’écrire ainsi :Les comptes de la banque Y peuvent s’écrire ainsi :**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| ***Actif*** | ***Passif*** |  | ***Actif*** | ***Passif*** |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |

* **Etape 2 : B achète pour 800€ de marchandise à C. C**ompléter le bilan des banques après cette opération

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| ***Actif*** | ***Passif*** |  | ***Actif*** | ***Passif*** |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |

* ***Etapes 3 : Les banques règlent le solde de leurs transactions entre elle (séance de compensation).*** Faire apparaître la compensation

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| ***Actif*** | ***Passif*** |  | ***Actif*** | ***Passif*** |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |

* ***Etape 4 : Faire apparaître le bilan des banques après compensation***

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| ***Actif*** | ***Passif*** |  | ***Actif*** | ***Passif*** |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |

**EXERCICE 4**

**DEUX BANQUES et LA BANQUE CENTRALE**

***Objectif : montrer le rôle de la banque centrale avec le taux de réserve obligatoire, le refinancement et le déplacement du pouvoir de création monétaire d’une banque à l’autre***

Chaque banque est tenue d’immobiliser 10% sous forme de réserve centrale auprès de la banque centrale en monnaie banque centrale sur chaque dépôt

(Le taux de réserve obligatoire est un choix de politique monétaire, il peut donc varier)

**Etape 1 :** Le client A dépose 2000€ en espèce à la banque X et B  **obtient de la banque un crédit de 1 000 €.**

Compléter les bilans

**Les comptes de la banque X peuvent s’écrire ainsi :Les comptes de la banque Y peuvent s’écrire ainsi :**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| ***Actif*** | ***Passif*** |  | ***Actif*** | ***Passif*** |
| *Caisse*  *Créance de B :*  *Banque centrale* | *Compte de A :*  *Compte de B* |  | Compte de C : 0€ |
| *Total 3* | Total |  | *Total 0* | Total 0 |

Compte banque centrale

|  |  |
| --- | --- |
| ***Actif*** | ***Passif*** |
| *Réserve obligatoire* | *Compte banque X*  *Compte Banque Y* |
| *total* | total |

* **Etape 2 : B achète pour 800€ de marchandise à Cet la compensation entre banques a lieu immédiatement** compléter le bilan des banques

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| ***Actif*** | ***Passif*** |  | ***Actif*** | ***Passif*** |
|  |  |  |  |
| *total* | total |  | *total* | total |

**Compte banque centrale**

|  |  |
| --- | --- |
| ***Actif*** | ***Passif*** |
|  |  |
| *total* | total |

* **Etape 3**

Q1 : Le client A souhaite emprunter 5000€. La banque a-t-elle les moyens d’accorder ce crédit ?

Q2 : Le client C souhaite emprunter auprès Y 10000€. Quel est le montant de réserves obligatoires qu’elle devra verser ?

La banque doit donc se refinancer auprès de la banque centrale, ici avec un taux d’intérêt de 0%

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| ***Actif*** | ***Passif*** |  | ***Actif*** | ***Passif*** |
|  |  |  |  |
| *total* | total |  | *total* | total |

**Compte banque centrale (en monnaie centrale)**

|  |  |
| --- | --- |
| ***Actif*** | ***Passif*** |
| *Réserve obligatoire 300* | *Compte banque X*  *Compte Banque Y* |
| *total* | total |

Eléments des réponses

**UNE SEULE BANQUE**

On suppose une économie très simplifiée dans laquelle ne circule que de la monnaie scripturale et qui ne possède qu'une seule banque. Il n'existe que trois agents économiques A, B et C. Au départ, tous les agents disposent d'un compte vide à la banque.

**Les comptes de la banque peuvent s’écrire ainsi :**

|  |  |
| --- | --- |
| ***Actif*** | ***Passif*** |
|  | Compte de A : 0€  Compte de B : 0€  Compte de C : 0€ |

*Les comptes des agents économiques sont au passif de la banque car ils correspondent pour elle à une dette de la banque envers ses clients. (Expliquer : si vous mettez 15€ sur votre compte, la banque vous doit 15€, vous devez pouvoir récupérer cet argent n’importe quand -> dette)*

|  |  |
| --- | --- |
| **Actif** | **Passif** |
| Créance sur A 1000 | Compte A :1000  Compte de B : 0€  Compte de C : 0€ |

* **Etape 1 : A obtient de la banque un crédit de 1 000 €. Cette opération se traduit par les écritures suivantes** :

1. D’où viennent les 1 000€ que la banque crédite au compte de A ?
2. Quel est le montant de la masse monétaire (quantité de monnaie en circulation dans l’économie) ?

* **Etape 2 : A achète pour 800€ de marchandise à B.**

|  |  |
| --- | --- |
| **Actif** | **Passif** |
| Créance sur A 1000 | Compte A 200  Compte de B : 800€  Compte de C : 0€ |

1. compléter le bilan de la banque après cette
2. La masse monétaire a-t-elle augmenté ? Diminué ? Pourquoi ?

|  |  |
| --- | --- |
| **Actif** | **Passif** |
| Créance sur A 1000 | Compte A 200  Compte de B : 0€  Compte de C : 800€ |

* **Etape 3 : B achète pour 800€ de services à C**

1. Compléter le bilan de la banque après cette nouvelle
2. La masse monétaire a-t-elle augmenté ? Diminué ? Pourquoi ?

|  |  |
| --- | --- |
| ***Actif*** | ***Passif*** |
| Créance d sur e A 1000 | Compte A 1000  Compte de B : 0€  Compte de C : 0€ |

* ***Etape 4 : C achète à A pour 800 € de marchandises.***

1. Compléter de nouveau le bilan de la
2. Commentez les résultats.

|  |  |
| --- | --- |
| ***Actif*** | ***Passif*** |
|  | Compte de A : 0€  Compte de B : 0€  Compte de C : 0 |

* ***Etape 5 : A rembourse son crédit à la banque.***

1. Présentez dans les comptes de la banque les écritures correspondantes.

La masse monétaire a-t-elle augmenté ? Diminué ? Pourquoi ?

DEUX BANQUES

Interêt : montrer l’existence de fuite

Une économie est composée de deux banques et de trois clients

**Les comptes de la banque X peuvent s’écrire ainsi :Les comptes de la banque Y peuvent s’écrire ainsi :**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| ***Actif*** | ***Passif*** |  |  |  |
|  | Compte de A : 0€ |  | Compte de B : 0€  Compte de C : 0€ |
| *Total 0* | Total 0 |  | *Total 0* | Total 0 |

* **Etape 1 : A obtient de la banque un crédit de 1 000 €. Cette opération se traduit par les écritures suivantes** :

1. D’où viennent les 1 000€ que la banque crédite au compte de A ?
2. Quel est le montant de la masse monétaire (quantité de monnaie en circulation dans l’économie) ?

**Les comptes de la banque X peuvent s’écrire ainsi :Les comptes de la banque Y peuvent s’écrire ainsi :**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| ***Actif*** | ***Passif*** |  |  |  |
| *Créance sur A : 1000* | *Compte de A 1000* |  | Compte de B : 0€  Compte de C : 0€ |
| *Total 1000* | *Total 1000* |  | *Total 0* | Total 0 |

* **Etape 2 : A achète pour 800€ de marchandise à B.**

1. compléter le bilan de la banque après cette

La masse monétaire a-t-elle augmenté ? Diminué ? Pourquoi ?

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| ***Actif*** | ***Passif*** |  |  |  |
| *Créance de A : 1000* | *Compte de A 200*  *Dette banque Y 800* | *Creance banque X 800* | Compte de B : 800€  Compte de C : 0€ |
| *Total 1000* | *Total 1000* |  | *Total 800* | Total 800 |

* **Etape 3 : B achète pour 800€ de services à C**

1. Compléter le bilan de la banque après cette nouvelle

La masse monétaire a-t-elle augmenté ?

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| ***Actif*** | ***Passif*** |  | ***Actif*** | ***Passif*** |
| *Créance de A : 1000* | *Compte de A 200*  *Dette banque Y 800* | *Creance banque X 800* | Compte de B : 0€  Compte de C : 800€ |
| *Total 1000* | Total 1000 |  | *Total 800* | Total 800 |

* ***C achète à A pour 800 € de marchandises.***

1. Compléter de nouveau le bilan de la
2. Commentez les résultats.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| ***Actif*** | ***Passif*** |  | ***Actif*** | ***Passif*** |
| *Créance de A : 1000*  *Creance banque Y 800* | *Compte de A 1000*  *Dette banque Y 800* | *Creance banque X 800* | Compte de B : 0€  Compte de C : 0€  Dette banque X 800 |
| *Total 1800* | Total 1800 |  | *Total 800* | Total 800 |

* ***Les banques règlent le solde de leurs transactions entre elle (séance de compensation).***

Faire apparaître les bilans des banques après compensations

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| ***Actif*** | ***Passif*** |  | ***Actif*** | ***Passif*** |
| *Créance de A : 1000* | *Compte de A 1000* |  | Compte de B : 0€  Compte de C : 0€ |
| *Total 1000* | Total 1000 |  | *Total 0* | Total 0 |

* ***A rembourse son crédit à la banque.***

1. Présentez dans les comptes de la banque les écritures correspondantes.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| ***Actif*** | ***Passif*** |  | ***Actif*** | ***Passif*** |
|  | Compte de A : 0€ |  | Compte de B : 0€  Compte de C : 0€ |
| *Total 0* | Total 0 |  | *Total 0* | Total 0 |

**Exercice 3**

DEUX BANQUES

Objectif : montrer le rôle des dépôts en monnaie centrale dans la création monétaire

**Les comptes de la banque X peuvent s’écrire ainsi :Les comptes de la banque Y peuvent s’écrire ainsi :**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| ***Actif*** | ***Passif*** |  |  |  |
|  | Compte de A : 0€  Compte de B :0 |  | Compte de C : 0€ |
| *Total 0* | Total 0 |  | *Total 0* | Total 0 |

**Etape 1 :** Le client A dépose 2000€ en espèce à la banque X et B  **obtient de la banque un crédit de 1 000 €.**

**Les comptes de la banque X peuvent s’écrire ainsi :Les comptes de la banque Y peuvent s’écrire ainsi :**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| ***Actif*** | ***Passif*** |  | ***Actif*** | ***Passif*** |
| *Caisse 2000*  *Créance de B : 1000* | *Compte de A : 2000*  *Compte de B 1000* |  | Compte de C : 0€ |
| *Total* | Total |  | *Total 0* | Total 0 |

* **Etape 2 : B achète pour 800€ de marchandise àC.**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| ***Actif*** | ***Passif*** |  | ***Actif*** | ***Passif*** |
| *Caisse 2000*  *Créance de B : 1000* | *Compte de A : 2000*  *Compte de B 200*  *Dette banque Y 800* | *Creance sur banque X : 8000* | Compte de C : 800 |
| *Total 3000* | Total 3000 |  | *Total 800* | Total 800 |

* ***Les banques règlent le solde de leurs transactions entre elle (séance de compensation).***

Faire apparaître la compensation

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| ***Actif*** | ***Passif*** |  | ***Actif*** | ***Passif*** |
| *Caisse 2000*  *Créance de B : 1000*  *Dette banque Y 800*  *Caisse -800 (MC)* | *Compte de A : 2000*  *Compte de B 200*  *Dette banque Y 800* | *Creance sur banque X : 800*  *Caisse +800 (MC)* | Compte de C : 800  Creance sur banque X 800 |
| *Total 3000* | Total 3000 |  | *Total 1600* | Total 1600 |

* ***Faire apparaître le bilan des banques après compensation***

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| ***Actif*** | ***Passif*** |  | ***Actif*** | ***Passif*** |
| *Caisse 1200*  *Creance de B 1000* | *Compte de A : 2000*  *Compte de B 200* | *Caisse 800* | *Compte de C 800* |
| *Total 2200* | Total 2200 |  | *Total 800* | Total 800 |

**EXERCICE4**

**DEUX BANQUES et LA BANQUE CENTRALE**

Objectif : montrer le rôle de la banque centrale avec le taux de réserve obligatoire et le déplacement du pouvoir de création monétaire d’une banque à l’autre

Chaque banque est tenue d’immobiliser 10% sous forme de réserve centrale auprès de la banque centrale en monnaie banque centrale sur chaque dépôt

(Le taux de réserve obligatoire est un choix de politique monétaire, il peut donc varier)

**Etape 1 :** Le client A dépose 2000€ en espèce à la banque X et B  **obtient de la banque un crédit de 1 000 €.**

**Les comptes de la banque X peuvent s’écrire ainsi :Les comptes de la banque Y peuvent s’écrire ainsi :**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| ***Actif*** | ***Passif*** |  | ***Actif*** | ***Passif*** |
| *Caisse 1700*  *Créance de B : 1000 Banque centrale 300* | *Compte de A : 2000*  *Compte de B 1000* |  | Compte de C : 0€ |
| *Total 3.000* | Total 3000 |  | *Total 0* | Total 0 |

Compte banque centrale

|  |  |
| --- | --- |
| ***Actif*** | ***Passif*** |
| *Réserve obligatoire 300* | *Compte banque X300*  *Compte Banque Y 0* |
| *Total 300* | Total 300 |

* **Etape 2 : B achète pour 800€ de marchandise à Cet la compensation entre banques a lieu immédiatement**

1. compléter le bilan de la banque après cette

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| ***Actif*** | ***Passif*** |  | ***Actif*** | ***Passif*** |
| *Caisse 980*  *Créance de B : 1000*  *Banque centrale220* | *Compte de A : 2000*  *Compte de B 200* | *Caisse 720*  *Banque centrale 80* | Compte de C : 800 |
| *Total 3000* | Total 3000 |  | *Total 800* | Total 800 |

**Compte banque centrale**

|  |  |
| --- | --- |
| ***Actif*** | ***Passif*** |
| *Réserve obligatoire 300* | *Compte banque X220*  *Compte Banque Y 80* |
| *Total 300* | Total 300 |

Q1 : Le client A souhaite emprunter 5000€. La banque a-t-elle les moyens d’accorder ce crédit ?

Q2 : Le client C souhaite emprunter auprès Y 10000€. Quel est le montant de réserves obligatoires qu’elle devra verser ?

La banque doit donc se refinancer auprès de la banque centrale, ici avec un taux d’intérêt de 0%

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| ***Actif*** | ***Passif*** |  | ***Actif*** | ***Passif*** |
| *Caisse 980*  *Créance de B : 1000*  *Banque centrale220* | *Compte de A : 2000*  *Compte de B 200* | *Caisse 720*  *Banque centrale 1080*  *Créance sur C 10000* | Compte de C : 10800  *Dette envers banque centrale n 1000* |
| *Total 3000* | Total 3000 |  | *Total 11800* | Total 11800 |

**Compte banque centrale (en monnaie centrale)**

|  |  |
| --- | --- |
| ***Actif*** | ***Passif*** |
| *Réserve obligatoire 300*  *Creance de Y 10000 (opération de politique monétaire)* | *Compte banque X220*  *Compte Banque Y 1080* |
| *Total 1300* | Total 1300 |