



BANQUE DU CANADA
BANK OF CANADA



D O C U M E N T S D ' I N F O R M A T I O N

La monnaie électronique

Les avancées technologiques ont mené à la mise au point de solutions novatrices qui transforment la manière dont les Canadiens paient pour se procurer des biens et services. Certains dispositifs, comme les cartes de débit, donnent accès à des fonds déposés dans un compte bancaire et peuvent être rangés dans la catégorie des paiements électroniques. D'autres innovations permettent de stocker des valeurs monétaires directement dans des appareils électroniques ou des réseaux de communication. C'est ce que nous entendons par « monnaies électroniques ».

Qu'est-ce que la monnaie électronique?

La monnaie électronique est une solution de rechange numérique à l'argent comptant.

Il s'agit d'une valeur monétaire stockée sous une forme électronique par divers moyens, comme un téléphone portable, une tablette tactile, une carte sans contact (ou une carte à puce), un disque dur ou un serveur, et transférable par voie numérique.

La plupart du temps, la monnaie électronique est émise par une institution contre une remise de fonds et sa valeur est exprimée en monnaie nationale (en dollars canadiens, par exemple).

Les cartes prépayées, qui fonctionnent grâce à des réseaux de paiement comme Visa ou MasterCard, et les soldes de comptes administrés par des fournisseurs de services en ligne comme PayPal constituent

des formes de monnaie électronique. Toutes deux peuvent servir à régler divers achats dans de multiples commerces.

D'autres monnaies électroniques sont décentralisées, dans le sens où elles sont dépourvues d'un émetteur particulier, et leur valeur n'est pas exprimée dans une quelconque monnaie nationale. La plus connue d'entre elles est le [bitcoin](#), une monnaie virtuelle servant à effectuer des transactions directes entre des usagers reliés par un réseau informatique.

Pourquoi les gens emploient-ils la monnaie électronique?

Certaines personnes apprécient la monnaie électronique parce qu'elles la considèrent comme un moyen de paiement rapide, commode et confidentiel, à l'instar de l'argent comptant.

La monnaie électronique répond aux besoins des consommateurs qui désirent préserver la confidentialité de leurs renseignements personnels ou bancaires lorsqu'ils font des achats en ligne.

Dans la vie de tous les jours, certains préfèrent utiliser de la monnaie électronique plutôt que de devoir transporter et compter des billets de banque et des pièces de monnaie. Les commerçants, quant à eux, sont à même de réaliser des économies, car ils n'ont plus à rendre la monnaie ou à traiter des espèces.





D O C U M E N T S D ' I N F O R M A T I O N

Les progrès techniques contribuent aussi à stimuler l'innovation. Par exemple, l'adoption généralisée d'Internet et des téléphones intelligents a rendu possible la création de monnaies électroniques grâce auxquelles les détaillants et les consommateurs peuvent se passer des lecteurs de cartes, des terminaux et d'autres dispositifs liés à l'infrastructure de paiements.

La monnaie électronique au Canada

Il existe moins de types de monnaies électroniques au Canada que dans d'autres pays. Cela tient notamment au fait que les systèmes de paiement électronique, comme les cartes de débit et de crédit sans contact, jouissent d'une grande popularité et remplissent sensiblement les mêmes fonctions. En effet, ceux-ci constituent déjà un moyen pratique et rapide d'effectuer des paiements.

La forme de monnaie électronique la plus utilisée au Canada est la carte prépayée.

La monnaie électronique et la Banque du Canada

L'étude et la surveillance des monnaies électroniques constituent un volet important du programme de recherche de la Banque du Canada.

La Banque s'intéresse à la monnaie électronique pour plusieurs raisons :

- C'est elle qui conçoit, produit et distribue [les billets de banque canadiens](#). Bien que les espèces soient encore largement employées, l'adoption à grande échelle de monnaies électroniques risquerait de modifier la demande de numéraire. Des recherches à ce sujet sont présentées ici.

- Elle supervise [les systèmes de compensation et de règlement du Canada](#). Elle joue un rôle particulier quant à la surveillance des systèmes de paiement d'importance systémique. Elle s'attache, en outre, à promouvoir la fiabilité et l'efficacité d'autres systèmes de paiement susceptibles d'avoir une incidence sur le bien-être économique et financier des Canadiens.

Pour de plus amples renseignements sur la monnaie électronique, nous vous invitons à consulter le document d'analyse intitulé [Electronic Money and Payments](#) (en anglais) ainsi que l'[exposé](#) (texte et [diapositives](#)) qui a été présenté par la Banque du Canada devant le Comité sénatorial permanent des banques et du commerce le 2 avril 2014.

Sélection de travaux de recherche menés à la Banque du Canada sur la monnaie électronique

Charles Freedman (2003). [Reflections on Three Decades at the Bank of Canada](#), mot de la fin d'un colloque tenu à la Banque du Canada en juin 2003 et intitulé « Macroéconomie, politique monétaire et stabilité financière ».

Joshua Gans et Hanna Halaburda (2013). [Some Economies of Private Digital Currencies](#), document de travail n° 2013-38, Banque du Canada.

Gerald Stuber (1996). [The Electronic Purse: An Overview of Recent Developments and Policy Issues](#), rapport technique n° 74, Banque du Canada.

Warren Weber, [The Efficiency of Private E-Money-like Systems: The U.S. Experience with State Bank Notes](#).





D O C U M E N T S D ' I N F O R M A T I O N

Jonathan Chiu et Russell Wong, [E-Money: Efficiency, Stability and Optimal Policy](#).

Ben Fung, Miguel Molico et Gerald Stuber, [Electronic Money and Payments](#).

Sélection de documents sur la monnaie électronique publiés par d'autres banques centrales

[Virtual Currency Schemes](#), rapport de la Banque centrale européenne

[Bitcoin: A Primer](#), lettre d'information de la Banque fédérale de réserve de Chicago

[Presentation on Bitcoin](#), exposé de la Banque fédérale de réserve de St. Louis

Avril 2014

