

L'action de la monétique sur la masse monétaire

تأثير النقود الإلكترونية على عرض النقود

SIAMER Hadjira, maitre de conférences « B »,

Université MOULOUD MAMMERI

Tizi-Ouzou

siamerhadjira@gmail.com

Received: 03/09/2019 Accepted: 04/12/2019

Résumé

Dans une économie monétaire contemporaine ; la monnaie peut être définie comme une créance sur un institut d'émission inscrite soit sur du papier (monnaie fiduciaire) , soit sur des registres (monnaie scripturale) , qui sert à assurer les échanges , encaisser et réserver la valeur ,qui est loin d'être invariable , faute de plusieurs éléments qui l'affectent dont et tout récemment l'apparition de nouvelles formes de monnaies issues de l'introduction des progrès technologiques et cryptographiques dans le secteur bancaire , et ces changements qui diffèrent d'un pays à l'autre ne sont pas sans influencer les agrégats de la masse monétaire et la valeur de la monnaie .

Mots clés : La masse monétaire, les systèmes de paiement électronique, la monnaie électronique .

Introduction

Le problème majeur de l'économie c'est bien la rareté, et aussi longtemps qu'une marchandise est rare, sa valeur tend à être élevée, et inversement, la monnaie ne fait pas exception à cette règle, même si le papier servant à imprimer la monnaie d'une nation donnée est sans valeur intrinsèque.

Le papier monnaie à cours forcé de ce pays aura une valeur d'échange à double condition :

- Que le public ait pris l'habitude d'utiliser dans ses transactions, la monnaie en question ;
- Que la quantité totale de monnaie offerte reste raisonnablement limitée, mais il va de soi que si les processus à billets vomissent constamment des milliards d'unités monétaires, la monnaie perd sa valeur, toute fois cette dernière diffère des autres biens d'un égard important, elle n'est utile qu'à raison de ce qu'elle achète. Cependant l'état doit contrôler et maîtriser la masse monétaire.

1- Les agrégats de la masse monétaire

Les échangistes ont délaissé rapidement les échanges en nature pour s'entendre sur une unité monétaire, la monnaie permet des opérations aussi différentes que l'épargne comme le crédit.

On dit souvent que la monnaie est un pont entre le passé et l'avenir et l'heureuse expression de LUIS BOUDIN : « la monnaie est fille de la durée » c'est-à-dire que la monnaie assure la fonction de réserve de valeur dans un monde toujours caractérisé par l'incertitude et de risque, elle permet de reporter dans l'avenir l'emploi d'un pouvoir d'achat, afin que celui-ci soit utilisé au moment voulu et de la meilleure façon. Mais avec l'avènement des technologies d'information et de communication le degré de préférence des individus pour la liquidité diminue sous l'effet de la publicité pour utiliser des systèmes de paiements électroniques.

La monnaie a ainsi connu une première dématérialisation avec l'apparition du billet de banque émis par les banques centrales des la fin du 17^{ème} siècle, nous sommes ainsi en pleine confiance avec la généralisation de la monnaie fiduciaire.

1-1- la monnaie fiduciaire

la monnaie fiduciaire est la monnaie comprenant les pièces et les billets de banque qui se caractérise par le fait que sa valeur est déterminé par la confiance que lui accorde ses utilisateurs plutôt que par son coût de production .

Les banques ont trois raisons principales de créer de la monnaie fiduciaire:

- Des réserves de change en augmentation ;
- Des avances accordées au trésor ;
- Du crédit consentis aux banques primaires (réescompte).

Autrement dit, il s'agit purement et simplement de trois contreparties de la base monétaire à laquelle s'ajoutent les capitaux de l'institut d'émission et les réserves déposés par les banques primaires.

1-2- la monnaie scripturale

Une deuxième dématérialisation de la monnaie est venue se concrétiser avec l'apparition du chèque qui constitue une créance à vue sur une banque primaire.

Cette capacité à créer de monnaie scripturale par jeu d'écriture différencie la banque des autres institutions financières qui n'agissent qu'en qualité d'intermédiaires en transformant les maturités et en offrant des produits d'épargne.

En règle générale, la masse monétaire est inférieure au produit national brut, ce qui signifie que les signes monétaires sont utilisés plusieurs fois au cours du processus de l'élaboration des produits. En calculant le quotient de produit national brut par la masse monétaire, on obtient un coefficient représentatif de la tension monétaire. Plus ce chiffre est élevé ; plus la monnaie est utilisée, plus par conséquent la tension de la monnaie est grande. Cette notion a la même valeur que la vieille idée de vitesse de la monnaie ; mais mieux parler de son coefficient

d'utilisation ou de sa tension, car la monnaie n'est douée a proprement parler d'aucune vitesse, elle est simplement plus au moins utilisée.

Donc , bien déterminer le volume de la masse monétaire rend très claire la prise de décision de la part des autorités monétaire sur la politique monétaire a suivre en accord avec la politique générale de l'économie. Tout en déterminants les éléments qui affectent la masse monétaire.

Et notre étude se basera sur un des éléments les plus importants qui est les nouvelles formes de monnaie, puisque ces dernières redéfinissent la construction des agrégats monétaires.

2- La monétique, notion de base

2-1 introductions des technologies d'information et de communication dans le secteur bancaire

Les nouvelles technologies d'information et de communication sont un ensemble de connaissance techniques et procédés ayant trait au traitement, et a la communication de l'information

Les technologies d'information et de communication permettent de répondre au moins en partie a de grands enjeux sociétaux, comme notamment l'amélioration de la qualité de vie via l'accès et l'échange d'information

Et ces progrès technologiques permettent , aujourd'hui d'échanger des informations sur des grandes distances , elles permettent aussi de stocker et de retrouver des données , en conséquence la communication coute moins chère puisque la numérisation a été d'abord tirée par la recherche de réduction des couts de transaction .en effet ces technologies numériques et IP(internet Protocol) permettent de promouvoir de nouveaux modèles économique tel que le paiement électronique qui a gagner l'acceptation sociale et délaisser partiellement la monnaie en forme traditionnelles .tout en sachant que les créateurs de ces nouvelles formes de monnaie se sont appuyés sur la publicité comme moyen de massifier¹ l'individu. Puisque les

¹ La masse n'est plus la foule et ne correspond même pas aux couches sociales inférieur que l'appartenance a une masse se définit plutôt par le comportement que par la situation économique et ajoutant que tout homme appartient a une masse dans la mesure où il subit avec les autres via la publicité l'action de la force étrangère qui détermine son comportement.

conditions économiques ou technologique imposent certaines structures sociologiques, mais l'individu était en étroit accord avec elles et la forme de la société exprimait correctement la psychologie de l'homme considérés individuellement. Or ceci ne parait plus exacte, l'homme devient un homme de masse, parce qu'il ne peut rester longtemps en désaccord avec son milieu.

2-2- définition

La monétique constitue une nouvelle forme élaborée de la monnaie dématérialisée qui permet d'assurer une diminution des coûts en privilégiant la gestion informatique et l'utilisation des progrès de la télé -informatique , en améliorant le système de sécurité et en réduisant le risque de défaillance tout en accélérant les délais d'exécution des opérations.

La monétique a connu un développement sans précédent du a la mise en place de systèmes de paiement sophistiqués à la généralisation de la gestion par micro-ordinateur et l'apparition de la banque à domicile. Ainsi que la cryptologie et l'avancement des cartes à micro circuit offrent de nouvelles perspectives à la monétique en lui assurant une sécurité indiscutable et en réduisant le risque de fraude.

Cette monétique avec la richesse symbolique trouve sa consécration aujourd'hui en se fondant sur la confiance et sur la crédibilité de l'utilisateur .l'adhésion a ce système privatif de la monnaie se fait sur la base de critères stricts et rigoureux.

2-3- les différentes formes de la monétique

La diversité de la monétique recouvre des protocoles de paiement adaptés à la carte bancaire, des systèmes en compte non bancaire et la monnaie électronique.

2-3-1- les SPE articulés autour d'un compte bancaire :

Les systèmes de paiement électronique peuvent être définis comme : l'ensemble des moyens et de modes de transmission sécurisées de la dette financière sur les réseaux ouverts.

Ce type de SPE permet de sécuriser en ligne la transmission des ordres de paiement réalisés à partir de la carte bancaire.

La caractéristique essentielle de cette classe de systèmes, est de proposer des outils de sécurisation des données d'origine bancaire ; cependant les institutions chargées de sécuriser les ordres de paiement ne sont pas nécessairement des banques.

Deux types de systèmes peuvent être ainsi différenciés :

- **Le protocole de communication**

il permet de gérer la transmission sécurisée de tout types de données (sur internet ou sur des réseaux mail), ce protocole d'origine non bancaire est le système de paiement le plus utilisé sur internet , il permet a un utilisateur de sécuriser a l'aide d'un système cryptographique a clé publique son numéro de carte bancaire en ligne.

La confidentialité des données de paiement est alors assurés par des mécanismes de chiffrement.

Toute fois la faiblesse de ce protocole est de ne pas mettre en œuvre un mécanisme de signature électronique authentifiant l'utilisateur. en l'absence de telle preuve les utilisateurs peuvent contester et annuler les paiements réalisés. Et pour pallier ces difficultés coûteuses pour les banques et les marchands ; les réseaux de cartes internationaux ont développés des protocoles des paiement sécurisés.

- **Le protocole de paiement :**

Ce protocole permet de gérer uniquement la transmission sécurisée des paiements sur les réseaux ouverts .il est basé sur une authentification de toutes les parties intervenantes dans l'acte de paiement par le biais d'une certification , et la mise en place d'une cryptographie asymétrique .

2-3-2- les SPE articulés autour d'un compte non bancaire

Ces SPE permettent la transmission sécurisée des ordres de paiement à partir d'un compte non bancaire .l'utilisateur est alors mené à utiliser un support soit logiciel soit physique pour accéder a son compte afin de garantir son authentification.

Dans ce contexte de cette classe de SPE deux modèles peuvent être distingués :

- Le système notarié

Ce système permet à un intermédiaire non bancaire la compensation et le règlement d'écriture entre un compte marchand et utilisateur adhérant au système de paiement électronique l'intermédiaire endosse alors le rôle de tiers de confiance ou notaire en certifiant les termes des transactions en authentifiant les parties contractantes ; en réalisant les compensations et en procédant aux règlements définitifs de paiement. dans ce cas le notaire requiert de ces clients l'ouverture d'un compte qui doit être crédité .

des versions extrêmes de ce système existant aux ETATS UNIS sous le nom de barter trust , biguine e-gold . La particularité de ces systèmes est de monnayer une base monétaire privée dont le numéraire peut être fictif ou adossé à un métal précieux comme l'or pour e-gold.

- Le système de fidélisation

Dans ce système l'intermédiaire propose à ses utilisateurs d'accumuler des points qui constituent un réel pouvoir d'achat. Ces points selon le système sont remboursables en monnaie fiduciaire.

Beez propose par exemple un système d'accumulation de points beenz obtenus en navigant sur les sites marchands partenaires, ces points collectés peuvent être dépensés pour acheter des biens valorisés en beenz., ils peuvent même être transférés sur une carte prépayée pour payer sur le marché traditionnel auprès des marchands acceptants le paiement par master card

Le succès de telle solution repose le plus souvent sur des programmes de fidélisation sur des facilités de paiement de personne à personne.

Enfin même si ces systèmes de paiement électronique n'offrent pas l'universalité du paiement les programmes de fidélisation et de marketing relationnel compensent l'anonymat et la non – efficacité de certains SPE bancaires plus coûteux et moins flexibles .

2-3-3- la monnaie électronique :

La monnaie électronique peut être définie comme une créance sur un institut d'émission inscrite non pas sur du papier (monnaie fiduciaire) ou dans des registres (monnaie

scripturale), mais sur une carte a microprocesseur (porte monnaie électronique), ou sur un logiciel (porte monnaie virtuel) .

La monnaie électronique se distingue ainsi des SPE en compte bancaire ou non bancaire dans la mesure ou la monnaie est totalement dissociée d'un compte et ne nécessite aucune autorisation de l'émetteur pour effectuer des paiements.

Les valeurs électroniques sont alors transmises entre détenteur de cartes sans faire l'objet d'encaissement dans un compte à l'instar de billets de banque.

La cinématique des échanges dans le cadre d'un paiement par le porte monnaie électronique ou par le porte monnaie virtuel opère en deux phases :

- La première consiste dans l'opération des chargements des PME et PMV généralement réalisé par le transfert de monnaie scripturale (ils sont alors des systèmes prépayés et alimentés par des comptes bancaires) ;
- La seconde opération est relative à la phase de paiement de transfert des unités électroniques.

3- Les déterminants spécifiques des moyens de paiement électroniques

La problématique de l'adoption par les usagers de nouveaux systèmes électroniques fondés sur la technologie de carte a puce a générer une abondante littérature qui consiste a déterminer comment les utilisateurs de la nouvelle forme de monnaie sont persuadés de sa valeur.

Les soubassement théoriques mobilisés étaient pour y répondre, se fondaient essentiellement sur la théorie de l'innovation ou l'argument de double effet de réseaux.

3-1-la théorie de l'innovation :

Le fait stylisé le plus saillant relatif a l'utilisation de nouveaux produits ou de nouvelles technologies indique que la diffusion de l'innovation sont typiquement une courbe en S .la littérature a souvent étudié les conditions donnant naissance a cette courbe , en examinant d'une part les processus de diffusion des TIC dans les entreprises ; et d'autres part les processus de diffusion des informations ou de l'innovation parmi les individus.

En fin la satisfaction des agents peut considérablement influencer l'acceptation et l'utilisation de nouveaux moyens de paiement . autrement dit plus la satisfaction est élevée plus son adoption future sera facile .

3-2- la théorie de double effet :

L'introduction de chaque nouvel instrument de paiement est soumise aux effets d'externalités de réseaux .le PME se caractérise par un double effet de réseaux puisqu'il dépend de son utilisation par d'autres personnes (consommateurs et commerçants) .

Il existe des externalités de réseaux indirects entre les consommateurs et les commerçants , mais dont l'effet sur le processus d'adoption est direct : le bénéfice du consommateurs dépend directement du nombre des commerçants qui acceptent le moyen de paiement électroniques et réciproquement .

Au delà des facteurs spécifiques au PME exposés ci-dessus, des facteurs individuels socio-économiques tels que l'âge , le revenu ou la profession peuvent influencer la fréquence d'utilisation .

4- La masse monétaire et la monétique

En vertu de ce qui est dit auparavant on constate que les systèmes développés et la monnaie électronique sont donc uniquement des moyens d'échange dont les supports sont complètement dématérialisée, ils sont donc une troisième mutation de la monnaie fiduciaire.

La cinématique des flux de paiement via les systèmes de paiement électroniques ne diffère pas alors des systèmes scripturaux bancaires traditionnels, en effet dans un premier temps l'utilisateur ordonne au gestionnaire de son compte (au moyen de support papier ou plastique), de procéder au paiement de sa dette. Et dans un deuxième temps, le gestionnaire libère son client de la dette par un jeu d'écriture en compte.

Ainsi la monnaie électronique est principalement conçue comme un substitut a la monnaie scripturale (pour des valeurs de transaction de petits montants). Et si l'on se réfère à l'équation des échanges de la théorie quantitative de la monnaie, ces innovations technologiques ne seront bien évidemment pas sans conséquences sur la quantité de la monnaie en circulation, dans la mesure où une autorisation des procédures de paiement

permettra une meilleure gestion des unités monétaires (augmentation de la capacité transactionnelle de la monnaie) si la monnaie est destinée à financer plus qu'à consommer.

Conclusion

L'action de la monétique sur la masse monétaire diffère selon le rôle majeur de la monnaie dans une économie d'un tel pays.

Ce style de paiement proposé pénètre d'autant mieux qu'il correspond d'abord à certaines tendances faciles et simples de l'individu et qu'il agit sur des hommes vivant dans un monde où il n'y a plus de style de vie fondé sur des valeurs qui forment et informent la façon de vivre des hommes actuels qui subissent un effet épidémique causé par le manque d'information au sujet des technologies d'information et de communication. Ils avancent donc sans raison, de façon inquiète, en effet de nouvelles technologies et de nouveaux modes de paiement.

Dans les économies des pays en voie de développement, la monnaie est un élément d'échange, d'accumulation des valeurs, posséder de la monnaie sert avant tout à acquérir un certain nombre de biens, dont certains sont d'ailleurs vitaux ou constituent le signe extérieur de l'ascension sociale. L'abondance de la monnaie favorise directement la consommation. Donc la mutation de la monnaie vers la forme électronique rend difficile le contrôle de cette dernière puisque elle est destinée à l'échange sans mener une action positive sur le produit national brut. Ce qui impactera négativement sur la tension de circulation de la monnaie.

Dans les économies des pays développés, au contraire les besoins essentiels sont satisfaits. Les disponibilités monétaires apparaissent autant comme des capitaux à faire fructifier que comme des moyens d'échange, les problèmes de l'investissement deviennent aussi importants que celui posé par la consommation ce qui entraîne une augmentation dans le produit national brut donc le coefficient de circulation de la monnaie est élevé.

Bibliographie

- Chanel OLIVIER et M'chirgui ZOUHAIR « adoption et utilisation d'un porte monnaie électronique Moneo ?essai empirique sur un échantillon test »Revue d'économie industrielle .2009/2 n°126.
- David BOUNIE et Bourreau MARC « sécurité des paiements et développement du commerce électronique, Revue économique, 2004 /4 vol 55.
- David BOUNIE « quelques incidences bancaire et monétaires des systèmes de paiement électronique» ; Revue économique ,2001/7 vol 52
- Jean-luis BESSON, monnaie et finance ; l'économie en plus, office des publications universitaires, Ben Aknoun, ALGER.
- Nathalie DALEY « désintégration numérique dans l'industrie bancaire» revue influx n°3 mai 2001.paris sur le site [http ://www.cerna.ensmp.fr](http://www.cerna.ensmp.fr)
- Sid-Ali BOUKRAMI ,Vade-mecum de la finance ,office des publications universitaires ,Ben Aknoun ,ALGER 1991.