



SPÉ SES · 1ÈRE

✓ EXIGIBLE AU BAC

PRIORITÉ P1

La création monétaire par les banques commerciales

🎯 À LA FIN DE CETTE FICHE, TU SAURAS...

- ✓ Expliquer comment une banque commerciale crée de la monnaie scripturale au moment où elle accorde un crédit.
- ✓ Distinguer la création monétaire de la simple redistribution d'une épargne déjà existante.
- ✓ Identifier les limites de la création monétaire des banques commerciales : fuites et réserves obligatoires.
- ✓ Calculer le montant de réserves obligatoires qu'une banque doit détenir pour un montant de dépôts donné.

TON PARCOURS DE RÉVISION — coche chaque partie une fois révisée !

- | | |
|---|---|
| ☐ 1 · Les mots à connaître | ☐ 8 · Tips pour t'en souvenir |
| ☐ 2 · Les mécanismes à maîtriser | ☐ 9 · La carte mentale |
| ☐ 3 · Les références et les chiffres | ☐ 10 · Trouve l'erreur |
| ☐ 4 · Méthode A | ☐ 11 · Exercices type Bac |
| ☐ 5 · Méthode B | ☐ 12 · QCM chrono (5 min) |
| ☐ 6 · Exemple type Bac | ☐ 13 · Ta carte « 30 secondes » |
| ☐ 7 · Les pièges à éviter | ☐ ∞ Corrections (pour les parents) |

👤 LE COIN DES PARENTS — pas besoin de connaître le cours, tout est justifié.

1. Consultez avec votre enfant le calendrier des échéances (DS, épreuves de spécialité, Grand Oral, Parcoursup) et vérifiez qu'aucune date n'est oubliée.
2. Proposez un rythme de séances de révision régulier pour ce chapitre, sans jamais intervenir sur le contenu économique lui-même.
3. Corrigez le QCM avec les pages détachables. Moins de 8/10 : refaire la fiche dans 3 jours.

1

Les mots à connaître *surligne ceux que tu confonds !*

Monnaie — un moyen de paiement accepté par tous les acteurs économiques d'un pays, immédiatement utilisable pour régler un achat ou une dette.

Banque commerciale — une banque qui collecte les dépôts des ménages et des entreprises et leur accorde des crédits, à la différence de la banque centrale.

Banque centrale (zone euro) — l'institution chargée, pour une monnaie donnée, d'émettre les billets et de surveiller les banques commerciales. Dans la zone euro, c'est-à-dire les pays de l'Union européenne qui utilisent l'euro comme monnaie unique, ce rôle est assuré par la Banque centrale européenne.

Crédit bancaire — une somme prêtée par une banque à un emprunteur, que celui-ci s'engage à rembourser avec des intérêts selon un échéancier.

Dépôt bancaire — une somme inscrite au crédit d'un compte bancaire, immédiatement disponible pour son titulaire.

Monnaie scripturale — la monnaie qui existe uniquement sous forme d'écritures sur les comptes bancaires, par opposition aux billets et aux pièces ; elle représente l'essentiel des dépôts bancaires.

Création monétaire — le fait, pour une banque commerciale, de faire apparaître de la monnaie scripturale nouvelle au moment où elle accorde un crédit, sans prélever une épargne déjà existante.

Masse monétaire — l'ensemble de la monnaie en circulation dans une économie à un moment donné, billets, pièces et dépôts bancaires compris, mesurée chaque mois par la banque centrale.

Monnaie banque centrale — la monnaie que les banques commerciales doivent se procurer auprès de la banque centrale pour régler leurs dettes entre elles et fournir des billets à leurs clients qui en retirent.

Réserves obligatoires — une fraction des dépôts que chaque banque commerciale doit conserver sous forme de monnaie banque centrale, fixée par la banque centrale ; elles limitent la création monétaire.

Fuite (bancaire) — une sortie de monnaie banque centrale que doit couvrir une banque commerciale après avoir accordé un crédit, par exemple un retrait de billets par un client ou un paiement vers un client d'une autre banque.

Paragraphe AEI et épreuve composée (EC3) — l'épreuve composée (EC3) est une épreuve du baccalauréat de SES qui demande de mobiliser ses connaissances sous forme de paragraphes argumentés, rédigés selon la méthode AEI en trois temps. Affirmation (l'argument), Explicitation (le mécanisme), Illustration (un exemple ou une donnée).

2

Les mécanismes à maîtriser *chacun avec son exemple*

- 1 **Une banque commerciale ne prête pas l'argent déposé par ses clients : quand elle accorde un crédit, elle crée de la monnaie scripturale nouvelle, immédiatement inscrite au compte de l'emprunteur.**

exemple → Une entreprise emprunte 100 000 euros à sa banque pour financer l'achat de nouveaux équipements. La banque inscrit aussitôt 100 000 euros supplémentaires au crédit du compte de l'entreprise, sans avoir prélevé cette somme sur les dépôts d'un autre client.

- 2 **Le remboursement d'un crédit détruit exactement la monnaie scripturale qui avait été créée lors de son octroi : la création et la destruction de monnaie sont symétriques.**

exemple → Lorsque l'entreprise rembourse les 100 000 euros empruntés, ce montant disparaît des comptes de la banque : la monnaie créée au moment du prêt est détruite au moment du remboursement.

- 3 La création monétaire des banques commerciales est limitée par les fuites : chaque fois qu'un client retire des billets ou paie un client d'une autre banque, la banque doit se procurer de la monnaie banque centrale pour honorer cette sortie.**

exemple → Si l'entreprise emprunteuse paie un fournisseur domicilié dans une autre banque, la banque prêteuse doit transférer à cette autre banque de la monnaie banque centrale d'un montant égal au paiement.

- 4 La banque centrale impose aux banques commerciales de conserver des réserves obligatoires, une fraction des dépôts détenue en monnaie banque centrale, ce qui limite encore la création monétaire.**

exemple → Dans la zone euro, la Banque centrale européenne fixe, depuis le 18 janvier 2012, le taux de réserves obligatoires à 1 % des dépôts concernés. Pour 100 000 euros de nouveaux dépôts, la banque doit conserver 1 000 euros en monnaie banque centrale.

- 5 La masse monétaire d'une économie augmente quand les banques commerciales accordent, au total, plus de nouveaux crédits qu'elles n'enregistrent de remboursements, et diminue dans le cas inverse.**

exemple → Si les banques d'un pays accordent, sur un mois, 50 milliards d'euros de crédits nouveaux et enregistrent 40 milliards d'euros de remboursements, la masse monétaire de ce pays augmente de 10 milliards d'euros sur ce mois.

- 6 La création monétaire des banques commerciales se distingue de la fabrication de billets, qui reste un monopole de la banque centrale : la monnaie scripturale née d'un crédit n'existe que sous forme d'écritures sur des comptes.**

exemple → Un particulier qui reçoit un crédit voit son compte crédité de monnaie scripturale ; s'il retire une partie de cette somme en billets à un distributeur, sa banque doit alors se procurer ces billets en monnaie banque centrale.

3 Les références et les chiffres — pour étoffer tes arguments

- 1 Banque d'Angleterre (2014)** — démontre, dans son bulletin trimestriel, que les banques commerciales créent de la monnaie scripturale au moment où elles accordent un crédit, et non en prêtant des dépôts préexistants.
- 2 Banque de France** — explique, dans sa présentation pédagogique « Comment est créée la monnaie ? », que la monnaie scripturale est créée par les banques commerciales lorsque les agents économiques empruntent pour financer leurs projets, formule résumée par « les crédits font les dépôts ».
- 3 Banque centrale européenne — réserves obligatoires** — fixe le taux de réserves obligatoires applicable aux banques de la zone euro à 1 % des dépôts concernés depuis le 18 janvier 2012, contrainte qui limite la création monétaire des banques commerciales.
- 4 Banque centrale européenne — agrégat M3** — mesure et publie chaque mois l'agrégat M3, indicateur de la masse monétaire en circulation dans la zone euro, billets, pièces et dépôts bancaires compris.

4

Méthode A — Calculer le montant de réserves obligatoires qu'une banque doit détenir pour un montant de dépôts donné

Exemple suivi : *une banque qui enregistre 250 000 euros de nouveaux dépôts, taux de réserves obligatoires de 1 %.*

- Étape 1** Identifier le montant des dépôts concernés : 250 000 euros.
- Étape 2** Identifier le taux de réserves obligatoires fixé par la banque centrale : 1 %, soit $1 \div 100$.
- Étape 3** Multiplier le montant des dépôts par le taux : $250\,000 \times 1 \div 100$.
- Étape 4** Calculer le résultat : $250\,000 \times 1 \div 100$ égal 2 500 euros de réserves obligatoires.
- Étape 5** Retenir que cette somme doit être détenue en monnaie banque centrale, pas en monnaie scripturale.

5

Méthode B — Construire un paragraphe AEI sur les limites de la création monétaire

Exemple suivi : *« la création monétaire des banques commerciales est-elle illimitée ? ».*

- Étape 1** AFFIRMATION : une phrase qui pose l'argument. « La création monétaire des banques commerciales n'est pas illimitée : elle rencontre plusieurs limites. »
- Étape 2** EXPLICITATION : le mécanisme, pas à pas. « Chaque crédit accordé expose la banque à des fuites, retraits en billets ou paiements vers d'autres banques, qu'elle doit couvrir en monnaie banque centrale ; la banque centrale impose en plus des réserves obligatoires sur les dépôts. »
- Étape 3** ILLUSTRATION : un exemple ou une donnée. « Ainsi, pour 250 000 euros de nouveaux dépôts, une banque de la zone euro doit conserver 2 500 euros en monnaie banque centrale au titre des réserves obligatoires. »
- Étape 4** Verrouille : relis — l'argument doit répondre à la question posée, pas réciter le cours.

6

Exemple type Bac — rédigé pas à pas

Épreuve composée (EC3, extrait) : « Montrez, à l'aide de vos connaissances et d'un exemple chiffré, que la création monétaire des banques commerciales est limitée. » Une banque de la zone euro enregistre 400 000 euros de nouveaux dépôts.

Étape 1 — Cadre : rappeler que la création monétaire a lieu au moment de l'octroi d'un crédit, sans prélèvement d'une épargne préexistante.

Étape 2 — Première limite : identifier les fuites (retraits en billets, paiements vers d'autres banques), qui obligent la banque à se procurer de la monnaie banque centrale.

Étape 3 — Deuxième limite : calculer les réserves obligatoires exigées par la banque centrale sur ces dépôts : $400\,000 \times 1 \div 100$.

Étape 4 — Calculer le résultat : $400\,000 \times 1 \div 100$ égal 4 000 euros de réserves obligatoires à détenir en monnaie banque centrale.

Étape 5 — Conclusion d'étape : la banque ne peut pas prêter la totalité de ces 400 000 euros sans limite ; elle doit conserver 4 000 euros en monnaie banque centrale et rester en mesure de couvrir les fuites.

Conclusion : Le calcul des réserves obligatoires, combiné à l'explication des fuites vers d'autres banques ou vers les billets, démontre que la création monétaire des banques commerciales, bien que réelle, reste encadrée par la banque centrale. Le correcteur valorise l'articulation entre le mécanisme et le chiffre calculé.

7 Les pièges à éviter *les erreurs classiques en DS...*

✗ Croire qu'une banque prête l'argent déposé par ses clients, alors qu'elle crée de la monnaie scripturale nouvelle au moment du crédit.

✗ Oublier que le remboursement d'un crédit détruit de la monnaie, et non pas seulement qu'il transfère de l'argent d'un compte à un autre.

✗ Confondre la monnaie banque centrale, que les banques commerciales doivent se procurer pour régler leurs dettes entre elles ou fournir des billets, avec la monnaie scripturale qu'elles créent elles-mêmes.

✗ Croire que la création monétaire des banques commerciales est totalement libre, en oubliant les limites que sont les fuites et les réserves obligatoires.

8 Tips — pour t'en souvenir

Retiens la formule clé : « les crédits font les dépôts », pas l'inverse — une banque ne prête pas l'épargne de ses clients, elle crée de la monnaie.

Pour calculer des réserves obligatoires, multiplie toujours le montant des dépôts par le taux exprimé en fraction ($1\% = 1 \div 100$).

Retiens les deux limites de la création monétaire : les fuites (billets, paiements vers d'autres banques) et les réserves obligatoires imposées par la banque centrale.

9 La carte mentale *dessiner, c'est mémoriser !*

Carte à dessiner : « CRÉATION MONÉTAIRE » au centre. Une branche CRÉATION (crédit accordé, monnaie scripturale nouvelle). Une branche DESTRUCTION (remboursement, monnaie scripturale détruite). Une branche LIMITE FUTURES (billets, paiements vers d'autres banques). Une branche LIMITE RÉSERVES (réserves obligatoires fixées par la banque centrale).



ta carte mentale, de mémoire...

10

À toi de jouer — trouve l'erreur

Dans sa copie, Inès écrit : « Une banque commerciale ne peut prêter que l'argent que ses clients ont déposé chez elle : elle redistribue simplement l'épargne existante. »

→ cherche l'erreur avant de lire la réponse !

L'erreur : Inès confond le rôle d'intermédiaire de l'épargne avec la création monétaire : une banque commerciale crée de la monnaie scripturale nouvelle au moment où elle accorde un crédit, elle ne se contente pas de reprêter des dépôts déjà existants. Quand une banque accorde un crédit de 100 000 euros, elle inscrit aussitôt cette somme au compte de l'emprunteur : cette monnaie n'existait pas avant l'octroi du crédit. Réflexe SES : devant « création monétaire », vérifier qu'il s'agit bien d'une monnaie nouvelle apparue au moment du crédit, jamais d'un simple transfert d'une épargne préexistante.

11

Exercices type Bac *corrections en fin de fiche ✂*

Exercice 1. Une banque enregistre 180 000 euros de nouveaux dépôts. Calcule le montant de réserves obligatoires qu'elle doit détenir en monnaie banque centrale, pour un taux de réserves obligatoires de 1 %.

Exercice 2. Rédige un paragraphe AEI répondant à la question : « La création monétaire des banques commerciales est-elle sans limite ? »

Une seule bonne réponse par question, sans calculatrice — entraînement épreuve d'automatismes du Bac 2026.

1. Quand une banque commerciale accorde un crédit à un client, elle :

- ☐ A prélève cette somme sur les dépôts d'un autre client
- ☐ B crée de la monnaie scripturale nouvelle, inscrite au compte de l'emprunteur
- ☐ C transfère des billets depuis ses coffres vers le compte de l'emprunteur

2. Le remboursement d'un crédit par un emprunteur :

- ☐ A crée de la monnaie scripturale supplémentaire
- ☐ B n'a aucun effet sur la masse monétaire
- ☐ C détruit la monnaie scripturale qui avait été créée lors de l'octroi du crédit

3. La monnaie banque centrale est la monnaie que les banques commerciales doivent se procurer pour :

- ☐ A payer les salaires de leurs employés
- ☐ B régler leurs dettes entre elles et fournir des billets à leurs clients
- ☐ C financer directement l'État

4. Les réserves obligatoires sont :

- ☐ A une fraction des dépôts que la banque commerciale doit détenir en monnaie banque centrale
- ☐ B une somme que chaque client doit laisser en dépôt permanent
- ☐ C un impôt prélevé par l'État sur les bénéfices des banques

5. Dans la zone euro, le taux de réserves obligatoires fixé par la Banque centrale européenne depuis le 18 janvier 2012 est de :

- ☐ A 50 %
- ☐ B 10 %
- ☐ C 1 %

6. Pour 250 000 euros de nouveaux dépôts et un taux de réserves obligatoires de 1 %, le montant de réserves obligatoires à détenir est :

- ☐ A 250 euros
- ☐ B 2 500 euros
- ☐ C 25 000 euros

7. Une « fuite », pour une banque commerciale qui vient d'accorder un crédit, correspond à :

- ☐ A un retrait de billets ou un paiement vers un client d'une autre banque
- ☐ B un remboursement anticipé du crédit par l'emprunteur
- ☐ C une hausse du taux d'intérêt appliqué au crédit

8. La masse monétaire d'une économie augmente lorsque :

- ☐ A les banques commerciales accordent moins de nouveaux crédits qu'elles n'enregistrent de remboursements
- ☐ B la banque centrale imprime davantage de billets, indépendamment des crédits accordés
- ☐ C les banques commerciales accordent plus de nouveaux crédits qu'elles n'enregistrent de remboursements

9. La monnaie scripturale se distingue des billets et des pièces parce qu'elle :

- ☐ A n'existe que sous forme d'écritures sur des comptes bancaires
- ☐ B n'est jamais comptabilisée dans la masse monétaire
- ☐ C ne peut être utilisée que pour des paiements internationaux

10. Le rôle des banques commerciales dans la création monétaire se distingue de celui de la banque centrale parce que :

- ☐ A seule la banque centrale peut créer de la monnaie, les banques commerciales se contentant de la faire circuler
- ☐ B les banques commerciales créent de la monnaie scripturale par le crédit, la banque centrale conserve seule le monopole d'émission des billets
- ☐ C les banques commerciales et la banque centrale exercent exactement le même rôle

**13**

En 30 secondes — ta carte de dernière révision

découpe-la et garde-la dans ta trousse — révision de veille de contrôle !

- Une banque commerciale crée de la monnaie scripturale nouvelle au moment où elle accorde un crédit, sans prélever une épargne préexistante.
- Le remboursement d'un crédit détruit la monnaie scripturale créée lors de son octroi : création et destruction sont symétriques.
- La création monétaire est limitée par les fuites vers d'autres banques ou vers les billets, et par les réserves obligatoires imposées par la banque centrale (1 % dans la zone euro depuis 2012).

PLAN DE RÉVISION ESPACÉE — relis la carte et refais le QCM : ☐ J+1 ☐ J+3 ☐ J+7 ☐ J+14



QCM en ligne

VA PLUS LOIN — TESTE-TOI SUR CETTE NOTION

 Scanne le QR code (ou clique dessus) : le QCM chronométré de cette notion, note immédiate, chaque erreur expliquée. Gratuit, sans inscription.

 Pour t'entraîner — QCM en nombre, évaluations, explications détaillées, analyse de tes points faibles — l'abonnement Réussito (sans engagement) : via le QR code ou sur reussito.fr/abo

 Débloque toutes les fiches de 1ère : via le QR code ou sur reussito.fr/premiere



L'élève travaille sans les solutions sous les yeux ; vous corrigez ensemble avec ces pages. Chaque réponse est justifiée : pas besoin de connaître le cours.

Correction des exercices

Exercice 1. $180\,000 \times 1 \div 100$ égal 1 800 euros. C'est le montant de réserves obligatoires que la banque doit détenir en monnaie banque centrale pour ces nouveaux dépôts.

Exercice 2. Modèle AEI : (A) La création monétaire des banques commerciales n'est pas sans limite. (E) Chaque crédit accordé expose la banque à des fuites qu'elle doit couvrir en monnaie banque centrale, et la banque centrale impose en plus des réserves obligatoires sur les dépôts. (I) Ainsi, pour 180 000 euros de nouveaux dépôts, une banque de la zone euro doit détenir 1 800 euros en monnaie banque centrale au titre des réserves obligatoires. La création monétaire reste réelle, mais encadrée.

Réponses du QCM — expliquées une par une

- 1 → B** La banque crée de la monnaie scripturale nouvelle au moment de l'octroi du crédit, sans prélever une épargne déjà existante. *Piège : prélever les dépôts d'un autre client décrirait un simple rôle d'intermédiaire, pas une création monétaire. Transférer des billets confondrait la monnaie scripturale créée par le crédit avec les billets, une autre forme de monnaie, alors que le crédit est inscrit en écriture sur un compte.*
- 2 → C** Le remboursement détruit la monnaie scripturale créée au moment du crédit : création et destruction sont symétriques. *Piège : créer davantage de monnaie contredirait le principe même du remboursement, qui efface une dette ; l'absence d'effet ignorerait que la monnaie scripturale disparaît bien des comptes de la banque.*
- 3 → B** Les banques commerciales se procurent de la monnaie banque centrale pour régler leurs dettes entre elles et honorer les retraits de billets de leurs clients. *Piège : les salaires des employés sont une dépense de fonctionnement ordinaire, sans lien avec la monnaie banque centrale ; financer directement l'État n'est pas la fonction décrite de la monnaie banque centrale dans ce mécanisme.*
- 4 → A** Les réserves obligatoires sont une fraction des dépôts, fixée par la banque centrale, que chaque banque commerciale doit détenir en monnaie banque centrale. *Piège : une somme laissée par chaque client est une notion différente, qui ne relève pas de la contrainte imposée par la banque centrale. Les réserves obligatoires ne sont pas un impôt sur les bénéfices, mais une contrainte sur les dépôts.*
- 5 → C** La Banque centrale européenne a fixé le taux de réserves obligatoires à 1 % des dépôts concernés depuis le 18 janvier 2012. *Piège : 10 % et 50 % ne correspondent pas au taux réellement appliqué dans la zone euro, largement inférieur à ces deux valeurs.*
- 6 → B** $250\,000 \times 1 \div 100$ égal 2 500 euros de réserves obligatoires. *Piège : 250 euros diviserait par 1 000 au lieu de 100 ; 25 000 euros correspondrait à un taux de 10 %, pas de 1 %.*
- 7 → A** Une fuite désigne toute sortie de monnaie banque centrale que la banque doit couvrir : retrait de billets ou paiement vers une autre banque. *Piège : un remboursement anticipé détruit de la monnaie, ce qui est un mécanisme distinct d'une fuite ; une hausse du taux d'intérêt concerne le coût du crédit, pas une sortie de monnaie banque centrale.*
- 8 → C** La masse monétaire augmente quand les nouveaux crédits accordés dépassent les remboursements enregistrés sur la période. *Piège : des remboursements supérieurs aux nouveaux crédits ferait au contraire diminuer la masse monétaire ; l'impression de billets indépendamment des crédits ne décrit pas le mécanisme de création monétaire scripturale par les banques commerciales.*

9 → A

La monnaie scripturale existe uniquement sous forme d'écritures sur des comptes bancaires, à la différence des billets et des pièces. *Piège : la monnaie scripturale est au contraire comptabilisée dans la masse monétaire, elle en constitue l'essentiel ; elle sert aux paiements courants, pas seulement internationaux.*

10 → B

Les banques commerciales créent de la monnaie scripturale par le crédit, tandis que la banque centrale conserve seule le monopole d'émission des billets et impose les réserves obligatoires. *Piège : affirmer que seule la banque centrale crée de la monnaie contredit le mécanisme de création monétaire par le crédit bancaire enseigné dans la fiche. Les deux rôles ne sont pas identiques, la banque centrale supervise et encadre, elle n'accorde pas de crédits aux ménages et aux entreprises.*