

Крашенинников Николай Валерьевич

аспирант

ФГБОУ ВО «Финансовый университет

при Правительстве РФ»

г. Москва

СТРЕСС-ТЕСТИРОВАНИЕ БАНКОВСКИХ РИСКОВ В УСЛОВИЯХ КРИЗИСА

Аннотация: статья посвящена вопросам стресс-тестирования банковских рисков в условиях кризиса. В работе подчеркнута необходимость разработки научно обоснованных моделей стресс-тестирования с представлением общего алгоритма формирования количественной модели для стресс-тестирования рисков коммерческого банка, а также сформулированы принципы разработки практически ориентированных моделей и подходов стресс-тестирования российской банковской системы. Цель дальнейшего исследования – поиск практических решений по адаптации количественных методик моделирования стресс-тестирования, оптимальных наборов и параметров моделей и сценариев.

Ключевые слова: стресс-тестирование, банковские риски, кризис.

С целью поиска адекватных и точных подходов и методов стресс-тестирования банковских рисков в условиях кризиса необходимо выделять и учитывать два основных момента:

- объективные причины кризисов банковской системы;
- объективную необходимость в стресс-тестировании и роль этого инструмента в системе банковского риск-менеджмента.

Если первый аспект выходит за рамки данного исследования, однако подробно раскрыт в работе, посвященной идентификации банковских кризисах на ранних стадиях [1], то второй является предметом исследования нашей работы и

также рассмотрен достаточно подробно в других работах [2–7]. При этом важно отметить тот факт, что проведение стресс-тестирования на уровне регулятора и банков второго уровня обусловлено разными целями, в большей степени противоположными. Если регулятор конечной целью стресс-тестирования имеет достижение устойчивости банковской системы в целом (вплоть до болезненной, но необходимой «чистки» системы от «некачественных» субъектов рынка), преследуя государственные и общественные интересы, то коммерческий банк стремится в первую очередь максимизировать собственную прибыль и обеспечить собственное выживание. Субъективный подход к стресс-тестированию неизбежно приводит к искажению оценки масштаба потерь от действия стресс-факторов. Дело в том, что те причины, которые порождают кризисные явления, возникающие на уровне банков, одновременно являются и препятствиями в построении эффективных и прозрачных систем стресс-тестирования банковских рисков. Имеются ввиду наличие теневого банковского сектора, искажение отчетности и наличие двойного учёта, «технические» банковские операции и др. В таких условиях возникает необходимость разработки универсальных научно- и объективно обоснованных моделей, обеспечивающих «взгляд со стороны».

Кроме этого, считаем, что подбор модели стресс-тестирования должен учитывать специфику среды функционирования банков; для России, в первую очередь, существенное влияние государственного регулирования и влияния государственного банковского капитала на экономику в целом (особенно следует учитывать влияние бюджетных финансов), и банковский сектор в частности. Также, важно учитывать реактивный характер развития кризисов банковского сектора, т.е. в модель необходимо включать как объективные, не зависящие от банков факторы, так и факторы, которые являются прямым следствием проводимой политики банков.

Схема разработки количественной модели для стресс-тестирования банковских рисков может быть представлена в следующем виде.



Рис. 1. Общий алгоритм формирования количественной модели для стресс-тестирования рисков банка

Источник информации: составлено автором

В процессе реализации процедур стресс-тестирования в условиях кризиса необходимо избегать типичных методологических ошибок, сформулированных по итогам анализа зарубежной и отечественной практики:

– игнорирование синергического действия стресс-факторов в кризисных ситуациях;

– изменение типа корреляционных взаимосвязей (вплоть до изменения направления и уровня тесноты связи) в периоде кризиса (по сравнению с докризисным периодом);

– недооценка потенциальной силы действия стресс-факторов (в частности уместно привести в качестве примера прогнозы цен на нефть, как российских государственных структур, так и известных международных аналитических организаций);

- неправильная оценка уровня инерционности взаимосвязей между риск-триггерами и риск-факторами;
- переоценка собственных финансовых возможностей и резервов;
- игнорирование изменения существенных параметров внутренней и внешней среды банков, которые длительное время были стабильными и не рассматривались ранее в качестве стресс-факторов.

В целом, наиболее эффективными направлениями развития банковского стресс-тестирования считаем усовершенствование методологии многофакторного количественного моделирования, организационно-административной поддержки со стороны ЦБ РФ, законодательное обеспечение систем и процедур стресс-тестирования. Очевидно, что согласованное продвижение в данных направлениях позволит получить синергетический эффект и сделать стресс-тестирование действенным инструментом снижения банковских рисков и повышения устойчивости банковской системы. При этом изолированная концентрация на одних экономико-статистических методах дистанционного анализа, «поиск универсальной формулы», по нашему мнению, является неоправданной переоценкой возможностей любой, пусть самой сложной и совершенной методологии.

Под многофакторным стресс-тестированием оценки влияния кризисных сценариев понимаем тестирование, основанное на ретроспективных или вероятностных уровнях стресс-факторов, при котором анализируются изменения по нескольким направлениям риска одновременно.

При этом, очевидно, что повышение объективности и эффективности многофакторной модели лежит в плоскости определения набора разнонаправленных индикаторов, причём их количество должно быть оптимальным и не обязательно большим. Повышение эффективности и предсказательной силы многофакторной модели, в том числе зависит от того, насколько точно выбранные для модели риск-факторы и стресс-факторы отражают реальные угрозы для финансовой устойчивости. Считаем, что приоритет в определении указанного набора факто-

ров в практике стресс-тестирования нужно отдавать наличию экономической интерпретации, а далее уже наличию возможности определить количественную оценку взаимосвязям и наличию легкодоступной и структурированной информации. Для целей поиска методологии и, в особенности, вариантов её адекватного применения.

Наиболее эффективными принципами дальнейшей разработки практически ориентированных моделей и подходов стресс-тестирования российской банковской системы в рамках данного исследования представляются следующие:

- учёт роли государственного влияния на банковский сектор как специфику российской экономики;

- включение в модели небольшого количества разнонаправленных факторов, отражающие основные источники возникновения стресс-эффектов, и выраженных в общедоступных и легко интерпретируемых экономических показателях;

- включение в моделирование как объективных показателей (внешних по отношению к банковскому сектору, не зависящих от него факторов), основанных на данных финансовой и статистической отчётности банков и ЦБ РФ, так и субъективных показателей, основанных на экспертной оценке состояния банковского сектора, формализованной в виде индексов условий банковского кредитования (УБК). Расчёт УБК проводится Банком России уже достаточно длительный период времени, что позволяет проводить их эконометрические оценки, включая их в динамическое моделирование;

- для этого существенно расширена информационная база факторов моделирования из доступной на сегодня макроэкономической и банковской информации (в том числе самостоятельно рассчитанной на уровне отдельных банков, агрегированная до макрои мезоуровня по различным критериям);

- поиск оптимальных оценок количественных параметров моделей, которые позволяют учитывать специфику основных сегментов банковского бизнеса

(корпоративное кредитование, кредитование физических лиц, форма собственности, размер банка и т. п.) и адаптировать оценку влияния макроэкономических факторов на отдельные бизнес-модели банковского бизнеса;

– конечным критерием и целью моделирования поставлена разработка конкретных практически применимых моделей стресс-тестирования с однозначной и теоретически обоснованной экономической интерпретацией.

Обобщённая цель дальнейшего исследования выражается в поиске практических решений по адаптации доступных на сегодня количественных методик моделирования стресс-тестирования и поиске оптимальных наборов и параметров моделей и сценариев.

Целесообразность адаптированного комплексного подхода к стресс-тестам должна формировать оптимальный подход к управлению банковскими рисками и вызвана недостаточностью разработки проблем структурирования базовых рисков отдельных направлений деятельности коммерческого банка. Общая схема предложенного подхода может иметь следующую графическую интерпретацию (рисунок 2).



Рис. 2. Графическая интерпретация подходов разработки оптимальных адаптированных моделей стресс-тестирования банковского сектора России

Источник информации: составлено автором по результатам исследования

Реализация предложенных подходов на уровне банковского сектора России и уровне коммерческих банков будет представлена в дальнейшей работе в рамках исследования.

Список литературы

1. Крашенинников Н.В. Банковское кредитование и идентификация кризисов на ранних стадиях / Н.В. Крашенинников // Управление в кредитной организации. – 2013. – №3 (71). – С. 79–90.
2. Крашенинников Н.В. Стресс-тестирование финансовой устойчивости банков: методологические подходы / Н.В. Крашенинников // Управление в кредитной организации. – 2013. – №4 (72). – С. 8–19.
3. Крашенинников Н.В. Какие параметры используются сегодня для оценки финансовой устойчивости банков? / Н.В. Крашенинников // Управление в кредитной организации. – 2014. – №2 (74). – С. 8–9.
4. Крашенинников Н.В. Почему стресс-тестирование остается незрелой практикой / Н.В. Крашенинников // Управление в кредитной организации. – 2014. – №3 (75). – С. 57–65.
5. Крашенинников Н.В. Методические подходы и международный опыт организации стресс-тестирования в коммерческих банках / Н.В. Крашенинников // Финансы и кредит. – 2015. – №24 (648). – С. 14–21.
6. Крашенинников Н.В. Стресс-тестирование: применение к анализу финансовой устойчивости российскими и зарубежными банками / Н.В. Крашенинников // Финансы и кредит. – 2015. – №31 (655). – С. 15–22.
7. Крашенинников Н.В. Что показывает опыт стресс-тестирования российских и зарубежных банков? / Н.В. Крашенинников // Управление в кредитной организации. – 2015. – №3 (79). – С. 6–16.