

Monetary Expansion in Commercial Banks – Mortgage Loan Example

Imagine you want to buy a house, but you don't have enough money. You go to a commercial bank and apply for a **mortgage loan**. If the bank approves your loan, something interesting happens:

1. The Bank Creates New Money

Many people think banks lend out money that others have deposited. While this is partly true, most of the money banks lend is actually **created** through the loan process.

When the bank approves your mortgage, it doesn't take money from its vaults or someone else's account. Instead, it **creates new money electronically** by depositing the loan amount into your account.

2. The Money Multiplier Effect

When you use this loan to pay for the house, the seller deposits that money into their bank account.

That bank can then use a portion of that deposit to issue new loans to other people, multiplying the total money circulating in the economy.

This process continues, increasing the total money supply—this is what economists call **monetary expansion**.

3. The Role of Reserve Requirements

Banks don't keep all deposits as cash; they only hold a fraction (as required by the central bank) and lend out the rest.

If the central bank lowers the reserve requirement, banks can lend more, increasing monetary expansion. If it raises the requirement, lending slows down, reducing expansion.

4. Impact on the Economy

When banks lend more, more people can buy homes, start businesses, or invest, which stimulates economic growth.

However, if too much money is created too quickly, it can lead to **inflation**, where prices rise because there's too much money chasing too few goods.

Summary

Monetary expansion happens when commercial banks create new money by issuing loans, like mortgages. This increases the total money supply in the economy, stimulating growth but also carrying the risk of inflation if uncontrolled.

"¿Qué significa la expansión monetaria en el contexto de los bancos comerciales?"

Imagina que quieres comprar una casa, pero no tienes suficiente dinero. Vas a un banco comercial y solicitas un **préstamo hipotecario**. Si el banco aprueba tu préstamo, ocurre algo interesante:

1. El banco crea dinero nuevo

Muchas personas piensan que los bancos prestan únicamente el dinero que otros han depositado. Aunque esto es parcialmente cierto, la mayor parte del dinero que los bancos prestan en realidad es **creado** a través del proceso de préstamo.

Cuando el banco aprueba tu hipoteca, no saca el dinero de su bóveda ni de la cuenta de otra persona. En cambio, **crea dinero electrónicamente** al depositar el monto del préstamo en tu cuenta.

2. El efecto multiplicador del dinero

Cuando usas ese préstamo para pagar la casa, el vendedor deposita ese dinero en su cuenta bancaria.

Ese banco puede entonces usar una parte de ese depósito para otorgar nuevos préstamos a otras personas, multiplicando el dinero total que circula en la economía.

Este proceso continúa, aumentando la cantidad total de dinero en circulación—esto es lo que los economistas llaman **expansión monetaria**.

3. El papel del coeficiente de reserva

Los bancos no guardan todos los depósitos en efectivo; solo mantienen una fracción (según lo exige el banco central) y prestan el resto.

Si el banco central reduce el coeficiente de reserva, los bancos pueden prestar más, aumentando la expansión monetaria. Si lo aumenta, la capacidad de prestar se reduce, frenando la expansión.

4. Impacto en la economía

Cuando los bancos prestan más dinero, más personas pueden comprar viviendas, iniciar negocios o invertir, lo que estimula el crecimiento económico.

Sin embargo, si se crea demasiado dinero demasiado rápido, puede generar **inflación**, es decir, un aumento de precios debido a que hay demasiado dinero persiguiendo pocos bienes y servicios.

Resumen

La expansión monetaria ocurre cuando los bancos comerciales crean dinero nuevo al otorgar préstamos, como hipotecas. Esto aumenta la cantidad total de dinero en la economía, lo que impulsa el crecimiento, pero también puede generar inflación si no se controla adecuadamente.