

Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой:

<https://stuservis.ru/nauchno-issledovatel'skaya-rabota/46005>

Тип работы: Научно-исследовательская работа

Предмет: Психодиагностика

Оглавление

ВВЕДЕНИЕ 3

1. ПРАВОВЫЕ И ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ПРИМЕНЕНИЯ СТРЕСС-ТЕСТИРОВАНИЯ В БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ 5

1.1. Понятие стресс – тестирования 5

1.2. Способы проведения стресс-тестирования 9

1.3. Основные критерии стресс – тестирования кредитных организаций 12

1.4. Российская и международная кризис практика применения внутреннего стресс-тестирования 16

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ 24

него подходит и что лучше отражает специфику его деятельности. В однофакторных стресс-тестах рассматривается изменение одного из факторов риска на стоимость портфеля, и нацелены они, в основном, на оценку краткосрочной финансовой устойчивости. Однофакторные стресстесты имеют свои достоинства и недостатки. [26, с. 213-230]

Плюсы однофакторных тестов:

1. Простота расчета.

2. Легкость реализации.

3. Быстрое принятие управленческих решений. [32, с. 264]

Недостаток однофакторных стресс-тестов заключается в том, что при наступлении непредвиденной ситуации изменяются все факторы риска, даже те, что не были заранее проанализированы. В этом случае результаты могут получиться некорректными и банк может оказаться не готовым к сложившемуся риску. Многофакторные стресс-тесты очень важны, поскольку они позволяют спрогнозировать финансовую ситуацию при изменении сразу нескольких факторов риска. Многофакторные стресс-тесты имеют большое разнообразие. Исторические стресс-тесты основываются на применении исторических сценариев. Исторические сценарии рассматривают финансовую устойчивость, основываясь на событиях, которые уже происходили в прошлом. Недостатки при использовании: сложные и трудоемкие расчеты, а также неверная трактовка события может привести к некорректному анализу рисков [4].

Гипотетические (экспертные) многофакторные стресс-тесты используются в тех случаях, когда исторический сценарий не учитывает факторы риска, которые до этого не происходили и к которым имеется наибольшая уязвимость. Основываются гипотетические стресс-тесты на использовании наихудших сценариев.

Суть сценария заключается в рассмотрении тех факторов риска, при которых они принимают наихудшие значения в течение определенного периода времени. В дальнейшем на основе полученных значений происходит переоценка финансового портфеля. Также гипотетические тесты могут основываться на субъективных сценариях. В этом случае масштаб изменения факторов риска зависит целиком от мнения экспертов. Для оценки в банках непредсказуемых убытков и вероятных наступлений событий используется такой метод, как Vvar (Value at Risk).

Получив с помощью Var значения, банк формирует экономический капитал, полученный данным методом стресс-тестирования; резервирования средств не делается. Так как не всегда становится понятно, насколько вероятна та или иная возможная стрессовая ситуация, создание экономического капитала довольно затратно. Важное значение при проведении стресс-тестов уделяется банковским рискам. Рыночный риск зависит от множества параметров, которые могут влиять на финансовое состояние банка. [39, с. 101]

Одним из наиболее распространенных факторов риска является процентная ставка, или обменный курс. Многие банки при проведении стресс-тестирования уделяют большое внимание ценам акций. В данном

случае при проведении рассматривается изменение на фондовом рынке индексов или отдельных цен акций [20, с. 231].

При стрессовых ситуациях взаимосвязь между рынками акций может измениться, что существенно отразится на стоимости портфеля. Риск ликвидности – риск, связанный с не способностью банка в полном объеме выполнять свои обязательства. Кредитным риском считается риск, когда банк сталкивается с неожиданными или ожидаемыми убытками, которые обычно возникают вследствие неисполнения должником финансовых обязательств перед банком в соответствии с условиями договора. Для покрытия ожидаемых убытков и формируются общие резервы. В банке также разработаны и существуют процедуры, которые направлены на предупреждение и минимизацию возможного ущерба, который впоследствии может быть нанесен банку в результате кредитного риска. Банк России рассматривает стресс-тесты с учетом изменений состояния отечественной и мировой экономики. [31, с. 175]

Сценарий при проведении стресстестов основывается на оценках, предоставленных

Министерством экономического развития. В рамках стресс-теста рассчитываются потенциальные потери от реализации кредитного риска, риска потери ликвидности и рыночных рисков. Какова же польза при проведении стресс-тестов? Результаты проводимого Банком России стресс-теста позволяют уточнить уровень капитализации и выявить изменения внутренних показателей при влиянии непредсказуемых в экономике событий. Также стресс-тесты позволяют определить максимальные потери при развитии ситуации по определенному сценарию. В заключение можно сказать, что стресс-тестирование является необходимым инструментом для анализа потенциальных рисков в банковской сфере. Целью стресс-тестирования является оценка возможных уязвимостей финансовой системы по отношению к неожиданным событиям. Существует множество методологических подходов и способов осуществления стресс-тестирования. Можно использовать однофакторные или многофакторные, а также систематические или несистематические сценарии. К тому же крайне важно определять факторы риска, которые в наибольшей степени могут повлиять на деятельность банков или на финансовую систему в целом.

1.3. Основные критерии стресс – тестирования кредитных организаций

Система управления банковскими рисками – совокупность приемов (способов и методов) работы персонала банка, позволяющих идентифицировать возможный риск, а также оценить последствия его реализации. Также данная система призвана обеспечить положительный финансовый результат при наличии неопределенности в условиях деятельности. [38, с. 153]

Одним из аналитических инструментов, призванных обеспечить оценку потенциальных потерь кредитных организаций в случае возможных спадов в экономике, является стресс-тестирование. Стресс-тестирование может быть определено как оценка потенциального воздействия на финансовое состояние кредитной организации ряда заданных изменений в факторах риска, которые соответствуют исключительным, но вероятным событиям. Понятие «стресс-тестирование» описывает диапазон методов, используемых, чтобы оценить уязвимость портфеля банка к существенным изменениям в макроэкономической окружающей среде или к исключительным, но вероятным событиям. [37, с. 141]

Цель стресс-теста заключается в том, чтобы сделать риски более прозрачными путем оценки потенциального ущерба для портфеля банка. Стресс-тесты часто используются в качестве дополнения к внутренним моделям и системам управления, используемым финансовыми институтами для принятия решений о распределении капитала. Также стресс-тесты позволяют оценить возможные убытки финансовых организаций от разного рода стрессовых событий [1].

Основными методиками стресс-тестирования являются сценарный анализ и анализ чувствительности портфеля активов банка к изменению факторов риска. Анализ чувствительности носит краткосрочный характер. Он дает оценку непосредственного воздействия на портфель активов кредитной организации изменений заданного фактора риска (например, рост/снижение обменного курса национальной валюты; рост/снижение процентных ставок). Сценарный анализ оценивает перспективы кредитной организации. Он позволяет рассчитать одновременное воздействие ряда факторов риска на деятельность банка в случае наступления экстремального, но вместе с тем вероятного события. [30, с. 235]

Создание сценариев стресс-тестирования может проводиться на базе опыта прошлых лет, то есть при использовании исторических данных. Такой подход является достаточно целесообразным так как указанные факторы имели место и, следовательно, имеют вероятность повториться. При этом подходе

образец изменений в факторах рыночного риска, наблюдаемый в течение различных исторических периодов, применяется к портфелю, чтобы определить потенциальные потери в случае, если подобная ситуация повторится снова. [24, с. 131]

Недостаток этого подхода заключается в том, что он строится в ретроспективе, потому со временем может стать неадекватным (в связи с изменением рыночных и институциональных структур). Степень рыночных потрясений может быть различна на разных временных отрезках. Учитывая индивидуальность рискованного профиля каждой кредитной организации, отсутствие унифицированных и общепринятых стандартов по проведению стресс-тестирования, кредитные организации самостоятельно разрабатывают модели проведения стресс-тестов [2].

Проведение стресс-тестирования в банках должно обладать определенными свойствами:

- быть максимально оперативным, чтобы при необходимости быстро реагировать на изменения в рыночных условиях;
- не должно исключительно базироваться на основе анализа прошлых лет, необходимо наличие разработки гипотетических сценариев, характеризующихся максимально возможным риском;
- должно предусматривать участие широкого круга специалистов в проведении стресс-тестирования, что позволит с большей точностью идентифицировать сценарии;
- наличие постоянного внимания за актуальностью стресс-тестов, контроля над процессом их уточнения и модификации для более полного учета текущего состояния и перспектив развития кредитной организации (например, в условиях выхода кредитной организации на новые сегменты рынка или внедрения новых банковских продуктов) со стороны руководства; - наличие повышенного внимания мерам по защите интересов банка в случае наступления одного из факторов, указанных как отклонение от нормальной ситуации.

Результаты стресс-тестирования направляются на рассмотрение правлению, совету директоров банка в составе отчета об уровне принимаемых банком рисков. Стресс-тестирование кредитного риска и риска ликвидности являются одними из наиболее важных элементов системы по борьбе с банковскими рисками. В настоящее время в российской банковской практике отсутствуют материалы, позволяющие обобщить подходы банков к стресс-тестированию, что ставит банки в затруднительное положение при разработке внутренних положений о проведении стресс-тестирования. Поэтому в работе рассматривается один из вариантов подхода к оценке состояния кредитного риска и риска ликвидности. [36, с. 200]

Стресс-тестирование кредитного риска и риска ликвидности проводится не менее чем по двум сценариям: 1-й – незначительное ухудшение расчетных показателей, в пределах 10 %; 2-й – существенное ухудшение расчетных показателей, в пределах 30 %. Стресс-тестирование кредитного риска проводится по трем группам показателей качества кредитного портфеля: показателей качества задолженности по ссудам и иным активам; показателей размера резервов на потери по ссудам и иным активам; показателей степени концентрации рисков по активам. На основании значения данных показателей выявляется общая оценка стрессовой устойчивости к кредитному риску. [25, с. 17-20]

Стресс-тестирование оценивает изменение расчетных показателей оценки риска при искусственно заданных условиях. Стресс-тестирование может проводиться за счет влияния одного фактора риска (анализ чувствительности) или параллельного влияния нескольких (сценарный анализ). Сценарный анализ активнее применяется на практике и является более точным, так как охватывает большее количество факторов и носит долгосрочный характер. Процесс стресс-тестирования в банке должен быть максимально оперативным, актуальным, подконтрольным руководству, сформированным при участии наибольшего количества компетентных специалистов, также он должен предполагать наличие мер по защите интересов банка в случае наступления одного из неблагоприятных факторов.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Аникина А.А., Тишина В.Н. Оценки кредитного риска в условиях неопределенности с применением стресс-тестирования / тенденции и перспективы финансово-экономического развития России // Межвузовский сборник научных трудов. Министерство образования и науки Российской Федерации, Южно-Уральский государственный университет. Челябинск, 2015. С. 18-20.
2. Бабаева Р.Ф. Стресс-тестирование как элемент внутреннего контроля в системе риск-менеджмента банков / Известия Санкт-Петербургского государственного экономического университета. 2015. № 2 (92). С. 72-75.

3. Балаева А.В., Тишина В.Н. Совершенствование сценариев стресс-тестирования ликвидности с учётом резких изменений на валютном рынке / тенденции и перспективы финансово-экономического развития России. Межвузовский сборник научных трудов. Министерство образования и науки Российской Федерации, Южно-Уральский государственный университет. Челябинск, 2015. С. 22-25.
4. Гильдеева Я.Р. Технология стресс-тестирования как необходимый элемент риск-менеджмента российских страховщиков / Стратегия развития страховой деятельности в РФ: первые итоги, проблемы, перспективы. Материалы XVI Международной научно-практической конференции. 2015. С. 437-440.
5. Горюноква Т. Содержание понятия стресс-тестирования в банковской деятельности. Анализ проблем применения стресс-тестирования на практике / РИСК: Ресурсы, информация, снабжение, конкуренция. 2015. № 2. С. 226-231.
6. Горюноква Т.Ю. Обзор основных результатов, полученных при проведении стресс-тестирования банком России / Актуальные вопросы экономических наук. 2015. № 43. С. 148-150.
7. Епраносян А.А. Стресс-тестирование. Методы анализа рисков в банке / Экономика и менеджмент инновационных технологий. 2015. № 7 (46). С. 61-66.
8. Зиязова Р.Н., Головащенко Т.П., Иванова А.А. Применение методики стресс - тестирования как инструмента моделирования кризисных ситуации / Наука сегодня: теоретические и практические аспекты. Международная научно-практическая конференция. Научный центр "Олимп". 2015. С. 204-207.
9. Казанцева Д.В. Роль стресс-тестирования в оценке ликвидности банковского сектора / Экономика и социум. 2015. № 2-2 (15). С. 797-807.
10. Карпицкая М.Е., Каморник А.И., Крупенко Ю.В., Цветкова М.А. Формирование методики стресс-тестирования в сфере страхования / Веснік Гродзенскага дзяржаўнага ўніверсітэта імя Янкі Купалы. Серыя 5: Эканоміка. Сацыялогія. Біялогія. 2015. № 2 (193). С. 22-28.
11. Козырь Н.С., Епраносян А.А. Стресс-тестирование как метод анализа банковских рисков / Финансовая аналитика: проблемы и решения. 2015. № 22 (256). С. 31-44.
12. Крашенинников Н.В. Методические подходы и международный опыт организации стресс-тестирования в коммерческих банках / Финансы и кредит. 2015. № 24 (648). С. 14-21.
13. Крашенинников Н.В. Стресс-тестирование: применение к анализу финансовой устойчивости российскими и зарубежными банками / Финансы и кредит. 2015. № 31 (655). С. 15-22.
14. Кузнецов А.Р., Пыткин А.Н. Стресс-тестирование в банковском секторе: ликвидность / Известия Уральского государственного экономического университета. 2015. № 3 (59). С. 39-47.
15. Максимчук Е.В., Халько А.Н. Стресс-тестирование как метод управления банковскими рисками / Международная научно-практическая конференция "Актуальные проблемы экономического развития" Белгородский государственный технологический университет им. В.Г. Шухова. 2015. С. 178-186.
16. Мамий Е.А., Близняк А.Г. Роль стресс-тестирования в кризисных экономических условиях / Россия и Европа: связь культуры и экономики. Материалы XII международной научно-практической конференции. 2015. С. 446-449.
17. Мешкова Е.И. Развитие практики стресс-тестирования банковских рисков / Страховое право. 2015. № 3 (66). С. 43-49.
18. Мешкова Е.И. Роль стресс-тестирования в антикризисной политике банка / Банковское дело. 2015. № 4. С. 62-66.
19. Сердюк М.А. Определение уязвимых сфер деятельности банков на основе стресс-тестирования / Молодой ученый. 2015. № 1-2 (16). С. 62-65.
20. Туманянц К.А., Самарский Г.В. Прогнозная оценка надежности механизма гарантий пенсионных накоплений в России методом стресс-тестирования / Проблемы прогнозирования. 2015. № 3 (150). С. 79-88.
21. McKinsey & Company: McKinsey Global Institute. Available from: <https://www.mckinsey.com/mgi/our-research/financial-markets>.
22. A stress test of the European Central Bank there didn't pass 25 banks of the European Union. [Electronic resource]. Access mode: <http://www.cyprus.kp.ru/daily/26300/3178555> (date of the address: 10.02.2015).
23. About BaFin / The Federal Financial Supervisory Authority (BaFin). – URL : http://www.bafin.de/EN/BaFin/bafin_node.html (дата обращения: 27.09.2014).
24. Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) // Gesetze im Internet. – URL : <http://www.gesetze-iminternet.de/bundesrecht/kagb/gesamt.pdf> (дата обращения: 27.09.2014).
25. About MAS – Overview / Monetary Authority of Singapore. – URL : <http://www.mas.gov.sg/about-mas/overview.aspx> (дата обращения: 28.09.2014).
25. Aggregated report on the comprehensive assessment. ECB. 2014. URL:

- <http://www.ecb.europa.eu/pub/pdf/other/aggreatereportonthecomprehensiveassessment201410.en.pdf>
26. Čihák M. Introduction to Applied Stress Testing // IMF Working Paper WP/07/59. 2007.
 27. Demby E. R. The RIA's Compliance Solution Book. – N. Y. : Bloomberg Press, 2006. – 297 p. 8. Goldie D. C., Murray G. S. The investment answer. – N. Y. : Business Plus, 2011. – 88 p.
 28. Demekas D. G. Designing Effective Macroprudential Stress Tests: Progress So Far and the Way Forward // IMF Working Paper WP/15/146. 2015.
 29. Dodd-Frank Act Stress Test 2016: Supervisory Stress – Test Methodology and Results. Federal reserve system. 2016. URL: <https://www.federalreserve.gov/newsevents/press/bcreg/bcreg20160623a1.pdf>
 30. Introducing the CSRC / China Securities Regulatory Commission. – URL : http://www.csrc.gov.cn/pub/csrc_en/about/intro/200811/t20081130_67718.html (дата обращения: 26.09.2014). 18. Securities Investment Fund Law of the People's Republic of China / China Securities Regulatory Commission. – URL : http://www.csrc.gov.cn/pub/csrc_en/laws/rfdm/statelaws/201303/t20130328_222820.html (дата обращения: 26.09.2014).
 31. Investment advisers act of 1940 / Securities and Exchange Commission U.S. – URL : <http://www.sec.gov/about/laws/iaa40.pdf> (дата обращения: 26.09.2014). 22. Information for Newly-Registered Investment Advisers / Securities and Exchange Commission U.S. – URL : <http://www.sec.gov/divisions/investment/advoverview.htm> (дата обращения: 5.06.2012).
 32. Macrofinancial Stress Testing – Principles and Practices. IMF. 2012. URL: <http://www.imf.org/external/np/pp/eng/2012/082212.pdf>
 33. Measures for the Administration of the Customer Asset Management Business of Securities Companies / China Securities Regulatory Commission. – URL : http://www.csrc.gov.cn/pub/csrc_en/laws/rfdm/DepartmentRules/201212/t201212_04_217603.html (дата обращения: 26.09.2014).
 34. Morelato D. P. Cash Flow and Its Use for Aid in Financial Management of Micro and Small Enterprises / D. P. Morelato // Revista Científica da Faculdade de Educação e Meio Ambiente. – 2016. – Vol. 7(1). – P. 33–42.
 35. Oura H., Schumacher L. Macrofinancial stress testing: incorporating systemic risk perspectives into a stress testing framework // Journal of risk management in financial institutions. 2014. Vol. 7.
 36. Principles for sound stress testing practices and supervision. Basel Committee on Banking Supervision. 2009. 9. Guidelines on stress-testing (CP32). CEBS. 2009. URL: <http://www.imf.org/external/pubs/ft/wp/2007/wp0759.pdf>
 37. Putilov S. Waiting for a financial storm. [Electronic resource]. Access mode: <http://www.newizv.ru/world/2014-10-28/209643-v-ozhidanii-finansovogo-shtorma.html> (date of the address: 15.02.2015).
 38. Regulation of Investment Advisers by the U.S. Securities and Exchange Commission / Securities and Exchange Commission U.S. – 2013. – URL : http://www.sec.gov/about/offices/oia/oia_investman/rplaze-042012.pdf (дата обращения: 4.06.2011).
 39. Russian Federation: Financial System Stability Assessment. IMF country report. 2016. No 16/231. URL: <http://www.imf.org/external/pubs/ft/scr/2016/cr16231.pdf>
 40. Salmanov S. I., Aliyev B. H., Kazimagomedova Z. A., Risks of the banking sector: diagnostics and prevention// Financial analytics: problems and decisions. 2015. No. 40 (274). Page 9-20.
 41. The Investor's Advocate: How the SEC Protects Investors, Maintains Market Integrity, and Facilitates Capital Formation / Securities and Exchange Commission U.S. – URL : <http://www.sec.gov/about/whatwedo.shtml#VC0AtxMa3cs> (дата обращения: 26.09.2014).
 42. Trust Companies Act (Chapter 336) / Monetary Authority of Singapore. – URL : <http://statutes.agc.gov.sg/aol/search/display/view.w3p;page=0;query=DocId%3A82aad75a-62b7-4893-b33c-1ee6fc8359b7%20Depth%3A0%20Status%3Ainforce;rec=0;whole=yes> (дата обращения: 28.09.2014).

Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой:

<https://stuservis.ru/nauchno-issledovatel'skaya-rabota/46005>