****Économie
**Éducation économique**

**Chapitre 5**

**Les institutions financières et la monnaie**

Année scolaire 2017-2018

Marc-Olivier Mailhot
marc-olivier@mailhot.ca
http://www.marc-olivier-mailhot.com

**© 2018, Marc-Olivier Mailhot**

9300, boul. Saint-Michel

Montréal QC H1Z 3H1

Téléphone : 514-382-0484 ▪ Télécopieur : 514-858-1401

marc-olivier@mailhot.ca

www.marc-olivier-mailhot.com

Tous droits réservés

Le logo du Collège Reine-Marie est utilisé avec la permission du Collège Reine-Marie.

Il est interdit de reproduire, d’adapter ou de traduire l’ensemble ou toute partie de cet
ouvrage sans l’autorisation écrite de l’auteur.

# Les institutions de dépôt et de crédit

Jusqu’ici, c’est le comportement individuel des agents économiques en soi qui a été analysé. C’était de la microéconomie. Nous abordons maintenant la macroéconomie, soit celle qui traite plus globalement des phénomènes économiques.

## Le rôle des banques à charte

Le système canadien de dépôt et de crédit repose essentiellement sur les banques à charte. Pour pouvoir utiliser l’appellation « banque », une institution de dépôt doit obtenir une charte du gouvernement fédéral.

|  |  |
| --- | --- |
| Forme juridique | Des sociétés par actions cotées en bourse (donc elles recherchent le profit) |
| Système de succursale | Les clients peuvent obtenir des services de n’importe quelle succursale de leur banque au Canada. |
| Services offerts | Dépôts et prêts bancaires |
| Les revenus dans une banque | Les banques prêtent de l’argent à leurs clients à un taux d’intérêt supérieur à celui qu’elles accordent sur les dépôts. |
| Les banques exigent des frais de service. |
| Distribution des profits | Les dividendes sont distribués aux propriétaires (actionnaires). |
| Assurance dépôt | Les dépôts des épargnants sont assurés jusqu’à **100 000 $** par institution en cas de faillite de l’institution financière. 43 fois au Canada, 0 depuis 1996. |

**Les principales banques canadiennes**

|  |
| --- |
| images Sans titre scotia-bank-logo_140 tdctlogo banquenationale logo_banque_laurentienne |

Les banques Nationale et Laurentienne sont présentes presque exclusivement au Québec

Le secteur bancaire comprend 30 banques canadiennes, 24 filiales de banques étrangères et 32 succursales de banques étrangères exerçant des activités au Canada.

Liste des banques canadiennes

B2B Banque

Banque Bridgewater

Banque Canadian Tire

Banque canadienne de l'Ouest

Banque canadienne Hollis

Banque Canadienne Impériale de Commerce

Banque Citizens du Canada

Banque Continentale du Canada

Banque CS Alterna

Banque de change du Canada

Banque de Montréal

Banque de Nouvelle-Écosse (La)

Banque des Premières Nations du Canada

Banque DirectCash

Banque Équitable

Banque Home

Banque HomEquity

Banque Laurentienne du Canada

Banque le Choix du Président

Banque Manuvie du Canada

Banque Nationale du Canada

Banque Rogers

Banque Royale du Canada

Banque Tangerine

Banque Toronto-Dominion (La)

Banque Wealth One du Canada

Banque Zag

Caisse populaire acadienne ltée

General Bank of Canada

VersaBank

Décembre 2016.

## Les caisses populaires et les Credit Unions

|  |  |
| --- | --- |
| Forme juridique | Une coopérative |
| Des caisses indépendantes | Les caisses sont indépendantes et certaines possèdent des centres de services. Certains services sont offerts grâce au service intercaisse. |
| Services offerts | Dépôts et prêts bancaires |
| Les revenus dans une caisse | Les caisses prêtent de l’argent à leurs clients à un taux d’intérêt supérieur à celui qu’elles accordent sur les dépôts. |
| Les caisses exigent des frais de service. |
| Distribution des profits | Les ristournes sont distribuées aux membres |
| Assurance dépôt | Les dépôts des épargnants sont assurés jusqu’à 100 000 $ par caisse en cas de faillite de l’institution financière. |



|  |
| --- |
| Exercices - Panorama de l’économie : p. 134 à 142 |

##  Les autres institutions financières

|  |
| --- |
| **Les compagnies d’assurance** |
| Forme juridique | Société par actions |
| Société mutuelle (même type qu’une coopérative) |
| Services offerts | Assure la vie et les biens des gens contre les risques.  |
| Risques assurés | Vie : décès, maladies, blessures, etc. |
| Biens : Feu, vol, vandalisme, accidents, etc. |
| Les profits dans une compagnie d’assurance | Les primes payées par les assurés sont supérieures aux indemnités payées. |
| Distribution des profits | Dans une société par actions, les profits sont versés aux actionnaires. Dans une mutuelle, les profits servent à réduire les primes. |
| À quoi sert l’assurance-vie ? | Rembourser des dettes, payer de l’impôt, servir d’héritage, remplacer le salaire perdu |

**Quelques compagnies d’assurances**

           

  

|  |
| --- |
| **Les compagnies de gestion de patrimoine et de fiducie** |
| Services offerts | Gèrent les épargnes et les fonds en fiducie |
| Les profits dans une compagnie de gestion | Les frais de gestion et les rendements obtenus sur les épargnes de leurs clients |
| À quoi sert la fiducie ? | Planifier la succession des entreprises et subvenir aux besoins des bénéficiaires invalides ou mineurs. |

|  |
| --- |
| **Les sociétés de fonds communs de placement** |
| Services offerts | Regroupe l'argent de nombreux épargnants pour le placer en actions, en obligations et dans d'autres titres. |
| Les profits dans une société de placements | Les frais de gestion |
| À quoi servent les fonds communs ? | Le portefeuille est géré par des professionnels et l’achat en groupe permet de réduire les risques |

**Quelques sociétés de fonds communs de placement**

 ** **

** **

*Et la plupart des banques, caisses et compagnies d’assurances…*

|  |
| --- |
| **Les sociétés de crédit et de petits prêts** |
| Services offerts | Prêts d’argent avec moins de garanties que les banques exigent« 2e chance au crédit » |
| Les profits dans une société de crédit | Les sociétés de crédit prêtent de l’argent à leurs clients à un taux d’intérêt supérieur à celui qu’elles payent |
| À quoi servent les sociétés de crédit ? | On s’adresse à ces entreprises si le crédit est refusé par une banque (à cause d’un mauvais dossier de crédit par exemple). |

**Quelques sociétés de crédit**

 

|  |
| --- |
| **Les institutions gouvernementales** |
| Banque du Canada | Untitled-1 | Conception, production et mise en circulation de la monnaie fiduciaire |
| Banque de développement du Canada | BDCColHorNoText | Banque auprès des PME |
| Société canadienne d’hypothèque et de logement (SCHL) | chevron | Permet d’acheter une maison avec moins de garanties (mise de fond plus petite) |
| Caisse de dépôt et de placements | logo-cdp.gif | Gestion du régime des rentes du Québec (RRQ) |
| Investissement Québec | untitled.bmp | Accorde des prêts aux entreprises dans certains secteurs économiques |

|  |
| --- |
| ExercicesPanorama de l’économie : p. 142 à 145 |

# La monnaie

Dans une société basée sur la consommation, la monnaie constitue en un moyen permettant un échange rapide de biens et de services entre les divers agents économiques.

## La définition, les fonctions et la valeur de la monnaie

|  |  |
| --- | --- |
| La définition de la monnaie | Tout objet généralement accepté en échange de biens et de service. |
| Fonctions | Un moyen d’échange. |
| Une unité de mesure permettant de fixer le prix de chaque chose. |
| Une réserve de valeur (épargne). |
| Valeur de la monnaie | Le bout de papier n’a pas de valeur en soi. |
| Sa valeur lui vient de la confiance de ceux qui l’utilisent. |
| Tous les agents économiques du Canada l’acceptent comme moyen d’échange. |

|  |
| --- |
| ExercicesPanorama de l’économie : p. 146 |

## L’historique de la monnaie

|  |  |
| --- | --- |
| Le troc | Échange d’un bien ou d’un service contre un autre de valeur égale. |
| La monnaie marchandise | Paiement avec des marchandises recherchées (par exemple : une fourrure contre un miroir). |
| Les métaux précieux | Paiement avec de l’or ou de l’argent (même valeur). |
| Le papier-monnaie | Un bout de papier ou une pièce. |

## La monnaie actuelle et le rôle des banques à charte

|  |
| --- |
| **La monnaie actuelle** |
| Type | Description |
| Monnaie fiduciaire | Les billets de banque et les pièces métalliques. |
| Monnaie scripturale | Écrit dans les comptes de banque, sur les chèques et sur les relevés. |

|  |  |
| --- | --- |
| Impression de la monnaie | C’est la Banque du Canada depuis 1934.La Monnaie royale canadienne frappe les pièces de monnaie. |
| La multiplication de la monnaieLa création de la monnaie | Les banques prêtent leurs dépôts. |
|

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Dépôt | Prêt | En circulation |
| 100 $ | 90 $ | 190 $ |
| 90 $ | 81 $ | 271 $ |
| 81 $ | 72,90 $ | 343,90 $ |
| 72,90 $ | 65,61 $ | 409,51 $ |
| 65,61 $ | … | … |
| … | … | … |
| … | … | 1000,00 $ |

 |
| Conséquences de la multiplication | Une augmentation du pouvoir d’achat grâce au crédit |
| Une augmentation de la quantité d’argent, de la masse monétaire |

|  |
| --- |
| ExercicesPanorama de l’économie : p. 147 à 148 |

  

## Les cycles économiques

|  |  |
| --- | --- |
| Cycle économique | C’est la hausse et la baisse du PIB.  |

-

-

-

-

+

+

+

+

2

5

4

3

1

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| La croissance | 1-2 | Une augmentation du PIB. |
| Surchauffe | 2 | Une augmentation très rapide du PIB. |
| Le ralentissement | 2-3 | Une augmentation du PIB de moins en moins rapide. |
| La stagnation | 3 | Une augmentation nulle. |
| La récession | 3-4 | Une diminution du PIB. |
| La dépression | 4 | Une diminution très rapide du PIB (grave). |
| La reprise | 4-5 | Une diminution de moins en moins rapide du PIB. |

## La masse monétaire

|  |  |
| --- | --- |
| La masse monétaire | L’ensemble de l’argent en circulation et en dépôt dans l’économie |
| Plus les gens empruntent, plus il y a d’argent en circulation |
| « Le taux fixe de financement à un jour »ou Taux directeur | Auparavant : taux d’escompte |
| Il est fixé par la Banque du Canada 8 fois par année.Actuellement : 0,5 % |
| Lorsque les institutions financières se prêtent de l’argent entre elles, elles payent le taux directeur |
| Les institutions financières fixent leurs taux d’intérêt selon le taux directeur |

|  |
| --- |
| 🡹 Taux directeur = \_\_🡹\_\_ Taux d’intérêt = \_\_🡻\_\_ Crédit = \_\_🡻\_\_ Masse monétaire |
| 🡻 Taux directeur = \_\_🡻\_\_ Taux d’intérêt = \_\_🡹\_\_ Crédit = \_\_🡹\_\_ Masse monétaire |

|  |
| --- |
| ExercicesPanorama de l’économie : p. 149 à 152 |



Le billet de 1000 $ n’est plus en circulation pour éviter le blanchiment d’argent.

# L’inflation et la politique monétaire

## L’inflation

|  |  |
| --- | --- |
| L’inflation | C’est la hausse du prix moyen des biens et des services |
| IPC | Indice des prix à la consommation |
| L’augmentation de IPC en % indique le taux d’inflation |
| On compare la valeur de 600 biens et services sur une période donnée |

|  |  |
| --- | --- |
| D’où vient l’inflation | Théoriquement : de la hausse de la demande générale |
| Pratiquement : Lorsque l’économie va bien, le chômage diminue, les gens dépensent plus, donc la demande augmente |
| Donc : Plus l’économie va bien, plus il y a d’inflation |

|  |  |
| --- | --- |
| Moins que 1 % = danger | S’il n’y a pas d’inflation, ou pire, s’il y a déflation <0%, la demande ne sera pas assez forte  |
| Les consommateurs reportent les achats. |
| Danger de récession |

|  |  |
| --- | --- |
| Plus que 3 % = danger | Baisse du pouvoir d’achat de la monnaie (on en a besoin de plus) |
| Les investisseurs vont aller à l’étranger, car il y a moins de risque |
| Taux idéal | Idéalement, l’inflation doit être entre 1 et 3 % |
| Les agents économiques peuvent faire des projets à long terme |
| Les couts de main d’œuvre sont stables et il y a moins de conflits de travail |

*Indice des prix à la consommation au Canada, aperçu historique*

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Année** | **Indiced'ensemble** | **Variationdepuisl'annéeprécédente** | **Année** | **Indiced'ensemble** | **Variationdepuisl'annéeprécédente** | **Année** | **Indiced'ensemble** | **Variationdepuisl'annéeprécédente** |
|   | 2002 = 100 | % |   | 2002 = 100 | % |   | 2002 = 100 | % |
| 1975 | 29,0 | 10,7 | 1988 | 71,2 | 3,9 | 2001 | 97,8 | 2,5 |
| 1976 | 31,1 | 7,2 | 1989 | 74,8 | 5,1 | 2002 | 100,0 | 2,2 |
| 1977 | 33,6 | 8,0 | 1990 | 78,4 | 4,8 | 2003 | 102,8 | 2,8 |
| 1978 | 36,6 | 8,9 | 1991 | 82,8 | 5,6 | 2004 | 104,7 | 1,8 |
| 1979 | 40,0 | 9,3 | 1992 | 84,0 | 1,4 | 2005 | 107,0 | 2,2 |
| 1980 | 44,0 | 10,0 | 1993 | 85,6 | 1,9 | 2006 | 109,1 | 2,0 |
| 1981 | 49,5 | 12,5 | 1994 | 85,7 | 0,1 | 2007 | 111,5 | 2,2 |
| 1982 | 54,9 | 10,9 | 1995 | 87,6 | 2,2 | 2008 | 114,1 | 2,3 |
| 1983 | 58,1 | 5,8 | 1996 | 88,9 | 1,5 | 2009 | 114,4 | 0,3 |
| 1984 | 60,6 | 4,3 | 1997 | 90,4 | 1,7 | 2010 | 116,5 | 1,8 |
| 1985 | 63,0 | 4,0 | 1998 | 91,3 | 1,0 | 2011 | 119,9 | 2,9 |
| 1986 | 65,6 | 4,1 | 1999 | 92,9 | 1,8 | 2012 | 121,7 | 1,5 |
| 1987 | 68,5 | 4,4 | 2000 | 95,4 | 2,7 | 2013 |  |  |

« Indice des prix à la consommation au Canada, aperçu historique » dans *Statistique Canada* (2013). Site web consulté le 5 septembre 2013, Adresse URL : http://www.statcan.gc.ca/tables-tableaux/sum-som/l02/cst01/econ46a-fra.htm

## La politique monétaire

|  |  |
| --- | --- |
| Politique monétaire | La banque du Canada combat l’inflation en augmentant le taux directeur et combat le chômage en diminuant le taux directeur |

**Problème d’inflation élevé**

Hausse du taux directeur

Baisse de la masse monétaire

Baisse de la croissance économique

Hausse du chômage

Baisse du crédit

Hausse des taux d’intérêts

Baisse de l’inflation

Hausse de l’épargne

|  |
| --- |
| La politique monétaire |
| Objectif | EffetsDemande | EffetsProduction | RésultatsChômage | RésultatsInflation (prix) |
| Baisse de la masse monétaire | 🡻 | 🡻 | 🡹 | 🡻 |

**Problème de chômage élevé**

Baisse du taux directeur

Hausse de la masse monétaire

Hausse de la croissance économique

Baisse du chômage

Hausse du crédit

Baisse des taux d’intérêts

Hausse de l’inflation

Baisse de l’épargne

|  |
| --- |
| La politique monétaire |
| Objectif | EffetsDemande | EffetsProduction | RésultatsChômage | RésultatsInflation (prix) |
| Hausse de la masse monétaire | 🡹 | 🡹 | 🡻 | 🡹 |

|  |
| --- |
| ExercicesPanorama de l’économie : p. 143 à 159 |

**Références :**

Association des banquiers canadiens (2013). Site web consulté le 21 août 2012 Adresse URL : http://www.cba.ca

Banque du Canada (2016). Site web consulté le 21 août 2016, Adresse URL : http://www.banqueducanada.ca

BRUNELLE, Monique et MARTIN, Lise. *Cours circuit*, Laval, Éditions HRW, 1992, 504 pages.

RAPOSO, Paulo. *Panorama de l’économie*, Anjou, Les Éditions CEC inc., 1999, 234 pages.

Institut de la statistique du Québec. *Le Québec chiffres en main*, Québec, ISQ, 2003, 46 pages.

Statistique Canada (2013). Site web consulté le 5 septembre 2013, Adresse URL : http://www.statcan.ca