

4. Ключевая ставка Банка России [Электронный ресурс]. –Режим доступа: [https://cbr.ru/hd\\_base/KeyRate/?UniDbQuery.Posted=True&UniDbQuery.From=01.01.2021&UniDbQuery.To=04.04.2022](https://cbr.ru/hd_base/KeyRate/?UniDbQuery.Posted=True&UniDbQuery.From=01.01.2021&UniDbQuery.To=04.04.2022) (Дата обращения: 07.09.2022).

5. Сведения о кредитах, предоставленных физическим лицам по состоянию на 01.01.2021 г. [Электронный ресурс]. – <https://cbr.ru/statistics/pdko/f316/f316-info/?fdate=202101&regn=1481> (Дата обращения 04.09.2022)

6. Статистика национальной платежной системы [Электронный ресурс]. – <https://cbr.ru/statistics/nps/psrf/> (Дата обращения 04.09.2022)

7. Среднерыночные значения полной стоимости потребительского кредита (займа) [Электронный ресурс]. –[http://www.cbr.ru/statistics/bank\\_sector/psk/#highlight=потребительского%7Скредита%7Спотребительском%7Скредите%7Спотребительских%7Скредитов](http://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/psk/#highlight=потребительского%7Скредита%7Спотребительском%7Скредите%7Спотребительских%7Скредитов) (Дата обращения 05.09.2022)

8. Счастливенко Т.В., Люлина Т.В. Современные факторы влияния на темпы инфляционных процессов в РФ / Актуальные проблемы развития национальной и региональной экономики: сборник научных трудов XII Международной научнопрактической конференции для студентов, магистрантов, аспирантов и молодых ученых (Белгород, 28 апреля 2022 г.) / под науч. ред. д-ра пед. наук, проф. Е.Н. Камышанченко, к-та экон. наук, доц. Н.П. Шальгиной. – Белгород: ООО «Эпицентр», 2022. – 380 с.

9. Что будет с экономикой России в 2022 году. Прогнозы экспертов [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.rbc.ru/economics/03/01/2022/61c1ac739a79476c95bd7775>(Дата обращения: 03.09.2022).

10. Федеральная служба государственной статистики / [Электронный ресурс]. – Режим Структура по кредитам, предоставленным физическим лицам за период 2019-2021 гг. доступа: <http://www.gks.ru/>(Дата обращения 04.09.2022)

## **СТРЕСС-ТЕСТИРОВАНИЕ КАК ИНСТРУМЕНТ ОЦЕНКИ КРЕДИТНОГО РИСКА КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА**

**Н.С. Мельникова, Н.И. Быканова**

Белгород, Россия

Белгородский государственный национальный  
исследовательский университет

*Статья посвящена исследованию стресс-тестирования как инструмента оценки кредитного риска банков. Определена сущность стресс-тестирования на основе анализа нормативных документов, а также периодической литературы. Определены типы и особенности стресс-тестирования кредитного риска. Установлено, что стресс-тестирование кредитного риска можно использовать для анализа устойчивости коммерческих банков РФ.*

**Ключевые слова:** кредитный риск, оценка, коммерческий банк, стресс-тестирование инструмент, сценарии, модель поведения.

## **STRESS TESTING AS A TOOL FOR ASSESSING CREDIT RISK OF A COMMERCIAL BANK**

**N.S. Melnikova, N.I. Bykanova**

Belgorod, Russia

Belgorod State National Research University

*The article is devoted to the study of stress testing as a tool for assessing the credit risk of banks. The essence of stress testing is determined based on the analysis of regulatory documents,*

*as well as periodicals. The types and features of credit risk stress testing are determined. It has been established that stress testing of credit risk can be used to analyze the stability of commercial banks in the Russian Federation.*

**Keywords:** *credit risk, assessment, commercial bank, stress testing tool, scenarios, behavior model.*

Экономический кризис любого государства влечет за собой кризис банковских систем, который в первую очередь характеризуются значительным увеличением доли сомнительной и безнадежной задолженности, ростом убытков по причине переоценки непокрытых рыночных позиций, уменьшением реальной стоимости банковских активов. В таких условиях особую актуальность приобретает введение стресс-тестирования, цель которого состоит в оценке общей устойчивости банковской системы и оценке способности банков выдерживать дальнейшие возможные потрясения от кредитных, рыночных и суверенных рисков.

Анализ последних исследований и публикаций. Исследованием отдельных аспектов применения стресс-тестирования для оценки банковских рисков в целом и кредитного в частности, занимались иностранные ученые М. Счеичер, Л. Уии, Л. Уолл, С. Фингер, Дж. Чант, К. Эбботт и др., а также известные российские исследователи и практики И. К. Андриевской, Ф. Т. Алескерова, И. В. Белякова, В. А. Бондаренко, А. В. Виноградова, М. А. Грицкевича, Е. Б. Дерюгиной, А. М. Карминского, Н. А. Кондратенко и другие.

Целью статьи является обобщение разработок отечественных и зарубежных ученых, органов банковского надзора в сфере управления кредитным риском, предполагающих применение стресс-тестирования.

Согласно требованиям Базельского комитета по банковскому надзору «банки, использующие модель внутренних рейтингов, должны осуществлять тщательное стресс-тестирование для оценки достаточности капитала» [1].

Стресс-тестирование определяется Международным валютным фондом как «методы оценки чувствительности портфеля к существенным изменениям макроэкономических показателей или к исключительным, но возможным событиям» [2].

Банк международных расчетов определяет стресс-тестирование как «термин, описывающий разнообразные методы, используемые финансовыми институтами для оценки своей уязвимости по отношению к исключительным, но возможным событиям» [3].

Центральный банк Российской Федерации определяет стресс-тестирование как «...метод количественной оценки риска, который заключается в определении величины несогласованной позиции, которая подвергает банк риску, измеряется шоковой величиной изменения внешнего фактора - валютного курса, процентной ставки и т.д. Сочетание этих величин дает представление о том, какую сумму убытков или доходов получит банк, если события будут развиваться по заранее спрогнозированным сценариям» [4].

Исходя из вышеприведенных определений и основываясь на основе теории управления рисками, стресс-тестирование кредитного риска банка следует рассматривать как один из ключевых элементов системы управления им, заключающийся в оценке потенциального влияния на прибыль и/или собственный капитал банка исключительных, но возможных изменений факторов кредитного риска.

Стресс-тестирование может помочь банку в оценке диапазона убытков и потерь капитала, которые могли бы возникнуть в стрессовых условиях, а также в планировании адекватных мер по устранению ситуации.

Следует отметить, что любой вид и сценарий стресс-тестирования характеризуется рядом свойственных ему признаков, параметров и вероятностей развития событий. Характеристика основных видов стресс-тестов приведена на рисунке 1.

Вид стресса	Характеристика
Однофакторные стресс-тесты	Рассматривается влияние изменения одного из факторов кредитного риска на стоимость портфеля
Многофакторные	Рассматривается влияние конфигурации группы факторов кредитного риска на стоимость портфеля
Анализ исторических сценариев	Исследование влияния факторов кредитных рисков, которые уже происходили в прошлом. Основным недостатком этого метода является то, что не учитываются характеристики рынка и со временем изменяющиеся институциональные структуры
Анализ гипотетических сценариев	Используются, если исторический сценарий не соответствует характеристикам данного портфеля или не учитывает факторы риска. Преимуществом является повышенная гибкость в формулировке возможных событий. Недостатком является сложность определения вероятности событий, никогда до этого не происходивших
Динамические гипотетические сценарии	Динамические сценарии выступают основными сценарными моделями развития событий за определенный исторический период времени. В их основе - определенные изменения (как правило, наступления кризисов, дефолтов и т.п.), которые имеют определенную последовательность развития или наступают сразу и приводят к значительному ухудшению ситуации на мировых рынках. Обычно такие сценарии включают динамические процессы, предсказать которые довольно сложно, но их последствия можно спрогнозировать. Разнообразием динамических моделей модели на основе последовательности статических шагов. Они позволяют оценить ситуацию в целом, спрогнозировать ее последствия и оценить вероятность наступления дефолта.
Статические гипотетические сценарии	Позволяют проводить анализ и оценивать потери вследствие ухудшения ситуации на определенный исторический момент времени (на определенную дату). Они делятся на «констатационные», которые дают возможность проведения анализа с выявлением слабых мест в деятельности банка, и «компенсационные», позволяющие принимать компенсационные и возможные меры антикризисного характера

Рис. 1 – Характеристика основных видов стресс-тестов, которые применяются в банковской практике

Особенности стресс-тестирования кредитного риска:

- изменения в факторах кредитного риска должны быть достаточно значительны для того, чтобы вызвать стресс данного кредитного портфеля;
- преимущественное применение многофакторных стресс-тестов, поскольку кредитный риск связан с изменениями нескольких, иногда разнонаправленных факторов, тогда как при стресс-тестировании валютного или процентного рисков применяются преимущественно однофакторные модели;
- необходимость разграничения риска отдельного заемщика (индивидуального кредитного риска) и риска кредитного портфеля (портфельного кредитного риска);
- недостаточное информационное обеспечение вследствие отсутствия данных о стоимости конкретного кредитного инструмента, поскольку большинство из них не торгуются на рынке, неэффективности систем отслеживания и регистрации дефолтов по кредитным инструментам, поскольку они происходят достаточно редко, в отличие от изменений рыночных процентных ставок, валютных курсов, ценных котировок бумаг;
- необходимость учета асимметричности распределения доходности, связанной с кредитным риском, с высокой вероятностью небольших положительных доходов и низкой вероятностью значительных убытков.

Типы стресс-тестирования кредитных рисков представлены на рисунке 2.

В результате индивидуальности профиля кредитного риска каждого банка, а также отсутствия унифицированных и общепринятых стандартов в проведении стресс-тестирования кредитного риска, банки должны самостоятельно разрабатывать модели проведения стресс-тестов, основываясь на методиках статистического прогнозирования дефолта, модели Мертона, анализа матриц миграции Маркова.



Рис. 2 – Типы стресс-тестирования кредитных рисков

Методика оценки кредитного риска Центрального банка Российской Федерации представлена на рисунке 3.

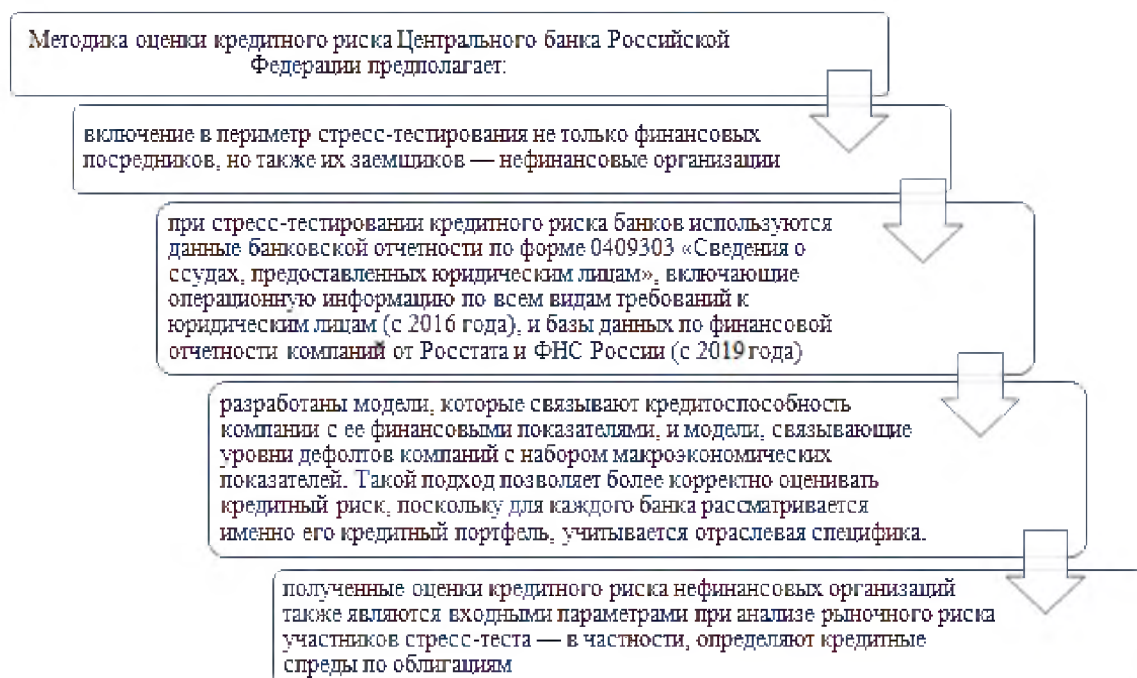


Рис. 3 – Методика оценки кредитного риска Центрального банка РФ

Результаты стресс-тестирования кредитного риска коммерческих банков России методом матрицы миграции показали, что при ухудшении качества каждой категории классифицированных кредитных операций (кроме безнадежной задолженности) на 10% размер регулятивного капитала по состоянию на 01.09.2022 года мог бы уменьшиться в

целом по системе банков на 5,04% (по состоянию на 01.09.2022 – 4,95%), что свидетельствует о существенном влиянии кредитного риска на деятельность коммерческих банков России и их финансовую устойчивость.

Выводы. Следовательно, стресс-тестирование кредитного риска является важным инструментом для определения скрытой чувствительности коммерческих банков к риску и оценки критичности влияния шоков, которые можно использовать для анализа устойчивости банков РФ.

#### ЛИТЕРАТУРА

1. Basilea III: marco regulador internacional para los bancos [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://www.bis.org/bcbs/basel3\\_es.htm](https://www.bis.org/bcbs/basel3_es.htm), свободный. – (дата обращения: 25.09.2022).

2. Blaschke W. Stress Testing Financial Systems: An Overview of Issues, Methodologies, and FSAP Experience / W. Blaschke, T. Jones, G. Majnoni, SM. Peria // IMF Working Paper. – 2020. - № 4. – P. 236-245.

3. Stress testing по большим финансовым институтам: современной практике и ущемлению исследований [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.bis.org/publ/bppdf/bisrap125.htm>, свободный. – (дата обращения: 01.10.2022).

4. Макропруденциальное стресс-тестирование [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.cbr.ru/finstab/stress\\_testing/stress\\_testing\\_about/#highlight=стресс-тестирование](http://www.cbr.ru/finstab/stress_testing/stress_testing_about/#highlight=стресс-тестирование), свободный. – (дата обращения: 03.10.2022).

#### АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ВЛИЯНИЯ COVID-19 НА БАНКОВСКУЮ СИСТЕМУ АРМЕНИИ<sup>23</sup>

**Л. А. Мнацаканян, М. А. Мкртичян**  
Ереван, Армения

Российско-Армянский (Славянский) университет

*Весной 2020 года по всему миру начала распространяться коронавирусная инфекция COVID-19, которая привела к кризису общественного здравоохранения. Меры, принимаемые правительствами различных стран с целью снижения распространения вируса посредством изоляции граждан, привели к тому, что здравоохранительный кризис превратился в экономический кризис. В этой статье рассмотрим, как кризис, вызванный распространением вируса COVID-19, повлиял на банковскую систему Республики Армения.*

**Ключевые слова:** банковская система, кредиты, депозиты, банковские показатели.

#### ANALYS AND ASSESSMENT OF THE IMPACT OF THE COVID-19 ON THE BANKING SYSTEM OF ARMENIA

**L. A. Mnatsakanyan, M. A. Mkrtichyan**  
Yerevan, Armenia

Russian-Armenian (Slavonic) University

*In the spring of 2020, the coronavirus infection COVID-19 began to spread around the world, which led to a public health crisis. Measures taken by governments to reduce the spread of the virus by isolating citizens have turned a health crisis into an economic crisis. In this*

---

<sup>23</sup> Исследование выполнено при финансовой поддержке Комитета по науке РА в рамках научного проекта № «21Т-5В254». Название темы: «Политика преодоления последствий пандемии COVID-19 и войны в Республике Армения».