

Крашенинников Николай Валерьевич

аспирант

ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве РФ»

г. Москва

ИССЛЕДОВАНИЕ ПРАКТИКИ И АНАЛИЗ ПРОБЛЕМ АДАПТАЦИИ СТРЕСС-ТЕСТИРОВАНИЯ РОССИЙСКИМИ БАНКАМИ

Аннотация: в статье анализируется практика крупнейших российских банков по организации бизнес-процесса «стресс-тестирование» в системе риск-менеджмента. В исследовании выделен ряд специфических проблем, связанных с активной адаптацией данного инструмента в системе банковского риск-менеджмента. В работе сделан вывод о том, что проблема разнонаправленности целей, преследуемых регулятором и банковским бизнесом не решена.

Ключевые слова: стресс-тестирование, российские банки.

В Указании ЦБ РФ 3876-У от 3.12.2015 г [1] закреплено требование к коммерческим банкам о раскрытии информации о процедурах проведения стресс-тестирования, сценариях и методиках стресс-тестирования, порядке использовании результатов стресс-тестирования. Согласно требованиям Банка России, головные кредитные организации в рамках раскрытия консолидированной информации должны предоставлять следующие данные о системах стресс-тестирования:

- процедуру проведения стресс-тестирования;
- описание порядка утверждения сценариев и методик;
- порядок использования результатов стресс-тестирования.

Большинство российских банков провело определённую работу в данном направлении. К сожалению, на данный момент в открытых источниках нет сводной информации по внедрению практик стресс-тестирования в российской банковской системе. Кроме того, некоторые банки ещё не опубликовали соответствующие данные, а многие предоставили крайне ограниченную информацию, либо выполнили требование регулятора формально. В такой

ситуации наиболее приближённую к действительности картину внедрения практики стресс-тестирования в российских банках может дать выборочный анализ доступных данных.

В рамках данного исследования проведён анализ содержания и структуры внутренних документов 12-ти крупнейших коммерческих банков и банков с государственным участием России, актуальных на начало января 2016 года. Большая часть документов оформлена в соответствии с требованиями Банка России в виде «Информации о принимаемых рисках, процедурах их оценки, управления риском и капиталом», что позволило унифицировать практику стресс-тестирования в формате единой таблицы (см. таблица 1).

По итогам проведённого обобщения практик крупнейших коммерческих и государственных банков, а также используя публикации из открытых источников, в частности интервью и комментарии высшего руководства коммерческих и государственных банков, можно проследить современные тенденции и проблемы развития инструментария стресс-тестирования в России на уровне банков.

Таблица 1

Сводный анализ практик крупнейших российских банков
по организации бизнес-процесса «стресс-тестирование»
в системе риск-менеджмента

Банк	Органы банка, отвечающие за стресс-тестирование	Периодичность стресс-тестирования	Методические и организационные подходы: краткие комментарии
Сбербанк России	Наблюдательный Совет Банка – рассматривает результаты стресс-теста, Блок «Риски» - проводит централизованное по Банку и Группе стресс-тестирование рисков	Ежегодная отчётность Наблюдательного Совета Банка «О результатах стресс-тестирования»	В рамках утверждённой Наблюдательным Советом Банка «Стратегии управления рисками Группы ПАО Сбербанк» приняты «Базовые требования к сценариям стресс-тестирования». Учитываются страновые, отраслевые, секторальные и другие типы и сценарии шоков. Используются собственные сценарии Банка, а также сценарии регуляторов в странах присутствия Группы Сбербанка. Выдвигается требование простоты сценариев стресс-тестирования.

Альфа-Банк	Стратегический комитет по рискам (СКР)	Риск ликвидности – ежедневное стресс-тестирование. Анализ влияния макроэкономических факторов на кредитные, рыночные и валютные риски – ежемесячно.	Стресс-тестирование проводится в рамках ВПОДК и требования компонентов 1,2 Базель II. Принята «Методика стресс-тестирования кредитного риска в рамках ВПОДК». Процедуры стресс-тестирования актуализируются ежегодно. Применяется <i>сценарный анализ</i> макроэкономических факторов. Используется <i>векторная авторегрессия</i> для моделирования рисков кредитного портфеля.
Райффайзенбанк	Дирекция по управлению рисками – проведение стресс-тестирования, анализ результатов и подготовка отчётности. Также, большое участие в стресс-тестировании принимают структуры материнского банка (Австрия).	Ежедневное стресс-тестирование риска ликвидности на период 30 дней. Ежегодное – по портфелям. Разовое – по требованию материнских структур или по ситуации.	Применение передовых методик раннего предупреждения рисков (Early Workout System), система непрерывного мониторинга риск-статусов корпоративных клиентов (Risk Status System) на основании 44 сигналов раннего предупреждения. Системы де-факто являются оперативными параллельными системами рейтинговым моделям. Стресс-тестирование является активным инструментом риск-менеджмента. Широко применяются автоматизированные рейтинговые и скоринговые системы, основанные на эмпирических данных. Также, используется обратное стресс-тестирование (бэкстинг), VaR-анализ нарушения лимитов активных операций (ЛАО), анализ чувствительности процентной ставки, лимиты «стоп-лосс».
ФК «Открытие»	Комитет Наблюдательного Совета по рискам	Ежеквартальная управленческая отчётность Комитету	Стресс-тестирование является активным инструментом системы

	Группы, Правления Банков - стратегия. Комитет по финансовым рискам (КФР) – мониторинг и анализ процедур и сценариев стресс-тестирования.	Президенту (курует риски).	Группы. Принято «Положение о Комитете Наблюдательного Совета по рискам». В функции комитета входит определение сценариев и методов стресс-тестирования, рассмотрение результатов тестов.
Газпромбанк	КУАП, КК, Комитет по стратегии, Комиссия по рискам операций на фин. рынках и операционным рискам, Блок департаментов по рискам.	Стресс-тесты операционных рисков – не реже 1 раза в год. По другим видам – ежеквартально	Регулярное стресс-тестирование кредитного риска с применением индивидуальных отраслевых моделей и макроэкономических факторов. Также, применяется стресс-тестирование рисков ликвидности, процентного, рыночного, операционного.
Всероссийский банк развития регионов	Наблюдательный Совет – стратегия, Департамент рисков – выполнение.	Анализ чувствительности – ежемесячно, комплексный (сценарный) анализ – 1 раз в полгода. Кроме того, внеочередное стресс-тестирование по запросу органов управления банка.	Применяется анализ чувствительности по рисками ликвидности и процентному риску. Используется модель динамического развития Банка для комплексного анализа кредитного, процентного, рыночного, операционного рисков и риска ликвидности.
Русский стандарт	Совет директоров Банка, Правление – стратегия. Риск ликвидности – Казначейство.	Стресс-тест риска ликвидности – ежедневно	Применяются сценарный анализ и анализ чувствительности
Национальный клиринговый центр	Комитет по качеству и рискам, Группа по стресс-тестированию	Ежемесячно	Стресс-тестированию подлежат все виды рисков (кредитный, ликвидности, рыночный). Учитывается собственная статистика дефолтов и данные CPSS-IOSCO. Применяется сценарный анализ, обратное стресс-тестирование. Определяется достаточность капитала, фондов, ликвидных средств. Валидация моделей поводится 1 раз в год.
Бинбанк	Управление	Ежеквартально	Гэп-анализ, стресс-

	мониторинга и оценки банковских рисков		тестирование баланса Группы.
Россельхозбанк	КУАП	Ежеквартально	Используются методы анализа чувствительности и сценарный анализ. Агрегированная оценка финансовой устойчивости банка с помощью стресс-тестирования. Тестирование проводится по банку в целом с разбивкой по видам рисков и степени влияния на прибыль, капитал и ликвидность.
Юникредит Банк	КУАП, управление рыночных рисков	Регулярные (ежедневные) стресс-тесты риска краткосрочной ликвидности и рыночного риска по сценариям Группы Unicredit, а также по собственной российской методологии.	Для целей стресс-тестирования применяются рейтинговые модели физлиц, учитывающие макроэкономические факторы. Становление системы стресс-тестирования в банке активно продолжается. Приняты внутренние документы по вопросам стресс-тестирования, отвечающие требованиям ЦБ РФ. Внедрена новая автоматизированная система управления рыночными рисками, увеличивающая возможности оперативного стресс-тестирования.
ВТБ	Управляющий комитет Группы ВТБ по рискам, Комитет по управлению рисками Группы – стратегия. Департамент рисков – выполнение.	нет данных	Стресс-тестирование проводится на уровне Группы ВТБ по интегральному варианту. Определяются стресс-сценарии, стресс-коэффициенты сдвига риск-факторов 4-х основных видов риска. Также, проводится статистический анализ вероятности и объема оттока депозитов.

Источник информации: составлено автором по результатам исследования корпоративных документов 12 коммерческих и государственных банков России.

Так, исследуя практику стресс-тестирования в банках второго уровня, следует отметить ряд специфических проблем, связанных с активной адаптацией данного инструмента в системе банковского риск-менеджмента:

1) регулятивные требования ЦБ РФ воспринимаются большинством банков как дополнительные издержки (ресурсные и временные затраты). Проблема усиливается разнонаправленной организационной структурой многих российских банков, имеющих определенный набор отраслевых и организационных особенностей (вертикали бизнеса, функции, команды и др.);

2) недостаточная мотивированность и вовлеченность высшего руководства в процессы внедрения и действенного использования стресс-тестирования, что связано с необходимостью совершенствования и развития общей технологии управления рисками и выработки стратегии информирования менеджмента банка;

3) отсутствие системы экспертной оценки эффективности стресс-тестирования и сравнения с конкурентами объективно препятствует совершенствованию процесса стресс-тестирования в российских банках. Любая методология риск-менеджмента, существенно снижающая риски и повышающая эффективность банковского капитала, является де-факто интеллектуальным активом и коммерческой тайной;

4) недостаточная автоматизация соответствующих бизнес-процессов, что препятствует интеграции и алгоритмизации процессов выполнения и создания отчетности по стресс-тестированию. Следует отметить, что внедрение систем стресс-тестирования для банков – достаточно ресурсоёмкий проект. Стоимость специализированного программного обеспечения достигает нескольких десятков и сотен тысяч долларов, при этом внедрение стресс-тестирования подразумевает необходимость интеграции информации из множества источников, что выдвигает требования к перестройке всей информационно-аналитической системы банка. Кроме того, риск-менеджмент – одна из самых высокооплачиваемых категорий банковского персонала, а период обучения, например, высококлассного риск-менеджера корпоративного бизнеса для

оценки кредитных рисков больших проектов, может достигать 1 года. Поэтому в глазах собственников и высшего руководства банков, особенно небольших, вполне резонно стресс-тестирования выглядит очередным излишеством, навязанным как новомодное веяние и требование регулятора, эффективность вложений в которое оценить достаточно сложно.

5) дефицит или отсутствие необходимых данных для оценки стресс-факторов и управления ими. Вследствие разрозненности организационной структуры (либо вообще отсутствия в некоторых банках необходимых специализированных подразделений) большинство банков сталкивается с серьезными трудностями при получении, сборе, обобщении и консолидации данных. Проблемы усугубляются в связи с использованием старых информационных платформ и сопряжены с необходимостью получения сведений оптимального уровня детализации (например, об убытках или обесценивании). Для крупных банков переход на новые информационные платформы, на которые завязаны десятки и сотни программных продуктов и бизнес-процессов, является трудноразрешимой проблемой. Некоторые данные практически недоступны внутри банка (например, на сегодня нет единого информационного массива макроэкономической информации), а значительный объем данных приходится получать из многочисленных источников.

б) методология перевода стресс-сценариев в параметры риска. Основной подход регуляторов к описанию параметров стресс-тестирования состоит в задании сценариев неблагоприятных стрессовых изменений макроэкономических факторов. Банки должны преобразовать изменения в микроэкономические факторы бизнеса юридического или физического лица как заемщика банка, а затем в неблагоприятные изменения параметров внутренних моделей оценки рисков банка (например, вероятность дефолта, уровень возможных потерь при дефолте). При этом отсутствуют адаптированные к специфике бизнеса банка модели стресс-тестирования;

7) формальное выполнение требований регулятора по построению действенной системы стресс-тестирования во многих отечественных банках.

Ведь, по сути, требования внедрить и применять стресс-тестирование – это составляющая к призыву проводить более ответственную стратегию банковского бизнеса и просчитывать варианты и сценарии развития событий на несколько шагов вперёд, оценивая масштабы последствий. В процессе изучения одного за другим внутренних документов банков по вопросам стресс-тестирования, незамеченными остались факты копирования банками фрагментов из современной учебной и научной литературы, а также копирование информации друг у друга. По причине недостаточной координационной методологической работы ЦБ РФ банки вынуждены «изобретать велосипед», по фрагментам собирая информацию о моделях и методах стресс-тестирования, при этом многие методологические разработки де-факто отдельных дублируют друг друга. В данном отношении в гораздо более выгодной позиции оказались банки с иностранным капиталом, имеющие большой опыт риск-менеджмента и стресс-тестирования в материнских структурах. Для них проблема заключалась в адаптации уже проверенных опытом успешного применения методик и процедур к российским условиям и требованиям местного регулятора.

С другой стороны, поскольку в последнее время в практику и полномочия ЦБ РФ всё больше входит руководство субъективным профессиональным суждением (в отличие от руководства формальными показателями отчётности), основанным на итогах экспертно-аналитической работы, большинство банков обоснованно опасается раскрывать реальные результаты стресс-тестирования. На сегодня объективно не преодолена проблема разнонаправленности целей, преследуемых регулятором и банковским бизнесом.

Список литературы

1. Указание ЦБ РФ 3876-У от 3.12.2015 г. «О формах, порядке и сроках раскрытия кредитными организациями банковских групп инф. о принимаемых рисках, процедурах их оценки, управления рисками и капиталом» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.cbr.ru/analytics/standart_acts/bank_supervision/151130/10.pdf.