

Стресс-тестирование (Stress-testing)

Разделы: [Бизнес-задачи](#)

Стресс-тестирование — это метод управления рисками, предполагающий анализ последствий маловероятных, но возможных экстремальных сценариев. Его цель — определить, обладают ли организации достаточным капиталом и ликвидными активами для сохранения устойчивости и минимизации потерь в стрессовой ситуации.

Стресс-тестирование в наибольшей степени распространено в финансовом секторе, однако используемые технологии могут применяться и для оценки рисков в других областях деятельности, например, в страховании, строительстве и других.

Основная задача стресс-тестирования — предупреждение руководства компании о потенциальных неблагоприятных событиях, возникающих в результате подверженности риску, а также оценка объемов ресурсов (преимущественно финансовых), необходимых для покрытия убытков, которые могут возникнуть в результате таких событий.

Стресс-тесты помогают избежать самоуспокоенности, которая может возникнуть после длительного периода стабильности и прибыльности. Они стимулирует руководство разрабатывать адекватные сценарии для реагирования на любые непредвиденные ситуации. Особое значение стресс-тесты имеют в периоды расширения бизнеса, когда компания выводит на рынок новые продукты, по которым отсутствуют данные о рисках.

Стресс-тестирование является обязательным для банков, работающих в соответствии с документами Базельского комитета по банковскому надзору Базель-II, где упомянута необходимость определения общих минимальных требований к капиталу под кредитные, рыночные и операционные риски.

В настоящее время разработано большое количество сценариев стресс-тестирования, к основным из которых относятся:

- **исторический** — предполагает использование ретроспективных данных о рыночных событиях для моделирования поведения факторов риска в аналогичных стрессовых условиях в будущем. Хранилища данных используются для накопления больших массивов исторической информации, а технологии интеллектуального анализа данных — для последующего моделирования;
- **гипотетический** — строится на основе вероятных, но еще не произошедших событий, таких как геополитические конфликты или неожиданные экономические кризисы. В таких сценариях большую роль играет прогнозирование;
- **регулятивные** — предписываются регулирующими органами для обеспечения согласованности между организациями. Они помогают им оценить общесистемные

последствия тех или иных стрессовых событий;

- **специальные** — разрабатываются организациями для текущих экономических условий и под конкретные виды рисков.

Помимо выбора сценария для стресс-тестирования, важно определить подходящий временной горизонт, который должен соответствовать характеру тестируемых рисков и целям сценария:

- **краткосрочный или долгосрочный** — первые наиболее подходят для стрессов, связанных с рыночными рисками, тогда как долгосрочные для структурных, таких как кредитные или бизнес-риски;
- **согласованные с экономическими циклами** — должны учитывать деловые и экономические циклы, чтобы гарантировать, что время и продолжительность стрессовых условий адекватно отражают потенциальные и реальные события.

В основе сценариев стресс-тестирования лежат ключевые факторы риска — переменные, связанные с деятельностью организации, такие как обменные курсы, ставки рефинансирования и другие. Все предположения и допущения, сделанные при создании сценариев, должны быть четко задокументированы, поскольку оказывают существенное влияние на их результаты.

Для того чтобы понять, как ведут себя факторы риска в стрессовый период, необходимо построить сценарий. Кроме того, модель должна учитывать поведение «неучтенных» переменных. Переменные, указанные в контексте стресс-тестирования, называются основными, а остальные — периферийными.

Одним из методов моделирования является проведение анализа, например, регрессионного, чтобы связать периферийные переменные с основными. Использование данных прошлых стрессовых периодов наиболее эффективно для определения соответствующих связей. При этом особое внимание следует уделять качеству, актуальности и уровню детализации исторических данных и при необходимости применять процедуры их очистки и предобработки.

Эффективный подход к стресс-тестированию подразумевает его применение на различных организационных уровнях компании и к различным бизнес-процессам. Основными этапами стресс-тестирования являются:

- выбор потенциальных факторов риска;
- формирование сценария (комбинации факторов риска во времени, которые согласуются между собой);
- количественная оценка вероятных негативных последствий по составленному сценарию;
- расчет предполагаемых потерь (убытков) или потребности в дополнительной ликвидности;
- анализ проблемных активов (портфелей) или конкурентов на рынке.

Стресс-тестирование должно охватывать все значимые для данной организации риски и направления деятельности, а также учитывать события, которые могут причинить максимальный ущерб или повлечь потерю деловой репутации.

