

UNIVERSIDAD NACIONAL DE TRUJILLO



FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

CURSO: CONTABILIDAD DE INSTITUCIONES
FINANCIERAS

TEMA: RELATO, LOS BANCOS Y LA CREACIÓN DEL
DINERO

DOCENTE: Mg. RUIZ CERDAN, NELSON OCTAVIO

ALUMNA: MARISOL CASTILLO OLIVA

TRUJILLO, DICIEMBRE DEL 2020

ECONOMÍA: PRINCIPIOS E INSTRUMENTOS - ARTHUR SULLIVAN.

CAPÍTULO 27

EL DINERO, EL SISTEMA BANCARIO Y EL BANCO CENTRAL

Junto con la aparición del papel moneda también aparecieron los falsificadores, por ello grandes naciones como China y Estados Unidos impusieron la creación del dinero con características específicas y especiales para de esta manera evitar la falsificación. Esto significó la aplicación de nuevas tecnologías en el dinero, lo cual si lo pensamos bien fue algo muy ingenioso y sorprendente, sin embargo, el dinero tiene muchas cosas más que lo hacen bastante interesante.

Los economistas suelen definir al dinero como todo aquello que podemos utilizar para realizar transacciones económicas, como sabemos no siempre el dinero fue sinónimo de un billete o una moneda, sino que a través de la historia las personas han utilizado otros objetos como moneda como es el caso de las conchas o los cigarrillos utilizados como moneda en distintos momentos de nuestra historia. Por ello sea cualquiera el objeto que se utilice como dinero, debe cumplir básicamente 3 funciones: El dinero sirve de medio de cambio (Porque con el dinero podemos realizar intercambio de bienes o servicios), El dinero sirve de unidad de cuenta (Los precios se pueden expresar a través de términos monetarios) y El dinero sirve de depósito de valor (Podemos reservar el valor del dinero hasta que decidamos utilizarlo para una transacción económica).

También es importante recordar que el dinero es utilizado de distintas maneras en todo el mundo para la realización de transacciones, pero hablando de Estados Unidos, este país tiene una medida que es considerada la más básica del dinero, la cual se denomina M1, la cual está compuesta por el dinero en efectivo en manos del público, los depósitos a la vista, otros depósitos a la vista y cheques de viaje. Sin embargo, esta medida de dinero no logra abarcar todos los activos que se utilizan para los intercambios económicos en este país, por ello, los economistas también utilizan una definición un poco más amplia de dinero a la que le llaman M2.

Los Bancos cumplen una función de intermediarios financieros dentro de cada país, básicamente son muy importantes por la creación de la oferta monetaria. Al igual que

toda empresa, podemos comprender las operaciones de un banco mediante un balance, podemos decir entonces que, los activos de un banco están principalmente conformados por los préstamos que este concede, mientras que cuando nosotros realizamos un depósito, ello significa un pasivo para el banco; la diferencia entre estos dos elementos es el neto patrimonial. Además, todos los bancos están obligados por ley a tener un % específico de sus depósitos como reservas, estas reservas obligatorias no pueden ser utilizadas para otorgar préstamos. El rol que cumplen los bancos centrales en la creación del dinero también es un aspecto muy importante que conocer, los bancos solo pueden aumentar a la oferta monetaria a través del ingreso de nuevas reservas en el sistema bancario; para aumentar o reducir la cantidad de reservas se utilizan básicamente dos operaciones del mercado abierto, que son: Las compras de mercado abierto, en las cuales el banco central compra bonos del Estado y los coloca en el sector privado, y Las ventas de mercado abierto, en donde el banco central vende bonos del Estado al sector privado. Operaciones de las cuales podemos deducir que a través de una compra de mercado abierto se aumenta la oferta monetaria, y por el contrario a través de una venta de mercado abierto la oferta monetaria disminuye. El Banco central también puede alterar la oferta monetaria modificando las reservas obligatorias o modificando la tasa de descuento.

En Estados Unidos se creó en el año 1913 El Sistema de la Reserva Federal, con la principal función de ser un prestamista de último recurso, es decir, un lugar al que los bancos podían acudir cuando haya pánico financiero en la sociedad y sus operaciones estén en riesgo. Las decisiones sobre la oferta monetaria son tomadas por el Comité Federal de mercado Abierto, el cual esta conformado por los siete miembros de la Junta de gobernadores y el presidente del Banco de la Reserva Federal de Nueva York, también por cuatro de los otros once presidentes de bancos regionales, todo esto por rotación.

RELATOS GLOBALES Y FINANCIEROS - NELSON RUIZ Cerdán

CAPÍTULO 8

LOS BANCOS Y LA CREACIÓN DE DINERO

Este capítulo inicia recalcando la finalidad del Banco Central de Reserva la cual es Preservar la estabilidad monetaria, esto se logra a través del cumplimiento de funciones que tiene esta institución, como por ejemplo su función fundamental que es regular la cantidad de dinero que hay en la sociedad, es decir, la oferta monetaria; Otra función importante que tiene el Banco Central de Reserva es la emisión primaria (Emisión de billetes y monedas y ponerlas en circulación). Por otro lado, cuando hablamos de emisión secundaria, es aquella que realizan las instituciones bancarias al crear el resto de la liquidez en moneda nacional.

Para entender mejor como funciona la Oferta Monetaria, se utiliza una fórmula, la que señala que:

$$\text{Base Monetaria (B)} \times \text{Multiplicador (m)} = \text{Oferta Monetaria}$$

Donde:

Base Monetaria: Todos los pasivos del Banco Central de Reserva, los cuales principalmente son el circulante y la reserva o encaje.

Multiplicador: Es la capacidad que tiene el sistema financiero de poder multiplicar el dinero que ha emitido el Banco Central de Reserva. Sin embargo, esta capacidad de creación de dinero por parte de los bancos es limitada, por esa razón el Banco Central de Reserva tiene que intervenir para regular la oferta monetaria.

Se dice que el dinero es el activo más líquido que podemos poseer, pero también es importante conocer que hay otros activos que son menos líquidos, tal es el caso del llamado 'cuasidinero', es clasificado de esta manera ya que no puede utilizarse como un medio de pago con tanta facilidad en comparación con el dinero en efectivo. Considerando esto se define entonces a la Liquidez de la siguiente manera:

$$\text{Liquidez} = \text{Dinero} + \text{Cuasidinero}$$

Otro concepto importante que conocer es el Circulante, que es básicamente todos los billetes y monedas que el Banco Central de Reserva ha puesto en circulación.

$$\text{Circulante} = \text{Billetes} + \text{Monedas}$$

Teniendo en cuenta estos conceptos, surgen otros basándose en “agregados monetarios” a través de distintas definiciones de dinero como: M1, M2, M3 y M4.

Con toda esta información la pregunta es, si el Banco Central de Reserva regula la oferta monetaria. ¿De qué manera lo hace? La lectura señala que se realiza a través de la aplicación de ciertos instrumentos los cuales se llevan a cabo según las características de cada sociedad, en el caso de nuestro país son básicamente cuatro:

- El Encaje: Está relacionado con la liquidez con la que las instituciones financieras necesitan para realizar sus operaciones, es un % fijado por el Banco Central de Reserva que las instituciones financieras están en la obligación de guardar como efectivo.
- Operaciones de Mercado Abierto: Considerado uno de los principales instrumentos que utiliza el Banco Central de Reserva, y consiste en ya sea una compra o una venta de valores públicos a lo que es el sistema bancario o al sistema privado. Estas operaciones pueden ser de Inyección (Cuando hay una escasez de fondos) o de Esterilización (Cuando hay un exceso de fondos).
- Redescuentos: Consiste en la aplicación de una tasa de interés de descuento por parte del Banco Central hacia las instituciones bancarias, esto con la finalidad de poder otorgar préstamos en caso de que estas instituciones tengan necesidades temporales de reservas.
- Tasa de Interés de Referencia: Es considerada la principal herramienta de política monetaria que aplica el Banco Central de Reserva, es una tasa que se emite en relación directa con la inflación.

Todos estos conceptos son puestos en práctica en este capítulo, en el que se nos detalla como funcionan las operaciones en un banco y el tratamiento básico que se le da a estas operaciones. Señalado al final del capítulo que, así como la oferta monetaria también existe la llamada demanda monetaria, la cual es la contraparte y que básicamente se define como toda la cantidad de dinero que los agentes económicos de la sociedad desean mantener en su poder, dinero que la sociedad demanda por tres principales razones: Para poder realizar transacciones, por precaución, o por especulación.

