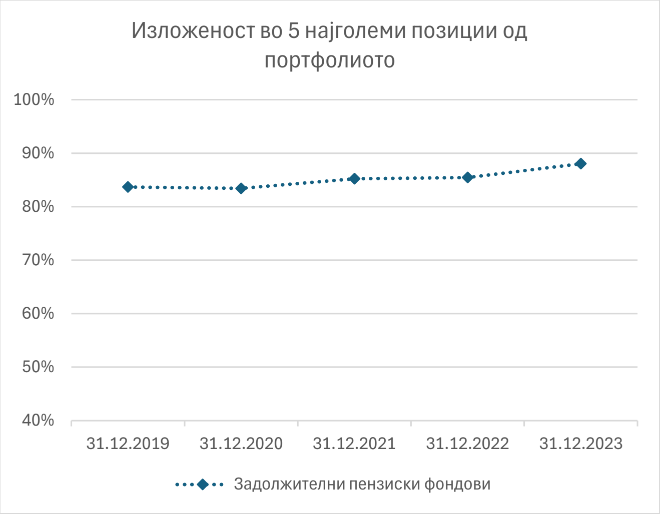
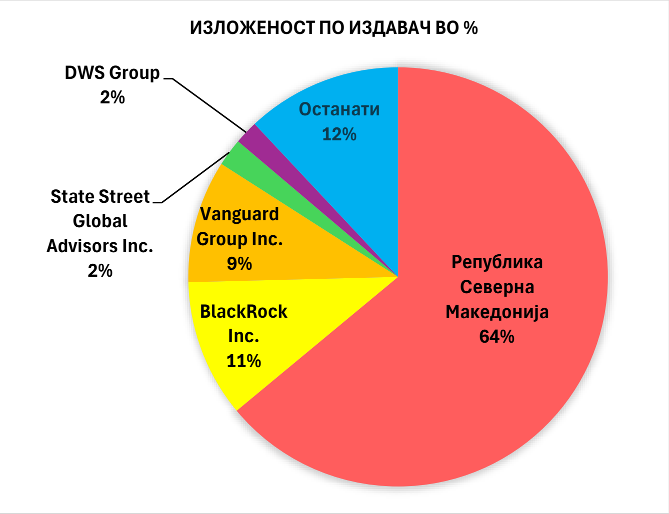
Ризик од концентрација на изложеност по издавач

Индикатор: Изложеност на портфолиото во најголемите 5 позиции од портфолиото

Датум	31.12.2023
Годишни промени на позиции	5 годишна серија (2019-2023)
Изложеност во најголемите 5 позиции по издавач	88%

Изложеноста на средствата на задолжителните пензиски фондови во најголемите 5 позиции на крајот од 2023 година изнесува 88% и бележи зголемување во однос на минатите години. Тоа значи дека портфолиото на задолжителните пензиски фондови има многу висока концентрација во 5 позиции и потребно е континуирано следење на диверзификацијата на портфолиото. Бидејќи најголемата позиција е Република Северна Македонија, голем дел од портфолиото е под влијание на идентични фактори на ризик како што се кредитниот ризик на државата, движењето на каматните стапки во домашната економија и движењето на стапката на инфлација.





Методологија и податоци:

За оценка на овој ризик Агенцијата усвои индикатор изложеност на портфолиото во најголемите 5 позиции од портфолиото и се изразува во проценти од вкупното портфолио на сите задолжителни пензиски фондови.
Овој индикатор се пресметува како збир на процентуалното учество во 5 издавачи во коишто се инвестирани најголем дел од средствата на задолжителните пензиски фондови и дава индикација за ризикот од концентрација на средствата на пензиските фондови.
Колку е поголема концентрација во еден издавач толку системскиот ризик е поголем, со оглед на тоа дека значаен износ на средствата на задолжителните пензиски фондови се инвестирани во мал број на издавачи.