

Остатки на коррсчетах — это собственные средства банков, которыми они обеспечивают проведение платежей и выдачу наличных. Процентом на эти средства банку никто не платит, поэтому выгоднее побольше денег разместить в активах (в 1998 году — в валюте и ГКО, в 2004 — в кредитах предприятиям, в 2014 — в потребительских кредитах), а на коррсчетах держать поменьше. Когда расходы банка превышают доходы, заткнуть дыру проще всего из остатков на коррсчетах. В результате средств на про-

СТАБИЛЬНОЕ СНИЖЕНИЕ ОСТАТКОВ НА КОРРСЧЕТАХ — САМЫЙ ДОСТОВЕРНЫЙ ИНДИКАТОР СУЩЕСТВОВАНИЯ БАНКОВСКОГО КРИЗИСА

ведение платежей и выдачу наличных начинает не хватать, и возникают задержки платежей. Но слишком долго задерживать платежи нельзя — либо ЦБ лицензию отзовёт, либо клиенты перейдут в другие банки. Поэтому банк пытается занять денег у других банков (рис. 3).

Таким образом, стабильное снижение остатков на коррсчетах — самый достоверный индикатор существования банковского кризиса. Второй индикатор —

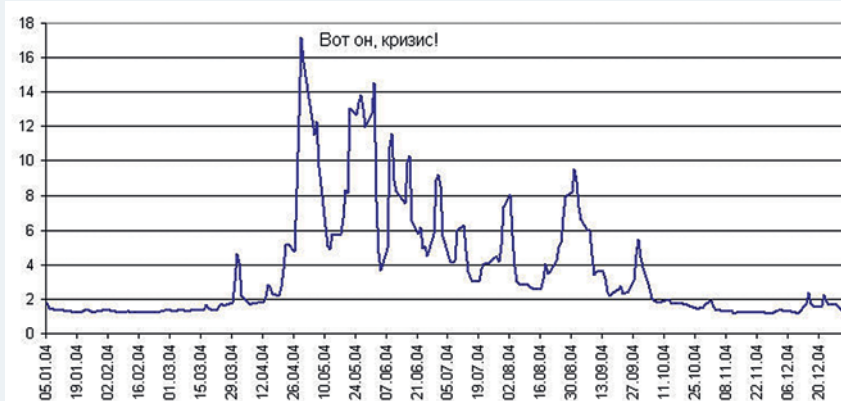


Рис 3. Объявленные процентные ставки по размещению (предложения) на однодневные межбанковские кредиты (данные с сайта ЦБ). Уже в мае 2004 года, за два месяца до пика кризиса, ставки резко повысились — проблемы с ликвидностью начались у многих банков.



Рис. 2а. Остатки средств на корреспондентских счетах кредитных организаций в ходе кризиса 1998 года.



Рис. 2б. Остатки средств на корреспондентских счетах кредитных организаций в ходе кризиса 2004 года. Наблюдается сокращение остатков, т. е. нарастание проблем с ликвидностью, в конечном счёте завершающееся кризисом.

ставки межбанковского кредитования, если они начинают резко расти, налицо существенные проблемы у большого числа банков. Зная эти индикаторы, мы можем объективно оценить масштаб «банковского кризиса» 2013 года (рис. 4).

Как же так? В новостях три месяца бушевал банковский кризис, а самый надёжный индикатор его даже не заметил? Никаких сложностей с текущими операциями у российских банков действительно не наблюдалось — про задержки платежей не писали даже самые жёлтые СМИ. Почему же отзыв лицензий у нескольких крупных банков никак не повлиял на межбанковские расчёты?

Оказывается (рис. 5), межбанковские кредиты в 2013 году стоили намного дороже, чем в кризисном 2004-м. Если в на-