

**Подходы к проведению стресс - тестирования для оценки кредитных рисков  
банка**

**Научный руководитель – Сучкова Екатерина Олеговна**

***Борисова Юлия Алексеевна***

*Студент (бакалавр)*

Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики» - Нижний  
Новгород, Факультет экономики, Нижний Новгород, Россия

*E-mail: YBorisova98@mail.ru*

Банковская деятельность является одной из самых рискованных, поскольку тесно связана с управлением различными видами риска. Существуют основания полагать, что риск, к которому банки наиболее уязвимы - кредитный риск. Кредитный риск требует особого внимания, поскольку его уровень прямым образом отражается на уровне и качестве банковского капитала, который в свою очередь является ключевым элементом жизнедеятельности банков. Переход ссуды в худшую категорию влечет за собой доначисление обязательных резервов, что уменьшает банковский капитал, так как доначисление происходит из чистой прибыли банка [1,2].

По опыту мировых финансовых кризисов видно, что состояние экономики во многом определяется состоянием банковского сектора, поэтому важно своевременно проводить мониторинг его уязвимости к различным видам риска, в особенности, к кредитному в целях предупреждения потерь и готовности к экстремальным ситуациям. На сегодняшний день существует ряд подходов и моделей к проведению данной процедуры. В качестве основных подходов стресс - тестирования необходимо выделить «Bottom - up» и «Top - down» [10,12], «Piecewise» и «Integrated» [9,12]. В качестве основных моделей оценки кредитного риска выделяют: Credit Metrics, KMV, CreditRisk+, Credit Portfolio View модели [4,5,6,7]. Однако существующие модели и подходы имеют как положительные, так и отрицательные стороны. Поэтому возникает потребность в разработке иных моделей и подходов к проведению стресс - тестов, что и определяет актуальность данной работы.

В данном исследовании приведена разработка эконометрических моделей для оценки кредитного риска банковского сектора и их анализ, выявлена взаимосвязь между макроэкономическими переменными и качеством кредитного портфеля, а также определены факторы, влияющие на розничный и корпоративный портфели кредитования. Кроме того, рассмотрено изменение качества кредитного портфеля при реализации различных стресс - сценариев, в результате чего сформулированы выводы и рекомендации относительно проведения процедуры стресс - тестирования.

Проведенное исследование показало, что кредитный портфель банковского сектора наиболее уязвим к таким макро - факторам как: обменный курс, инфляция, ключевая ставка и заработная плата, а также к банковскому показателю - темпу роста кредитного портфеля. Данная модель оказалась способной отражать ориентировочный уровень просроченной задолженности по банковскому сектору при заданных экзогенных показателях, а также эндогенном показателе.

Модели кредитного риска для корпоративного и розничного портфелей показали, что корпоративный портфель кредитования сильно уязвим к таким показателям, как ключевая ставка, объем экспорта и индекс промышленного производства, что является логичным, поскольку два последних фактора отражают состояние предприятий. Модель кредитного риска розничного портфеля кредитования показала, что наиболее сильное

влияние на него оказывают следующие факторы: обменный курс, инфляция, уровень безработицы и заработная плата, что также является не удивительным, поскольку данные показатели отражают покупательную способность населения.

Что касается стресс - сценариев [2,3], выяснилось, что в них закладываются достаточно мягкие условия, поэтому был разработан пессимистичный сценарий, основанный на экстремальном событии «черного вторника», а также на прогнозах Банка России и Министерства Экономического развития с корректировкой на текущее состояние экономики. В результате было выявлено, что в случае наступления такового в марте 2020 г. банковский сектор понес бы огромные потери, так как отклонение от базового сценария составляет около 60%.

Суммируя все выше сказанное: необходимо уделять пристальное внимание кредитному риску банковского сектора, так как он реагирует на любые изменения в экономике. А также в условиях нестабильности российской экономики проводить стресс - тестирование кредитного риска регулярно и своевременно с применением максимально жестких сценариев [11], в целях предупреждения потерь и готовности к экстремальным ситуациям.

Таким образом, стоит также подчеркнуть, что данная работа является базисом нового исследования на тему «Стресс - тестирование достаточности капитала на примере кластеров российского банковского сектора». Как уже ранее отмечалось, уровень кредитного риска тесно взаимосвязан с банковским капиталом, поэтому показатель просроченной задолженности и его изменение будет одной из ключевых переменных, включенных в модель для оценки уровня достаточности капитала российских банковских кластеров, выделенных на основе бизнес - моделей. В исследовании будет выявлена степень нагрузки на банковский капитал, выраженная непосредственно в нормативах достаточности капитала - Н 1.0 и Н 1.1, а также проведена оценка запаса прочности отдельных банковских кластеров при реализации стрессового сценария, который включает в себя изменение показателя NPL.

### Источники и литература

- 1) Методика моделирования достаточности капитала: стресс – тестирование. Комитет АРБ по стандартам Базель II и управлению рисками. 2013.
- 2) Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2020 год и период 2021 и 2022 годов. Банк России. 2019.
- 3) Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2024 года. Министерство Экономического развития РФ.
- 4) A. Derbali. How the default probability is defined by the CreditRisk+ model?. 2018.
- 5) A. Derbali, S. Hallara. The Current Models of Credit Portfolio Management: A Comparative Theoretical Analysis. 2012. p. 271-292.
- 6) A macro stress - testing framework for assessing systemic risks in the banking sector. ECB. Occasional Paper series. 2013. p.12-16.
- 7) Dr. Pasquale Cirillo. Default Probabilities CreditMetrics. Delft University of technology
- 8) J.P. Morgan & Co. CreditMetrics<sup>TM</sup>—Technical Document Copyright. 1997
- 9) M. Sorge. Stress-testing financial systems: an overview of current methodologies. BIS Working Papers. 2004.
- 10) P.J. Crosbie and J.R. Bohn. Modeling default risk, KMV Working paper. 2002.
- 11) T. Homar, H. Kick, C. Salleo. Making sense of the EU wide stress test: a comparison with the SRISK approach. European Central Bank. Working Paper Series №1920, 2016.

- 12) The Bank of England's approach to stress testing the UK banking system. 2015. p. 1 – 35.