

СТРЕСС-ТЕСТИРОВАНИЕ В БАНКЕ

Способность управлять экономическими рисками является важным элементом обеспечения конкурентоспособности и прогрессивного роста как на микро-, так и на макроуровне хозяйственной системы. Это в полной мере относится к деятельности субъектов финансового сектора экономики в современных кризисных условиях.

Риск – это ситуативная характеристика деятельности любого юридического лица, в том числе и субъекта финансового сектора, состоящая из неопределенности ее исхода и возможных неблагоприятных последствий в случае неуспеха. Риск выражается и оценивается возможностью (вероятностью) получения как положительных результатов, например, прибыли больше запланированной, успешного внедрения новых продуктов, услуг и т. д., так и вероятностью потерь, например неплатежей по выданным кредитам, сокращения ресурсной базы и т. п. [1].

Банковский риск чаще всего может быть представлен как денежное выражение рискового события. Сущность категории «риск» раскрывается при помощи категорий «вероятность» и «неопределенность» и обуславливается альтернативностью и необходимостью выбора конкретного варианта решения.

Поскольку риск всегда присущ любой предпринимательской, в том числе финансовой, деятельности, выявление наличия рискованных ситуаций, их контроль и оптимизация должны стать основой анализа эффективности деятельности субъектов финансового сектора.

Финансовые учреждения работают эффективно только тогда, когда уровень принимаемых ими рисков разумен, оптимален и контролируем [1].

* © Пригодич И.А., 2012

Способность управлять риском и вместе с тем вкус к риску, к расчетливому выбору являются ключевыми элементами той энергии, которая обеспечивает прогресс экономики [2].

Стресс-тестирование является важным элементом системы управления рисками в банках, который обеспечивает независимый подход к оценке (измерению) рисков в дополнение к таким, как стандартизированные подходы для расчета нормативов достаточности нормативного капитала или статистическая модель оценки стоимости под риском VaR, достаточно эффективным в относительно стабильных условиях деятельности банка. В отличие от них стресс-тестирование позволяет предупредить руководство банка о возможных потерях в стрессовых условиях и (или) крупных потерях, которые могут произойти с небольшой вероятностью, поэтому оно способствует более глубокому пониманию профиля рисков банка, его устойчивости к внутренним и внешним шокам, формированию обоснованных подходов к стратегическому планированию развития деятельности и, в частности, планированию капитала. [3]

Стресс-тестирование представляет собой оценку потенциального воздействия на финансовое состояние банка ряда заданных шоков (шоковых ситуаций), то есть изменений в факторах риска, соответствующих исключительным, но вероятным событиям. [3]

Проведение стресс-тестирования преследует следующие цели:

- количественная оценка возможных потерь банка при возникновении стрессовых (кризисных) ситуаций на рынке;
- определение области возможных изменений стресс-факторов, при которых потери банка перестают быть приемлемыми; оценка формируется на основе сравнения расчетных потерь с капиталом банка;
- осведомленность руководства о величине возможных потерь банка в период возможного кризиса; руководство в случае необходимости принимает решение об изменении текущего портфеля банка с целью снижения возможных потерь до уровня приемлемых;

- понимание природы, механизмов и степени влияния изменений внешней среды на стоимость текущего портфеля и финансовое положение банка;

- определение оптимальных методов управления рисками банка в экстремальных ситуациях; результаты стресс-тестирования зачастую служат основой для формирования системы мер по снижению уровня рисков в текущей ситуации и разработки перечня стабилизационных мероприятий по сохранению капитала в период кризиса.

Надлежащая практика стресс-тестирования предусматривает проведение двух основных типов стресс-тестов – анализ чувствительности (однофакторный и агрегированный, т.е. суммирующий эффект результатов нескольких однофакторных анализов) и сценарный анализ, охватывающий все существенные риски в различных областях деятельности банка. Комбинация подходов, а также уровень детализации зависят от масштаба и сложности этой деятельности.

Простейшим стресс-тестом является анализ чувствительности к одному фактору риска на уровне отдельной позиции, подверженной риску, портфеля инструментов, бизнес-подразделения либо банка в целом. Для проведения таких стресс-тестов банку следует идентифицировать соответствующие факторы рисков, например: изменение процентных ставок на межбанковском рынке, по депозитам или ставки рефинансирования, изменения в законодательстве о банкротстве, увеличение волатильности инструментов финансового рынка, дефолт крупнейшего контрагента, снижение стоимости ликвидных активов, операционные инциденты, события, влияющие на состояние рынков, регионов и секторов экономики. [3]

В отличие от анализа чувствительности, результаты которого носят в основном ограниченный характер, сценарный анализ, проводимый на основе исторических или гипотетических событий, позволяет более комплексно рассматривать потенциальное одновременное воздействие ряда факторов риска (в том числе макроэкономических) на деятельность банка в случае наступления стрессовых условий и преимущественно направлен на оценку стратегических перспектив банка.

Исторический сценарий является ретроспективным и не учитывает текущую чувствительность к шокам, при его построении необходимо принимать во внимание систематические и характерные для банка изменения в настоящем и ближайшем будущем, чтобы такой сценарий стал перспективным. Поэтому банк может начинать анализ с исторического наблюдения фактов реализации параметров риска, но основное место в наборе стресс-тестов банка, как правило, отводится гипотетическому сценарному анализу. [3]

Анализ нормативной базы показывает отсутствие единого видения видов, подвидов, групп и подходов к осуществлению такого тестирования в банке. Кроме того, не существует конкретного научного определения его этапов. Таким образом, каждый банк волен разработать собственную методику и определить процедуры проведения стресс-тестирования.

Данный процесс необходимо рассматривать как совокупность идентификации областей склонных к шокам; формирования сценариев колебания рисков факторов для данных областей; доведения выходящих характеристик сценария до формы, удобной при анализе показателей деятельности банка; проведения расчета и анализа результатов; рассмотрения взаимного влияния результатов; суммирования и интерпретации результатов.

Существует два подхода к определению объектов стресс-тестирования: в разрезе диверсификации видов банковских портфелей или же по разным видам рисков.

Ключевым шагом в данном процессе является определение основных факторов риска, которые стоит тестировать. При составлении данного списка банкам необходимо учитывать характер их операций, а также корреляцию между теми факторами риска, к которым склоняется портфель.

Основой для тестирования состояния банка должен стать динамический сценарий, который будет использоваться для тестирования совокупности банковских портфелей по основоположным областям анализа – собственный капитал банка, ликвидность, рентабельность.

При анализе стрессового состояния ликвидности, не достаточно знать как много ликвидности необходимо банку для обеспечения обязательств. Для планирования антикризисных действий банку необходимо дополнительно обозначить когда прогнозируется утрата ликвидности и какие характеристики фондирования можно использовать для дополнения недостатка ликвидности. Для решения данного вопроса эффективно использовать анализ денежных потоков и разрыв активов и пассивов по срокам погашения. В концовке банк получает совокупный стрессовый профиль ликвидности, который отвечает на первичные вопросы о параметрах фондирования по валюте, по объемам, по терминам и срочности привлечения.

При стрессовом анализе рентабельности и собственного капитала необходимо обратить внимание на кредитный риск.

На практике стресс-тестирование кредитного риска необходимо понимать как стрессовый сценарий экономического спада, который влияет на качество активов, резервирование, прибыльность и достаточность капитала. Наиболее точно фактор кредитного риска можно выделить при комплексном рассмотрении с рыночным. Плюс тестирования кредитного риска в том, что он дает возможность определить размах анализированных проекций на основе профессионального опыта с учетом исторической взаимосвязей и тенденций.

Одним из направлений тестирования кредитного риска является рассмотрение процентного риска – нежелательного изменения процентных ставок. Основными его видами, с которыми сталкивается банк, являются риск переоценки, риск кривой прибыльности и базовый риск.

Необходимо обозначить, что стресс-тестирование лишь на базе изменений процентных ставок может не показывать реальной картины, так как процентная ставка является выходящим результатом и не отображает скрытых процессов, связанных с диспропорциями в банковских портфелях.

Мировая практика стресс-тестирования показывает, что лишь некоторые из тестов должны проводиться регулярно, чтоб руководство

банка могло уловить и проследить существенные изменения рисков портфелей. Каждый тест стоит сопровождать набором заранее согласованных действий, которые могут включать реструктуризацию, продажу позиций или портфелей хеджирования.

Результат стресс-тестов является входящим материалом, который может использоваться для управления финансовыми рисками банка, определения потребностей в ликвидности, краткосрочном и долгосрочном прогнозировании тенденций изменений рыночных процентных ставок и определении соответствующих ориентиров для установления цен активных и пассивных операций.

Знания о причине возникновения того или иного риска позволят выявлять слабые места, воздействуя на которые можно предотвращать или сокращать влияние угроз, а также способствовать реализации возможностей.

Оптимизация управления рисками позволит экономить ресурсы, направляемые на риск-менеджмент, улучшить и повысить эффективность управления в целом.

Библиографический список

1. Севрук, В. Т. Риски финансового сектора Российской Федерации / В. Т. Севрук. – М. : Финстатинформ, 2001. – 176 с.
2. Бернстайн, П. Против богов: Укрощение риска : пер. с англ. / П. Бернстайн. – М. : ЗАО «Олимп-Бизнес», 2000. – 400 с.
3. О совершенствовании практики стресс-тестирования в банках: письмо Национального банка Республики Беларусь от 24 декабря 2010 г. N 23-14/70.