



APPROFONDIMENTI DI DIRITTO BANCARIO BANCA E PRODUZIONE DI MONETA

Prof. Matteo De Poli
Università degli Studi di Padova

INDICE

Argomenti trattati nell'esposizione:

- 1) La politica monetaria della Banca Centrale Europea e gli aggregati monetari.
- 2) Cenni sulla creazione di moneta da parte della Banca Centrale Europea.
- 3) La creazione di moneta bancaria ed il moltiplicatore dei depositi.
- 4) Conclusioni: creazione di moneta bancaria e vigilanza sulle banche.

PREMESSA

L'ATTIVITÀ BANCARIA E, IN PARTICOLARE, L'ESERCIZIO DEL CREDITO

Attività bancaria: «La raccolta di risparmio tra il pubblico e l'esercizio del credito costituiscono l'attività bancaria. Essa ha carattere d'impresa» (art. 10, co. 1, TUB).



***Merito creditizio** = capacità e attitudine a rimborsare un prestito.

LA POLITICA MONETARIA E GLI AGGREGATI MONETARI

- Politica monetaria: i paesi dell'Eurozona la hanno delegata alla Banca Centrale Europea, il cui primo obiettivo è la **stabilità dei prezzi**.
- Rapporti tra inflazione e attività bancaria: rinvio.
- La tassonomia degli **aggregati monetari**:
 - M1: banconote + monete in circolazione + depositi a vista;
 - M2: M1 + depositi con durata fissata a 2 anni + depositi con preavviso fino a 3 mesi;
 - M3: M1 + M2 + operazione PCT + quote e partecipazioni in fondi comuni monetari + titoli di debito con scadenza fino a 2 anni.

LA CREAZIONE DI MONETA BANCARIA ED IL MOLTIPLICATORE DEI DEPOSITI

- Emissione di moneta: competenza della Banca Centrale Europea.
- Moneta emessa dalla Banca Centrale Europea:
 - A) Circolante (moneta legale, avente corso forzoso).
 - +
 - B) Riserve delle banche
- Il concetto rilevante per il proseguo dell'analisi:
“Offerta di moneta” $\neq$ “Quantità di moneta emessa dalla Banca Centrale Europea”.

LA MONETA USATA NELLE TRANSAZIONI ED IL RUOLO DELLE BANCHE

I mezzi di pagamento usati nelle transazioni commerciali:

A) Circolante. Quanto? Chi? Limiti.

+

B) Depositi bancari. Tutti? Precisazioni.

DEPOSITO BANCARIO E POTERE D'ACQUISTO DEL DEPOSITANTE UNA RAFFIGURAZIONE



Tizio mantiene il suo **potere d'acquisto**. Infatti, può comprare beni e usufruire di servizi fino all'ammontare di 1.000€, pagandoli

- in **denaro contante***, dopo averlo prelevato presso un ATM; oppure
- con **strumenti di pagamento** fornitigli dalla sua banca e collegati al suo conto corrente (ad es., una carta di debito come il bancomat) .

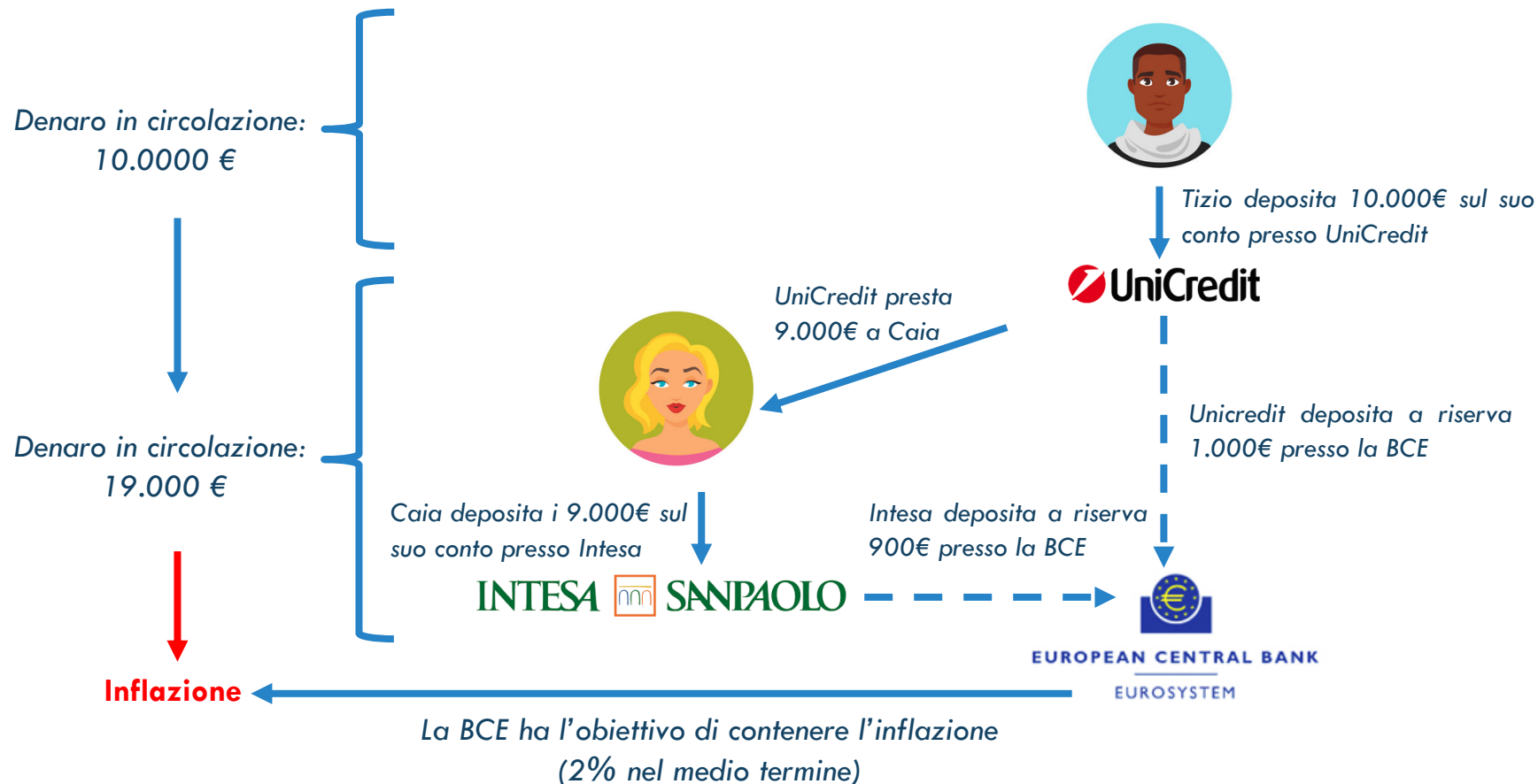


*Denaro contante = monete e banconote (l'Euro è la moneta avente corso legale nell'Eurozona).

LA MONETA USATA NELLE TRANSAZIONI ED IL RUOLO DELLE BANCHE

- La moltiplicazione dei depositi: una raffigurazione e qualche chiarimento sul processo moltiplicativo.
- Le leve di politica monetaria della Banca Centrale Europea.

LA MOLTIPLICAZIONE DEI DEPOSITI E LA CREAZIONE DI MONETA BANCARIA UNA RAFFIGURAZIONE



Chi deposita soldi in banca può continuare ad utilizzarli a proprio piacimento e, pertanto, mantiene il proprio potere d'acquisto.

Chi riceve credito guadagna un potere d'acquisto che prima non aveva.

CONCLUSIONI

- Moneta e credito: correlazioni
- La funzione della vigilanza sulle banche.