Qu'est-ce que la monnaie et comment est-elle créée ?

Fiche méthode

(SES 1re spécialité · Science économique · Monnaie et création monétaire)

La démarche pour répondre à une question sur la monnaie

1. Je définis les notions du sujet (monnaie, création monétaire, taux directeur…) avec les mots du cours.

2. Je distingue ce qui se confond : fonction et forme, monnaie et instrument de paiement, monnaie scripturale et monnaie banque centrale, points et pourcentage.

3. Je déroule le mécanisme étape par étape (bilan, chaîne des taux), en chiffrant quand je le peux.

4. J'illustre et je nuance : un exemple daté (1923, 2008, 2022), une limite ou un débat d'auteurs.

Le réflexe — une notion = une définition + un exemple ; un mécanisme = une chaîne de flèches sans étape sautée.

Cas 1 · Reconnaître une fonction et mesurer l'inflation

Réflexe — échanger → intermédiaire ; compter → unité de compte ; conserver → réserve de valeur. Pouvoir d'achat = somme ÷ coefficient multiplicateur des prix.

Exemple. Les prix sont multipliés par 1,5 en deux ans. Que vaut alors une épargne de 300 € ?

300 ÷ 1,5 = **200 €** de biens aux prix de départ : la **réserve de valeur** est atteinte.

Baisse du pouvoir d'achat : 100 ÷ 300 = environ 33 %, pas 50 %.

Attention — « billets, pièces, dépôts » sont des formes, pas des fonctions.

Cas 2 · Classer une forme ou un agrégat

Réflexe — valeur du métal → marchandise ; billet ou pièce → fiduciaire ; écriture en compte → scripturale. M1 ⊂ M2 ⊂ M3, du plus au moins liquide.

Exemple. Une commerçante reçoit un chèque de 80 €. Qu'est-ce qui est de la monnaie ?

Le chèque est un **instrument de paiement**.

La monnaie est le **dépôt à vue** qu'il fait passer d'un compte à l'autre : monnaie scripturale, dans M1.

Attention — actions et obligations ne sont dans aucun agrégat.

Cas 3 · Expliquer pourquoi une monnaie est acceptée

Réflexe — contrainte légale (cours légal) + confiance méthodique, hiérarchique, éthique ; puis un exemple de rupture.

Exemple. Pourquoi accepte-t-on un virement d'une personne qu'on ne connaît pas ?

On fait confiance aux banques, surveillées et garanties (**confiance hiérarchique**), et à l'habitude des échanges (**méthodique**).

Attention — la loi seule ne suffit pas : le mark de 1923 avait cours légal.

Cas 4 · Écrire les bilans d'un crédit

Réflexe — banque : créance à l'actif, dépôt au passif ; emprunteur : dépôt à l'actif, emprunt au passif ; crédit = création, remboursement = destruction.

Exemple. Une banque prête 8 000 € à un artisan plombier, son client. Écris les variations des deux bilans.

Banque : actif **créance + 8 000 €** ; passif **dépôt + 8 000 €**.

Plombier : actif **disponibilités + 8 000 €** ; passif **emprunt + 8 000 €**. Masse monétaire : + 8 000 €.

Attention — payer un fournisseur ne détruit pas de monnaie.

Cas 5 · Calculer un besoin de monnaie centrale

Réflexe — solde des paiements vers les autres banques + retraits de billets + réserves obligatoires (1 % des dépôts concernés).

Exemple. Les clients de la banque A paient 2,6 millions d'euros aux clients de B, qui leur en paient 1,9. Combien A doit-elle régler ?

2,6 − 1,9 = **0,7 million d'euros** de monnaie centrale, versés à B.

La masse monétaire ne change pas.

Attention — réserves obligatoires (1 %) ≠ fonds propres (8 %).

Cas 6 · Enchaîner les effets d'une décision de taux

Réflexe — taux directeurs → refinancement → taux des crédits → demande de crédit → création monétaire et demande → prix et activité.

Exemple. La BCE baisse ses taux. Quels effets attendre, et quel risque ?

Crédit moins cher → plus d'emprunts → plus de création monétaire et de demande → soutien à l'**activité** et à l'emploi.

Risque : **hausse des prix** si la production ne suit pas.

Attention — de 2 % à 3 % : + 1 point, mais + 50 %.

Les pièges

- Définir la monnaie par ses formes (« les billets et les pièces ») au lieu de ses fonctions.
- Écrire que la carte bancaire ou le chèque sont de la monnaie : ce sont des instruments de paiement.
- Écrire que la banque prête l'argent de ses déposants : le crédit crée le dépôt.
- Oublier la destruction monétaire : la masse monétaire est un solde entre crédits nouveaux et remboursements.
- Croire que la BCE imprime toute la monnaie : les billets ne sont qu'une petite part de la masse monétaire.
- Confondre taux directeur et taux du crédit, ou points de pourcentage et pourcentage.

Ce document est la propriété intellectuelle de Ben, professeur particulier (benprofparticulier.fr), protégée par le Code de la propriété intellectuelle (art. L. 111-1 et L. 122-4). Il est mis à disposition pour un usage personnel de révision. Toute reproduction, diffusion, mise en ligne ou revente, totale ou partielle, sans autorisation écrite est interdite et constitue une contrefaçon (art. L. 335-2).