

Como los bancos crean dinero

Néstor Guillermo Saruba



El Balance del banco

- # Es el estado de recursos y obligaciones que resume la posición financiera del banco en un momento de tiempo.
- # Utiliza el sistema de partida doble así que cada lado equilibra al otro.
- # $\text{Activo} = \text{Pasivo} + \text{Patrimonio Neto}$

El Balance del banco

- # El activo representa todos los recursos de valor económico y financiero del banco.
 - # El pasivo: todas las obligaciones del banco.
 - # El patrimonio neto es el saldo que queda al restar del activo las obligaciones.
-

La formación del banco

Transacción 1:

- # Los dueños integran el capital del banco: \$250.000, representados por acciones de igual valor.

Activo		Pasivo y Patrimonio Neto	
Efectivo	250.000	Capital	250.000

La formación del banco

Transacción 2:

Adquiere una propiedad e instalaciones.

Activo		Pasivo y Patrimonio Neto	
Efectivo	10.000	Capital	250.000
Edificio	240.000		

La formación del banco

Transacción 3:

Acepta depósitos del público.

Activo		Pasivo y Patrimonio Neto	
Efectivo	110.000	Depósitos	100.000
Edificio	240.000	Capital	250.000

La formación del banco

- # El coeficiente de reserva o coeficiente de caja o encaje bancario o coeficiente legal de reservas:
- # Es la proporción de los depósitos que le banco debe mantener como reservas para cumplir los recaudos obligatorios de liquidez

$$\text{Tasa de reserva} = \frac{\text{Reservas del banco}}{\text{Depósitos del banco}}$$

La formación del banco

Transacción 4:

- # Si la reserva es del 20%, el banco debe mantener sobre los \$100.000 que recibió en la transacción 3 un mínimo de \$20.000. El banco decide mantener \$110.000.

Activo	Pasivo y Patrimonio Neto
Reserva leg 20.000	Depósitos 100.000
Excedentes 90.000	Capital 250.000
Edificio 240.000	

La formación del banco

Transacción 5: Emisión de un cheque

- # Una persona que tiene un depósito en el banco emite un cheque por \$50.000 para comprar un automóvil.
- # El vendedor del automóvil deposita el cheque en otro banco
- # El sistema bancario en conjunto no ha perdido ni ganado pero el banco A ha perdido depósitos y reservas.
 - # La reserva legal pasa a ser de \$10.000

La formación del banco

Transacción 5: Emisión de un cheque

Activo		Pasivo y Patrimonio Neto	
Reserva leg	10.000	Depósitos	50.000
Excedente	50.000	Capital	250.000
Edificio	240.000		

La creación de dinero

Transacción 6: Otorga un préstamo

- # La firma Q pide prestado del banco \$50 000
- # El balance inmediatamente después de otorgado el préstamo

Activo		Pasivo y Patrimonio Neto	
Reserva leg	10.000	Deposito inicial	50.000
Excedente	50.000		
Préstamo	50.000	Deposito de Q	50.000
Edificio	240.000	Capital	250.000

La creación de dinero

- # El balance después que el préstamo de \$50.000 es retirado con un cheque. El banco crea dinero

Activo		Pasivo y Patrimonio Neto	
Reserva leg	10.000	Depósitos	50.000
Préstamo	50.000	Capital	250.000
Edificio	240.000		

Ahora el banco no tiene reservas excedentes

La creación de dinero

Transacción 6: Compra bonos de la deuda

#

En vez de prestar \$50.000 a una firma el banco compra

\$50 000 en bonos de la tesorería (le presta al gobierno).

.

La creación de dinero

El banco también crea dinero

Activo	Pasivo y Patrimonio Neto
Reserva leg 10.000	Depósitos 50.000
Bonos 50.000	Capital 250.000
Edificio 240.000	

El sistema bancario

- # Hace lo que un banco solo no puede hacer
 - # Bancos múltiples: expansión múltiple de depósitos .
 - # El dinero se crea como un múltiplo de las reservas excedentes del sistema bancario
-

Expansión múltiple de depósitos

- # Suponemos un requisito de reserva del 20%
- # Banco A
- # · Acepta un depósito de \$100
 - No aumenta la oferta monetaria
 - Mantiene en reserva excedente \$80
- # Efectúa un préstamo de \$80 a un cliente

Expansión múltiple de depósitos

Balance del Banco A
al momento de otorgar el préstamo

Activo		Pasivo y Patrimonio Neto	
Reserva	20	Depósitos	100
Excedente	80		
Prestamos	80		80

Expansión múltiple de depósitos

- # El cliente que recibió el préstamo de \$80 emite un cheque por el total sobre el Banco A que es depositado en el Banco B
- # · Banco B
 - Gana \$80 en reservas y depósitos
 - Reserva excedente \$64, legal \$16.
- # Presta \$64

Expansión múltiple de depósitos

Balance del Banco B

Activo		Pasivo y Patrimonio Neto	
Reserva	16	Depósitos	80
Excedente	64		
Prestamos	64		64

El cliente que recibió el préstamo de \$64 emite un cheque por el total sobre el Banco B que es depositado en el Banco C y así

Proceso de expansión múltiple

Banco	Reservas y depósitos	Reserva legal	Reservas excedentes	Dinero creado
A	\$100.00	\$20.00	\$80.00	\$80.00
B	80.00	16.00	64.00	64.00
C	64.00	12.80	51.20	51.20
D	51.20	10.24	40.96	40.96
E	40.96	8.19	32.77	32.77
F	32.77	6.55	26.22	26.22
G	26.22	5.24	20.98	20.98
H	20.98	4.20	16.78	16.78
I	16.78	3.36	13.42	13.42
J	13.42	2.68	10.74	10.74
K	10.74	2.15	8.59	8.59
L	8.59	1.72	6.87	6.87
M	6.87	1.37	5.50	5.50
Otros bancos	27.47	5.50	21.97	21.97

Total de dinero creado por los bancos \$400

Expansión múltiple de depósitos

¿Cómo ha hecho el sistema bancario para crear \$400 ?

Vía el multiplicador monetario: $m = 1 / R$

Multiplicador monetario = $\frac{1}{\text{Coeficiente de reserva}}$

Reducción múltiple de depósitos

- # El proceso de expansión crediticia múltiple es reversible y lleva a una reducción múltiple en el nivel de depósitos - y en la oferta monetaria – si se retiran las reservas.

Predisposición a pedir prestado

- # Para que el efecto multiplicador pleno tenga lugar
 - # Deben existir personas con deseos y capacidad para pedir y utilizar préstamos
 - # Durante una depresión es probable que los pedidos de préstamos sean bajos
-

Bancos e inestabilidad financiera

- # Los Bancos pueden contribuir a la inestabilidad del ciclo económico
 - # Pueden exacerbar la depresión, deteniendo la expansión del crédito
 - # Pueden amplificar las presiones inflacionarias, aumentando los préstamos y la creación de dinero, durante la recuperación y picos del ciclo económico
-