

# ДОКЛАД ПО ВОПРОСАМ ГЛОБАЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ СТАБИЛЬНОСТИ

## Новый взгляд на уязвимость мировой банковской системы

В этой главе представлена новая оценка факторов уязвимости мировой банковской системы с акцентом на потенциальные риски в условиях сохраняющейся повышенной инфляции и высоких процентных ставок. Данная оценка, основанная на общедоступных данных и единых методах для разных регионов, призвана дополнить аналогичные оценки, проводимые официальными органами с использованием подробных данных надзора. Анализ включает: 1) глобальный стресс-тест, расширенный с целью извлечения уроков из потрясений в банковском секторе в марте 2023 года, и 2) основные показатели риска, включающие обширные рыночные данные и прогнозы аналитиков для использования при наблюдении за возникающими факторами уязвимости в банковской системе в режиме реального времени.

Глобальный стресс-тест показывает, что мировая банковская система остается в целом устойчивой при развитии ситуации в соответствии с базовым сценарием в докладе «Перспективы развития мировой экономики» за октябрь 2023 года. При этом он выявил большое число банков в странах с развитой экономикой, которые могут пострадать от значительного снижения стоимости капитала за счет переоценки ценных бумаг по текущим рыночным ценам и создания резервов на покрытие возможных убытков по кредитам.

При неблагоприятном сценарии, характеризующемся сильной стагфляцией, глобальный стресс-тест выявляет значительное снижение стоимости капитала в широком круге банков, включая несколько системно значимых организаций в Европе, Китае и США.

Эти результаты согласуются с основными показателями риска, которые в настоящее время указывают, что банки в США и Европе подвержены наибольшему стрессу по состоянию на конец марта 2023 года. По состоянию на конец декабря основные показатели риска, основанные на консенсус-прогнозах аналитиков, указывают на наличие значительной группы подверженных риску небольших банков в США. Кроме этого растут риски в Азии, Китае и Европе, где более низкие ожидаемые доходы и пониженные отношения цены к балансовой стоимости указывают на будущий стресс.

В главе приводятся доводы в пользу совершенствования аналитических инструментов для оценок рисков, тщательного мониторинга соответствующих рыночных показателей и повышения жесткости и детализации стресс-тестов, в том числе для небольших банков. Принципиально важно также повысить интенсивность методов надзора и осуществлять корректирующие действия более своевременно и эффективно. Кроме того, следует ужесточить пруденциальные нормативы для капитала на покрытие процентных рисков. Банки должны подготовиться к использованию механизмов центрального банка, что позволит существенно смягчить потенциальное снижение стоимости капитала от продажи ценных бумаг, удерживаемых до погашения, в условиях стресса.

С полным текстом доклада можно ознакомиться в англоязычной версии по адресу: <https://www.imf.org/en/Publications/GFSR/Issues/2023/10/10/global-financial-stability-report-october-2023>