

COLUMNAS / ECONOMÍA

¿Cómo se crea el dinero bancario?

El Ciudadano · 16 de febrero de 2014





En esta columna se tratarán de explicar algunas implicancias relacionadas con la creación del dinero bancario en el sistema financiero, el cual tiene un vínculo estrecho con el funcionamiento de la economía de un país, pues el dinero es considerado uno de los medios más importantes para realizar todo tipo de transacciones.

La mayoría de las personas cree que la única forma para crear dinero está dada solamente por intermedio del Banco Central, sin embargo en este análisis es posible darse cuenta de que sólo una pequeña parte es creada por esta institución, debido a que la mayoría del circulante en una economía está dada por el efecto de la deuda que adquieren las personas en las instituciones financieras.

Para graficar de manera pragmática el efecto multiplicador del dinero en el sistema financiero, se presentará el siguiente ejemplo, una persona que se va a identificar con el nombre de Adams, deposita 100.000 pesos a su cuenta de ahorro en el Banco “Alfa”, de esto el Banco está obligado a mantener como reserva el 10%,

quedando los 90.000 pesos restantes disponibles para que se los pueda prestar a otra persona que le llamaremos Boris.

Boris pide los 90.000 pesos al Banco “Alfa” para comprar una Tablet, la empresa que le vende este producto deposita todo este dinero a su propia cuenta bancaria del Banco “Beta”, el cual debe cumplir la misma disposición del otro banco, es decir mantener como reserva el 10% y los restantes 81.000 pesos quedarán disponibles para prestar a otra u otras personas.

Con este simple ejemplo, se puede demostrar que aumentó la oferta monetaria (mayor cantidad de dinero en circulación) por efecto de la duda, de los originales 100.000 pesos, considerando las transacciones propuestas, se han generado 271.000 pesos, que se obtienen de la sumatoria de los 100.000 pesos ahorrados por Adams en el Banco “Alfa”, más los 90.000 pesos prestados a Boris, quien compra la Tablet, más los 81.000 pesos que tiene disponible el Banco “Beta” para prestar a otro cliente.

Al seguir al seguir esta regla matemática, se puede comprobar que, en un muy corto plazo, es posible que las instituciones financieras puedan llegar al 1.000% de lo invertido por un cliente en un tiempo determinado, lo que es conocido por los economistas como el efecto multiplicador del dinero en el sistema financiero.

Esto constituye el normal funcionamiento del sistema financiero, sin embargo lo importante es analizar, cuáles son los efectos provocados por la creación de dinero de esta forma.

Como se ve en el análisis del ejemplo anterior, no se ha considerado el interés bancario, pues se sabe que los créditos no son gratis, pues el interés es el costo de tener dinero que no es propio, en consecuencia se puede decir que si se contempla el interés bancario, la aceleración del dinero es mucho más rápida que el ejemplo original, porque el aumento es de manera exponencial.

Para aclarar lo propuesto en el párrafo precedente, se colocan depósitos de dinero al 5%, para alcanzar a doblar lo depositado se requerirían unos 15 años aproximadamente, contemplando el interés llamado compuesto, siguiendo el ejemplo anterior, los mismos 100.000 pesos depositados en una cuenta de ahorro, deberían transformarse en 15 años más en 200.000 pesos, en 30 años más 400.000 pesos, y así sucesivamente subiendo de manera exponencial el valor de lo depositado. Donde surge la pregunta, ¿quién paga el interés a los ahorrantes?, no son precisamente los bancos, sino que quienes toman los créditos, es decir las personas naturales o jurídicas (sociedades de personas o de capital).

Esto justifica el hecho de que los bancos están obligados a aumentar el volumen de sus créditos a los clientes, para pagar los intereses de los depositantes. Entonces llega un momento en la economía en que las personas o empresas están tan saturadas con sus deudas, y por tanto, los bancos no hayan a quien más ofrecerles créditos. En esta instancia, los bancos empiezan a prestar dinero a personas o empresas con capacidad de pago cuestionable a tasas muy bajas. Esto es lo que ocurrió con la crisis llamada crisis Hipotecaria Subprime situada en Estados Unidos, donde se les dio crédito hipotecario a un número indiscriminado de personas, que las instituciones financieras sabían que no podrían ser capaces de pagar, pero era necesario mantener el sistema financiero vivo, el cual finalmente terminó por socavar el mismo a nivel mundial en el año 2008. Ahora bien, si se analiza la reciente crisis europea, es posible sostener que tiene el mismo origen, es decir se les dio crédito a los estados más vulnerables como fue en su inicio a Grecia. Por lo tanto, se afirma que todas las crisis financieras son predecibles, pues cada 50 o 80 años el sistema financiero se destruye, prueba de ello son todas las crisis económicas mundiales que se han sostenido en toda la historia que se dieron cita los años 1857, 1929 y 2008.

Estas crisis financieras obviamente atraen otros efectos negativos para la economía, como lo es el desempleo, la cual se genera por la constante necesidad de adquirir

deudas por parte de las empresas, obligando a sus empleados a producir cada vez más, pero lamentablemente la producción de bienes y servicios no sigue el mismo ritmo del crecimiento de la oferta de dinero, por tanto deben adquirir capital ajeno para cubrir sus deudas.

En definitiva, es posible encontrar muchos otros efectos negativos en la economía, que son producidos por la excesiva oferta de dinero, como lo son la inflación (aumento sostenido de los precios en una economía), especulación, consumismo masivo, entre otros que serán analizadas en otra oportunidad, para no desconcentrar el objetivo primordial de columna, que es saber cómo se crea el dinero bancario.

Por Guido Asencio Gallardo

Académico Universidad de Los Lagos

El Ciudadano

Fuente: [El Ciudadano](#)