

ственных и негосударственных структур решительной и грамотной поддержки (информационной, политической, финансовой) на внешних рынках, умело использующей международные правила и процедуры.

*А.С. Бриштелев*, канд. экон. наук

БГЭУ (Минск)

## **СТРЕСС-ТЕСТИРОВАНИЕ КАК ИНСТРУМЕНТ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ В КОММЕРЧЕСКИХ БАНКАХ**

Управление рисками в коммерческих банках является одним из основных вопросов повышения безопасности и эффективности деятельности банковской системы. В последние годы стресс-тестирование как инструмент управления банковскими рисками получило широкое распространение в зарубежной практике. Не является исключением и Республика Беларусь. Согласно Постановлению Правления Национального банка Республики Беларусь от 28.06.2004 г. № 92 "...коммерческие банки должны разработать и утвердить локальные нормативные акты по эффективному управлению и контролю за ликвидностью, кредитными, страновыми, рыночными, операционными рисками, устанавливающие порядок и соответствующие процедуры отслеживания, оценки рисков, контроля за выполнением установленных нормативов, полномочия и другие мероприятия, обеспечивающие управление и ограничение рисков в сочетании с обеспечением прибыльной работы. Указанные нормативные акты должны содержать стресс-тесты, позволяющие оценить вероятность и конкретные причины возникновения в будущем кризисных событий в деятельности банка и механизмы минимизации их негативных последствий".

В международной банковской практике используются различные методики стресс-тестирования. В настоящее время наиболее распространенной методикой является сценарный анализ (на основе исторических или гипотетических событий), который нацелен в основном на оценку стратегических перспектив развития кредитной организации. Он позволяет оценить потенциальное одновременное воздействие ряда факторов риска на деятельность кредитной организации в случае наступления экстремального, но вместе с тем — вероятного события. В отличие от сценарного анализа результаты анализа чувствительности носят в основном краткосрочный характер. Анализ чувствительности оценивает непосредственное воздействие на портфель активов кредитной организации изме-

нений заданного фактора риска (рост/снижение обменного курса национальной валюты; рост/снижение процентных ставок и т.д.).

В условиях Республики Беларусь имеется ряд проблем с применением стресс-тестов в деятельности коммерческих банков:

- необходимость учитывать портфель активов в целом, поскольку при выявлении рисков, присущих отдельным его элементам, могут быть ненадлежащим образом оценены риски, характерные для портфеля активов в целом;

- невозможность в полной мере соблюсти критерии достоверности и актуальности информации, на основе которой будет проводиться стресс-тестирование. Используемая отчетность должна соответствовать критерию последовательности (непрерывный ряд данных) и сопоставимости (неизменность методики расчета показателей);

преимущественное применение однофакторных моделей. Изолированное изучение отдельных факторов риска далеко не всегда является оправданным, применение же одинаковых весов ко всем факторам риска и сопоставление полученных усредненных значений снижает эффективность модели.

На наш взгляд, необходимо ориентировать коммерческие банки на разработку гипотетических сценариев, характеризующихся максимально возможным риском и потенциальными потерями для кредитной организации, а не на проведение стресс-тестирования исключительно на основе анализа прошлых событий. В связи с этим предлагаем набор базовых индикаторов финансовой устойчивости, помимо установленных в нормативных документах Национального банка Республики Беларусь, по отношению к которым и необходимо, на наш взгляд, разрабатывать индивидуальные стресс-тесты коммерческим банкам: достаточность капитала, качество активов, прибыль и рентабельность, ликвидность.

*Е.В. Бубнова*, аспирант

БТЭУ ПК (Гомель)

## **ФОРМИРОВАНИЕ СТРАТЕГИИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

Стратегическое планирование — определение основных видов деятельности предприятия; портфеля продукции и услуг, выпускаемых на рынок; объемов производства и распределения основных ресурсов. Как отмечают эксперты, на промышленных предприятиях Республики Беларусь процесс планирования недостаточно формализован и стандартизирован, присутствует низкий уровень