

Секция «Государственное и муниципальное управление»

Стресс-тестирование как инструментарий управления финансово-экономическим ростом и развитием

Абдюкова Элина Ильдаровна

Аспирант

*Уфимский государственный авиационный технический университет, Институт
экономики и управления, Уфа, Россия*

E-mail: elina1312@gmail.com

Переход к устойчивому экономическому росту в нашей стране является основной задачей, требующей обоснования и соответствующего финансового обеспечения. До настоящего времени не разработана четкая финансовая концепция развития экономики.

В период мирового финансово-экономического кризиса особенно важной стала проблема устойчивости финансовых институтов. Для оценки устойчивости все более широко используется стресс-тестирование. Данный инструмент позволяет оценить возможные убытки финансовых организаций, таких как Совет по финансовой стабильности (СФС), Базельский комитет по банковскому надзору (БКБН), Институт международных финансов (ИМФ) подготовили руководящие рекомендации по проведению стресс-тестирования.

Материалы международных организаций содержат свод руководящих принципов по проведению стресс-тестов, следует отметить, что конкретные алгоритмы для их реализации не приводятся. Что позволяет кредитным организациям и другим заинтересованным участникам рынка на основании предложенных принципов по проведению стресс-тестов разрабатывать свои собственные методики стресс-тестирования с учетом специфики их бизнеса, прежде всего спектра оказываемых услуг.

Кризис показал, что банки, руководство которых уделяло должное внимание внедрению стресс-тестирования и использованию результатов стресс-тестов при разработке стратегических решений, более успешно преодолели кризис.

Стрессовое тестирование представляет собой метод прогноза и оптимизации финансово-экономических рисков. Особенность состоит в том, что качественно организованная и практически применимая система управления рисками, а не формальная имеет место лишь в небольшом количестве крупных кредитных регионов России. В остальных регионах стресс-тестирование вообще не используется.

Стрессовое тестирование может стать основой для прогнозирования альтернативных способов решения проблем экономического развития, как на микроуровне, так и на макроуровне. Уровень развития банковского сектора является одним из индикаторов, который определяет развитость экономики страны в целом. Дальнейшее развитие финансового рынка зависит от различных факторов, среди которых важное значение имеет возобновление устойчивого роста в реальном секторе экономики.

Стресс-тестирование является аналитическим инструментом, который призван оценить потенциальные потери банков в случае продолжения спада в экономике. Стресс-тесты получили широкое распространение в международной финансовой практике и использовались весной 2009 года ФРС США в рамках "Supervisory Capital Assessment Program" для анализа 19 крупнейших американских финансовых организаций.

В международной практике используются различные методики стресс-тестирования. Наиболее распространенной методикой является сценарный анализ на основе исторических или гипотетических событий. Но в России стресс-тестирование является официально функцией Банка России. Он проводит тесты с 2004 года в рамках банковского надзора. Результаты такой деятельности Банка России, к сожалению, не публичны, появляются на свет в агрегированной форме, в целом по сектору. Причем, как правило, один раз в год, в "Отчете о развитии банковского сектора и банковского надзора".

В США, где недавно обнародовали результаты стресс-тестирования, исследование носило предельно предметный характер - было проанализировано 19 банков, из которых, как выяснилось в последствии, 10 нуждаются в дополнительной капитализации. Но главное в том, что были не только названы ее общие размеры (74,6 млрд. долларов), но и вычислена доля каждого банка из этой десятки.

Основная масса финансовых компаний сегодня все же осознали необходимость переоценки рисков, более внимательного отношения к управлению рисками. Финансовый кризис, дефолты, растущая просрочка по кредитам и нестабильная макроэкономическая картина привели к серьезному снижению доверия к России на глобальных рынках.

Крупные потери заставили банки более вдумчиво управлять рисками. Причем реорганизовывать системы управления рисками многие начали прямо в острую фазу кризиса. Сейчас, по оценкам экспертов, банковская отрасль является единственной, где нет проблем хотя бы с формальной организацией системы риск-менеджмента. Во многом это обусловлено четкими требованиями Центробанка к оценке качества активов, наличием детальных рекомендаций по организации таких систем и периодическими проверками, которые регулятор проводит в кредитных организациях.

К сожалению, серьезно относиться к рискам кризис научил не всех. Лишь около 60% участников банковской сферы реально занимаются риск-менеджментом. Остальная часть кредитных организаций, по оценкам аналитиков, управляет риском "для галочки". И это далеко не все проблемы внедрения риск-менеджмента на российском финансовом рынке. Ведь банки не являются единственными его участниками.

По мнению экспертов, все в этом мире циклично. Так что, не исключено, что под давлением необходимости зарабатывать деньги, акцент бизнеса снова сместится от риск-менеджмента в сторону рентабельности. Необходимо успеть до следующего витка кризиса построить такую систему управления рисками, которая бы не дала потом рынку совершать столь фатальные ошибки.

Таким образом, России нужна риск-ориентированная экономика, которая сможет выдержать новые удары кризиса. Бизнес и финансовый сектор не должны совершать более опрометчивых ошибок и недооценивать те или иные виды рисков.