



Банк России



НАДЗОРНОЕ СТРЕСС-ТЕСТИРОВАНИЕ РОССИЙСКОГО БАНКОВСКОГО СЕКТОРА В 2021 ГОДУ

Москва
2021

ОГЛАВЛЕНИЕ

Резюме	2
1. Стресс-тестирование в Банке России	3
Врезка 1. Обзор мировой практики НСТ	3
Врезка 2. Мировая практика применения надзорных мер по итогам НСТ	4
2. Периметр НСТ 2021 года	5
3. Сценарий НСТ 2021 года	6
4. Основные элементы методологии НСТ	7
Общая информация о видах риска, учитываемых в НСТ	7
5. Анализ результатов НСТ	9
Врезка 3. Обзор мировой практики оценки результатов НСТ	9
Глоссарий	11
Приложение. Целевая конфигурация календаря НСТ	12

Материал подготовлен Департаментом обеспечения банковского надзора.

Фото на обложке: Shutterstock/FOTODOM

107016, Москва, ул. Неглинная, 12

Официальный сайт Банка России: www.cbr.ru

© Центральный банк Российской Федерации, 2021

РЕЗЮМЕ

Стресс-тестирование – это процедура анализа финансового состояния компаний или банков, их групп или секторов экономики с учетом реализации исключительных, но реалистичных событий, оказывающих отрицательное влияние на их финансовое положение.

Банк России регулярно проводит стресс-тестирование для анализа устойчивости банковского сектора к различным шокам с использованием двух подходов:

1. «Bottom-up» – расчеты делают банки на основе единого сценария и методологических рекомендаций Банка России.
2. «Top-down» – расчеты делает Банк России в большей мере для внутренних аналитических целей на основе данных отчетности с использованием собственных моделей.

Подход «bottom-up» является основным для целей надзорного стресс-тестирования (НСТ), поскольку основан на использовании внутренних данных и информации банков, что позволяет Банку России более полно понимать отдельные виды риска, а также получать консенсусные оценки влияния стресса на банки.

Сейчас результаты НСТ не оказывают непосредственного влияния на требования к капиталу отдельных банков, но в дальнейшем, по мере развития практики НСТ, Банк России будет рассматривать целесообразность учета результатов НСТ при определении уровня надбавки за системную значимость. Указанное позволит повысить финансовую устойчивость банков, в том числе путем формирования ими дополнительного запаса капитала на случай реализации стрессовых событий.

Следует отметить, что в 2020 году Банк России для снижения регуляторной нагрузки¹ на банки отказался от проведения НСТ и проводил стресс-тестирование банковского сектора по методу «top-down» без привлечения банков. Первый раз расчет был сделан в апреле 2020 года для оценки влияния пандемии. Он охватывал 23 банка (около 80% активов банковского сектора) и показал, что запас капитала сектора в целом достаточен для покрытия убытков, несмотря на умеренный дефицит в отдельных банках. Затем в ноябре 2020 года Банк России провел повторный стресс-тест для оценки влияния второй волны пандемии на основе сценария, который был опубликован в Основных направлениях единой государственной денежно-кредитной политики (ОНЕГДКП) на 2021 год и период 2022 и 2023 годов. Этот стресс-тест включал индивидуальный анализ 29 банков, составляющих 82% активов банковского сектора и в целом повторил выводы апрельского стресс-теста.

Тот же сценарий был разослан 30 банкам осенью 2020 года для проведения НСТ в 2021 году, в рамках которого банки уже начали направлять результаты своих расчетов стресс-теста в Банк России в рекомендованном шаблоне. Банк России проанализирует результаты расчетов банков и проведет с ними консультации для согласования результатов НСТ. В IV квартале будут опубликованы отчет о результатах НСТ и методологические рекомендации банкам – участникам «bottom-up» по проведению НСТ в 2022 году.

Следует отметить, что методология и процессы НСТ в настоящее время проходят стадию становления, поэтому НСТ в 2021 году проводится с целью не только оценить устойчивость отдельных банков и банковского сектора в целом, но также уточнить целевую модель НСТ для повышения эффективности процесса, получить обратную связь от банков и выработать рекомендации для банков по проведению стресс-тестирования на следующий год.

Настоящий документ фокусируется на описании НСТ по методу «bottom-up». Информация о других видах стресс-тестирования, используемых в Банке России, представлена для описания общего контекста.

¹ В 2020 году по этой же причине стресс-тесты с участием банков также были отменены в других юрисдикциях (например, в Англии и ЕС).

1. СТРЕСС-ТЕСТИРОВАНИЕ В БАНКЕ РОССИИ

В Банке России используются два подхода к стресс-тестированию банков:

➤ **«Bottom-up»** – стресс-тесты рассчитывают банки на основе единого сценария и методологических рекомендаций Банка России. Банк России анализирует результаты расчетов и сообщает банкам об итогах.

Стресс-тестирование по методу «bottom-up» в настоящее время позволяет:

1) получить более полное понимание отдельных видов риска, которые затруднительно точно оценивать без данных банков и их представлений о кризисных стратегиях. В частности, более качественная оценка бизнес-риска возможна только на основе знания планов реагирования банков, а также изменения риск-аппетита банков в кризис;

2) сравнить предположения и прогнозы по сопоставимым сегментам бизнеса разных банков, в том числе оценку потенциальных потерь, и на основе этого получить консенсусные оценки влияния стресса на банки;

3) сформировать обратную связь Банка России по ключевым слабым местам процедур стресс-тестирования отдельных банков.

Со временем регулярные стресс-тесты по методу «bottom-up» позволят гармонизировать подходы Банка России и банков к стресс-тестированию, в том числе откалибровать модели оценки риска и прогнозирования деятельности банка, сформировать общий взгляд на потенциальный объем стрессовых потерь.

Следует отметить, что данный вид стресс-тестирования создает дополнительную регулятивную нагрузку на банки, поэтому используется Банком России только в отношении крупных банков и проводится раз в год.

➤ **«Top-down»** – стресс-тесты рассчитывает Банк России на основе данных отчетности с использованием собственных моделей. Стресс-тесты по методу «top-down» являются внутренними аналитическими мероприятиями для целей банковского надзора, результаты которых используются:

1) для анализа устойчивости банковского сектора к макроэкономическим шокам, предусмотренным в стрессовых сценариях, разрабатываемых Банком России, а также в рамках консультативного надзора;

2) в рамках надзорной деятельности Банка России для анализа стресс-тестов, предоставляемых банками в рамках отчетности о внутренних процедурах оценки достаточности капитала (ВПОДК) и в планах восстановления финансовой устойчивости (ПВФУ);

3) в качестве вводных параметров для анализа системных рисков в рамках ежегодного макропруденциального стресс-тестирования финансового сектора и калибровки макропруденциальных надбавок, калибровки антициклической надбавки и оценки необходимости реализации антикризисных мер.

Врезка 1. Обзор мировой практики НСТ

В ЕС ежегодный НСТ проводится по методу «bottom-up» – в 2019 году в нем участвовали 48 банков (~ 70% активов сектора).

В США ежегодно проводится как НСТ «bottom-up» (Comprehensive Capital Assessment and Review (CCAR) – в 2020 году в нем приняли участие 18 крупнейших банков, составляющих более 70% активов секторе), так и НСТ «top-down» (Dodd-Frank Act Stress Test (DFAST) – для крупных банков, не вошедших в периметр CCAR).

В Великобритании ежегодный НСТ проводится по методу «bottom-up» – в 2019 году в нем участвовали семь банков (~ 70% активов сектора).

В настоящее время применение мер надзорного реагирования по итогам НСТ не предусмотрено законодательством, однако в дальнейшем, по мере развития практики НСТ, Банк России планирует рассмотрение вопроса об учете результатов НСТ при определении уровня надбавки за системную значимость.

Врезка 2. Мировая практика применения надзорных мер по итогам НСТ

В ЕС результаты НСТ могут использоваться банковскими регуляторами¹ для определения дополнительного буфера капитала банков (Pillar 2 Guidance) в рамках процедур комплексной надзорной оценки (SREP).

В США в случае нехватки капитала в одном из сценариев или при негативных результатах качественной оценки регулятор может запретить банку осуществлять любые действия, сокращающие величину доступного капитала (например, выплату дивидендов) до устранения выявленных проблем.

В Великобритании по результатам НСТ Банк Англии определяет необходимый уровень контрциклического буфера капитала для всех банков и при необходимости – дополнительные индивидуальные требования к достаточности капитала.

¹ *European Banking Authority (EBA); European Central Bank (ECB).*

Банк России проводит НСТ на ежегодной основе. При этом в отдельных случаях предусматривается возможность проведения дополнительного НСТ вне ежегодного цикла. Например, в ситуациях, требующих осуществления оперативной оценки достаточности капитала банков при значительных изменениях макроэкономических и финансовых показателей, либо при выявлении иных значимых рисков.

Целевая конфигурация календаря НСТ и его связи с процедурами ВПОДК и ПВФУ представлены в приложении. Календарь НСТ составлялся таким образом, чтобы дать банкам возможность использовать сценарий НСТ в ежегодном процессе бизнес-планирования и для целей ВПОДК (если сценарий НСТ соответствует требованиям ВПОДК с учетом профиля рисков банка) и тем самым оптимизировать трудозатраты банков. Также банки могут использовать сценарий НСТ в качестве одного из сценариев при разработке ПВФУ в том случае, если его реализация приводит к потере финансовой устойчивости банка.

Следует отметить, что методология и процессы НСТ в настоящее время проходят стадию становления, поэтому НСТ в 2021 году проводится с целью не только оценить устойчивость отдельных банков и банковского сектора в целом, но также:

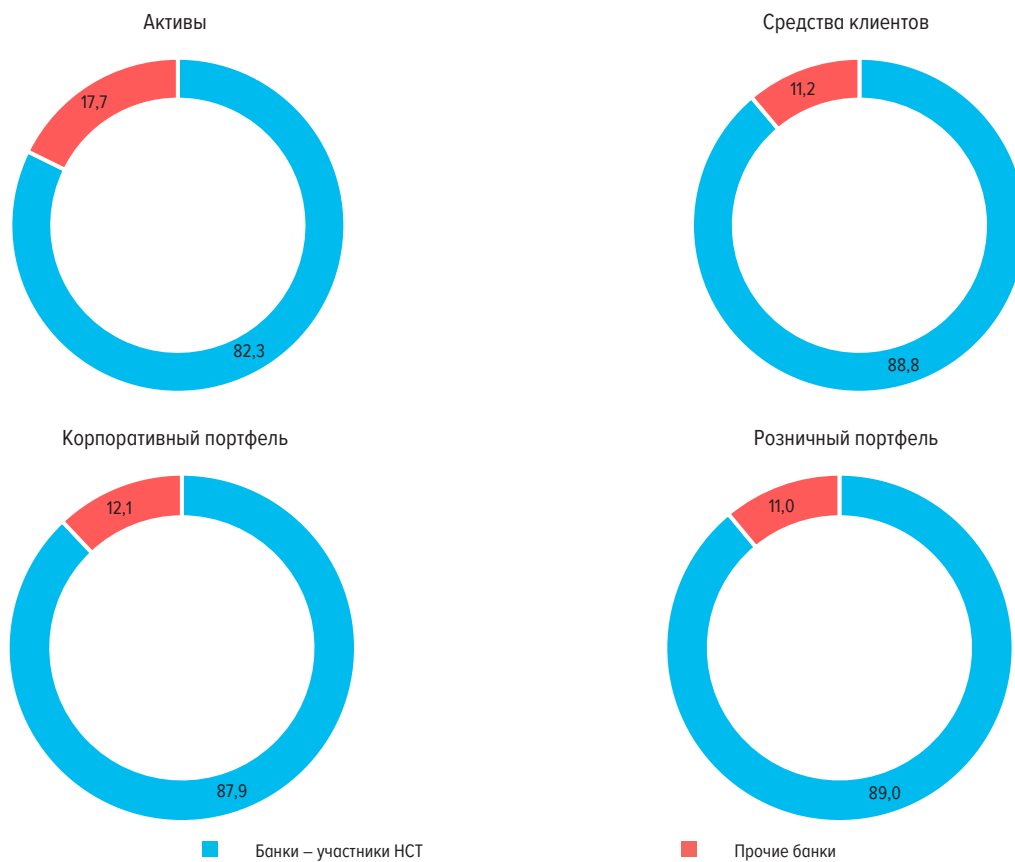
- понять, насколько банки готовы к формату «bottom-up» и с какими практическими сложностями они могут столкнуться;
- выяснить, какие методы количественного и качественного прогнозирования чаще всего используются, какие из них лучше работают с учетом специфики сектора;
- уточнить целевую модель НСТ и, если нужно, необходимые отклонения от зарубежных практик, чтобы сделать процесс более эффективным;
- при необходимости сформулировать потребность в дополнительной статистике/данных;
- получить обратную связь от банков и выработать рекомендации для них на следующий год.

2. ПЕРИМЕТР НСТ 2021 ГОДА

В 2021 году в периметр НСТ вошли 30 банков, включая все системно значимые кредитные организации и ряд других крупных банков, которые в совокупности репрезентативно представляют банковский сектор (рис. 1).

ДОЛЯ БАНКОВ – УЧАСТНИКОВ НСТ «ВОТТОМ-UP» В ОТДЕЛЬНЫХ ПОКАЗАТЕЛЯХ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА (%)

Рис. 1



Источник: отчетность по форме 0409101 «Оборотная ведомость по счетам бухгалтерского учета кредитной организации» по состоянию на 01.01.2021.

3. СЦЕНАРИЙ НСТ 2021 ГОДА

НСТ 2021 года проводится на основе «рискового» макроэкономического сценария, опубликованного в ОНЕГДКП на 2021 год и период 2022 и 2023 годов¹. В сентябре-октябре 2020 года банкам – участникам НСТ были разосланы подробные поквартальные прогнозы до 2023 года ключевых показателей сценария:

1) показатели, характеризующие экономическую активность (ВВП, валовое накопление основного капитала, расходы на конечное потребление домашних хозяйств и другие);

2) показатели финансовых рынков (курс рубля, доходности ОФЗ, доходности корпоративных облигаций, индексы МосБиржи, РТС и другие).

Используемый для НСТ сценарий не отражает ожиданий Банка России относительно вероятного развития событий в экономике и банковском секторе на рассматриваемом горизонте. Он служит исключительно для оценки устойчивости банков в условиях гипотетического, но при этом реалистичного и существенного для экономики стресса.

Следует отметить, что текущий сценарий имеет достаточную степень консервативности, поэтому Банк России не стал его актуализировать, несмотря на макроэкономические изменения, произошедшие за последние два квартала после рассылки банкам его параметров. Кроме того, для целей НСТ сценарий предполагает сохранение текущей политики Банка России (набора инструментов рефинансирования и регулятивного режима) с учетом плановых сроков вступления в силу и отмены регулятивных послаблений, без введения дополнительных мер поддержки и послаблений для поднадзорных организаций.

¹ [Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2021 год и период 2022 и 2023 годов](#).

4. ОСНОВНЫЕ ЭЛЕМЕНТЫ МЕТОДОЛОГИИ НСТ

НСТ 2021 года является стресс-тестом достаточности капитала¹, для оценки которой необходимо спрогнозировать баланс и прибыль банка. Основные требования к прогнозированию баланса и отчета о финансовых результатах (ОФР) банков для целей НСТ указаны ниже.

Отчетность и стандарты учета. В рамках НСТ оценивается устойчивость банков с точки зрения возможности соблюдения нормативов достаточности капитала Н1.0, Н1.1 и Н1.2 в условиях стресса. Для расчета этих нормативов используется регулятивная финансовая отчетность банков, и, в частности, оценка резервов на возможные потери осуществляется согласно положениям Банка России № 590-П и № 611-П.

Банки стресс-тестируются на соло-основе. При этом в стресс-тесте отражаются риски, связанные с дочерними организациями, в том числе риски вынужденной поддержки. В будущем возможен переход на моделирование банковских групп на основе консолидированных форм отчетности.

Горизонт НСТ. Банки предоставляют поквартальный прогноз основных статей баланса, ОФР и нормативов достаточности капитала на 2021 и 2022 годы. Двухлетний горизонт захватывает не только период стресса, но и часть периода восстановления и позволяет оценить, насколько быстро банки смогут восстановить запасы капитала.

Динамический баланс. НСТ проводится с использованием предпосылки о динамическом балансе, то есть предполагается, что структура балансов банков может претерпеть существенные изменения на горизонте стрессового сценария. Изменения структуры балансов могут быть связаны как с реализацией запланированных бизнес-планов и стратегий развития банков, так и управленческих решений в условиях кризиса (например, многие банки ужесточают стандарты кредитного андеррайтинга в кризисные периоды).

Общая информация о видах риска, учитываемых в НСТ

НСТ покрывает следующие виды финансовых рисков банков: кредитный, рыночный, структурные (процентный риск банковского портфеля и валютный риск) и бизнес-риск. НСТ не учитывает влияния нефинансовых рисков.

Кредитный риск влияет на достаточность капитала через расходы на резервы на возможные потери. Расходы на резервы и связанные показатели кредитного риска (например, доли неработающих ссуд) прогнозируются в разрезе единого для всех участников НСТ набора портфелей корпоративных и розничных кредитов.

Банки могут прогнозировать изменение расходов на резервы с помощью как статистических моделей (например, матриц миграции для розничных портфелей), так и индивидуальных моделей денежных потоков для крупнейших заемщиков. Несмотря на то, что расчет резервов, согласно МСФО9, не влияет на нормативы капитала банков, отдельные элементы расчетной инфраструктуры МСФО9 могут использоваться для целей НСТ. Например, прогнозные модели вероятности дефолта для целей МСФО9 могут применяться для оценки темпов генерации проблемных ссуд в стрессе.

Рыночный риск влияет на достаточность капитала через переоценку активов, оцениваемых по справедливой стоимости. Например, рост ставок в экономике оказывает давление на уровень котировок ценных бумаг и стоимости их портфелей.

¹ Solvency stress-test согласно международной терминологии.

При прогнозировании влияния рыночного риска банкам целесообразно учитывать установленные лимиты на ограничение потерь от рыночного риска (лимиты stop-loss). Для оценки фондового риска по ликвидным бумагам можно опираться на прогнозную динамику фондовых индексов, в то время как в отношении неликвидных бумаг (при наличии значительных по объему позиций) может потребоваться моделирование специфических риск-факторов (например, цен на сырье для оценки вложений в акции сырьевых компаний).

Процентный риск банковского портфеля (ПРБП) влияет на достаточность капитала через изменение процентных доходов и расходов на фоне изменения уровня ставок в экономике. Из-за того что у большинства банков пассивы (заимствования) более короткие, чем активы (кредиты)², при повышении уровня ставок в экономике средняя стоимость фондирования для банков растет быстрее, чем средняя доходность активов, в результате чего банки сталкиваются с сокращением процентной маржи.

Качественное моделирование ПРБП требует от банков динамического прогноза объемов процентных активов и пассивов на балансах банков, а также изменения процентных ставок по ним с учетом сценарных и контрактных условий и поведенческих свойств банковских продуктов. При этом банкам целесообразно учитывать возможные взаимосвязи между ПРБП и другими видами риска. Например, резкое повышение ставок по корпоративным кредитам (если контрактные условия позволяют) в случае повышения ставок в экономике может частично снизить потери от ПРБП, но одновременно увеличить потери от кредитного риска, так как заемщикам будет сложнее обслуживать кредиты.

Валютный риск влияет на достаточность капитала через результат от валютной переоценки активов и пассивов с учетом валютных ПФИ. Мы ожидаем, что эффект на капитал от валютной переоценки будет зависеть от величины балансовой валютной позиции и качества хеджирующей инструментов для конкретной кредитной организации. Также банки, имеющие материальные объемы валютных активов, должны учитывать эффект увеличения величины требуемого капитала по ним при ослаблении рубля³. В то же время наличие у банков субординированных валютных инструментов в составе капитала может частично нивелировать этот эффект.

Бизнес-риск влияет на достаточность капитала, а также на способность кредитной организации генерировать доходы через изменение прибыльности различных банковских операций (например, в II квартале 2020 года многие банки столкнулись с сокращением комиссионных доходов из-за сокращения деловой активности), а также изменение объемов клиентских операций (например, если банк решает снизить выдачи кредитов для сокращения кредитных потерь, то это приведет к снижению и процентных доходов).

Риск ликвидности. Сценарий НСТ не включает предположений о массовых изъятиях вкладчиками средств из банков и, тем самым, не учитывает риск ликвидности в явном виде. При этом если банк ожидает, что при ухудшении макроэкономической ситуации ему может быть сложнее привлекать фондирование без повышения ставок по вкладам, то он должен учесть это при прогнозе процентных расходов.

² По состоянию на 01.01.2021 у российских банков около 70% пассивов имеют срочность до 1 года, но при этом только около 40% активов имеют срочность до 1 года.

³ Требуемый капитал рассчитывается в процентах от балансовой величины активов, которая может расти из-за валютной переоценки, в то время как большая часть источников капитала номинирована в рублях.

5. АНАЛИЗ РЕЗУЛЬТАТОВ НСТ

В соответствии с передовой международной практикой Банк России осуществляет количественную оценку результатов расчетов банков. Для этого могут использоваться следующие подходы:

1. Сравнение предпосылок и прогнозов, используемых банками, между собой¹ (например, сравнение оценок кредитных потерь по схожим сегментам и продуктам).
2. Сравнение результатов расчетов с историческими показателями² (например, если банк закладывает в расчет сокращение операционных расходов в кризис, то можно проверить, удавалось ли ему добиться аналогичного сокращения расходов в предыдущие кризисные периоды).
3. Сравнение расчетов банков с расчетами Банка России по методу «top-down».

В случае выявления критически значимых расхождений Банк России формирует вопросы и замечания к полученным результатам и направляет их в банки, которые в свою очередь осуществляют корректировку собственных расчетов и повторно отправляют результаты стресс-теста в Банк России либо представляют аргументы, подтверждающие ранее направленные расчеты.

Врезка 3. Обзор мировой практики оценки результатов НСТ

В международной практике при анализе результатов НСТ широко распространена практика **количественной оценки**. Результаты опроса, проведенного Базельским комитетом среди таких регуляторов, как ЕЦБ, Банк Англии, Банк Японии, Банк Кореи и другие¹, показали, что виды количественной оценки результатов НСТ варьируются в разных юрисдикциях в зависимости от целей НСТ. Кроме того, на различия в подходах к оценке влияют уровень чувствительности к риску и сложность методик и моделей, используемых при реализации программ стресс-тестирования. Наиболее распространенные методы оценки надзорными органами корректности результатов стресс-тестирования по методу «bottom-up» представлены на рисунке 2.

ПОДХОДЫ НАДЗОРНЫХ ОРГАНОВ К ОЦЕНКЕ РЕЗУЛЬТАТОВ НСТ (УКАЗАНА ДОЛЯ ОПРОШЕННЫХ НАДЗОРНЫХ ОРГАНОВ В ПРОЦЕНТАХ, ОТМЕТИВШИХ СООТВЕТСТВУЮЩИЙ ПУНКТ СПИСКА)

Рис. 2



* Подход в рамках количественной оценки.

Источник: данные опроса БКБН «Supervisory and bank stress testing: range of practices», 2017. В исследовании приняли участие 31 регулятор из 23 стран, 54 банка из 24 стран, включая 20 глобально системно значимых банков.

¹ Basel Committee on Banking Supervision: «Supervisory and bank stress testing: range of practices», 2017.

¹ Указанный этап также проводится 76% респондентов, принявших участие в опросе, проведенном БКБН в 2017 году (врезка 3).

² Сравнение результатов стресс-тестов с результатами предыдущих стресс-тестов также проводится 68% респондентов, принявших участие в опросе, проведенном БКБН в 2017 году (врезка 3).

Двумя самыми популярными подходами являются: определение регулятором корректности результатов (в виде экспертного заключения) и сравнение результатов с результатами сопоставимых банков. Приблизительно треть опрошенных регуляторов сравнивают результаты банков с результатами расчетов, произведенных самим надзорным органом, а в некоторых странах эта проверка выполняется надзорными органами с особой строгостью. Например, Швейцарская служба по надзору за финансовыми рынками (FINMA) производит выборочные расчеты и использует их для перекрестной проверки уровня стрессовых убытков отдельных банков.

ГЛОССАРИЙ

БКБН – Базельский комитет по банковскому надзору

ВВП – валовой внутренний продукт

ВПОДК – внутренние процедуры оценки достаточности капитала (Internal Capital Adequacy Assessment Process)

МСФО – международные стандарты финансовой отчетности

ОВП – открытая валютная позиция

ОНЕГДКП – Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики

ОФР – отчет о финансовых результатах

НСТ – надзорное стресс-тестирование

ПВФУ – план восстановления финансовой устойчивости

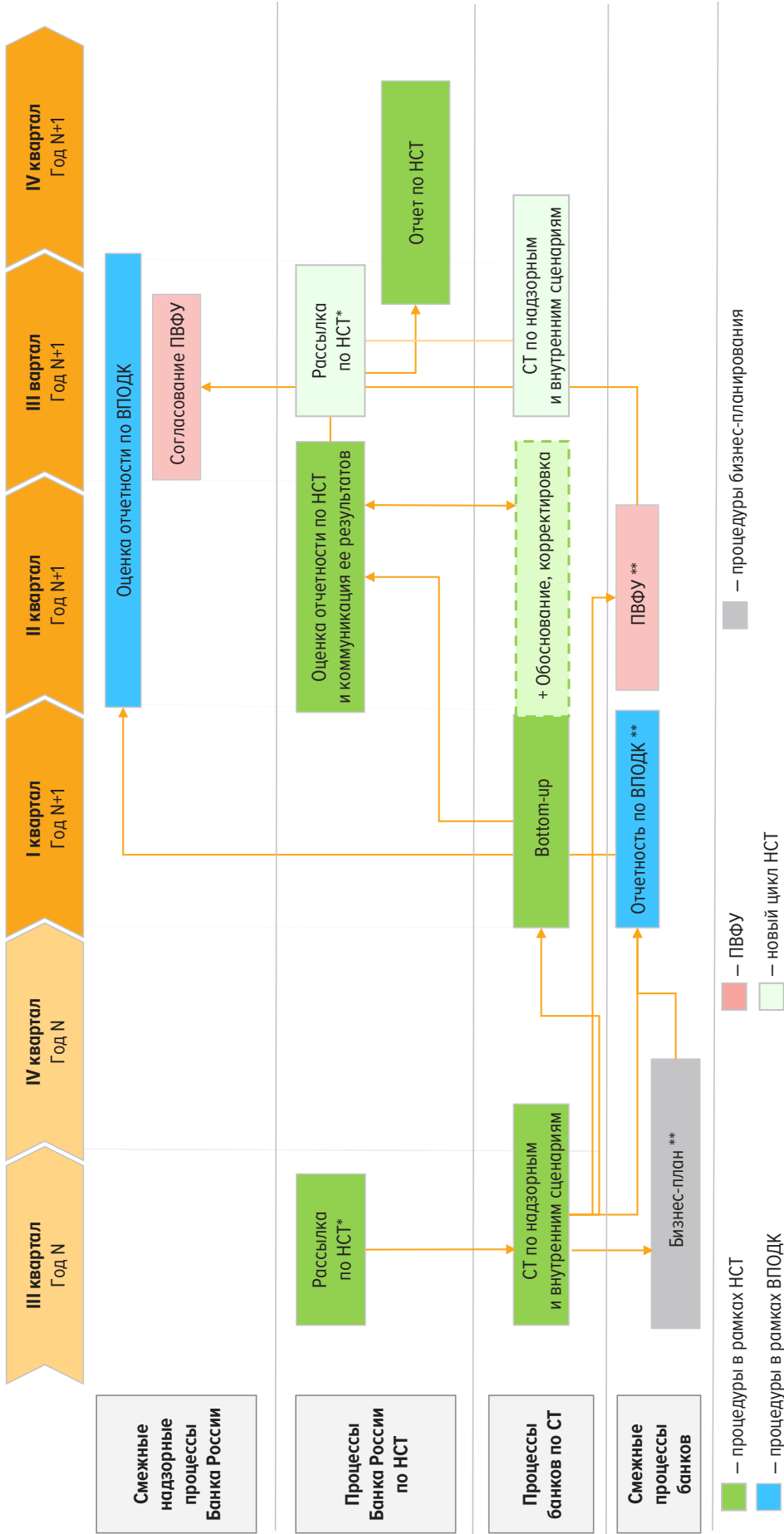
ПРБП – процентный риск банковского портфеля

ПФИ – производные финансовые инструменты

РСБУ – российские стандарты бухгалтерского учета

СТ – стресс-тестирование

ПРИЛОЖЕНИЕ. ЦЕЛЕВАЯ КОНФИГУРАЦИЯ КАЛЕНДАРЯ НСТ



* Надзорный сценарий, методика и форма отчетности по НСТ.
 ** Проводятся с учетом результатов стресс-тестов.