

5. Статистика Агентства страхования вкладов. [Электронный ресурс]. — Режим доступа: URL: <https://www.asv.org.ru/agency/statistics?group=®ions=&year=2005,2021> (дата обращения: 08.10.2023).

6. Информационно-аналитические материалы Агентства страхования вкладов. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.asv.org.ru/agency/analytics> (дата обращения: 08.10.2023).

СТРЕСС-ТЕСТИРОВАНИЕ КАК СОВРЕМЕННЫЙ МЕТОД РАННЕГО ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ БАНКОВСКИХ РИСКОВ

Д.В. Гордя,

ассистент кафедры инновационной экономики и финансов,
НИУ «БелГУ»

Аннотация. В статье рассматриваются различные подходы к определению стресс-тестирования в коммерческих банках. Описаны основные элементы проведения стресс-тестов, а также основные банковские риски и финансовые показатели, подвергаемые стресс-тестированию. Представлены результаты стресс-тестирования крупнейших российских банков, проведенного Банком России в 2023 г.

Ключевые слова: банковский сектор, коммерческий банк, банковские риски, риск-менеджмент, стресс-тестирование

Введение. Недооценка банковских рисков и недостаточное внимание организации риск-менеджмента в коммерческих банках могут нанести вред экономике государства в целом, подорвать ее развитие и эффективность. В этой связи выявление, а также оценка риска и прогнозирование его изменений в динамике являются мощным фактором стабильного развития экономики любой страны [1, с. 161]. В свою очередь, в условиях экономической нестабильности и роста вероятности развития различных негативных сценариев роль стресс-тестирования как современного метода раннего предупреждения банковских рисков особенно возрастает.

Методы и организация исследования. Теоретической основой исследования послужили труды российских ученых-экономистов в области банковского риск-менеджмента. В процессе проведения исследования были использованы такие методы, как анализ, синтез, метод экспертных оценок.

Стресс-тестирование проводится банками для определения вероятных убытков при наступлении тех или иных негативных событий. Различные источники определяют стресс-тестирование различным образом. В табл. 1 представлены различные подходы к определению понятия стресс-тестирования.

Таблица 1

Подходы к определению понятия стресс-тестирования

Источник	Определение
Международный валютный фонд	Методы оценки чувствительности портфеля к существенным изменениям макроэкономических показателей или к исключительным, но возможным событиям [4]
Банк международных расчетов	Оценка кредитных рисков и рисков ликвидности, которые могут возникнуть в результате реализации экстремальных ценовых изменений [6]
Базельский комитет по банковскому надзору	Инструмент внутреннего управления рисками, способный предупредить руководство о непредвиденных неблагоприятных последствиях [4]
Центральный банк Российской Федерации	Оценка потенциального воздействия на финансовое состояние организации ряда заданных изменений в факторах риска, которые соответствуют исключительным, но вероятным событиям [8]

Таким образом, все вышеуказанные определения понятия стресс-тестирования объединяет исследование изменений свойств объекта исследования (в данном случае финансовых результатов коммерческого банка) в стрессовых (нетипичных) условиях. Стресс-тестирование, как правило, включает следующие основные элементы, представленные на рис. 1 [8].

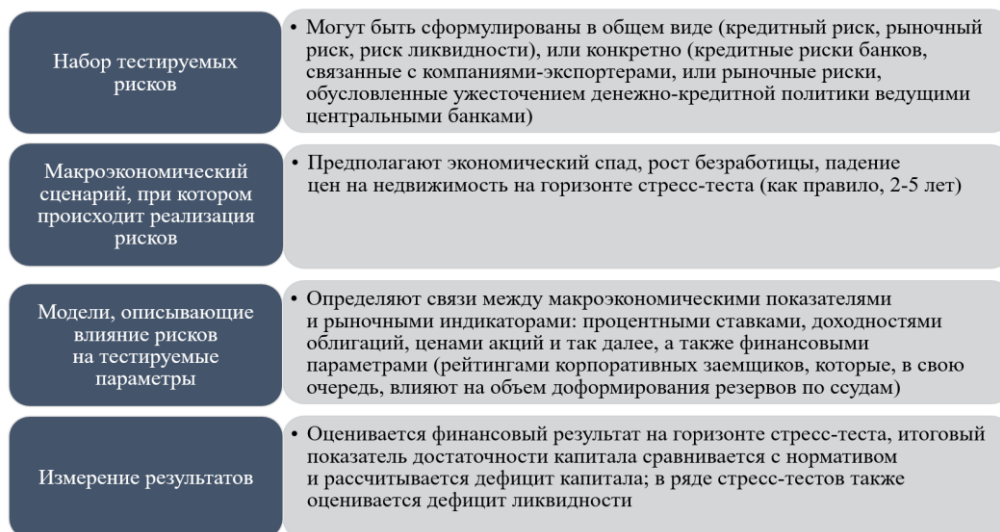


Рис. 1. Ключевые элементы стресс-тестирования в коммерческих банках

Полученные при проведении стресс-тестирования результаты могут быть использованы как непосредственно коммерческими банками для корректировки управления банковскими рисками, так и надзорными органами при установлении требований к капиталу банка в рамках методических рекомендаций Базельского комитета по банковскому надзору, а также ЦБ РФ при реализации макропруденциального и антикризисного регулирования.

В табл. 2 приведены ключевые банковские риски, подвергаемые процедуре стресс-тестирования, а также параметры данных рисков и конкретные коэффициенты, оказывающие влияние на финансовые результаты коммерческих банков [3, с. 93].

Таблица 2

Основные финансовые показатели, подвергаемые стресс-тестированию

Риски	Параметры (зоны) рисков	Коэффициенты
Кредитный риск	Снижение кредитоспособности заемщика. Ухудшение качества кредитного портфеля. Возникновение просроченного основного долга и процентных платежей. Образование плохих долгов. Проявление факторов делового риска. Ненадежность источников погашения долга	Коэффициенты регулятивного капитала, экономического капитала, капитала по данным бухгалтерского учета
Рыночный риск	Несоответствие размера и срока активов и пассивов банка, чувствительных к изменению процентных ставок в данном периоде. Прогнозируемое несоответствие в изменении процентных ставок по привлеченным ресурсам над ставками, связанными с размещением этих ресурсов	Рисковая стоимость. Коэффициент регулятивного капитала

Риск ликвидности	Использование краткосрочных ресурсов для покрытия более долгосрочных активов. Покрытие летучими ресурсами низколиквидных активов	Коэффициенты ликвидности внутренние и предусмотренные Базелем III
Риск потери доходности	Нестабильные источники формирования прибыли. Рост реальной стоимости ресурсов. Доля неработающих активов. Использование стабильной или относительно долгосрочной части ресурсов для покрытия высоколиквидных активов, приводящее к сокращению или появлению отрицательной процентной маржи	Денежные потоки. Чистая прибыль. Коэффициент капитала по данным бухгалтерского учета

Так, при проведении внутренних стресс-тестов банками, параметры модели устанавливаются каждой кредитной организацией в индивидуальном порядке, поскольку должны учитывать наиболее «уязвимые точки», которые не обязательно совпадают по каждому отдельному банку. Рассмотрим конкретный пример. В случае, когда ресурсная база отдельного конкретного банка формируется в основном за счет средств физических лиц, для подобного банка важно понимание имеющегося запаса прочности по ликвидности в случае стихийного оттока именно данного типа ресурсов. В свою очередь, банки, которые характеризуются низким уровнем капитализации, более актуально стоят задачи определения максимально возможной величины активов, уровня кредитных рисков или допускаемых убытков.

Отдельно стоит отметить, что наиболее важным проведение стресс-тестов представляется при организации риск-менеджмента в системно значимых кредитных организациях, поскольку вероятное ухудшение финансового состояния банков из данной категории способно оказать негативное влияние на состояние экономики государства в целом. Подверженность риску системно-значимого банка сопряжена со многими политическими, экономическими и иными сценариями, оценить последствия наступления которых помогает стресс-тестирование [2, с. 80], в связи с чем ЦБ РФ проводит регулярную работу по проведению надзорного стресс-тестирования.

В сентябре 2023 г. Центральный банк Российской Федерации представил результаты полноформатного надзорного стресс-тестирования 30 крупнейших российских кредитных организаций с целью оценки их устойчивости в условиях стрессовых сценариев развития экономики. Исследование проводилось с использованием двух подходов:

1. «Снизу-вверх» («Bottom-up»), при котором расчеты производятся коммерческими банками на основе единого сценария и методологических рекомендаций ЦБ РФ.

2. «Сверху-вниз» («Top-down»), при котором расчеты производятся ЦБ РФ на основе данных отчетности с использованием собственных моделей.

Результаты проведенного стресс-тестирования банков показали устойчивость сектора в условиях реализации консервативного сценария, который подразумевает незначительное ухудшение макроэкономической ситуации. В данном сценарии несколько банков из выборки потенциально могут иметь проблемы с соблюдением требований к достаточности капитала [7], тем не менее ЦБ РФ располагает механизмами воздействия на такие банки, в том числе планами восстановления финансовой устойчивости. В настоящее время проводится этап согласования данных планов с системно значимыми коммерческими банками.

Заключение. Таким образом, резюмируя все вышеизложенное, можно отметить, что стресс-тестирование представляет собой оценку потенциальной уязвимости активов банка при наступлении вероятных стрессовых (нетипичных) событий и является эффективным инструментом риск-менеджмента и стратегического планирования в кредитных

организациях, а также имеет решающее значение при проведении макропруденциальной и антикризисной политики регулятором финансового рынка.

Литература

1. Забун О.Х., Ваганова О.В., Мельникова Н.С., Быканова Н.И. Актуальные проблемы кредитного риска в системе банковского кредитования России // Экономика устойчивого развития. – 2021. – № 3 (47). – С. 160-165.
2. Урлапов П.С. Стресс-тестирование в управлении банковскими рисками // Российский экономический вестник. – 2020. – Т.3. – №5. – С. 79-83.
3. Филина М.А., Гадашакаева Д.Р. Стресс-тестирование как метод анализа банковских рисков в РФ // Тенденции развития науки и образования. 2020. № 61-4. С. 91-95.
4. IMF Working Paper WP/01/88. Stress Testing of Financial Systems: an Overview of Issues, Methodologies, and FSAP Experiences. W. Blaschke, M.T. Jones, G. Majnoni, S.M. Peia, June 2001 [Электронный ресурс]. URL: <https://www.imf.org/external/pubs/ft/wp/2001/wp0188.pdf> (дата обращения: 24.09.2023)
5. International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards: a Revised Framework. Basel Committee on Banking Supervision, November, 2005. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.bis.org/publ/bcbs118.pdf> (дата обращения: 24.09.2023)
6. Principles for Sound Stress Testing Practices and Supervision. Bank for International Settlements, May 2009 [Электронный ресурс]. URL: <https://www.bis.org/publ/bcbs155.pdf> (дата обращения: 24.09.2023)
7. Зампред ЦБ рассказала о результатах стресс-тестирования топовых банков РФ [Электронный ресурс]. URL: <https://www.gazeta.ru/business/news/2023/09/28/21385243.shtml> (дата обращения: 29.09.2023)
8. Подходы к организации стресс-тестирования в кредитных организациях [Электронный ресурс]. URL: https://www.cbr.ru/analytics/bank_system/stress/ (дата обращения: 29.09.2023)

РЕГУЛИРОВАНИЕ ВАЛЮТНОЙ ВЫРУЧКИ В РФ

И.Н. Гюнтер,

*кандидат экономических наук, доцент,
доцент кафедры финансов и таможенных доходов, АНО ВО «БУКЭП»*

К.В. Поддубко,

студент АНО ВО «БУКЭП»

Аннотация: в научной статье представлены результаты анализа характеристики современной валютной политики Правительства Российской Федерации, где используются инструменты по регулированию валютной выручки российских экспортеров. Актуальность исследования на данную тематику связана с тем, что современные реалии экономики Российской Федерации приводят к проблеме обеспечения стабильности валютного курса российского рубля. Одним из источников укрепления национальной денежной единицы может выступать решение Правительства РФ о обязательной продаже валютной выручки.

Ключевые слова: валютная выручка, валютная политика, российский рубль, валютный рынок, экспорт.

Введение. Принятые международные торгово-экономические санкции, введенные против компаний Российской Федерации, имеют негативное воздействие на разные отрасли