привести к снижению темпов экономического роста, что значительно замедлит социально-экономическое развитие региона.

Благодарность. Исследование выполнено при финансовой поддержке РФФИ в рамках научного проекта № 20-010-00460 А

1. Асабаева Х.М., Таштамиров М.Р. К вопросу о дотационности региональных бюджетов России // В сборнике: Всероссийская научно-практическая конференция студентов, молодых ученых и аспирантов "Наука и молодежь" Чеченский государственный университет. 2018. С. 437-441
2. Истомина Н.А. Субсидии как форма межбюджетных трансфертов: сущность, виды и влияние на социально-экономическое развитие территорий // Финансы и кредит. – 2013. – № 16. – С. 33–38
3. Левина В.В. Межбюджетные трансферты и социально-экономическое развитие муниципальных образований // Финансы. – 2017. – № 5. – С. 18-25
4. Малкина М. Факторы экономического роста в регионах Российской Федерации // Общество и экономика. – 2015. – № 7. – С. 139-160
5. Маслова Д.В. Влияние бюджетно-налоговой политики на социально-экономическое положение южных регионов России // Финансы и кредит. – 2016. – № 37. – С. 14-39
6. Михайлова А.А., Климанов В.В., Сафина А.И. Влияние межбюджетных трансфертов на экономический рост и структуру региональной экономики // Вопросы экономики. – 2018. – № 1. – С. 91–103
7. Перевышин Ю.Н. Влияние доли государственных расходов в валовом внутреннем продукте на темпы экономического роста // Экономический анализ: теория и практика. – 2016. – № 4. – С. 57-71
8. Таштамиров М.Р., Кулакова Н.В. Высокодотационные бюджеты: финансово-бюджетное состояние и проблемы выравнивания бюджетной обеспеченности // Вестник Чеченского государственного университета. – 2019. – Т. 35. – № 3. – С. 58-65

Филина М.А., Гадашакаева Д.Р.

Стресс-тестирование как метод анализа банковских рисков в РФ

*ФГБОУ ВО «Дагестанский государственный университет»
(Россия, Махачкала)*

doi: 10.18411/lj-05-2020-82

idsp: ljjournal-05-2020-82

Аннотация

В статье обоснована необходимость своевременного использования стресс-тестирования как метода анализа банковских рисков в процессе управления рисками, что в свою очередь, позволит эффективно использовать результаты этого нововведения и преодолеть кризис быстрее и безболезненнее. Однако несмотря на активное применение разных методических подходов к определению стресс-тестирования, в России этот метод анализа банковских рисков ещё только начинает своё развитие и поэтому требует более углублённого, детального изучения и продуктивного использования в отношении коммерческих банков.

Ключевые слова: стресс-тестирование, банковские риски, шоковые ситуации, стрессовые сценарии.

Abstract

The article substantiates the need for the timely use of stress testing as a method of analyzing bank risks in risk management practice, which, in turn, will make it possible to effectively use the results of this innovation and overcome the crisis faster and more painlessly. However, despite the active use of different methodological approaches to determining stress testing abroad, in Russia this method of analyzing banking risks is only just beginning to develop and therefore requires a more in-depth, detailed study and productive use in relation to commercial banks.

Keywords: stress testing, bank risks, shock situations, stress scenarios.

За последние годы в мировом экономическом пространстве произошло немало финансовых кризисов, которые затронули в том числе экономику России. Эти события в значительной мере повлияли на банковский сектор и послужили причиной появления такого инструмента анализа банковских рисков, как стресс-тестирование. В настоящее время его значимость возрастает, так как страны стали использовать стресс-тесты на государственном уровне, так регулятор широко применяет стресс-тестирование коммерческих банков для своей аналитической работы, чтобы затем после обработки полученной информации сделать выводы и принять эффективные решения, в области предотвращения кризисных ситуаций и развития банковского сектора страны в целом.

Таким образом, стресс-тестирование можно назвать инструментом, позволяющим регулятору оценить готовность коммерческих банков к непредвиденным сценариям развития событий, в условиях критического изменения основных показателей экономико-финансовой сферы, и проверить запас их капитала и ликвидности. Подобные стресс-тесты помогают понять, насколько устойчива система в целом, а также отдельные ее участники в условиях финансовой нестабильности. [1]

Так Банк России в январе-марте 2020 года проводил стресс-тестирование рынка потребительского и ипотечного кредитования. Программа данного исследования была разработана регулятором и направлена на обследование с целью количественной оценки рисков в данных сегментах на 1 января 2020 года. Участниками обследования потребительского кредитования стали Сбербанк, ВТБ, Газпромбанк, Россельхозбанк, Альфа-банк, банк «Открытие», Тинькофф Банк, Почта Банк, Райффайзенбанк, банки «Ренессанс кредит», «Русский стандарт» и «Хоум Кредит». Рынок ипотеки обследовался регулятором на основе Сбербанка, ВТБ, Газпромбанка, Россельхозбанка и Росбанка. На июнь 2020 ЦБ РФ планирует провести стресс-тестирование российских банков с целью формирования прогнозов основных показателей на горизонте двух лет при реализации стрессовых сценариев. Такая необходимость стресс-тестов на сегодняшний день вызвана обеспокоенностью Банка России по поводу низкого качества активов, связанного с повышенными рисками, которые принимают на себя банки. Среди прочих причин беспокойства ЦБ, но уже больше относящимся к небольшим и средним банкам, можно назвать недооценку рисков, низкую операционную эффективность, длительную убыточность, волатильность, а также нереалистичную стратегию. [2]

Наибольшее внимание уделяется стресс-тестам кредитного риска в отношении корпоративных заемщиков, так как размеры выдаваемых им ссуд достаточно крупные, данный риск увеличивается непосредственно из-за ухудшившегося финансового положения заемщиков и вследствие падения качества обслуживания долга. Тем самым, кредитный риск важен для каждого банка, поэтому необходимость осуществления процедур стресс-тестирования в отношении данного риска закреплена в Указаниях Банка России. [3]

Необходимо также отметить, что коммерческие банки помимо кредитного, могут подвергаться таким факторам риска, как рыночный риск, где наиболее существенным фактором можно выделить обменный курс, процентную ставку, цены на акции, а также риск ликвидности, где в качестве возможного шока могут быть случаи массового снятия депозитов. Поэтому стресс-тесты как метод анализа банковских рисков, используя различные модели и методы оценки этих рисков, подразумевают моделирование ситуаций, которые могут вызвать у банка чрезвычайные убытки, для того чтобы избежать их в будущем. Среди них есть модели для оценки вероятности дефолта заемщика, модель исторического моделирования, модели на основе рыночных данных (структурные модели или модели сокращенной формы), гибридные модели, модели имитационного моделирования (например, метод Монте-Карло) и т.д. Однако нужно учитывать специфику рисков и вероятности наступления в определенный промежуток времени (например, рис.).

Рис. Карта рисков российского банковского сектора за период с 01.04.2019 по 01.10.2019 г. [4]

Также Центробанк уточняет, что банкам стоит оценивать риски по значимым для бизнеса банка продуктам. Значимым регулятор предлагает считать продукт, обязательства или требования банка по которому составляют не менее 10% от общего объема. Также регулятор рекомендует банкам составлять методологию оценки и стресс-тестирования процентного риска по значимым продуктам. Если таковым является ипотека, то методология должна учитывать возможность рефинансирования ранее выданных кредитов по более низкой ставке. Или, например, для оценки процентного риска банкам стоит определить диапазон потенциальных колебаний процентных ставок, и на его основании измерять процентный риск в банковском портфеле.

Существующие подходы и методы оценки рисков в целях стресс-тестирования реализуются множеством видов и способов, их можно выделить целый ряд, но важным во всем этот процесс является определение именно тех факторов риска, которые будут оказывать значительное влияние на финансовую систему или в отдельности на банк. В таких случаях, именно качественное стресс-тестирование способно уберечь банк от нежелательного банкротства, которое, в свою очередь, основывается на анализе финансовых показателей, подверженных данным стресс-тестам (табл.).

Таблица

Основные финансовые показатели, подвергающиеся стресс-тестированию [5]

Вид риска	Параметры (зоны) рисков	Коэффициенты
Кредитный риск	Снижение кредитоспособности заемщика. Ухудшение качества кредитного портфеля. Возникновение просроченного основного долга и процентных платежей. Образование плохих долгов. Проявление факторов делового риска. Ненадежность источников погашения долга.	Коэффициенты регулятивного капитала, экономического капитала, капитала по данным БУ.
Риск ликвидности	Использование краткосрочных ресурсов для покрытия более долгосрочных активов. Покрытие летучими ресурсами низколиквидных активов.	Коэффициенты ликвидности внутренние и предусмотренные Базелем III.
Рыночный риск	Несоответствие размера и срока активов и пассивов банка, чувствительных к изменению процентных ставок в данном периоде. Прогнозируемое несоответствие в изменении % ставок по привлеченным ресурсам над ставками, связанными с размещением этих ресурсов	Рисковая стоимость. Коэффициент регулятивного капитала.
Риск потери доходности	Нестабильные источники формирования прибыли. Рост реальной стоимости ресурсов. Доля неработающих активов. Использование стабильной или относительно долгосрочной части ресурсов для покрытия высоколиквидных активов, приводящее к сокращению или появлению отрицательной процентной маржи.	Денежные потоки. Чистая прибыль. Коэффициент капитала по данным БУ.

Таким образом, при проведении стресс-тестирования должны учитываться факторы (например, процентную ставку, цену нефти, валютный курс рубля, динамику ВВП и промышленного производства и др.), которые могут вызвать непредвиденные убытки и потери в составе активов или которые могут увеличить риски и усложнить процедуру их управления.

Стресс-тесты позволяют спрогнозировать результат работы банков при изменении отдельных факторов или их комбинации. Хотя, нельзя с полной уверенностью предсказать, какие будущие события, можно вычислить влияние негативных факторов на эффективность работы банка. Стресс-тест можно сравнить со своего рода подготовкой, когда теоретически применяются все методы для решения кризисных ситуаций, которые могут возникнуть в реальности в любой момент.

Однако при проведении стресс-тестирования банков можно столкнуться с рядом проблем, немаловажной из них является проблема отсутствия адекватных данных, предоставляемых банками для разработки стресс-тестов. Отсутствие полных данных не исключает их использования, но следует отметить, что в этом случае качество полученных результатов будет ниже, поэтому они не должны рассматриваться на случай долгосрочной перспективы.

К другим проблемам проведения стресс-тестирования относятся дороговизна и трудоемкость, очень короткие сроки, недоработанная методология, так как зачастую для банковского сектора сценарии, предлагаемые регулятором, не учитывают особенности отдельных коммерческих банков. Однако за последние годы Центральный банк проводил все больше мероприятий, направленных на совершенствование процедуры стресс-тестирования и достиг немалых успехов.

Так по результатам стресс-тестирования российских банков, проведенного в 2017-2018 гг., было обнаружено, что при возникновении «шоковых ситуаций» в мировой экономике, более чем у 120 банков возникнет дефицит капитала. Это явление означает, что хотя бы 1 из 3 показателей ликвидности и достаточности капитала может выйти за пределы норм, что, в свою очередь, привлечет внимание регулятора. На тот момент ЦБ РФ оценил общий возможный ущерб в полтриллиона рублей. Суть данного стресс-теста заключалась в том, что Банк России включил в него ситуацию падения цен на нефть до \$25, падения курса рубля на 40%, а также падения ВВП на 3,9%. Результат показал, что в целом по сектору банков достаточность совокупного капитала может упасть с 12% до 8,7%. Также выяснилось, что кроме дефицита капитала банки могут столкнуться с «эффектом заражения», который подразумевает, что банкротство отдельных банков повлияет на их контрагентов. Этому эффекту могут поддаться до 200 коммерческих банков. Тем самым были оценены результаты стресс-тестирования и сделан вывод, что у банковского сектора будет нехватка капитала при возникновении серьезного стресса, так как дефицит ликвидности образуется в основном за счёт чувствительного влияния «шоковых ситуаций» на отток вкладчиков из банков. [2]

Таким образом, с помощью подобного тестирования банковского сектора можно теоретически предположить возможные потери в кризисных ситуациях и при изменениях ключевых показателей экономики. В свою очередь, это помогает оценить их влияние на экономику, так как, в целом, в современных нестабильных условиях банки не могут в полной степени быть уверены в завтрашнем дне, поэтому применение регулятором такого инструмента стратегического планирования, как стресс-тестирование банков, является наиболее эффективным способом защиты банковского сектора от негативных последствий на предварительном этапе выявления угроз.

1. Козырь Н.С., Епраносян А.А. Стресс-тестирование как метод анализа банковских рисков // Финансовая аналитика: проблемы и решения. 2015. 22(256). С. 31-44
2. Официальный сайт ЦБ РФ. Макропруденциальное тестирование [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://cbr.ru/finstab/stress_testing/ (Дата обращения: 29.03.2020)

3. Указание Банка России от 15 апреля 2015 г. N 3624-У "О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы" (с изменениями и дополнениями) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://base.garant.ru/71057396/> (Дата обращения: 31.03.2020)
4. Обзор финансовой стабильности. Информационно-аналитический материал. II–III кварталы 2019 года. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.cbr.ru/collection/collection/file/25489/ofs_19-02.pdf (Дата обращения: 02.03.2020)
5. Крашенинников Н.В. Стресс-тестирование финансовой устойчивости банка: методологические подходы [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://wiseeconomist.ru/poleznoe/81557-stress-testirovanie-finansovoj-ustojchivosti-banka-metodo-logicheskie-podxody> (Дата обращения: 31.03.2020)

Хидирова Р.М..

Анализ и оценка исполнения бюджетов муниципальных образований (на примере Республики Дагестан)

*ФГБОУ ВО «Дагестанский государственный университет»
(Россия, Махачкала)*

doi: 10.18411/lj-05-2020-83

idsp: ljjournal-05-2020-83

*Научный руководитель
Алиев Б.Х.*

Аннотация

В данной статье рассматриваются теоретические основы формирования и исполнения бюджетов муниципальных образований, определены основные задачи местных бюджетов. Проведен анализ исполнения местных бюджетов в Республике Дагестан по доходам с использованием отчета об исполнении консолидированного бюджета Республики Дагестан за 2019 год. Сделаны соответствующие выводы.

Ключевые слова: бюджет, местный бюджет, муниципальный бюджет, муниципальное образование, Республика Дагестан, формирование, исполнение, анализ, оценка.

Abstract

In this article, the author considers some theoretical bases for the formation and execution of municipal budgets, defines the main tasks of local budgets. The analysis of the execution of local budgets of the Republic of Dagestan using the report on the execution of the consolidated budget of the Republic of Dagestan for 2019. The corresponding conclusions are made.

Keywords: budget, local budget, municipal budget, municipal formation, Republic of Dagestan, formation, execution, analysis, evaluation.

Местные представительные и исполнительные органы власти должны обладать определенной финансовой базой для выполнения возложенных на них функций и задач.

Именно местные бюджеты, или бюджеты муниципальных образований, являются экономической и имущественной основой их деятельности, важным элементом муниципального образования и его финансовой составляющей.

Согласно Бюджетному Кодексу Российской Федерации, бюджет муниципального образования (другими словами - местный бюджет) необходим для исполнения расходных обязательств муниципального образования. При этом органам местного самоуправления не разрешается использовать другие формы образования и расходования денежных средств с целью исполнения расходных обязательств муниципальных образований. [1]

Согласно Конституции Российской Федерации, местные органы власти должны формировать и утверждать свой собственный бюджет для реализации основных функций и задач. [2]