

УДК 336.71

СТРЕСС-ТЕСТИРОВАНИЕ УСТОЙЧИВОСТИ РОССИЙСКОГО БАНКОВСКОГО СЕКТОРА И ПЕРСПЕКТИВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ЕГО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ

STRESS TESTING OF THE STRENGTH OF THE RUSSIAN BANKING SECTOR AND PERSPECTIVE DIRECTIONS OF ITS IMPROVEMENT

*КЛААС Я.А., аспирант, Институт экономики и финансов Казанского
(Приволжского) федерального университета*

E-mail: janaklaas@mail.ru

*KLAAS J., a teaching assistant of Banking Chair, Economics and Finance
Institute, Kazan (Volga) Region Federal University*

E-mail: janaklaas@mail.ru

Аннотация

Данная статья посвящена проблеме проведения стресс-тестирования банковского сектора. В рамках исследования определены основные недостатки существовавшей практики стресс-тестирования, охарактеризован подход Банка России к проведению стресс-тестов российских банков, а также предложены основные направления совершенствования методики стресс-тестирования.

Abstract

The article is devoted to a problem of carrying out stress testing of the banking sector. Within research the main shortcomings of existing practice of stress testing are defined, the approach of the Bank of Russia to carrying out stress tests of the Russian banks is characterized, main directions of improvement of a stress testing technique are offered.

Ключевые слова: *банковский сектор, стресс-тестирование, устойчивость.*

Key words: *banking sector, stress testing, stability.*

Практика проведения проверок на устойчивость в экстремальных условиях зародилась достаточно давно. В начале 1990-х годов методы стресс-тестирования стали осваиваться банками, работающими на международных рынках, в настоящее время стресс-тестирование в том или ином виде применяется большинством крупных финансовых учреждений. Анализ многочисленных определений стресс-тестирования как в отечественных, так и в зарубежных источниках показывает, что сутью стресс-тестов является определение воздействия исключительных, но в то же время возможных событий.

В период глобального экономического кризиса обнаружилась определенная ограниченность методов стресс-тестирования, в связи с чем

возникла необходимость оперативной доработки имеющегося инструментария. Международные организации, такие как Совет по финансовой стабильности, Базельский комитет по банковскому надзору, Европейский комитет по банковскому надзору, выпустили ряд руководящих документов и рекомендаций по проведению стресс-тестирования с учетом уроков, полученных во время глобального кризиса. Банк России также рекомендовал кредитным организациям активно использовать документы международных организаций при разработке собственных стресс-тестов.

В документах упомянутых международных организаций отмечается, что стресс-тестирование, являющееся ключевым инструментом риск-менеджмента и стратегического планирования, не было в полной мере интегрировано в структуру риск-менеджмента финансовых институтов. Негативные последствия этого особенно ярко проявились в период кризиса, который показал, что банки, руководство которых уделяло должное внимание разработке методов, развитию практики стресс-тестирования и использованию результатов стресс-тестов при принятии стратегических решений, достаточно успешно преодолели кризис.

Выявилось, что до кризиса стресс-тестирование осуществлялось в большинстве банков в основном как изолированная функция управления рисками, имеющая слабое отношение к остальным направлениям деятельности, и, соответственно, не считалось заслуживающим особого внимания.

Кризис обнаружил слабости существовавшей практики стресс-тестирования по четырем направлениям [2]:

1) неполное использование стресс-тестирования и ограниченное использование высшим менеджментом его результатов в процессе управления рисками;

2) несовершенство методологии стресс-тестирования;

3) неверный выбор сценариев (несовпадение с условиями реального стресса);

4) отсутствие стресс-тестирования в сегментах бизнеса, связанных со специфическими рисками и продуктами.

В большинстве банков не было программ стресс-тестирования, затрагивающих организацию в целом; проводились лишь отдельные стресс-тесты по конкретным рискам или портфелям. В результате банки не смогли должным образом выявить корреляцию различных факторов риска и их концентрацию. Кроме того, системы стресс-тестирования в банках были недостаточно гибкими для оперативного реагирования на кризисные ситуации. В частности, это касалось неспособности банков применять новые сценарии и модифицировать имеющиеся модели.

Начало стресс-тестирования российского банковского сектора на основе международной практики было связано с участием Банка России в проводимой МВФ и Всемирным банком Программе оценки финансового сектора России в 2002–2003 гг. Расширяя охват кредитных организаций

своим стресс-тестом, начиная с 2003 г., с 2007 г. Банк России проводит стресс-тестирование по всем действующим кредитным организациям.

В настоящее время при проведении стресс-тестирования Банк России использует подход top-down. При этом унифицированные шоковые условия применяются к балансу каждого действующего банка с последующим суммированием их потерь и определением потерь банковского сектора в целом.

При выборе стресс-факторов Банк России основывается на ретроспективных данных (статистических характеристиках) с учетом текущих тенденций, складывающихся на рынке банковских услуг. Эти факторы напрямую определяют воздействие стресса на наиболее значимые для банковского бизнеса риски. В рамках стресс-теста рассчитываются потенциальные потери от реализации кредитного риска, риска потери ликвидности и рыночных рисков (валютного, фондового и процентного). В рамках стрессовых сценариев предусматриваются следующие негативные изменения: рост доли «плохих» ссуд в кредитном портфеле банков и невозврата кредитов предприятиями реального сектора экономики и населением, отток вкладов населения и средств со счетов организаций в банках, обесценение части ликвидных активов банков - рост отрицательной переоценки ценных бумаг в результате снижения цен на котируемые акции и роста процентных ставок в экономике, девальвация национальной валюты. В ходе стресс-тестирования Банком России рассматриваются три сценария: консервативный, пессимистический и экстремальный. Дополнительно (вне основных стрессовых сценариев) проводится стресс-тест в отношении возможности возникновения кризиса на межбанковском рынке («эффект домино»), а также ревальвации национальной валюты (на 15%) [3].

На 2012 г. с учетом проведенного анализа Банк России разработал новый стрессовый сценарий. В целях оценки системной устойчивости банковского сектора Банк России провел стресс-тест с использованием макромоделей по состоянию на 1 января 2012 г. Расчет проводился по всем действующим кредитным организациям на базе двух макросценариев, характеристики которых были рассчитаны на основании оценок возможного влияния на российскую экономику долгового кризиса в Европе.

Пессимистический сценарий предусматривает замедление роста российской экономики и 15-20%-ное падение цен на нефть и другие статьи российского экспорта, сопровождающееся умеренным ростом процентных ставок на российском финансовом рынке и некоторым снижением фондовых индексов. Экстремальный сценарий включает снижение ВВП на 1,4% [1].

Согласно расчетам в случае реализации пессимистического сценария потери банковского сектора по итогам 2012 г. могут составить 1,4 трлн. рублей (27% капитала банковского сектора), а в экстремальном варианте – 2,0 трлн. рублей (37% капитала). Наибольшая часть потерь (1,1 и 1,6 трлн. рублей соответственно) приходится на кредитный риск (средняя доля «плохих» ссуд в ссудном портфеле может вырасти с 7,7 до 11,5% в пессимистическом сценарии и до 13,6% – в экстремальном). Потери при

доформировании резервов по пролонгированным ссудам в пессимистическом сценарии могут составить 125 млрд. рублей, а в экстремальном – 372 млрд. рублей (2 и 7% капитала соответственно). Потери от реализации рыночного риска в зависимости от сценария могут составить от 280 до 360 млрд. рублей. В целом с учетом консервативной оценки доходов от банковской деятельности, сохраняющейся даже в стрессовых условиях, дефицит капитала в случае реализации пессимистического сценария может составить 56 млрд. рублей у 120 кредитных организаций; в рамках экстремального сценария – 405 млрд. рублей у 223 кредитных организаций. По результатам стресс-теста значение показателя достаточности капитала в целом по банковскому сектору снижается до 13,1% в пессимистическом сценарии и до 10,8% – в экстремальном. Нестабильная ситуация на финансовом рынке, вызванная оттоком капитала, обусловила в 2011 г. ряд проблем с ликвидностью российских банков. В связи с этим Банк России провел отдельный стресс-тест риска ликвидности на базе анализа чувствительности. По результатам указанного стресс-теста ликвидности на 1 января 2012 г. у 37 банков мог бы образоваться дефицит ликвидности в сумме 37 млрд. рублей [1].

К перспективным направлениям совершенствования методики стресс-тестирования можно отнести следующие:

- Необходимо рассмотреть имеющуюся совокупность понятий устойчивости и либо предложить наиболее подходящее из них для эффективной работы в сфере стресс-тестирования, либо создать новую систему понятий. Понятие устойчивости в финансовой сфере пока не имеет четко определенного содержания.

- Опыт, в том числе 20-летний опыт российских коммерческих банков в их нынешнем виде, показывает, что особого внимания заслуживает учет устойчивости команды, управляющей банком, а также его собственников (учредителей), а также обучение и коучинг членов правления в области стресс-тестирования.

- Для принятия решений об устойчивости банковских организаций в экстремальных условиях возможно, наряду с интегральными индикаторами в рамках стресс-теста, использование современного многокритериального анализа.

Внедрение данных направлений совершенствования способствует заблаговременной нейтрализации возможных стрессовых воздействий и тем самым создаст предпосылки обеспечения финансовой устойчивости российского банковского сектора.

Литература:

1. Банк России [Электронный ресурс]: Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2012 г. - Официальный сайт Банка России, 2013. - Режим доступа: <http://www.cbr.ru>.

2. Бездудный М.А., Малахова Т.А., Сидельников Ю.В. О стресс-тестировании банков / Бездудный М.А., Малахова Т.А., Сидельников Ю.В. // Экономические стратегии. - 2010. - № 11. - С. 80-87.

3. Моисеев С.Р. Тайны стресс-тестов / Моисеев С.Р. // Банковское дело. - 2010. - № 6. - С. 36-38.

References:

1. The Bank of Russia [electronic resource]: Report on the Development of the banking sector and banking supervision in 2012. - The official website of the Bank of Russia in 2013. - Mode of access: <http://www.cbr.ru>.

2. Bezdudny M., Malakhova T., Sidelnikov Yu. On stress testing of banks / Bezdudny M., Malakhova T., Sidelnikov Yu. // Economic Strategy . - 2010. - № 11. - 80-87 p.

3. Moiseev S. Secrets of stress tests / Moiseev S. // Banking. - 2010. - № 6. - 36-38 p.