

document

D'où vient l'argent prêté par les banques ? Existe-t-il réellement ?

(Echo89.com)

24.03.2010

Les banques prêtent de l'argent d'une part parce qu'elles ont des ressources (les crédits sont en quelque sorte l'utilisation qu'elles font de leurs ressources), et d'autre part parce que, leur premier métier étant de faire crédit, elles ont le pouvoir de créer de la monnaie, certes sous le contrôle des banques centrales.

Les banques disposent de fonds propres (capital social et profits mis en réserve) et ont contracté des emprunts obligataires. Elles ont par ailleurs collecté des dépôts collectés auprès des ménages et des entreprises (dépôts à vue, dépôts à terme, collecte sur livrets).

Peu probable que tout le monde veuille reprendre son argent d'un coup

Comme il est très peu probable que les déposants viennent ensemble en masse reprendre leur argent, les banques n'ont besoin de garder en permanence qu'une fraction de leurs dépôts.

L'argent prêté par les banques peut aussi provenir non pas de dépôts ou d'une épargne préalablement constituée, mais du pouvoir qu'ont les banques de créer de la monnaie (elles seules en dehors de l'Etat et de la banque centrale sont habilitées à le faire).

Prenons le cas d'une entreprise qui emprunte à sa banque. D'un point de vue comptable, la banque crédite le compte courant de l'entreprise du montant de l'emprunt en même temps qu'elle enregistre, sur l'autre colonne de son bilan, une créance sur l'entreprise. Dans ce cas on dit que c'est « le crédit qui fait le dépôt » et non pas « les dépôts qui font les crédits ».

Deux remarques importantes doivent être faites :

- **Le remboursement des crédits bancaires correspond de façon symétrique à une destruction de monnaie.** Il y a augmentation de la masse monétaire globale lorsque les crédits nouveaux accordés par les banques sont supérieurs aux remboursements effectués.
- **Le pouvoir de création monétaire des banques n'est pas illimité.** Les banques centrales imposent des taux de réserves obligatoire pour brider la création monétaire. En cas de ressources insuffisantes, la banque doit alors emprunter... aux autres banques. Inversement, quand elle a du « disponible », elle peut en prêter.

C'est ce qu'on appelle le marché interbancaire réservé aux établissements de crédit qui échangent entre eux des actifs financiers et empruntent ou prêtent à court terme. La Banque centrale y intervient également pour apporter ou reprendre des liquidités. Les taux d'intérêts pratiqués sur ce marché pour la zone euro sont connus sous le nom d'Eonia pour les prêts au jour le jour et d'Euribor

pour les prêts allant de un mois à un an. Mais cela a des limites du fait du coût de ces emprunts et de la capacité de prêt des autres banques.

Commentaire d'un internaute

L'argent que vous prête la banque provient d'une part des réserves obligatoires auprès de la banque centrale, ainsi la banque A dépose 100, puis l'ex ratio cooke devenu Mc Donough (Accords de Bale I) permet à la banque A de prêter 12,5 fois ce dépôt de 100 soit 1250 à son client qui paie son vendeur avec le chèque de la banque A, que ce vendeur va déposer à sa banque qui elle va déposer ce chèque à la banque centrale pour prêter 12,5 fois ce montant après compensation des 100 initiaux, soit un montant prêté de $(1\ 250 - 100) \times 12,5$ fois, vous comptez tout seul maintenant. Mais il faut aussi compter avec les réserves fractionnaires qui permettent à la banque de prêter autant de fois les dépôts qu'elle reçoit de ses clients sans aucun contrôle, si ce n'est qu'à elle de contrôler la solvabilité de ses emprunteurs.

Ainsi la banque de détails est bien créatrice de monnaie appelé aussi argent-dette qui n'a aucune contrepartie, la banque perçoit en outre un intérêt sur de l'argent qui n'existe pas. Une fois la dette remboursée, la banque conserve les intérêts.

Elle prie entre temps que tous ses déposants ne viennent pas tous en même temps retirer leurs dépôts (bank run), sinon elle ne peut pas rembourser.

Vous comprendrez aisément d'où vient la crise des subprime et les problèmes de surendettement de tous les pays développés. Et que l'on ne nous disent surtout pas que les banques vont être réglementées sur les bonus des traders, les hedges funds et les paradis fiscaux. Le fauteur de trouble c'est la dette et cette fausse monnaie. CQFD