

А.О. Перин

НАДЗОРНОЕ СТРЕСС-ТЕСТИРОВАНИЕ КАК ПЕРСПЕКТИВНЫЙ ИНСТРУМЕНТ БАНКОВСКОГО НАДЗОРА

Аннотация. В статье проводится анализ надзорного стресс-тестирования как перспективного инструмента банковского надзора. Банки часто называют «кровеносной системой» экономики. Финансовое положение коммерческих банков во многом зависит от макроэкономической среды, в которой кредитные организации вынуждены осуществлять свою деятельность. В условиях макроэкономической нестабильности важность стресс-тестирования как инструмента регуляторного мониторинга приобретает особое значение.

Ключевые слова: банковский надзор, стресс-тестирование, риск, управление рисками, риск-менеджмент, Базельский комитет по банковскому надзору, bottom-up стресс-тесты, top-down стресс-тесты, внутренний контроль, внутренний аудит.

А.О. Perin

SUPERVISORY STRESS TESTING AS A PROMISING TOOL FOR BANKING SUPERVISION

Abstract. The article analyzes supervisory stress testing as a promising tool of banking supervision. Banks are often called the “circulatory system” of the economy. The financial position of the banks themselves largely depends on the macroeconomic environment in which credit institutions must carry out their activities. In the conditions of macroeconomic instability, the importance of stress testing as an instrument of regulatory monitoring acquires special significance.

Keywords: banking supervision, stress testing, risk, risk management, Basel Committee on Banking Supervision, bottom-up stress tests, top-down stress tests, internal control, internal audit.

Современная российская банковская система имеет двухуровневую структуру. Согласно Федеральному закону № 395–1 от 02.12.1990 «О банках и банковской деятельности» банковская система Российской Федерации включает в себя Банк России, кредитные организации, а также представительства иностранных банков [1].

Банковский сектор является важнейшей частью финансовой системы страны, поскольку кредитные организации проводят расчеты, аккумулируют свободные денежные средства предприятий и домашних хо-

зяйств, а также обеспечивают сохранность этих средств на банковских счетах. Кроме того, коммерческие банки трансформируют привлеченные средства в кредиты экономике. С учетом значимой роли банков в экономической сфере анализу и управлению банковскими рисками должно отводиться первостепенное значение.

Управление рисками в сфере финансов представляет собой процесс идентификации, анализа, принятия или смягчения неопределенности при принятии решений [2]. Одним из ключевых инструментов для оценки степени потенциального

Перин Алексей Олегович

аспирант кафедры финансов и банковского дела, Российский новый университет, Москва. Сфера научных интересов: аудит эффективности финансово-хозяйственной деятельности. Автор трех опубликованных научных работ. SPIN-код: 8570-5993, AuthorID: 1150278.

Электронный адрес: best.perin@gmail.com

воздействия рисков финансовой стабильности в современных условиях *стресс-тестирования*. Данный инструмент широко используется органами, является осуществляющими банковский надзор, во всем мире.

Цель представленного автором исследования заключается во внесении вклада в текущие дискуссии о рисках, присущих банковской системе и поиску инструментов их минимизации. Основные задачи:

- анализ и обобщение мирового опыта стресс-тестирования банковского сектора;
- выявление основных рисков в деятельности кредитных организаций;
- определение основных принципов стресс-тестирования.

Говоря о рисках, которым подвержен коммерческий банк, можно выделить следующие:

- риск ликвидности,
- бизнес-риск,
- кредитный риск,
- рыночные риски,
- процентный риск банковской книги,
- нефинансовые риски,
- кибер-риски,
- прочие риски и вынужденная поддержка.

Указанный перечень нельзя назвать исчерпывающим, ведь постоянно меняющиеся внешние и внутренние условия создают новые риски для кредитных организаций.

В условиях обострения геополитической напряженности и постоянно возрастающего внешнеэкономического давления

на российскую экономику важность устойчивости и стабильного функционирования всей финансовой системы страны приобретает особую актуальность [3].

Стресс-тестирование представляет собой метод оценки потенциального влияния исключительных, но возможных событий на финансовое состояние коммерческого банка. Стоит отметить, что процедуры стресс-тестирования являются ключевой составляющей эффективной системы банковского риск-менеджмента.

В 1990-е гг. банки применяли стресс-тестирование в рамках оценки рыночного риска. В 1996 году Базельский комитет по банковскому надзору (далее – БКБН) обязал проходить стресс-тесты все банки, использующие внутренние модели по оценке рыночного риска. После финансового кризиса 2007–2008 гг., известного как кризис субстандартного ипотечного кредитования, стресс-тесты прочно вошли в практику как финансовых регуляторов, так и самих коммерческих банков.

В сентябре 2008 года произошло банкротство “Lehmann Brothers” – инвестиционного банка со 158-летней историей. Сразу после крупнейшего в истории человечества банкротства Федеральной резервной системой (ФРС) США было проведено масштабное стресс-тестирование, итоги которого были опубликованы в 2009 году. Кризис 2008 года выявил уязвимость банковской системы к рыночным сбоям и экономическим спадам. После

кризиса органы банковского надзора во всем мире осознали важность непрерывного функционирования крупных банков для бесперебойного функционирования финансовых рынков.

В США для коммерческих банков, размер активов которых превышает 50 млрд долл., установлена законодательная обязанность проводить внутренние стресс-тесты. Кроме того, инструмент надзорного стресс-тестирования активно применяется в рамках Еврзоны. В Европейском союзе надзорное стресс-тестирование проводится на ежегодной основе.

В 2009 году БКБН опубликовал новые принципы проведения стресс-тестирования, учитывающие недостатки системы риск-менеджмента, проявившиеся в период кризиса [4].

Сформулируем основные принципы стресс-тестирования.

1. В программах стресс-тестирования должны быть четко сформулированы и официально согласованы основные цели, для которых оно проводится.

2. Программы стресс-тестирования должны предусматривать эффективную систему управления.

3. Основная задача в использовании стресс-тестирования состоит в управлении рисками при принятии бизнес-решений в коммерческом банке.

4. При составлении программ стресс-тестирования необходимо адекватно подходить к набору возможных рисков и прорабатывать самые неблагоприятные последствия.

5. Цели стресс-тестирования и объемы затрачиваемых ресурсов должны быть сопоставимы.

6. Исходя из того, что реализация современных стресс-тестов требует учета самого разнообразного набора факторов и большого объема данных, большое значение приоб-

ретает высокий уровень развития ИТ-систем для реализации стресс-тестов. С помощью инструментов компьютерного моделирования создаются гипотетические сценарии с использованием различных критериев.

7. Результаты стресс-тестирования, а также используемые модели должны быть подвержены критическому анализу.

8. Программы стресс-тестирования должны пересматриваться под текущие требования.

Среди разнообразных типов проведения стресс-тестирования можно выделить однофакторные и многофакторные стресс-тесты.

Проведение *однофакторного стресс-теста* предполагает оценку влияния только одного из факторов риска на стоимость портфеля. Данный вид стресс-теста эффективен в ситуации, если целью банка является определение степени воздействия одного ключевого фактора на степень риска. Однако кризисные явления в финансовой сфере приводят к изменению разнообразных факторов риска, в связи с чем оценка воздействия одного фактора может быть недостаточной.

В отличие от однофакторных *многофакторные стресс-тесты* предполагают проведение сценарного анализа. В рамках проведения многофакторных стресс-тестов рассматривается изменение сразу нескольких факторов риска.

Стресс-тесты фокусируются на нескольких ключевых областях, таких как кредитный риск, рыночный риск, риск ликвидности, риск кибератак, для измерения финансового состояния банков в условиях кризиса.

С целью оценки устойчивости банковской сферы к различным шокам Центральный банк РФ при проведении стресс-тестов применяет два подхода – bottom-up и top-down [5].

Надзорное стресс-тестирование как перспективный инструмент банковского надзора

Подход *bottom-up* предполагает проведение стресс-тестирования самим коммерческим банком на основе единого сценария и методологических рекомендаций регулятора. Подход *top-down* используется для внутренних аналитических целей с использованием собственных моделей Банка России на основе банковской отчетности.

Подход *bottom-up* является основным для целей надзорного стресс-тестирования. Ключевое преимущество указанного подхода заключается в использовании внутренней информации поднадзорных ЦБ РФ кредитных организаций, которые лучше понимают присущие им риски.

Анализ мировой практики применения надзорного стресс-тестирования показал, что подход *bottom-up* применяется ведущими монетарными регуляторами мира, такими как Европейский центральный банк, Банк Англии, ФРС США.

Каждый из подходов – *bottom-up* и *top-down* – имеет как свои преимущества, так и недостатки. В Таблице представлено сопоставление двух указанных подходов.

Тип стресс-тестирования, которому должен подвергнуться банк, зависит от размера

банка и нормативно-правовых актов страны, в которой он осуществляет свою деятельность. Вместе с тем проведение стресс-тестирования по различным инструментариям и заданиям позволяет как органам, осуществляющим банковский надзор, так и самим банкам достичь синергетического эффекта. Он достигается благодаря тому, что риски, которые видят коммерческие банки и регулятор, различаются, так как каждый из них преследует разные цели и задачи. Так, стресс-тест коммерческого банка в большей степени сконцентрирован на рисках, которые характерны для его деятельности. В свою очередь, Центробанк определяет риски, присущие всей банковской системе страны.

В условиях необходимости структурной трансформации экономики Банк России должен уделять пристальное внимание сохранению эффективности системы пруденциального надзора, а также оперативно реагировать на разнообразные риски, которые возникают в финансовой сфере.

На Рисунке представлены примеры требований, которые были выделены АО «Делойт и Туш СНГ» к инструментам стресс-тестирования.

Таблица

Сравнение характеристик подходов *bottom-up* и *top-down*

Подходы	Характеристики	
	Преимущества	Недостатки
Top-down	<ul style="list-style-type: none"> • Единообразие методологических основ и используемых моделей; • является эффективным инструментом органа, осуществляющего банковский надзор, для проверки стресс-тестов <i>bottom-up</i>; • инструмент может быть использован коммерческим банком для управления собственными рисками 	Ограниченность данных снижает точность результатов проведенного стресс-теста
Bottom-up	<ul style="list-style-type: none"> • Учитывая, что данный подход используется регулятором, который осуществляет стресс-тесты различных банков, он охватывает широкий набор рисков, характерный для разных коммерческих банков; • позволяет регулятору оценить возможности коммерческого банка по управлению рисками; • результаты стресс-теста позволяют провести подготовку к нивелированию потенциальных негативных рисков 	Результаты стресс-тестирования в значительной степени зависят от применяемых внутренних моделей



Рисунок. Примеры требований АО «Делойт и Туш СНГ» к инструментам стресс-тестирования
 Источник: АО «Делойт и Туш СНГ». Стресс-тестирование: лучшие практики. URL: https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/kz/Documents/risk/Стресс-тестирование_лучшие%20практики_Онлайн-вебинар.pdf

На наш взгляд, добиться эффективной реализации инструментов стресс-тестирования в коммерческом банке возможно только при условии взаимодействия всех подразделений кредитной организации: бизнес-блока банка, риск-менеджеров, маркетологов, подразделений казначейства, финансового планирования, бухгалтерского учета, IT-отдела и так далее.

Стоит сказать, что сегодня стресс-тесты стали обычной практикой, которую должны регулярно использовать как коммерческие банки, так и сам регулятор финансового рын-

ка. По мнению автора, процесс стресс-тестирования должен стать составляющей частью финансового планирования в коммерческом банке. Основная цель стресс-теста – определить, достаточно ли у банка капитала, чтобы управлять собой в трудные времена.

В заключение стоит отметить, что инструменты стресс-тестирования полезны для управления рисками на уровне отдельных кредитных организаций, а также стали важным надзорным инструментом, который используется регулирующими органами.

Литература

1. Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» // КонсультантПлюс. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5842/?ysclid=lnym09ok9p269460688 (дата обращения: 18.06.2023).
2. Лабушева Я.Г. Роль риск-менеджмента в системе управления предприятием // Вестник Белгородского университета кооперации, экономики и права. 2015. № 3 (55). С. 286–290. EDN UYUIIJ.
3. Лабушева Я.Г., Кувшинова Ю.А. Управление рисками участниками финансового рынка // Потенциал Российской экономики и инновационные пути его реализации : Материалы междунар. науч.-практ. конф. студентов и аспирантов: в 2 ч., Омск, 19 апреля 2018 г. / Под ред. В.А. Ковалева и А.И. Ковалева. Ч. 1. Омск : Омский филиал Финансового университета при Правительстве РФ, 2018. С. 95–98. EDN XVPERB.
4. Хуторова Н.А., Мирошникова В.В. Зарубежный опыт проведения стресс-тестов банковского сектора и возможность его адаптации к российской практике // Финансовая аналитика: проблемы и решения. 2020. Т. 13. № 3 (353). С. 343–358. EDN CFBVZL. DOI: 10.24891/fa.13.3.343
5. Сучкова Е.О., Мастеровенко К.В. Методология и практика реализации макропруденциального стресс-тестирования банковской системы // Вестник Московского университета. Серия 6: Экономика. 2017. № 1. С. 123–146. EDN YGJEDN.

References

1. About Banks and Banking Activities: Federal Law of 02.12.1990 No. 395-1. *Consultant-Plus*. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5842/?ysclid=lnym09ok9p269460688 (accessed 18.06.2023). (In Russian).
2. Labusheva Ya.G. (2015) The role of risk management in the enterprise management system. *Herald of the Belgorod University of Cooperation, Economics and Law*. No. 3(55). Pp. 286–290. (In Russian).
3. Labusheva Ya.G., Kuvshinova Yu.A. (2018) Risk Management by Financial Market Participants. In: Kovalev V.A., Kovalev A.I. (Eds) *Potentsial Rossiiskoi ekonomiki i innovatsionnye puti ego realizatsii* [Potential of the Russian economy and innovative ways of its implementation] : Proc. Int. Sci. and pract. conf. of students and postgraduates, Omsk, April 19, 2018 : In 2 parts. Part 1. Omsk : Omsk Branch of the Financial University under the Government of the Russian Federation. Pp. 95–98. (In Russian).
4. Khutorova N.A., Miroshnikova V.V. (2020) Foreign expertise in stress testing of the banking sector and the possibility to adapt it to the Russian practice. *Financial analytics: Science and experience*. Vol. 13. No. 3 (353). Pp. 343–358. DOI 10.24891/fa.13.3.343 (In Russian).
5. Suchkova E.O., Masterovenko K.V. (2017) Methodology and practical implementation of macroprudential stress testing of the banking system *Moscow University Economics Bulletin*. No. 1. Pp. 123–146. (In Russian).