

Encaje Bancario

Supongamos que tenemos un mundo con 50 bancos en el que estos prestan dinero a partir del depósito de unos depositantes. El dinero prestado a una persona A por un banco x acaba siendo recogido por un banco y , ya que A ingresa esta nueva cantidad en dicho banco y . Este banco y lo utilizará para prestárselo a una segunda persona.

Ya situados analicemos lo que le sucede a un depósito de \$100, inicialmente en el Banco 1:

Supongamos que de la cantidad que se deposita el banco SOLO tiene obligación de tener en caja el 10%. Este 10% viene impuesto por un Banco Central y es calculado a partir de estudiar, de manera estadística, cuál es el comportamiento de un depositante frente a su depósito. Esto es, se espera que el depositante, en promedio, nunca retire de manera inmediata más del 10% de la cantidad ingresada.

Con todo esto en la cabeza vamos a analizar el siguiente ejemplo:

	<u>PASIVOS</u> (responsabilidades)	<u>ACTIVOS</u>			
	Depósitos (creado por el banco del 90%)	=	Prestamos/Depósitos (creado por el banco del 100%)	+	Reservas De Efectivo (100% dinero real del gobierno)
Banco 1	\$100.00		\$90.00		\$10.00
Banco 2	90.00		81.00		9.00
Banco 3	81.00		72.90		8.10
.	.		.		.
.	.		.		.
.	.		.		.
Banco 49	0.64		0.57		0.06
Banco 50	0,57		0,52		0,06
Total	\$994.85		\$895.36		\$99.43
Cantidad Máxima	\$1000,00 =		\$900,00 +		\$100,00

El Banco 1 recibe un depósito de \$100, almacena en su caja fuerte el 10% de esta cantidad, \$10 en este caso, y presta a otra persona los \$90 restantes. Esta persona ingresa los \$90 en el Banco 2 que guardará como reserva de efectivo el 10% de esos \$90 (\$9) y presta a un tercero los \$81 restantes. Si seguimos este proceso hasta el Banco 50 tendremos que, la suma de todo lo depositado por las 50 personas que ingresaron su dinero en los 50 bancos es de \$994.85.

Esta cantidad la podemos desglosar entre la suma de todo el dinero REAL que hay en las 50 cajas fuertes, \$99.43 más TODO el dinero que han prestado los bancos (cobrando el interés correspondiente) que es de \$895.36. Se puede demostrar que estas sumas convergen a los \$100 de dinero REAL y a \$900 de dinero VIRTUAL (que no existe en realidad más allá que sobre el papel) dando una cantidad total de dinero de \$1000 (exactamente 10 veces el dinero REAL que se depositó en el Banco 1 y del que se sirvieron todos los bancos para multiplicarlo). Nótese que el número 10 no es más que el recíproco del tanto por uno de las reservas de efectivo (el 10% de los depositados en nuestro ejemplo); esto es, $(1/0.1) = 10$.

Antes de la crisis la reserva de efectivo (impuesta por el Banco Central Europeo) tenía que ser del 2% por lo que el multiplicador era ... $(1/0.02) = 50$!. Los \$100 iniciales acaban convirtiéndose en ¡ \$5000 ! creándose \$4900 de dinero VIRTUAL, por eso la deuda privada financiera y bancaria es tan monumental.