

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ СТРЕСС-ТЕСТИРОВАНИЯ В УПРАВЛЕНИИ БАНКОВСКИМИ РИСКАМИ

Л.П. Левченко

Белорусский торгово-экономический университет
потребительской кооперации, levchenko@tyt.by

Управление риском направлено на снижение возможного ухудшения финансового состояния вследствие изменения уровня процентных ставок на рынке в целях:

- управление чистой процентной маржой;
- выявления, измерения и определения приемлемого уровня риска;
- принятия мер по поддержанию приемлемого уровня риска;
- определения операций наиболее подверженных воздействию процентного риска.

Для целей выявления и оценки признаков возникновения риска вводится набор параметров, изменение состояния и размера которых означает возникновение иной характеристики конкретного направления деятельности Банка и принятие Банком качественно иного риска.

Для выявления в оценке уровня и величины риска используются следующие качественные (характеризуют уровень риска – низкий, умеренный, высокий) и количественные параметры:

Качественные показатели:

- изменение доли чувствительных к изменению процентных ставок активов/обязательств в структуре совокупных активов/обязательств Банка соответственно;
- изменение доли активов и обязательств, по которым предусмотрена возможность в одностороннем порядке по инициативе контрагента изменения уровня процентной ставки за анализируемый период;
- изменение доли краткосрочных и долгосрочных активов, обеспеченных текущими обязательствами за анализируемый период;
- изменение значения процентной маржи за период в разрезе валют за анализируемый период;
- значение и изменение средних процентных ставок Банка по активам и обязательствам в разрезе сроков и валют и аналогичных рыночных процентных ставок за анализируемый период (эластичность процентных ставок банка к изменению рыночных ставок);
- соблюдение структурного лимита в части долговых инструментов, приобретенных с целью перепродажи за анализируемый период.

Количественные показатели:

- величина процентного риска;
- величина риска изменения процентной маржи;
- величина риска изменения рыночной стоимости долгового инструмента.

Оценка уровня риска осуществляется в качественном и количественном выражении.

Стресс-тестирование процентного риска осуществляется в целях оценки потенциального воздействия на финансовый результат по активным операциям резких изменений рыночных факторов. Основная его задача – оценка влияния стрессовых событий, связанных с резкими колебаниями процентных ставок на внутреннем и международном рынках, на деятельность банка. Стресс-тестирование проводится по принципу «если..., то...» с целью определить значения потерь Банка при наихудшем развитии ситуации до конца анализируемого периода.

Стресс-тесты процентного риска проводятся отдельно для риска изменения процентной маржи Банка и риска изменения рыночной стоимости долгового инструмента в результате реализации одного из трех сценариев:

- снижение процентных ставок;
- увеличение процентных ставок;
- не изменение процентных ставок.

При этом производится стресс-тест текущей ситуации, стресс-тест краткосрочной ситуации, стресс-тест долгосрочной ситуации.

Стресс-тест текущей ситуации осуществляется еженедельно путем расчета максимальной процентной ставки по используемым в активных операциях ресурсам в различных видах валют.

Стресс-тест краткосрочной ситуации осуществляется еженедельно с учетом планируемых изменений активов и обязательств Банка. Результаты служат основой для принятия управленческих решений.

Стресс-тест осуществляется методом ГЭП – анализ, оценки влияния процентного риска на активы и пассивы Банка, путем тестирования на возможные различные изменения процентной ставки. Стресс-тестирование основывается на предпосылках, что ресурсы на рынке по приемлемой ставке могут отсутствовать (консервативный вариант). В случае временного излишка ресурсов результаты стресс-теста краткосрочной ситуации могут совпадать с результатами стресс-теста текущей ситуации.

При проведении стресс-теста краткосрочной ситуации размер процентной себестоимости ресурсов сравнивается со стоимостью ресурсов в точке безубыточности.

При расчете выбирают наихудший вариант – резкое падение ставок по активам при росте ставок по пассивам.

Для достижения максимально консервативной оценки в исходящий поток ресурсов включаются все кредиты, выдача которых возможна. Во входящий поток ресурсов включаются суммы депозитов, в отношении которых, помимо договорного оформления, существует абсолютная уверенность в поступлении; а также кредиты к погашению, по которым просрочка, пролонгация или оформление новой кредитной задолженности маловероятно. Оцениваются и учитываются примерные суммы увеличения или уменьшения депозитов физических лиц в соответствии со сложившейся тенденцией. Определяются минимально возможные остатки на расчетных счетах клиентов Банка, а также на корреспондентских счетах «Лоро».

При определении остатка на расчетных (текущих) счетах юридических и физических лиц, на корсчетах «Лоро» в расчет берется минимально возможное значение данного показателя; остаток срочных депозитов юридических лиц определяется из фактических остатков на срочных депозитных счетах минус депозиты с погашением в срок менее 1 месяца; остаток средств, привлеченных путем продажи ценных бумаг Банка – по факту; величина кредитов юридическим и физическим лицам – за вычетом созданного резерва по просроченным долгам.

В расчет иммобилизации включены основные средства Банка, материалы и нематериальные активы за вычетом износа, дебиторы Банка, а также резерв по активным операциям. Отчисления в фонд обязательного резервирования отражаются в данной таблице в соответствии с минимальным остатком согласно расчету на текущий месяц. Остаток средств кассы определяется по фактическим средним или минимальным остаткам. Размер портфеля ГЦБ и инвестиционных ценных бумаг для данной таблицы определяется по бумагам со сроком погашения свыше 3-х месяцев.

В расчеты не включаются средства на различных транзитных счетах по клиентским и межбанковским операциям, средства на корсчетах «Ностро» как нестабильные.

Избыток ресурсов показывает объем пассивов, используемых с минимальной эффективностью для Банка. Исходя из недостатка ресурсов и стоимости различных источников их привлечения на рынке, рассчитывается минимальная процентная себестоимость ресурсов, которая является базой для установления процентной ставки по планируемым активным операциям.

Стресс-тестирование перспективной ситуации осуществляется после предварительного расчета плановых показателей для согласования активной и пассивной политики Банка и принятия за основу предложенного варианта развития или переориентирования деятельности. Данный стресс-тест осуществляется в соответствии с вышеприведенным алгоритмом.

Стресс-тест риска изменения рыночной стоимости долгового инструмента осуществляется на рынке ценных бумаг путем расчета возможной стоимости долгового инструмента при реализации каждого из сценариев изменения рыночной процентной ставки в краткосрочной перспективе и перспективе возможной реализации актива.

Стоимость долгового финансового инструмента определяется следующим уравнением:

$$P = \sum_{t=1}^n \frac{C_t}{(1+y)^t} \quad (1)$$

где P – текущий курс облигации;

C – выплаты по облигации;

y – доходность к погашению облигации;

t – соответствующий период времени.

Подставляя в уравнение вместо y различные варианты значения y^* , которые соответствуют возможным (тестируемым) значениям процентных ставок по инструменту мы получим:

$$V = \sum_{t=1}^n \frac{C_t}{(1 + y^*)^t} \quad (2)$$

где V – стоимость финансового инструмента с прогнозируемой доходностью к погашению y^* .

Так как цена покупки облигации — это ее рыночный курс P , то для Банка результат изменения стоимости долгового инструмента от изменения процентной ставки будет равняться:

$$R = V - P = \sum_{t=1}^n \frac{C_t}{(1 + y^*)^t} - P \quad (3)$$

где R – результат изменения стоимости долгового инструмента от изменения процентной ставки.

Отрицательный результат R характеризует величину возможных потерь Банка при реализации конкретного сценария.

Таким образом, основной целью системы параметров управления банковскими рисками является обеспечение принятия надлежащего управленческого решения в отношении определенного направления деятельности по снижению влияния риска на Банк в целом.

Литература:

1. Инструкция о нормативах безопасного функционирования для банков и небанковских кредитно-финансовых организаций : постановление Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 28.09.2006 г. № 137 // КонсультантПлюс: [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр» // Нац. центр. правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2009.
2. Коноплицкая, М.А. Банковские операции / М.А. Коноплицкая. – Минск: Выш. школа, 2008. – 78 с.
3. Рыкова, Л.М. Регулирование деятельности банков: банковский надзор : учеб. пособие / Л.М. Рыкова. – Минск: Современная школа, 2009. – 240 с.