

Пазарен ризик Value at risk (VaR)

Показатели:

VaR - дневни приноси (7г. и 1г)

VaR - квартални приноси (7г. и 1г)

Дневни приноси (7г. серија) 31.12.2024

Просечен принос	0.0138%
Стандардна девијација	0.2670%
Веројатност	5%
Z-value	-1.6449
Нето средства 31.12.2024	€ 2,648,031,425
VaR	-0.4254%
VaR amount	€ (11,266,027)

Квартални приноси (7г. серија) 31.12.2024

Просечен принос	1.2696%
Стандардна девијација	2.2465%
Веројатност	5%
Z-value	-1.6449
Нето средства 31.12.2024	€ 2,648,031,425
VaR	-2.4256%
VaR amount	€ (64,229,826)

Банкарски сектор 31.12.2024 € 13,411,575,024

Процент од Банкарски сектор 0.0840%

Процент од Банкарски сектор 0.47891%

Дневни приноси (1г. серија) 31.12.2024

Просечен принос	0.0226%
Стандардна девијација	0.1931%
Веројатност	5%
Z-value	-1.6449
Нето средства 31.12.2024	€ 2,648,031,425
VaR	-0.2949%
VaR amount	€ (7,810,216)

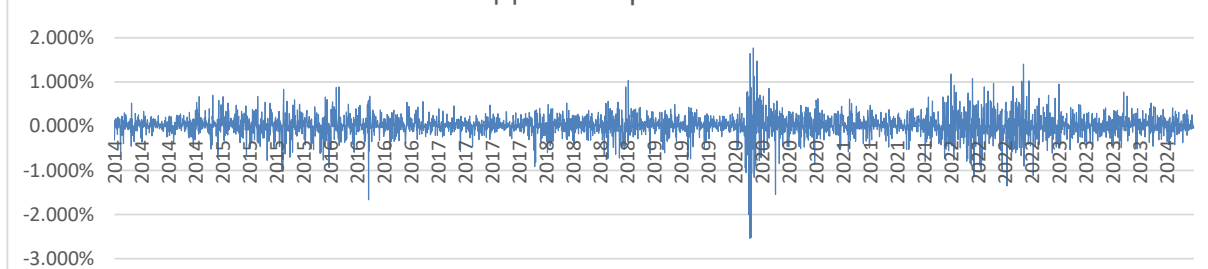
Квартални приноси (1г. серија) 31.12.2024

Просечен принос	2.1453%
Стандардна девијација	1.0144%
Веројатност	5%
Z-value	-1.6449
Нето средства 31.12.2024	€ 2,648,031,425
VaR	0.4768%
VaR amount	€ 12,625,257

Процент од Банкарски сектор 0.05823%

Процент од Банкарски сектор 0.09414%

Дневни приноси



Ризик во однос на средствата во банкарскиот сектор:

Системскиот ризик дека средствата на пензиските фондови би имале влијание на финансиската стабилност на Република Северна Македонија имајќи ги во предвид пазарните промени на цените на финансиските инструменти на пазарите на капитал, прикажува мало влијание во однос на банкарскиот сектор во државата.

Во однос на 30.06.2024 година VaR на дневните и кварталните приноси на 7г. серија нема поголема промена, воедно VaR amount се зголемува поради зголемените средства во управување. VaR на дневните и кварталните приноси на 1г. серија бележи зголемување поради флуктуации на цените во 31.12.2024 година, што влијае и на VaR amount.

Методологија и податоци:

За оценка на овој ризик Агенцијата усвои показател VaR кој се пресметува врз основа на историски податоци за промена на пондерираната сметководствената единица (СЕ) за сите пензиските фондови во вториот столб и се споредува со средствата во банкарскиот сектор. СЕ ја прикажува дневната промена на вредноста на уделот на пензискиот фонд и ги одразува пазарните влијанија. Историските податоци се однесуваат на една и седум години, при што од овии серии се пресметани дневни и квартални приноси, земајќи ја во предвид пондерираната СЕ.

Врз основа на пресметаната вредност на VaR може да се утврди дека, земајќи 95% веројатност, со негативни варијации на цените може да се очекува максимална загуба на вредноста на портфолиото која има ниска вредност, односно претставува мал процент од средствата во банкарскиот сектор и низок ризик за финансиската стабилност на државата.