

РОЛЬ СТРЕСС-ТЕСТИРОВАНИЯ В СИСТЕМЕ РИСК-МЕНЕДЖМЕНТА

Галеева З.Т. Email: Galeyeva636@scientifictext.ru

Галеева Зульфия Талгатовна – магистрант,
кафедра финансов и экономического анализа,
Уфимский государственный авиационный технический университет, г. Уфа

Аннотация: в статье рассматривается роль стресс-тестирования и его место в формировании антикризисных программ банка. Представлен обзор преимуществ и недостатков стресс-тестирования на уровне национальных банковских систем и на уровне отдельных кредитных организаций. Сформулирована необходимость учета результатов стресс-тестирования при подготовке планов восстановления финансовой устойчивости. Приводится перечень мероприятий в рамках стресс-тестирования в системе внутреннего контроля кредитной организации.

Ключевые слова: стресс-тестирование, риск-менеджмент, система внутреннего контроля, финансовая устойчивость, антикризисная политика.

STRESS TESTING ROLE IN THE SYSTEM OF A RISK MANAGEMENT

Galeyeva Z.T.

Galeyeva Zulfia Talgatovna – Undergraduate,
DEPARTMENT OF FINANCE AND ECONOMIC ANALYSIS,
UFA STATE AVIATION TECHNICAL UNIVERSITY (USATU), UFA

Abstract: in this article the author examines the role of stress testing and its place in the formation of bank anti-crisis program. The article introduces an overview of the advantages and disadvantages of stress-testing at the level of national banking systems, and at the level of banks. Need of accounting of results of stress testing by preparation of plans of restoration of financial stability is formulated. The list of actions within stress testing is provided in the system of internal control of credit institution.

Keywords: stress-testing, risk-management, internal control system in banks, financial stability, anti-crisis policy.

УДК 336.71

Актуальность макроэкономических стресс-тестов в разработке и реализации экономической политики общепризнана. Стресс-тесты значимы, во-первых, для взаимодействия с общественностью (включая финансовые институты), во-вторых, для обнаружения информационных пробелов и, в-третьих, для выявления слабости финансовой системы и при необходимости — принятия мер. В отдельных случаях результаты стресс-тестов на макроуровне могут служить основой для разработки стандартов в части требований по капиталу и ликвидности [2].

В то же самое время следует отметить, что развитие практики стресс-тестирования актуально и на микроуровне. Стресс-тестирование позволяет оценить критичность принятых рисков для финансовой устойчивости банка и необходимость применения мер для дополнительного ограничения рисков. Стресс-тесты служат основой разработки плана мероприятий на случай неблагоприятных обстоятельств, если полученные результаты стресс-тестов не говорят о необходимости срочного принятия мер.

На сегодняшний день основным документом, суммирующим накопленный опыт и требования к качественным методикам стресс-тестирования, является опубликованный в 2009 г. БКБН документ «Принципы эффективной практики стресс-тестирования и надзора» [1], детализируемый более поздними руководствами и рекомендациями национальных и наднациональных регуляторов. Результатами развития практики стресс-тестирования являются:

- 1) совершенствование методологии оценки рисков;
- 2) обеспечение необходимого планирования капитала, а также системы управления ликвидностью;
- 3) построение максимально эффективной системы лимитирования рисков;
- 4) обновление планов мероприятий на случай неблагоприятных обстоятельств.

Рассмотрим каждую из этих целей более подробно.

1. Стресс-тестирование способствует развитию методологии оценки рисков прежде всего, если стресс-тесты проводятся банками регулярно, а органы надзора активно продвигают практику стресс-тестирования; если по итогам макроэкономических стресс-тестов публикуются обзоры, включающие рассмотрение моделей, результатов и сценариев.

2. Стресс-тесты, проводимые в рамках нескольких сценариев различной степени жесткости, способны обнаружить, при каком уровне риск-факторов и их сочетании необходимо принимать меры. Банк может

рассматривать меры, как по наращиванию капитала, так и по глубокому анализу факторов, повлиявших на снижение уровня капитала и (или) рост рисков.

По результатам стресс-теста ликвидности банки рассматривают возможные резервы ликвидности и дополнительные источники ее восстановления в разбивке по сценариям жесткости.

3. Важно подчеркнуть, что стресс-тестирование актуально как инструмент лимитной политики банка. С точки зрения ограничения рисков лимиты обычно классифицируются по группам:

- лимиты на совокупную величину риска (VaR-лимиты; лимиты, установленные по результатам стресс-тестирования);
- лимиты на специфические показатели риска: лимиты на размер позиций по различным финансовым инструментам или их характеристикам (например, срок до погашения, процентные ставки и т. д.); лимиты на различные показатели чувствительности (например, дельта-, гамма-, вега-лимиты и др.);
- лимиты финансового результата (stop-loss, stop out, take profit, take out). Лимит stop-loss определяет максимальный размер убытков от однодневного снижения цен (доходности) по данному инструменту. Определяет, при каком падении цен (доходности) за 1 рабочий день необходимо принимать решение о проведении дальнейших операций. Обычно он устанавливается несколько ниже расчетного уровня VAR для получения возможности маневра. Лимит stop-out устанавливает сумму максимальных убытков по данному виду актива или пассива или по портфелю в целом. При получении убытка, равного величине лимита, все операции прекращаются и принимается решение о дальнейших действиях, например, продаже данного актива или его реструктурировании. Лимит take-profit показывает размер максимального однодневного роста цен (доходности) по данному инструменту. Применяется для того, чтобы при достижении максимального, с точки зрения анализа, результата обезопасить себя от возможного последующего резкого снижения стоимости инструмента. Лимит take-out отличается от предыдущего тем, что устанавливается на данный вид актива или пассива или портфель в целом.

4. По итогам стресс-тестирования в зависимости от полученных результатов банк:

- принимает превентивные меры. Среди таких мер — разработка мероприятий для обеспечения непрерывности деятельности в неблагоприятных ситуациях или плана финансового самооздоровления;
- реализует мероприятия раннего реагирования на вероятные кризисные ситуации;
- действует по плану мероприятий в условиях кризиса.

Внимание к вариантам внедрения интегрального стресс-теста возникло в связи с утверждением Указания Банка России от 15.04.2015 № 3624-У «О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы» [3], в соответствии с которым банки в составе своих внутренних процедур оценки достаточности капитала должны проводить стресс-тестирование. Это необходимо как для оценки размеров каждого существенного для кредитной организации вида риска, так и в целях определения общей потребности кредитной организации в капитале, а также в рамках процедур определения корректности (точности) результатов оценки рисков, получаемых с помощью внутренних моделей, применяемых кредитной организацией.

В соответствии с Письмом Банка России от 29.12.2012 № 193-Т «О Методических рекомендациях по разработке кредитными организациями планов восстановления финансовой устойчивости» [6] кредитным организациям рекомендовано при подготовке плана самооздоровления учитывать результаты стресс-тестирования. Такой план служит для заблаговременной разработки мер по восстановлению финансовой устойчивости и поддержанию непрерывности деятельности банка в случае существенного ухудшения его финансового состояния. В плане заранее определяются набор мероприятий в неблагоприятных ситуациях, ответственные органы управления, рабочие комитеты и должностные лица.

По итогам стресс-теста, учитывая уровень проблемности, банк приступает к оценке необходимости реализации мероприятий в соответствии с утвержденным ранее планом самооздоровления. Безусловно, действия банка не могут быть полностью автоматическими, но для того, чтобы максимально ускорить реализацию мероприятий и принятие решений, важно иметь такой план.

Значительная роль как в обеспечении надежности кредитной организации в целом (в т.ч. в построении системы управления рисками), так и в соблюдении законодательных и нормативных требований отводится системе внутреннего контроля кредитной организации.

В соответствии с Положением Банка России от 16.12.2003 № 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах» [4] внутренний контроль осуществляется в целях обеспечения «эффективности и результативности финансово-хозяйственной деятельности при совершении банковских операций и других сделок, эффективности управления активами и пассивами, включая обеспечение сохранности активов, управления банковскими рисками».

Применительно к теме стресс-тестирования внутренний контроль должен быть направлен на оценку:

- соответствия разработанной банком программы стресс-тестирования законодательным нормам, нормативным документам Банка России, а также внутренним документам кредитной организации;
- соответствия разработанной банком программы стресс-тестирования перечню и характеру принимаемых банком рисков, а также внешним факторам;

- соответствия программы стресс-тестирования основным принципам, определенным документами Базельского комитета по банковскому надзору и Банка России;
- плана самооздоровления кредитной организации, его соответствия рекомендациям Банка России и результатам стресс-теста, а также текущим условиям финансово-хозяйственной деятельности банка;
- полноты и своевременности реализации банком плана финансового самооздоровления.

Список литературы / References

1. Principles for sound stress testing practices and supervision. Basel Committee on Banking Supervision, Bank for International Settlements. Basel, 2009. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.bis.org/> (дата обращения: 07.12.2017).
2. Quagliariello M. Stress-testing the banking system. New York, Cambridge University Press, 2009. 124 p.
3. Указание Банка России от 15.04.2015 № 3624-У (ред. от 03.12.2015) «О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы» (вместе с «Требованиями к организации процедур управления отдельными видами рисков») (Зарегистрировано в Минюсте России 26.05.2015 № 37388).
4. Положение Банка России от 16 декабря 2003 г. № 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах».
5. Положение Банка России от 28.12.2012 № 395-П «О методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III»).
6. Письмо Банка России от 29 декабря 2012 г. № 193-Т «О Методических рекомендациях по разработке кредитными организациями планов восстановления финансовой устойчивости».