

**ESTA**

The Cash Management Companies Association

**CETTE MERVEILLEUSE  
CHOSE APPELÉE**



**CASH**

**Le CASH  
est...**



- ✓ la seule chose qui fonctionne quand plus rien d'autre ne fonctionne. Il est beaucoup moins susceptible d'attaques et perturbations que toute autre forme d'argent. Mais les espèces ne peuvent fonctionner uniquement comme solution de repli lorsque les autres réseaux de paiement défont.
- ✓ la seule forme de monnaie qui procure réellement la « douleur de payer » indispensable pour éviter d'acheter des choses dont nous n'avons pas besoin avec de l'argent que nous n'avons pas. Pour réaliser des économies, rangez vos cartes !
- ✓ la seule monnaie garantissant une protection totale de la vie privée. Ceux qui veulent se débarrasser des espèces ne vous disent pas tout ! Une société sans argent liquide n'est pas seulement « sans cash », elle est aussi sans liberté et sans vie privée !
- ✓ bon pour le système financier. Il nourrit la confiance dans le système en garantissant que n'importe qui garde la possibilité de retirer ses dépôts de sa banque à tout moment. Sans argent liquide, les clients des banques n'auraient aucun autre moyen de le faire.
- ✓ n'est pas, et n'a jamais été, un vecteur de contamination au Covid-19. L'augmentation massive des paiements sans contact n'a pas empêché le Covid-19 de se propager massivement. Le pacte « sans contact contre santé » n'a pas tenu ses promesses !
- ✓ de l'argent public. C'est un bien public, le seul qui fonctionne sans intermédiaire. C'est la seule forme de monnaie qui dispose du cours légal. Le cours légal signifie la sécurité juridique de son acceptation qui ne peut être laissée à la discrétion de chaque commerçant.
- ✓ pas la monnaie préférée des criminels. Il est visible et, dans la plupart des cas, les processus de blanchiment consistent à s'éloigner du cash. L'argent liquide est ostentatoire et permet de détecter les opérations suspectes.
- ✓ respectueux de l'environnement. L'empreinte écologique du cash est négligeable et bien moindre que celle de la monnaie électronique dont le fonctionnement nécessite des superordinateurs.

# Les vertus uniques de l'argent liquide

**L'argent liquide n'a pas d'équivalent. De nombreux instruments de paiement électronique peuvent reproduire certaines de ses qualités, mais aucun ne les réunit toutes en même temps. Par conséquent, les espèces sont « virtuellement irremplaçables ».**

Une caractéristique est cependant unique : l'argent liquide est ce qui fonctionne quand plus rien d'autre ne fonctionne. Il fonctionne sans terminal et, surtout, sans intermédiaire. Il peut être stocké indépendamment de quiconque et ne nécessite aucune infrastructure. Il est sûr, car il ne peut pas être piraté et est beaucoup moins susceptible de cyberattaques que les autres formes de monnaie. Et contrairement aux autres formes d'argent, en cas de fraude, personne ne peut perdre plus que ce qu'il possède.

Certains instruments de paiement électronique peuvent fonctionner hors connexion, mais pas de manière permanente : à un moment donné, il est indispensable de se connecter pour réconcilier les opérations hors ligne avec les comptes numériques.

En 2010 et 2011, Christchurch en Nouvelle-Zélande a été frappée par deux tremblements de terre, coupant toutes les alimentations électriques. Plus aucun système de paiement électronique n'était opérationnel, conduisant à une augmentation immédiate de la demande de cash. La Réserve néo-zélandaise a dû distribuer en urgence 350 dollars néo-zélandais à chaque citoyen pour qu'il puisse subvenir à ses besoins de première nécessité (soit l'équivalent de 100 millions d'euros distribués en huit jours).

*« L'argent liquide : la seule chose qui fonctionne encore quand plus rien d'autre ne fonctionne ! »*





*« Une forte utilisation des  
méthodes de paiement  
électronique dans la  
société constitue plus une  
vulnérabilité qu'une force. »*

**Alan Boaden,**

*ancien directeur de la monnaie,  
Banque de réserve de Nouvelle-Zélande*

# La douleur de payer

**Le cash est la seule forme d'argent qu'on ne peut dépenser lorsqu'on n'en a plus. Pour réaliser des économies, certains conseillent de se débarrasser de toutes ses cartes et de tous ses paiements mobiles !**

Lisa Woodley, journaliste et auteur de plusieurs publications sur les dépenses, conseille de ranger les cartes et de payer en espèces pour dépenser moins. Elle a produit une vidéo sur les médias sociaux sur le «cash stuffing» qui, selon elle, a fait passer le nombre de ses followers de 3 000 à 172 000.

*« Mon secret pour s'enrichir ? Rangez vos cartes et payez tout en cash! »*

## **Un sujet manifestement très populaire !**

Les espèces sont un moyen très facile de garder le contrôle de notre budget, et pas uniquement pour les personnes les moins aisées de la société. Lorsqu'une personne se retrouve en situation de surendettement, la première mesure de toute institution financière est de reprendre les cartes,

pour n'en laisser qu'une seule permettant uniquement de retirer des espèces.

Mais le cash est menacé. Les volumes de cash diminuent dangereusement. Il s'agit d'un bien public qui appartient à tous, et les paiements en espèces ne sont soumis à aucuns frais pour les utilisateurs. Personne ne le protège de la concurrence féroce et prédatrice des services de paiements électroniques. L'argent liquide est publiquement dénigré par nombre de ses ennemis qui le considèrent comme coûteux, inefficace, sale, obsolète...

Et qui par ailleurs, vous invitent fortement à utiliser leurs propres instruments de paiement et à payer leurs frais.

Cependant, l'argent liquide est un produit dont la survie dépend des volumes et de l'existence d'une masse critique. Le cash ne peut pas continuer d'exister uniquement pour se substituer aux paiements électroniques lorsqu'ils sont hors service. Il ne peut être une sorte de luxe à n'utiliser « qu'au cas où ».



*« Le cash ? Il ne  
s'use que si l'on ne  
s'en sert pas. »*



*« Seul l'argent liquide procure  
cette « douleur de payer » qui  
nous empêche d'acheter des  
choses dont on n'a pas besoin  
avec de l'argent qu'on n'a pas. »*

# Pourquoi sont-ils si opposés à l'argent liquide ?

Ces dernières années, de nombreuses voix ont prophétisé la fin du cash pour plusieurs « bonnes » raisons. Il y a essentiellement trois grandes raisons pour appeler à la fin de l'argent liquide.

- ✓ Soit « ils » veulent vous contrôler.
- ✓ Ou bien « ils » veulent prendre une plus grande partie de votre argent.
- ✓ Ou bien « ils » veulent vous « protéger ».

L'argent liquide, disent-ils, serait un obstacle à tous ces objectifs.

**Contrôle :** « les données sont le nouvel or noir ». Chaque fois que nous effectuons un paiement électronique, celui-ci est enregistré, stocké, mémorisé. Pour toujours. Quoi de mieux qu'un relevé de ses paiements pour connaître n'importe quel individu ?... Les données sont utilisées pour cibler chacun d'entre nous aussi précisément que possible, de la publicité personnalisée au calcul des primes d'assurance. Pour le meilleur, mais plus souvent pour le pire.

**Prendre plus de votre argent !** Le paiement en espèces n'entraîne aucun coût de transaction alors que les paiements

électroniques sont une source majeure de profits pour les services de paiements électroniques. Tant qu'il y aura l'alternative des espèces, leurs frais seront peu élevés — devinez ce qui se passera lorsque le cash aura disparu ?

**Vous protéger !** L'argent liquide serait le moyen préféré des criminels, des terroristes et des blanchisseurs de capitaux sales : plus d'espèces, plus de ces fléaux. Petit problème : pas un centime de cash n'a été trouvé dans les Panama/Paradise papers !

Un monde sans cash rendra possible l'application de taux d'intérêt négatifs sur les comptes de tout le monde. En termes techniques, cela s'appelle « assurer une meilleure transmission de la politique monétaire », mais la réalité est de réduire la liquidité de l'économie par des prélèvements directs sur les dépôts. Comme l'a dit le gourou mondial de la guerre contre le cash : « il faut se préparer à des taux d'intérêt négatifs à la prochaine récession ». <sup>1</sup>

1. K. Rogoff, professeur à Harvard et ancien économiste du FMI





**Comme l'aurait dit Mark Twain :**

*« L'annonce de ma mort  
est une exagération »*

# “Le cash, c’est la liberté”

« *L’expression « société sans cash » est foncièrement trompeuse : elle attire l’attention sur ce qui n’y est pas et cache ce qu’elle induit. »*

**Brett Scott,**

**Et ce qu’on y trouve n’est guère plaisant : une société sans cash serait un enfer de surveillance. Il s’agit de contrôler les individus, chacun d’entre nous.**

Mais contrôler jusqu’à quel point ? Pensez aux politiques de « crédit social » mises en œuvre dans certains pays, où les gens se voient attribuer une note de crédit social en fonction de leur comportement, évalué arbitrairement par les autorités. Cette note de crédit social définit ce que les gens peuvent faire ou ne pas faire.

Une société sans cash rendrait un tel contrôle parfaitement possible : vos moyens de paiements électroniques seraient autorisés à fonctionner dans certains endroits et pas dans d’autres. Elle permettrait de contrôler, entre autres, la capacité de chacun à se déplacer librement.

L’une des conséquences incontestables de Covid-19 est d’avoir imposé les paiements électroniques dans les micropaiements : un domaine entièrement nouveau de collecte de données et de la connaissance des habitudes des gens pour les sociétés de services de paiement,

là où l’argent liquide disposait auparavant d’un monopole.

Les criminels disposent de nombreux moyens pour rester anonymes, même lorsqu’ils utilisent des moyens de paiements électroniques. Cependant, il n’y a qu’une seule façon de préserver sa vie privée : payer en espèces.

Yves Mersch, ancien membre du directoire de la BCE, a déclaré : « Il existe des raisons valables de conserver le cash pour préserver la vie privée. ». La Charte des droits fondamentaux de l’UE proclame dans son article 7 le droit au « respect de la vie privée et familiale ».

**La société sans cash est dangereuse pour vos libertés**

2. 2017 IIF Spring membership meeting, Tokyo, 8 mai 2017.



*« Il existe des raisons valables  
liées à la protection de la vie  
privée pour conserver le cash. »*

**Yves Mersch,**  
*ancien membre du directoire de la BCE*

# Monnaie et contamination

Depuis de nombreuses années, certains opérateurs du marché du paiement électronique ont martelé que le cash était sale, passant de mains en mains un peu comme... une carte de paiements sans contact. Dans les premières semaines qui ont suivi la crise du Covid-19, les principaux opérateurs de cartes ont déclaré aux autorités bancaires européennes qu'il était « extrêmement risqué » d'utiliser des espèces et ont plaidé en faveur d'un relèvement du seuil maximal des paiements sans contact, comme mesure prophylactique.

Lorsque le monde combattait le Covid-19, certains l'ont utilisé pour promouvoir leurs produits : ne jamais gaspiller une bonne crise !

Un certain nombre de banques centrales, dont la BCE, ont réfuté l'existence du risque de contamination par l'utilisation d'espèces. Le coton dont sont faits les billets d'euros et d'autres devises ne permet pas aux virus de survivre longtemps dans des conditions

normales. Le risque n'est pas plus élevé que celui lié à l'utilisation de tout autre objet de la vie quotidienne.

Pourtant, les craintes de contamination par les billets et les pièces ont fortement nui à l'utilisation des espèces. Le déclin du cash pendant la période Covid équivaut à pas moins de « sept années de numérisation des paiements » - en d'autres termes, sept années de guerre contre le cash !<sup>3</sup>

3. Discours de M. F. Panetta, BCE, "Cash in times of turmoil", 15 juin 2021



*« Malgré une augmentation très importante des paiements sans contact en 2020-21, le Covid-19 a continué de se répandre massivement. La promesse « sans contact contre santé » ne s'est pas réalisée. »*

**ESTA**

# Les espèces sont un facteur de stabilité financière

**Les systèmes financiers ne peuvent fonctionner que si les gens leur font confiance. En cas de crise, le premier réflexe du public est de courir vers leur banque ou vers le premier distributeur automatique de billets.**

Le cash est le seul moyen pour les clients d'une banque d'en retirer leurs dépôts. Autrement, ils peuvent les transférer vers une autre banque, mais si le problème est le manque de confiance dans le système financier tout entier, ils ne sont guère avancés. Ils peuvent aussi dépenser leur argent, mais alors au détriment de leur liquidité.

Les espèces sont donc le seul moyen pour un opérateur non bancaire de retirer ses dépôts bancaires tout en préservant sa liquidité. La stabilité du système bancaire repose sur l'assurance qu'un retrait est possible à tout moment. Dès qu'émerge un doute, le risque est que les clients courent tous vers leur banque.

Le retrait d'argent liquide des comptes bancaires doit rester gratuit. Les salaires et autres revenus doivent, de par la loi, être versés sur un compte bancaire sous forme de monnaie électronique commerciale, et non en cash. Les personnes qui reçoivent leur argent sous une forme qu'elles n'ont pas choisie ne devraient

*« Les banques devraient craindre le jour où le public considérera que le cash est devenu si rare qu'il remet en cause sa capacité à retirer ses dépôts de la banque. »*

pas avoir à payer pour le convertir sous la forme qu'elles souhaitent : les espèces.

La directive 2014/92 de l'UE sur les comptes de paiement de base prévoit que les opérations en espèces, qu'il s'agisse de dépôts ou de retraits, quel que soit le nombre d'opérations, doivent être proposées « gratuitement ou moyennant des frais raisonnables ». Dans la plupart des cas, la gestion du compte n'est pas gratuite, pas plus que les cartes qui nous permettent de l'utiliser.



*« Les dépôts sont une dette statutaire des banques à leurs clients - un créancier ne devrait pas avoir à payer un surcoût pour recouvrer ses créances. »*

**Tuomas Välimäki,**  
*Banque de Finlande*



# L'argent liquide est un bien public

**L'argent liquide joue un rôle dans la formation d'une nation et constitue une infrastructure publique. C'est le seul moyen dont dispose toute personne pour régler instantanément une transaction en monnaie de banque centrale à sa valeur nominale, sans intermédiaire et sans frais.**

Le fait que l'argent liquide ait cours légal garantit qu'il soit universellement accepté, également accessible et gratuit pour les consommateurs, ce qui en fait un bien public important et une infrastructure publique. Il n'entraîne aucun coût pour les utilisateurs et peut être utilisé indépendamment de son émetteur.<sup>4</sup>

Le remplacement des espèces par la monnaie électronique commerciale est un processus subreptice de privatisation. La Commission européenne l'a confirmé en déclarant que « l'utilisation de la monnaie de banque centrale pourrait être de plus en plus remplacée par de la monnaie privée et des moyens de paiement électroniques privés ».<sup>5</sup>

Il n'y a pas de meilleure raison de protéger le cash contre son remplacement par de la monnaie commerciale provenant de sociétés qui ne sont pas même basées en Europe.

Le statut de cours légal ne peut pas être laissé à la discrétion de chaque commerçant d'accepter ou de refuser les espèces comme moyen de paiement. Sauf conditions très spécifiques et très restrictives, les espèces doivent être acceptées comme moyen de paiement.

« La discussion sur le cash en tant que bien public ne repose pas uniquement sur des hypothèses autour du choix individuel concernant le coût et l'efficacité des paiements en tant que facteurs déterminant le recours aux paiements numériques à la place du cash. Si les politiques et les incitations rendent impossible l'utilisation ou l'accès au cash, il n'y a plus de « choix ». »<sup>4</sup>

Le risque, tel qu'il se matérialise aujourd'hui, est que les choix commerciaux décident quelle forme de monnaie sera acceptée ou non. L'accessibilité, la disponibilité et l'acceptation du cash doivent être solidement garanties.

4 Ursula Dalinghaus "Virtually irreplaceable - cash as a public infrastructure", *Institute for money, technology & financial inclusion, 2019, préparé pour Cash matters.*

5 *Analyse d'impact de la proposition de règlement relatif à l'établissement de l'euro numérique, page 47.*





*« En tant que monnaie publique,  
l'argent liquide est la seule forme  
de monnaie ayant cours légal.  
Le cours légal équivaut à la  
certitude juridique d'être accepté. »*

# Démystifier les mythes

## **Mythe n° 1 : L'argent liquide est la forme d'argent préférée des criminels. « Pas d'argent liquide, pas de crime ! »**

Si seulement ! Les criminels recherchent le profit, pas une forme particulière de monnaie. Dans la plupart des cas, le blanchiment de fonds criminels consiste à se débarrasser de l'argent liquide et à créer une trace apparemment légale pour leur monnaie de compte. Le cash est un problème pour les criminels et les grosses sommes d'argent deviennent rapidement très ostentatoires.

Le vieux cliché des criminels voyageant avec de grosses valises de billets de banques est révolu depuis longtemps. Avec l'internet et les cryptomonnaies, il est possible de déplacer d'importantes sommes en liquide en les convertissant en cryptomonnaies, en les transportant d'un point à l'autre du globe en quelques clics, et en les reconvertissant en cash, éventuellement dans une autre devise, sans risque, sans frais et de manière intraçable. Pourquoi s'embêter à voyager avec de l'argent liquide ?

## **Mythe n°2 : l'argent liquide est un danger pour l'environnement !**

L'empreinte environnementale d'un billet de banque est faible et ne représente qu'une fraction infime de 0,01 % de l'impact environnemental total de la consommation annuelle d'activités d'un Européen.

Contrairement aux cryptomonnaies et aux autres formes de monnaie électronique, l'argent liquide n'a pas besoin d'un superordinateur nécessitant des quantités massives d'énergie pour fonctionner. La majeure partie de l'empreinte CO<sub>2</sub> provient de l'alimentation en énergie des distributeurs automatiques de billets. Le transport de fonds est la deuxième cause d'émission de CO<sub>2</sub>, qui peut toutefois être considérablement réduite par la mise en œuvre de modes de gestion des volumes de cash plus souples et nécessitant moins de transports.

L'empreinte environnementale du transport de fonds ne dépend pas, pour l'essentiel, des transporteurs, mais des émissions des véhicules, ce qui est un problème propre à l'industrie automobile : l'industrie du transport de fonds utilise des équipements de pointe qui sont mis à sa disposition sur le marché.<sup>6</sup>

6 *Étude de la BCE sur l'empreinte écologique des espèces, 11 décembre 2023.*



*« La plupart de nos enquêtes sont alimentées par les mouvements de cash. S'il n'y en avait pas, il n'y aurait pas moins d'opérations suspectes, mais nous en détecterions beaucoup moins ! »*

**Le chef d'une cellule de renseignement financier**

# La trilogie de l'argent liquide

L'argent liquide ne peut fonctionner que s'il est accessible aux utilisateurs, s'il est accepté par les opérateurs économiques et si les commerçants reçoivent de la monnaie. La menace qui pèse actuellement sur l'argent liquide concerne ces trois conditions :

- ✓ Le désengagement des banques envers le cash rend son accessibilité plus difficile, avec des coûts plus élevés pour les utilisateurs, des distances plus longues et les conduit à retirer plus d'argent liquide qu'ils ne le souhaitent pour réduire le nombre de fois où ils se rendent à un distributeur - ou à réduire leur utilisation d'argent liquide.
- ✓ L'acceptation est remise en question, car la réduction des services de cash des banques ne concerne pas seulement les consommateurs, mais aussi les commerçants qui sont limités dans leur capacité à déposer leurs espèces sur leur compte.
- ✓ Enfin, la suppression de la menue monnaie est l'arme parfaite contre les paiements en espèces, car personne ne renoncera à ce qu'on lui rende sa monnaie pour payer en espèces : au lieu de cela, on paiera électroniquement.

## Accessibilité

Infrastructure  
DAB

Regulateur

## Acceptation

cour légal vs  
liberté contractuelle

## Rendu de monnaie

réseau local agences bancaires

Les banques commerciales sont le principal canal d'approvisionnement en espèces. Cependant, elles offrent des produits de paiement alternatifs sur lesquels elles réalisent des bénéfices substantiels.

Elles n'investissent pas dans le cash, qui apparaît donc comme un coût pour elles.

Il est temps de redevenir « fier de payer en cash » !



*« Le comble du cash est qu'il est  
mis à la disposition du public par  
son pire concurrent. »*

IL EST TEMPS

DE REDE

“FIER DE

EN CASH

**EMPS**

**VENIR**

**E PAYER**

**H" !**

**ESTA**  
*The Cash Management Companies Association*