

Ризик од промена на девизните курсеви

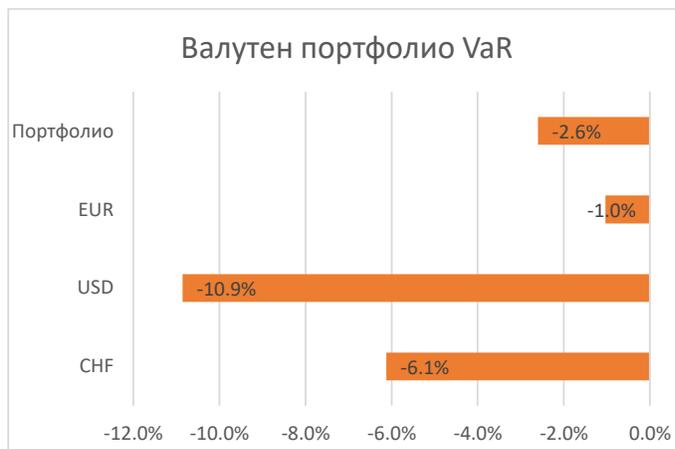
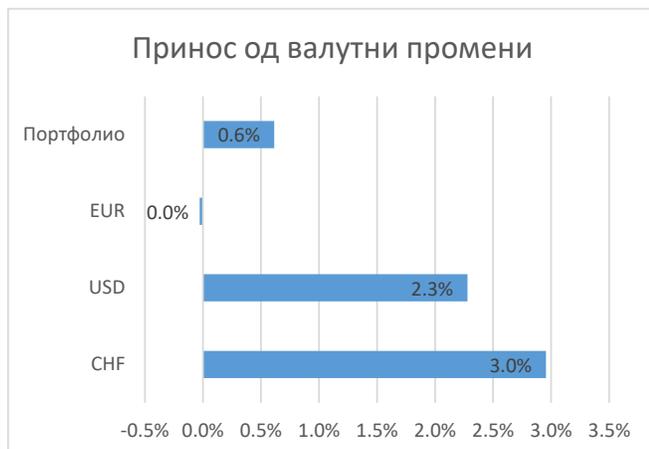
Показател: Валутен портфолио VaR (Value at Risk)

Датум	31.12.2023
Месечни промени на девизните курсеви	10 годишна серија (2014-2023)

Просечен принос	0.61%
Вкупно средства МКД	135,266,925,261
Вкупно средства ЕУР	€ 2,199,462,199
Валутен VaR	-2.60%
VaR износ	€ (57,213,132)

Валутна изложеност на портфолио %	
MKD	39.78%
EUR	32.89%
USD	27.12%
CHF	0.21%
Вкупно	100.00%

Банкарски сектор	€ 12,142,104,943
Процент од банкарски сектор	0.4712%



Ризик во однос на средствата во банкарскиот сектор:

Системскиот ризик дека средствата на пензиските фондови би имале влијание на финансиската стабилност на државата имајќи ги во предвид валутниот ризик покажува мало влијание во однос на средствата во банкарскиот сектор во државата. Пресметката на валутниот портфолио VaR покажува дека негативните историски варијации на курсните разлики немаат голема вредност.

Методологија и податоци:

За оценка на овој ризик Агенцијата усвои индикатор валутен портфолио VaR на задолжителните пензиски фондови кој се пресметува врз основа на десет годишна серија на историски податоци за промена на девизните курсеви на сите валути во кои пензиските фондови од вториот столб имаат инвестирано и се споредува со средствата во банкарскиот сектор. Овој индикатор ја прикажува месечната промена на девизните курсеви, ги одразува пазарните движења на истите и ефектот кој го имаат промените врз портфолијата на задолжителните пензиски фондови.

Врз основа на пресметаната вредност на валутниот портфолио VaR може да се утврди дека, земајќи 95% веројатност, со негативни варијации на девизните курсеви 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.