

Народна банка на Република Северна Македонија
Дирекција за финансиска стабилност, банкарска регулатива и решавање банки



**АНКЕТА ЗА ОЦЕНА НА РИЗИЦИТЕ ВРЗ
ФИНАНСИСКАТА СТАБИЛНОСТ ВО РЕПУБЛИКА
СЕВЕРНА МАКЕДОНИЈА ЗА 2021 ГОДИНА**

јуни, 2021 година

Вовед

Во рамките на активностите за следење и оцена на финансиската стабилност, Народната банка редовно, секоја година ја спроведува Анкетата за оцена на ризиците за финансиската стабилност во Република Северна Македонија. Ова е втора година по ред откако се спроведува оваа анкета со проширен опфат на испитаници, при што покрај банките, коишто претходно беа единствените учесници, Анкетата сега ги опфаќа и останатите финансиски институции, како и економските аналитичари. Основната цел на Анкетата е да ги прикаже согледувањата на финансиските институции и економските експерти за довербата во домашниот финансиски систем и за главните извори на ризици коишто може да произлезат од домашното и надворешното окружување, а чиешто остварување може да влијае врз финансискиот систем и економската активност.

Овој извештај ги анализира резултатите од Анкетата за оцена на ризиците врз финансиската стабилност во Република Северна Македонија во 2021 година. Анкетата беше спроведена електронски, во периодот јануари-февруари 2021 година, а ги опфати банките, останатите финансиски институции (штедилниците, друштвата за управување со пензиските фондови, осигурителните друштва, финансиските друштва, брокерските друштва, друштвата за лизинг и друштвата за управување со инвестициските фондови) и економските аналитичари. На Анкетата одговорија вкупно триесет и шест субјекти, и тоа: тринаесет банки, пет друштва за осигурување, едно друштво за управување со пензиските фондови, две друштва за управување со инвестициските фондови, три друштва за лизинг, две штедилници, осум финансиски друштва и двајца економски аналитичари.

Резултатите од Анкетата се презентирани во агрегирана форма, додека графиконите се подредени согласно со распоредот на прашањата во Анкетата спроведена до испитаниците. Агрегирањето на резултатите е во форма на презентирање на бројот на испитаници коишто дале конкретен одговор изразен како учество во вкупниот број на испитаници опфатени со Анкетата (вкупно триесет и шест), изразено во проценти и/или како единствена просечна оцена од вкупните одговори. Процентите се заокружени до полни броеви. Кај прашањата од првиот дел на Анкетата, што се споредливи со прашањата од претходната анкета, се дадени споредби со резултатите од претходната анкета. Важно е да се напомене дека Анкетата за оцена на ризиците врз финансиската стабилност во 2021 година беше спроведена во период на продолжено траење на здравствената криза предизвикана од вирусот ковид-19 и сè уште висока неизвесност околу натамошниот тек на пандемијата, како и ефектите врз економијата. Ваквиот амбиент може да влијае врз формирањето на очекувањата на испитаниците и одговорите дадени во Анкетата, што треба да се има предвид при нивното толкување и споредба со претходната анкета¹.

Анкетата се состои од два дела. Во првиот дел се опфатени пет прашања коишто се однесуваат на оценка на ризиците врз финансиската стабилност и довербата во стабилноста на домашниот финансиски систем. Првото прашање бара од испитаниците да го оценат ефектот што евентуалното остварување на ризиците посочени во

¹ Претходната Анкета за оцена на ризиците врз финансиската стабилност во 2020 година беше спроведена во период пред да биде прогласена глобалната пандемија на корона-вирусот, кога во домашната економија сè уште имаше мал број инфицирани со новиот вирус и не постоеја индикации ниту очекувања за продолженото траење и интензитетот на кризата (крајниот датум за доставување на одговорите на Анкетата беше 3 март 2020 година).

Анкетата би го имало врз функционирањето на домашниот финансиски систем. Во рамките на прашањето, поединечните фактори на ризик се групирани во три групи ризици, и тоа: ризици коишто произлегуваат од надворешното окружување, ризици коишто произлегуваат од домашното окружување и други ризици. Испитаниците ги рангираат ризиците со оценки од 1 – занемарлив; 2 – мал; 3 – умерен до 4 – висок, во зависност од нивните оценки за ефектот којшто би го имало евентуалното остварување на ризиците, врз функционирањето на домашниот финансиски систем. Во второто прашање испитаниците ја оценуваат веројатноста за остварување на ризиците наведени во Анкетата, со таков интензитет којшто би имал сериозни негативни последици врз домашниот финансиски систем и економската активност. Ова го прават преку рангирање на факторите на ризик, распоредени во истите три групи ризици како и во првото прашање, со оценки од 1 – речиси невозможно, 2 – малку веројатно, 3 – веројатно до 4 – многу веројатно, според веројатноста за нивно остварување со интензитет којшто би предизвикал сериозни последици врз домашниот финансиски систем и економската активност. Во рамките на третото прашање, финансиските институции (банки, штедилници, друштва за управување со пензиските фондови, осигурителни друштва, финансиски друштва, брокерски друштва, друштва за лизинг и друштва за управување со инвестициските фондови) ги оценуваат истите три групи ризици од аспект на сопствената институција, односно ги наведуваат ризиците чиешто евентуално остварување би создало најголеми предизвици за работењето на конкретната институција. Четвртото и петтото прашање се однесуваат на оценки на испитаниците за довербата во домашниот финансиски систем. Вториот дел од Анкетата вклучува шест прашања преку кои се согледуваат оценките на испитаниците за ефектите од корона-кризата врз стабилноста на домашниот финансиски сектор и довербата во способноста на системот за успешно справување со последиците од кризата. Во рамките на прилогот 1 од Извештајот се дадени мапи на ризици коишто ги претставуваат клучните извори на ризици за домашниот финансиски сектор, прикажани преку двете димензии на ризикот, а тоа се влијанието и оценетата веројатност за остварување. Мапите на ризици се изработени со вкрстување на одговорите на испитаниците на првите две прашања од првиот дел на Анкетата, во коишто се оценува ефектот што евентуалното остварување на секој од ризиците би го имало врз функционирањето на домашниот финансиски систем и веројатноста за остварување на ризиците со интензитет што би имал сериозни негативни последици врз домашниот финансиски систем и економската активност.

Анализа на резултатите

Извори на ризици за домашниот финансиски систем

Слично како и во претходната анкета, ризиците коишто произлегуваат од домашното окружување, од страна на испитаниците, се рангирани како највлијателни врз работењето на домашниот финансиски систем. Сепак, просечниот ранг на оваа група ризици изнесува 2,7² за 2021 година, што упатува на оценки од страна на испитаниците за релативно умерен ефект од евентуалното остварување на оваа група ризици врз функционирањето на домашниот финансиски сектор. Испитаниците оценуваат и најголема веројатност за остварување на групата ризици што потекнуваат од домашното окружување во споредба со останатите две

² Врз основа на оцените за ефектот од евентуалното остварување на ризиците врз функционирањето на домашниот финансиски сектор во интервал од 1 – занемарлив; 2 – мал; 3 – умерен до 4 – висок.

групи, но со оценки за мала до можна веројатност (оценет просечен ранг од 2,5³) од остварување на оваа група ризици со интензитет што би имал сериозни негативни последици врз домашниот финансиски систем и економската активност во 2021 година. Евентуалното остварување на групата ризици коишто произлегуваат од надворешното окружување и групата други ризици, според испитаниците, би имало мал ефект врз функционирањето на домашниот финансиски сектор (просечен ранг од 2,2), при оценета мала веројатност за нивно остварување со интензитет што би имал сериозни негативни последици врз домашниот финансиски систем и економската активност (просечен ранг од 2,1).

Гледано по поединечни ризици, пандемијата со ковид-19, според испитаниците, е главниот извор на ризици за домашниот финансиски сектор во текот на 2021 година. Овој фактор на ризик има највисоко оценето влијание врз домашниот финансиски сектор (просечен ранг од 3,4), при што дури 56% од испитаниците оценуваат висок ефект врз системот во случај на остварување на ризикот. Веројатноста за остварување на ризикот е исто така оценета на највисоко ниво (просечен ранг од 3,4), при што половината од испитаниците оцениле многу веројатно остварување на овој ризик во текот на годината со интензитет што би имал сериозни негативни последици врз домашниот финансиски систем и економската активност. **Следни по значење се ризиците што потекнуваат од домашното окружување, при што како водечки се издвојува ризикот поврзан со домашниот економски амбиент** (оценет просечен ранг на влијание од 3,2 и веројатност на остварување од 3,1). Малку повеќе од една третина од испитаниците оценуваат високо влијание врз системот во случај на остварување на ризикот, што според 28% од нив, е многу веројатно дека ќе се случи во текот на годината. Како ризици со поголемо значење, според оценетиот ефект и веројатноста за остварување, се издвојуваат и ризиците поврзани со кредитоспособноста на домаќинствата и на корпоративниот сектор, политичките ризици и ризиците поврзани со динамиката на процесот на евроинтеграции, како и ризиците поврзани со нивото и динамиката на јавниот долг и долгот на корпоративниот сектор. **Од ризиците што потекнуваат од надворешното окружување, испитаниците како најзначаен го издвојуваат ризикот поврзан со глобалниот економски амбиент** (просечен ранг на влијание и веројатност за остварување од 2,7), по што следуваат ризиците поврзани со динамиката на глобалната трговска активност и динамиката на цените, како и ризиците поврзани со глобалните финансиски пазари и амбиентот на ниски каматни стапки. Од групата на другите ризици, покрај пандемијата со ковид-19, испитаниците како позначајни ги издвојуваат и ризиците поврзани со ИТ-системите и нападите од дигиталниот простор.

Анализата на мапите на ризици, коишто ги претставуваат изворите на ризици за домашниот финансиски сектор, прикажани преку двете димензии на ризикот, а тоа се влијанието и оценетата веројатност за остварување, издвојува пет главни ризици за домашниот финансиски сектор, и тоа: пандемијата со ковид-19, домашниот економски амбиент, кредитоспособноста на домаќинствата, кредитоспособноста на корпоративниот сектор и политичките ризици што произлегуваат од домашното окружување. Од овие пет ризици, четири се однесуваат на ризици што произлегуваат од домашното окружување, со што се нагласува значењето на стабилниот домашен амбиент за стабилноста на финансискиот систем.

³ Во интервал од 1 – речиси невозможно, 2 – малку веројатно, 3 – веројатно до 4 – многу веројатно остварување на ризиците со интензитет што би имал сериозни негативни последици врз домашниот финансиски систем и економската активност.

Пандемијата со ковид-19 се издвојува како ризик со најголемо значење и од аспект на поединечните финансиски институции, чиешто евентуално остварување би создало најголеми предизвици за работењето на конкретната институција според 83% од испитаниците. Следни по значење се ризиците што потекнуваат од домашното окружување, и тоа: ризиците поврзани со домашниот економски амбиент (50%), ризиците поврзани со кредитоспособноста на домаќинствата (44%) и ризиците поврзани со амбиентот на ниски каматни стапки (42%). Ризиците поврзани со кредитоспособноста на корпоративниот сектор се оценети како едни од најзначајните ризици од страна на 22% од испитаниците, што упатува на малку пониско рангирање на значењето на овој ризик од аспект на поединечните финансиски институции, во споредба со значењето за финансискиот систем како целина. Причините за ваквите разлики во еден дел може да произлегуваат од различните деловни модели на финансиските институции, што значат и различна изложеност на кредитниот ризик што произлегува од корпоративниот сектор. Во однос на ризиците што произлегуваат од надворешното окружување, според 36% од испитаниците остварувањето на ризикот поврзан со амбиентот на ниски и негативни каматни стапки би создало најголеми предизвици во работењето на поединечните финансиски институции, а близу една третина од нив гледаат предизвици во евентуалното остварување на ризиците поврзани со глобалниот економски амбиент.

Доверба во домашниот финансиски систем

Довербата во стабилноста на домашниот финансиски систем во основа е иста во последните дванаесет месеци. Најголемиот број од испитаниците (56%) изразиле висока доверба во домашниот финансиски систем, на среден рок, а останатите 44% имаат умерена доверба во системот.

Ефекти од корона-кризата врз стабилноста на домашниот финансиски сектор

Според најголемиот дел од испитаниците (56%), пандемијата со ковид-19 придонесува за умерено зголемување на ризиците за финансискиот сектор во наредните дванаесет месеци. Притоа, како главни извори на ризици поврзани со пандемијата, испитаниците ги посочуваат ризиците поврзани со бавното закрепнување на домашната економија (86%), ризикот од продолжување на пандемијата и во текот на целата 2021 година и зголемениот ризик од несолвентност на домаќинствата и на корпоративниот сектор (78%), како и ризиците поврзани со нивото на невработеност во домашната економија (58%) и структурните промени во економијата предизвикани од пандемијата, како што се на пример промените во навиките на потрошувачите, потребата од приспособување на деловните модели на финансиските и нефинансиските субјекти и слично (47%). **Според најголемиот дел од испитаниците (64%), ризикот од несолвентност на домаќинствата и на корпоративниот сектор за следниот период е умерено зголемен како последица на корона-кризата.** Најчувствителни на ризикот од несолвентност, според видувањата на испитаниците, се секторите „туризам“ и „угостителство“, за што се изјасниле 97% и 94% од испитаниците во Анкетата, соодветно. 36% од испитаниците оценуваат висока ранливост кај секторот население, а 22% до 25% од нив имаат вакви видувања за дејностите поврзани со трговијата на големо и мало и транспорт и складирање. Најголемиот дел од испитаниците (58%) оценуваат умерена подготвеност на финансискиот сектор за успешно апсорбирање на ризикот од несолвентност на домаќинствата и на корпоративниот сектор во следните дванаесет месеци, но важен е и процентот на испитаниците (33%) со оценки за висока

подготвеност на системот. **Близу 40% од испитаниците имаат висока доверба во способноста на домашниот финансиски сектор за успешно справување со последиците од пандемијата на ковид-19, а малку повеќе од половината изразуваат умерена доверба во системот.**

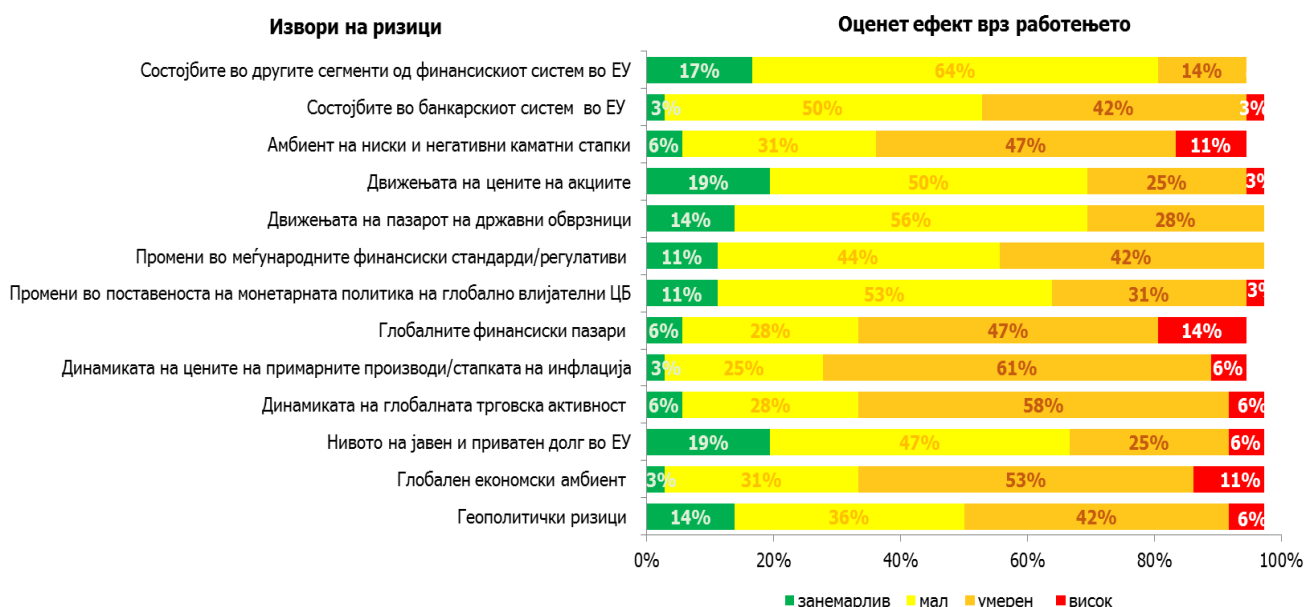
Во продолжение се дадени графички прикази на агрегираните резултати од Анкетата за секое прашање.

Дел I. Прашања за оценка на ризиците врз финансиската стабилност и довербата во стабилноста на домашниот финансиски систем

Прашање бр. 1: Според вашето видување, оценете го ефектот што евентуалното остварување на секој од ризиците би го имало врз функционирањето на домашниот финансиски систем.

1. Резултати од Анкетата за 2021 година

Група ризици коишто произлегуваат од надворешното окружување



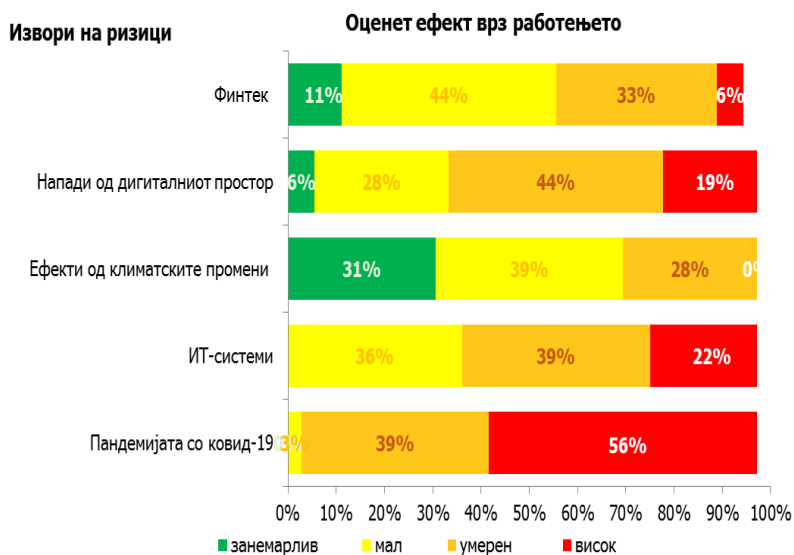
Забелешка: На графиконот се претставени процентуалните учества на испитаниците коишто дале конкретен одговор во вкупниот број на испитаници опфатени со Анкетата.

Група ризици коишто произлегуваат од домашното окружување



Забелешка: На графиконот се претставени процентуалните учества на испитаниците коишто дале конкретен одговор во вкупниот број на испитаници опфатени со Анкетата.

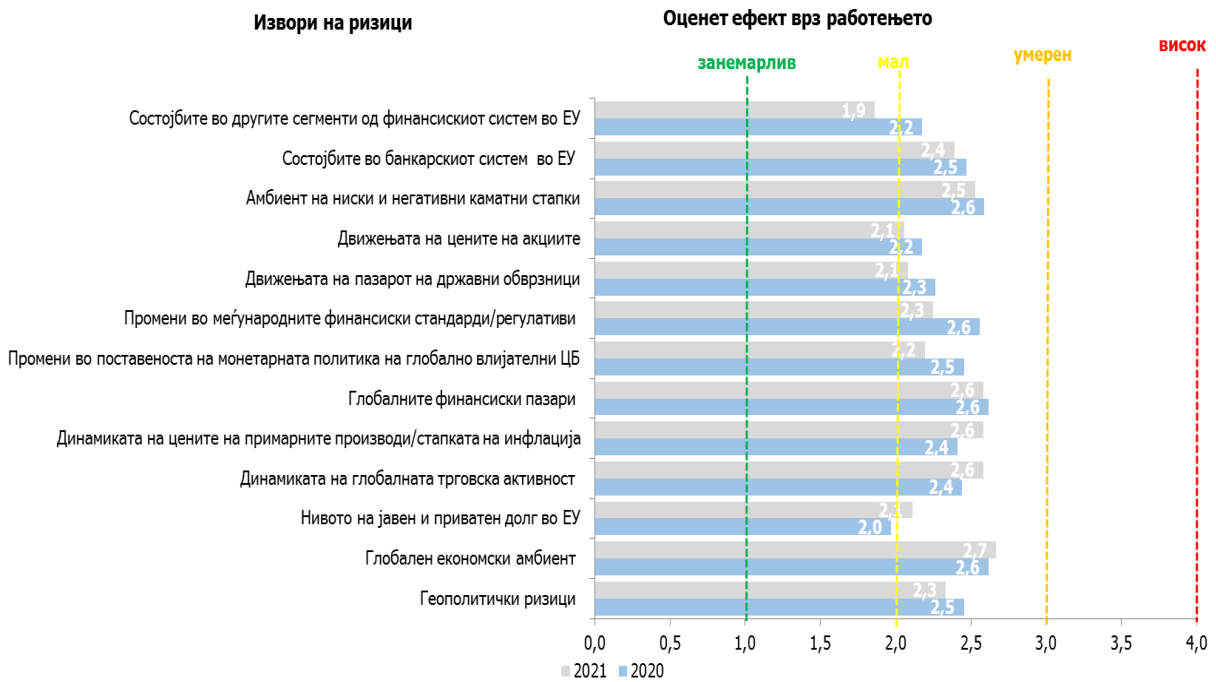
Група други ризици



Забелешка: На графиконот се претставени процентуалните учества на испитаниците коишто дале конкретен одговор во вкупниот број на испитаници опфатени со Анкетата.

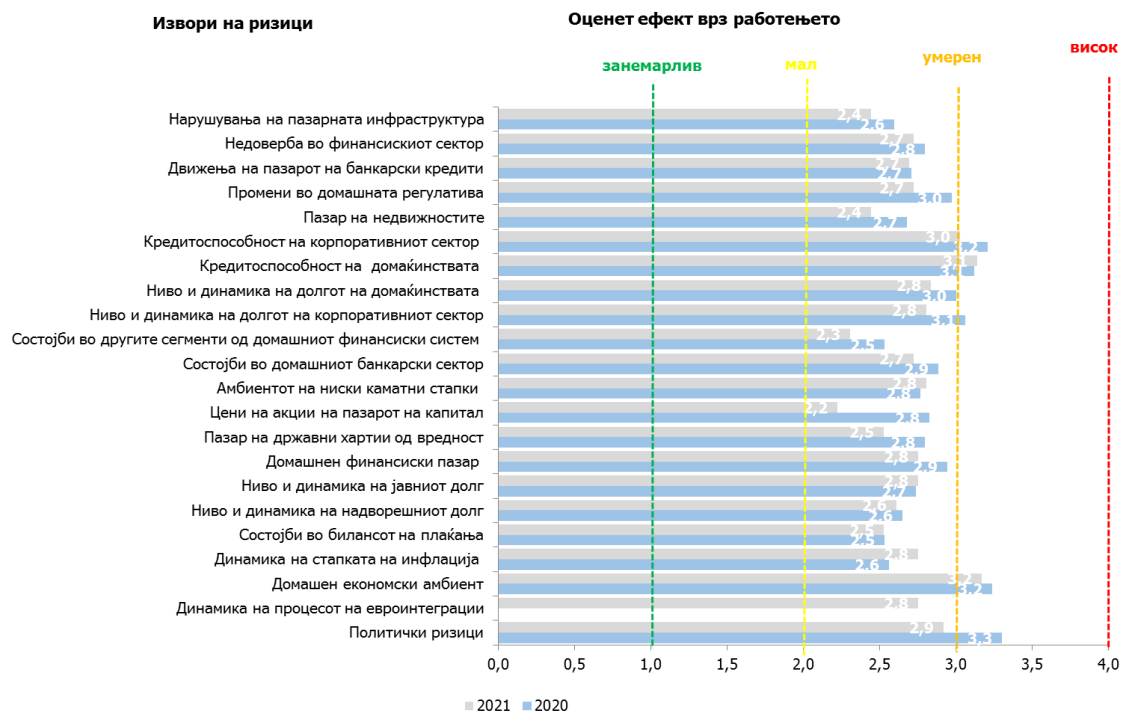
2. Споредба со претходната анкета

Просечна оцена на факторите коишто произлегуваат од надворешното окружување



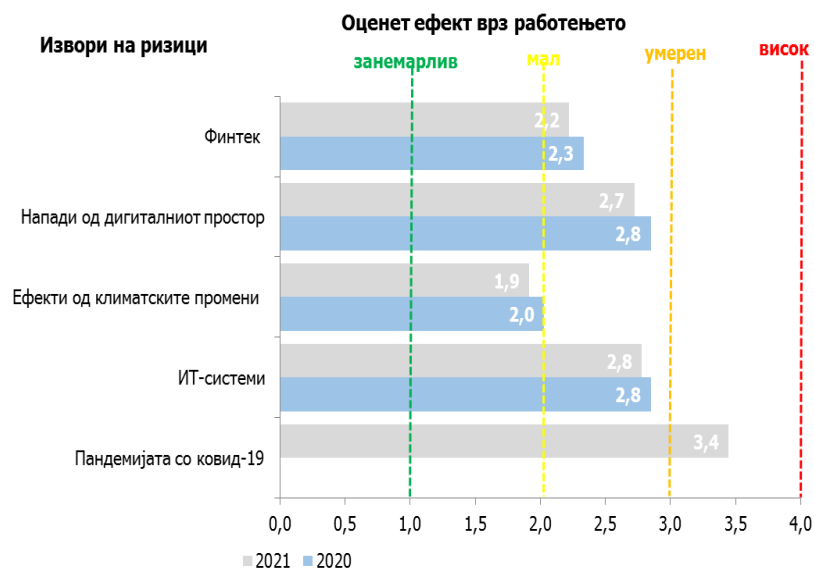
Забелешка: Просечната оцена е утврдена како просек од оцените на секој од факторите на ризици, дадени од страна на сите испитаници, коишто избираа оцени во интервалот помеѓу 1 (за факторите на ризици со занемарливо влијание) до 4 (за факторите на ризици со високо влијание).

Просечна оцена на факторите коишто произлегуваат од домашното окружување



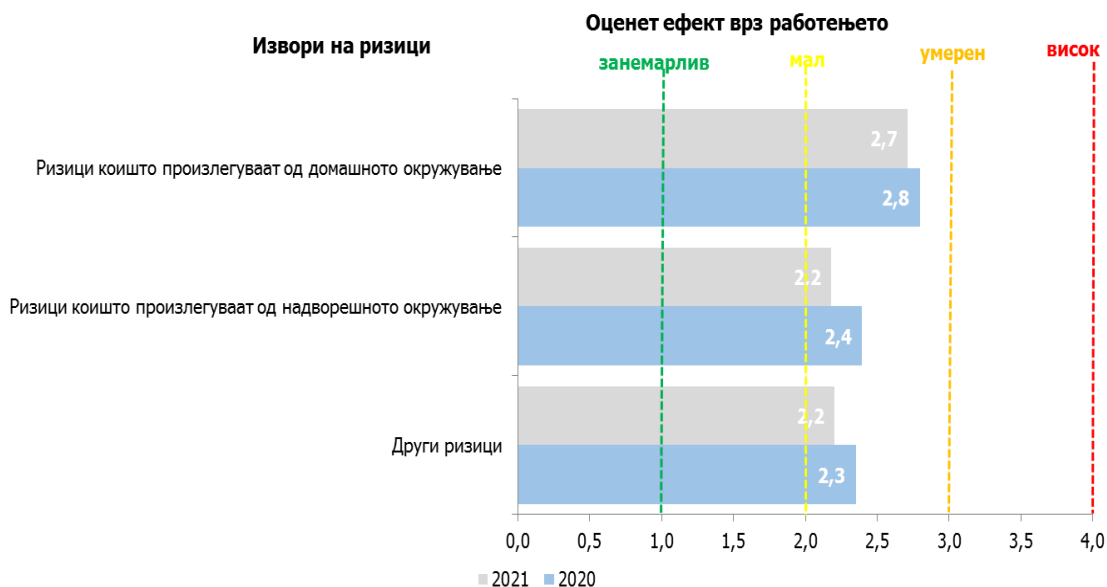
Забелешка: Просечната оцена е утврдена како просек од оцените на секој од факторите на ризици, дадени од страна на сите испитаници, коишто избираа оцени во интервалот помеѓу 1 (за факторите на ризици со занемарливо влијание) до 4 (за факторите на ризици со високо влијание).

Просечна оцена на факторите од групата други ризици



Забелешка: Просечната оцена е утврдена како просек од оцените на секој од факторите на ризици, дадени од страна на сите испитаници, коишто избираа оцени во интервалот помеѓу 1 (за факторите на ризици со занемарливо влијание) до 4 (за факторите на ризици со високо влијание).

Просечна оцена на ефектот од евентуалното остварување на секоја од групите ризици

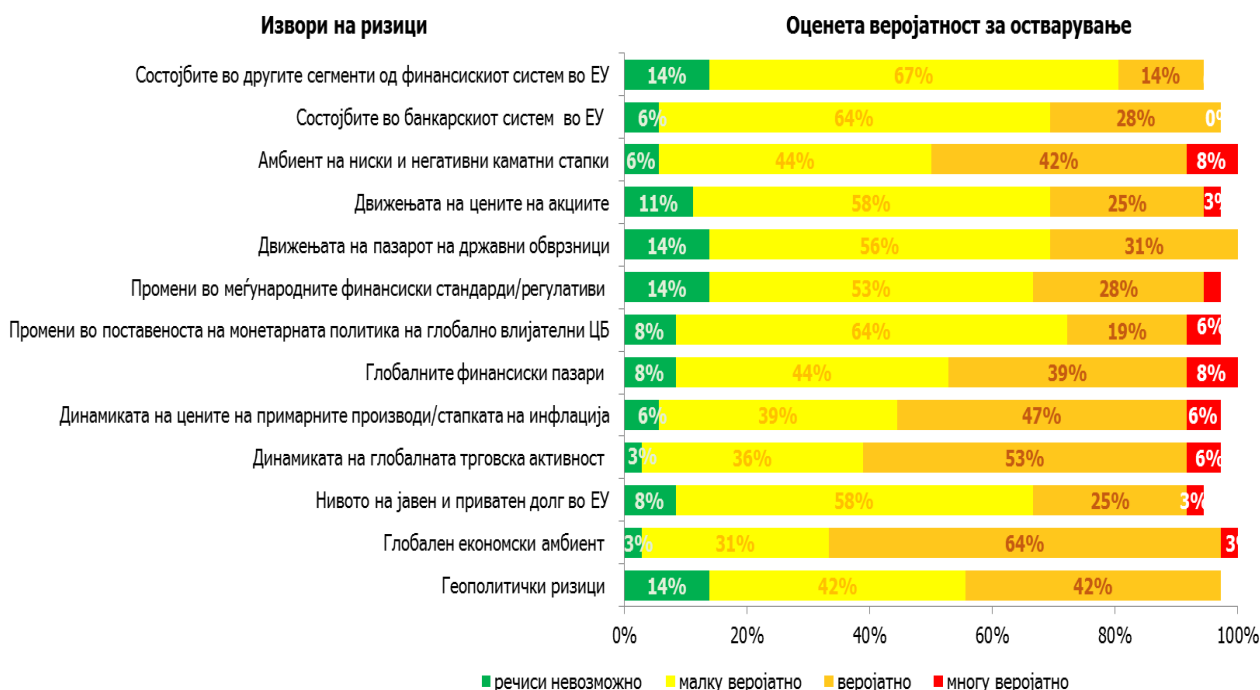


Забелешка: Просечната оцена е утврдена како просек од оцените на групите ризици од страна на сите испитаници, коишто избираа оцени во интервалот помеѓу 1 (група ризици со занемарливо влијание) до 4 (за групата ризици со високо влијание).

Прашање бр.2: Според Вашето видување, оценете ја веројатноста за остварување на ризиците со интензитет што би имал сериозни негативни последици врз домашниот финансиски систем и економската активност во 2021 година.

1. Резултати од Анкетата за 2021 година

Група ризици коишто произлегуваат од надворешното окружување



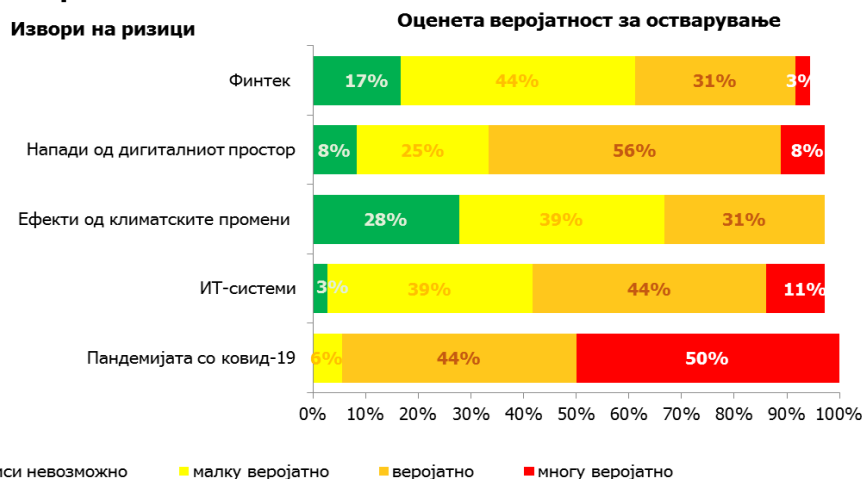
Забелешка: На графиконот се претставени процентуалните учества на испитаниците коишто дале конкретен одговор во вкупниот број на испитаници опфатени со Анкетата.

Група ризици коишто произлегуваат од домашното окружување



Забелешка: На графиконот се претставени процентуалните учества на испитаниците коишто дале конкретен одговор во вкупниот број на испитаници опфатени со Анкетата.

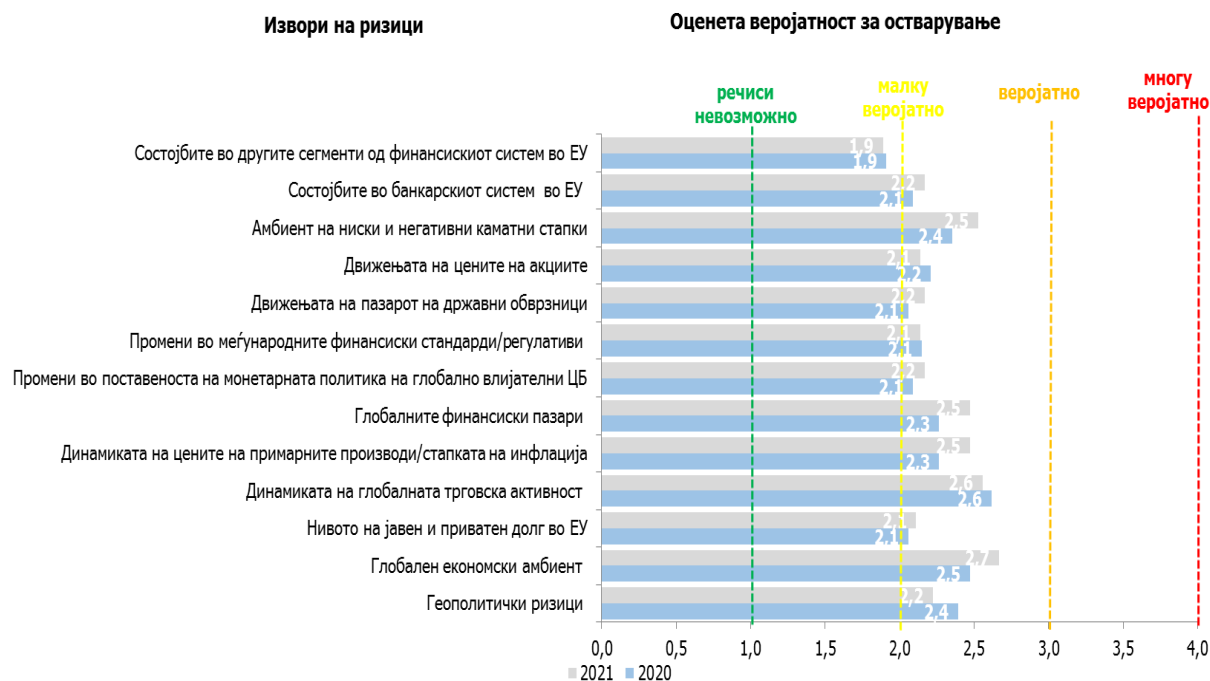
Група други ризици



Забелешка: На графиконот се претставени процентуалните учества на испитаниците коишто дале конкретен одговор во вкупниот број на испитаници опфатени со Анкетата.

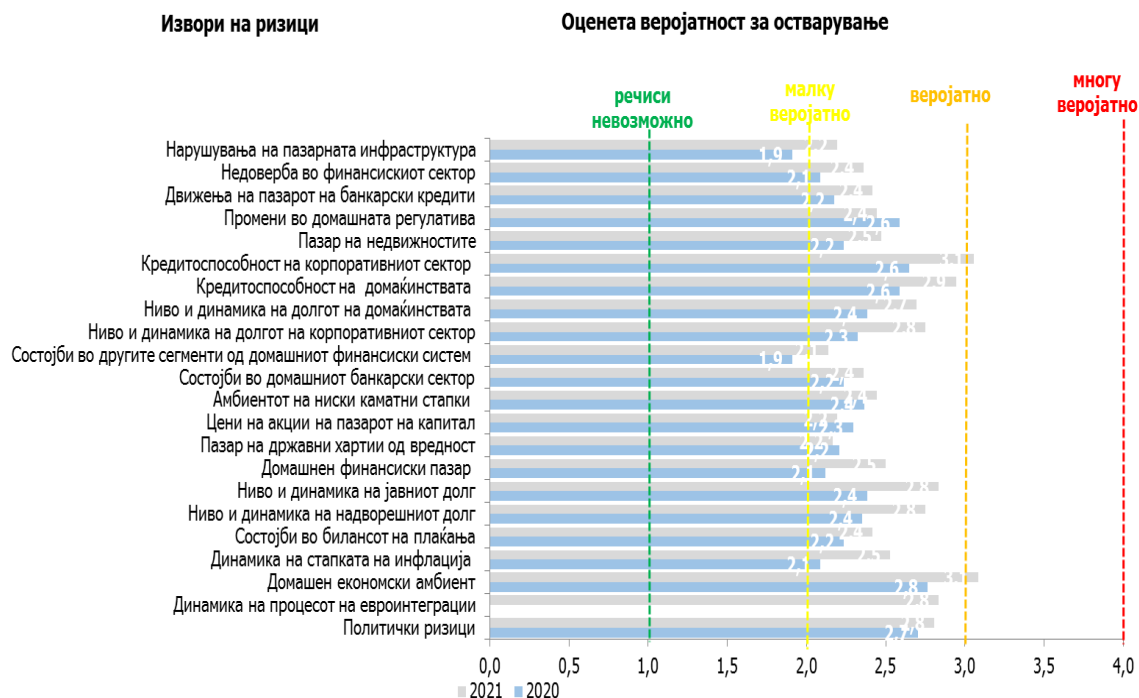
2. Споредба со претходната анкета

Просечна оцена на факторите за веројатноста за остварување на ризиците коишто произлегуваат од надворешното окружување



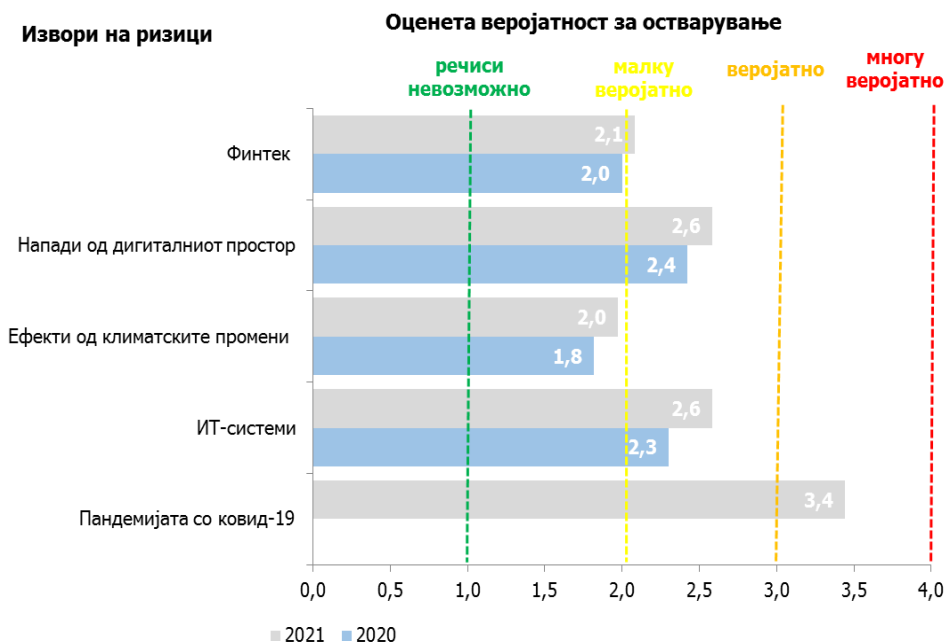
Забелешка: Просечната оцена е утврдена како просек од оцените на веројатноста за остварување на одделните фактори на ризиците, дадени од страна на испитаниците, коишто избираа оцени во интервалот помеѓу 1 (речиси невозможно) до 4 (многу веројатно).

Просечна оцена на факторите за веројатноста за остварување на ризиците коишто произлегуваат од домашното окружување



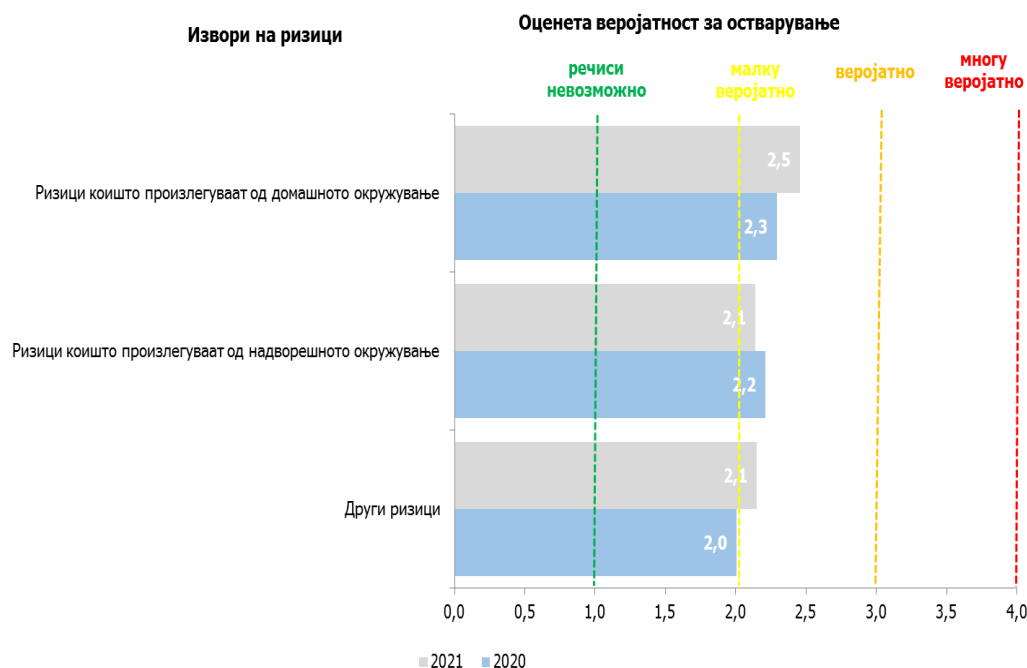
Забелешка: Просечната оцена е утврдена како просек од оцените на веројатноста за остварување на одделните фактори на ризиците, дадени од страна на испитаниците, коишто избираа оцени во интервалот помеѓу 1 (речиси невозможно) до 4 (многу веројатно).

Просечна оцена на факторите за веројатноста за остварување на ризиците од групата други ризици



Забелешка: Просечната оцена е утврдена како просек од оцените на веројатноста за остварување на одделните фактори на ризиците, дадени од страна на испитаниците, коишто избираа оцени во интервалот помеѓу 1 (речиси невозможно) до 4 (многу веројатно).

Просечна оцена за веројатноста за остварување на групите ризици



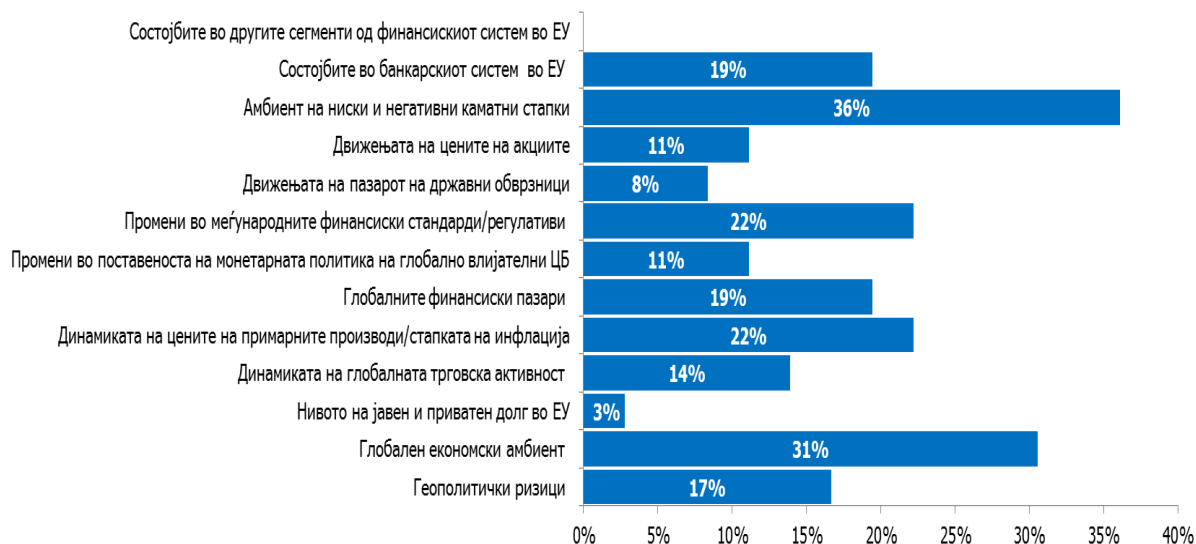
Забелешка: Просечната оцена е утврдена како просек од оцените на веројатноста за остварување на групите ризици од страна на испитаниците, коишто избираа оцени во интервалот помеѓу 1 (речиси невозможно) до 4 (многу веројатно).

Прашање бр. 3: Од листата на ризици, Ве молиме означете со X најмногу пет поединечни ризици, чиешто евентуално остварување би создало најголеми предизвици за работењето на Вашата институција.

(Прашањето го одговараат само финансиските институции: банки, штедилници, пензиски фондови, осигурителни друштва, финансиски друштва, брокерски друштва, друштва за лизинг и друштвата за управување со инвестициските фондови).

Резултати од Анкетата за 2021 година

Група ризици коишто произлегуваат од надворешното окружување



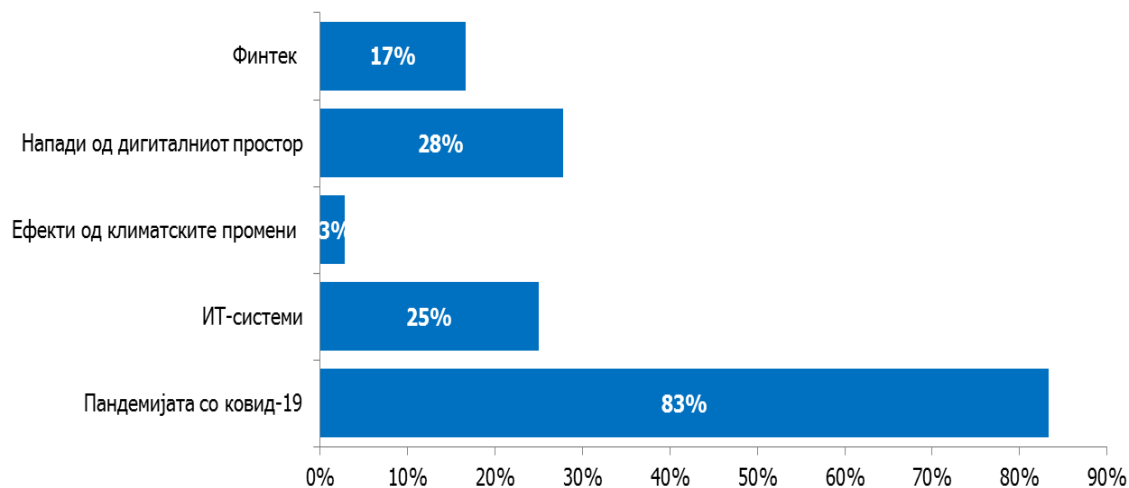
Забелешка: На графиконот се претставени процентуалните учества на испитаниците коишто дале конкретен одговор во вкупниот број на испитаници опфатени со Анкетата.

Група ризици коишто произлегуваат од домашното окружување



Забелешка: На графиконот се претставени процентуалните учества на испитаниците коишто дале конкретен одговор во вкупниот број на испитаници опфатени со Анкетата.

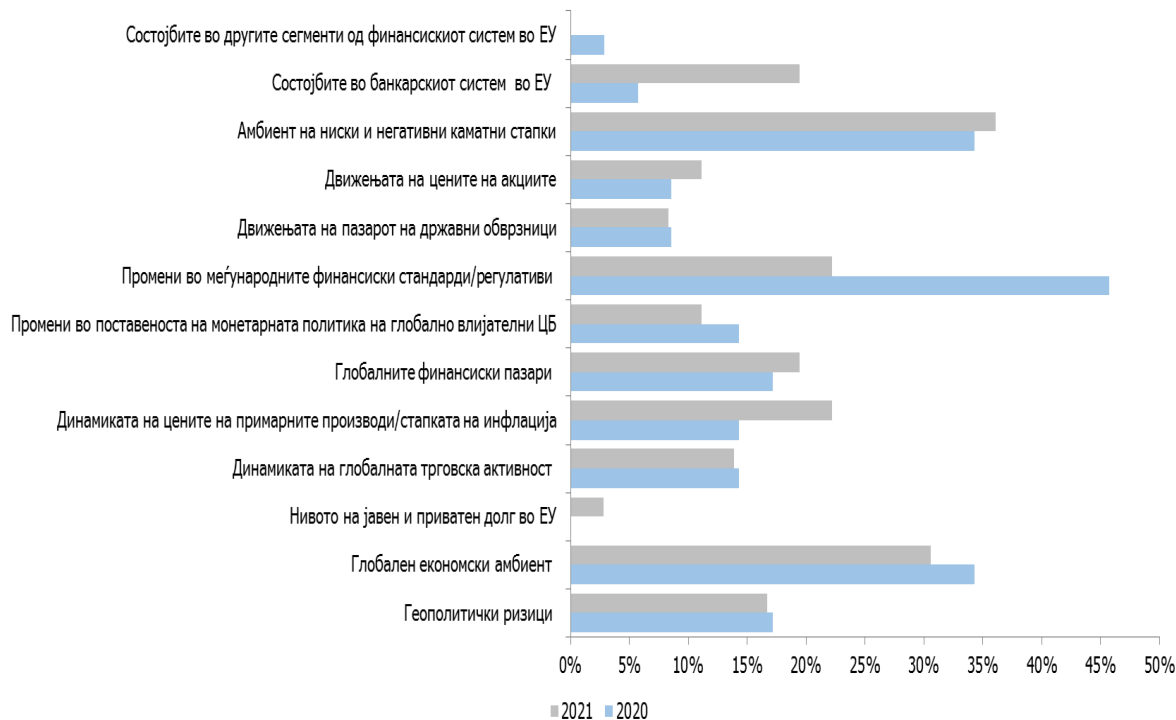
Група други ризици



Забелешка: На графиконот се претставени процентуалните учества на испитаниците коишто дале конкретен одговор во вкупниот број на испитаници опфатени со Анкетата.

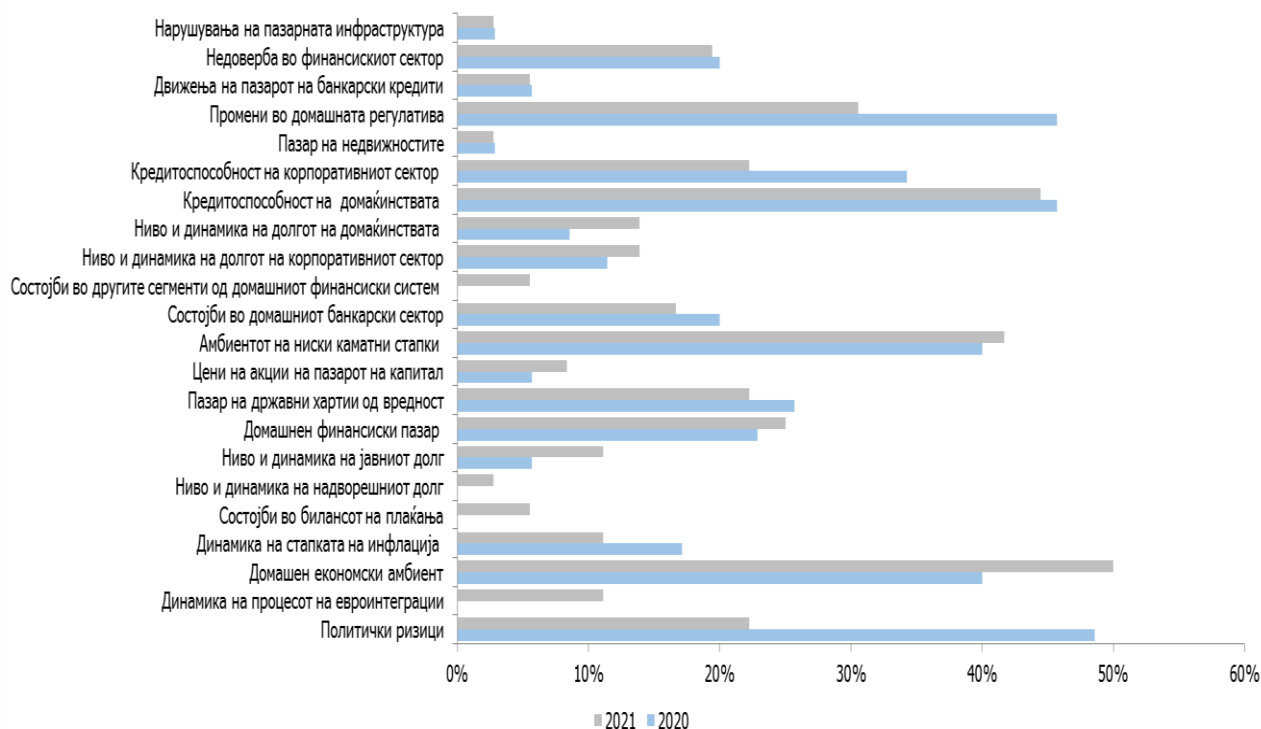
Споредба со претходната анкета

Група ризици коишто произлегуваат од надворешното окружување



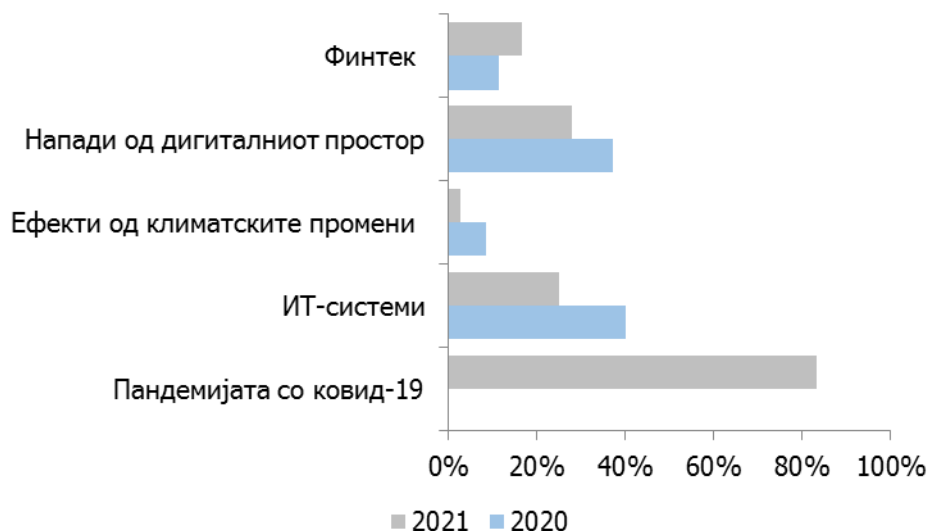
Забелешка: На графиконот се претставени процентуалните учества на испитаниците коишто дале конкретен одговор во вкупниот број на испитаници опфатени со Анкетата.

Група ризици коишто произлегуваат од домашното окружување



Забелешка: На графиконот се претставени процентуалните учества на испитаниците коишто дале конкретен одговор во вкупниот број на испитаници опфатени со Анкетата.

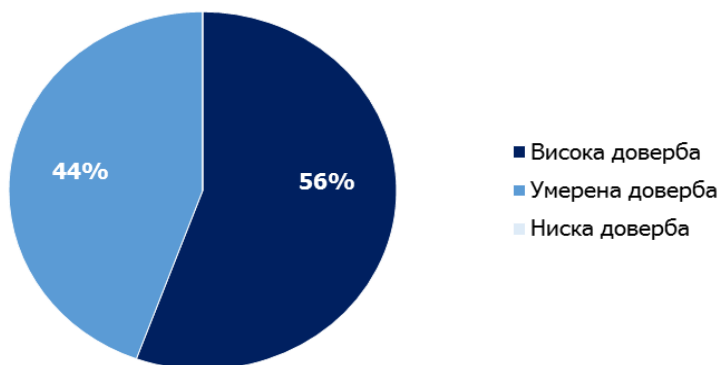
Група други ризици



Забелешка: На графиконот се претставени процентуалните учества на испитаниците коишто дале конкретен одговор во вкупниот број на испитаници опфатени со Анкетата.

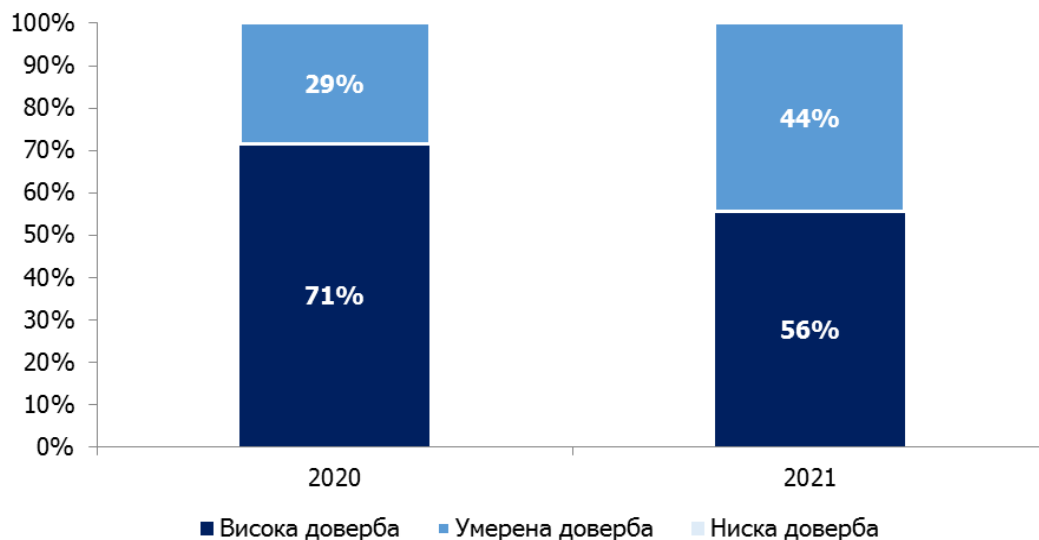
Прашање бр. 4: Ве молиме наведете ја вашата доверба во домашниот финансиски систем како целина, на среден рок.

Резултати од Анкетата за 2021 година



Забелешка: На графиконот се претставени процентуалните учества на испитаниците коишто дале конкретен одговор во вкупниот број на испитаници опфатени со Анкетата.

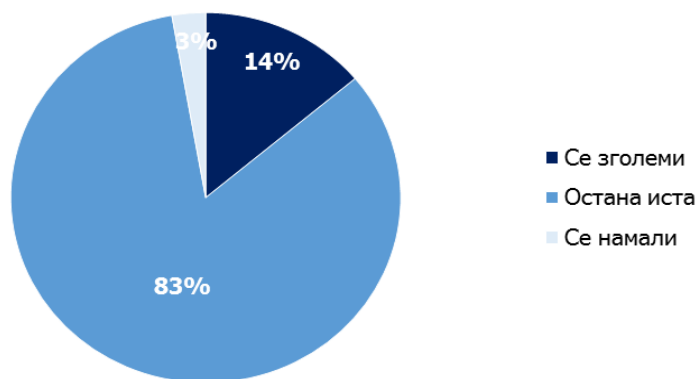
Споредба со претходната анкета



Забелешка: На графиконот се претставени процентуалните учества на испитаниците коишто дале конкретен одговор во вкупниот број на испитаници опфатени со Анкетата.

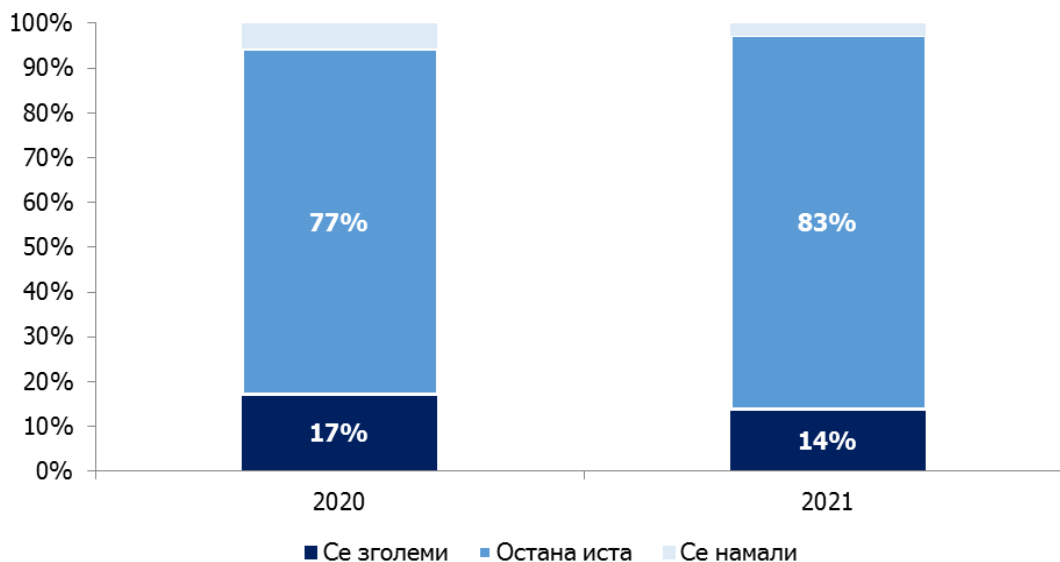
Прашање бр. 5: Ве молиме оценете како е променета вашата доверба во домашниот финансиски систем како целина, во последните дванаесет месеци.

Резултати од Анкетата за 2021 година



Забелешка: На графиконот се претставени процентуалните учества на испитаниците коишто дале конкретен одговор во вкупниот број на испитаници опфатени со Анкетата.

Споредба со претходната анкета

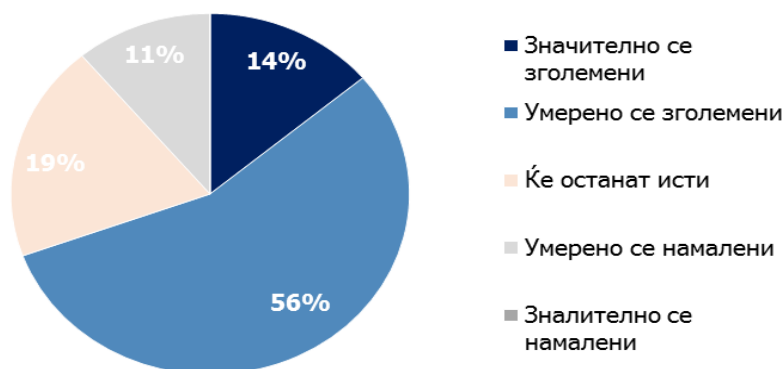


Забелешка: На графиконот се претставени процентуалните учества на испитаниците коишто дале конкретен одговор во вкупниот број на испитаници опфатени со Анкетата.

Дел II. Прашања за ефектите од корона-кризата врз стабилноста на домашниот финансиски сектор

Прашање бр. 1: Според вашата оценка, какви ќе бидат ризиците за финансискиот сектор во наредните дванаесет месеци, предизвикани од пандемијата со ковид-19:

Резултати од Анкетата за 2021 година



Забелешка: На графиконот се претставени процентуалните учества на испитаниците коишто дале конкретен одговор во вкупниот број на испитаници опфатени со Анкетата.

Прашање бр. 2: Според вашата оценка, кои од наведените сценарија поврзани со влијанието на пандемијата на ковид-19, се главни извори на ризици за финансиската стабилност во следните дванаесет месеци?

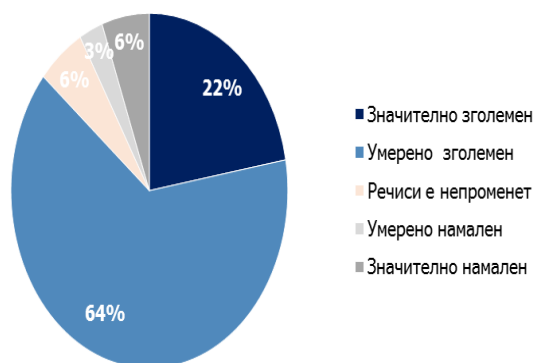
Резултати од Анкетата за 2021 година



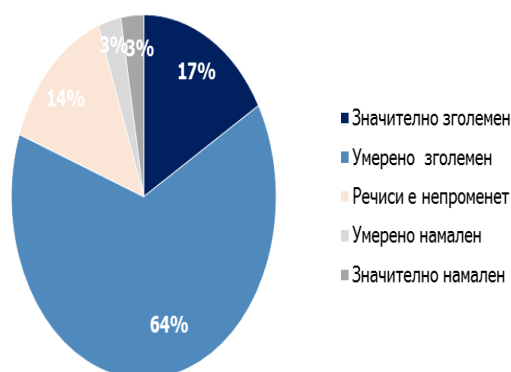
Забелешка: На графиконот се претставени процентуалните учества на испитаниците коишто дале конкретен одговор во вкупниот број на испитаници опфатени со Анкетата.

Прашање бр. 3: Според вашата оценка, како последица на пандемијата со ковид-19, ризикот од несолвентност на домаќинствата и на корпоративниот сектор за следните дванаесет месеци е:

Резултати од Анкетата за 2021 година Домаќинства



Корпоративен сектор



Забелешка: На графиконот се претставени процентуалните учества на испитаниците коишто дале конкретен одговор во вкупниот број на испитаници опфатени со Анкетата.

Прашање бр. 4: Според вашата оцена, кои сектори се најчувствителни на ризикот од несолвентност како последица на пандемијата со ковид-19?

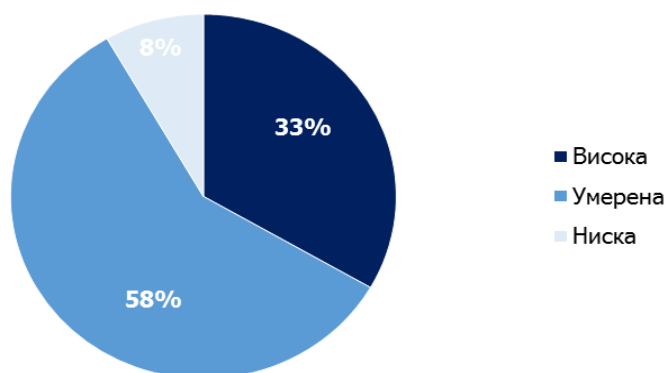
Резултати од Анкетата за 2021 година



Забелешка: На графиконот се претставени процентуалните учества на испитаниците коишто дале конкретен одговор во вкупниот број на испитаници опфатени со Анкетата.

Прашање бр. 5: Според вашата оцена, каква е подготвеноста на финансискиот сектор за успешно апсорбирање на ризикот од несолвентност на домаќинствата и на корпоративниот сектор во следните дванаесет месеци?

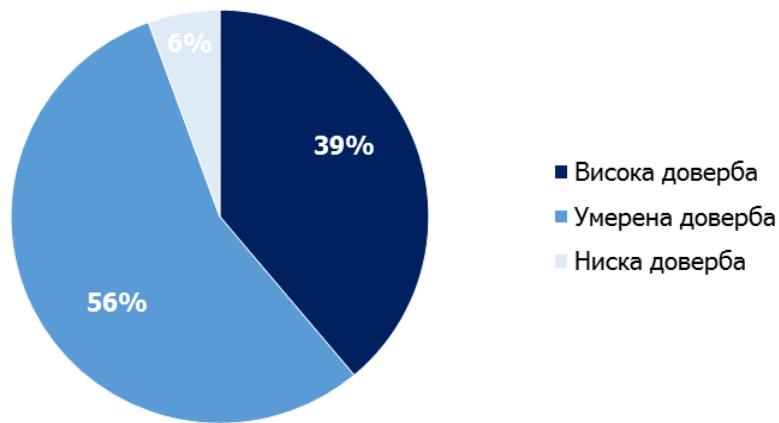
Резултати од Анкетата за 2021 година



Забелешка: На графиконот се претставени процентуалните учества на испитаниците коишто дале конкретен одговор во вкупниот број на испитаници опфатени со Анкетата.

Прашање бр. 6: Ве молиме наведете ја вашата доверба во способноста на домашниот финансиски сектор за успешно справување со последиците од пандемијата на ковид-19.

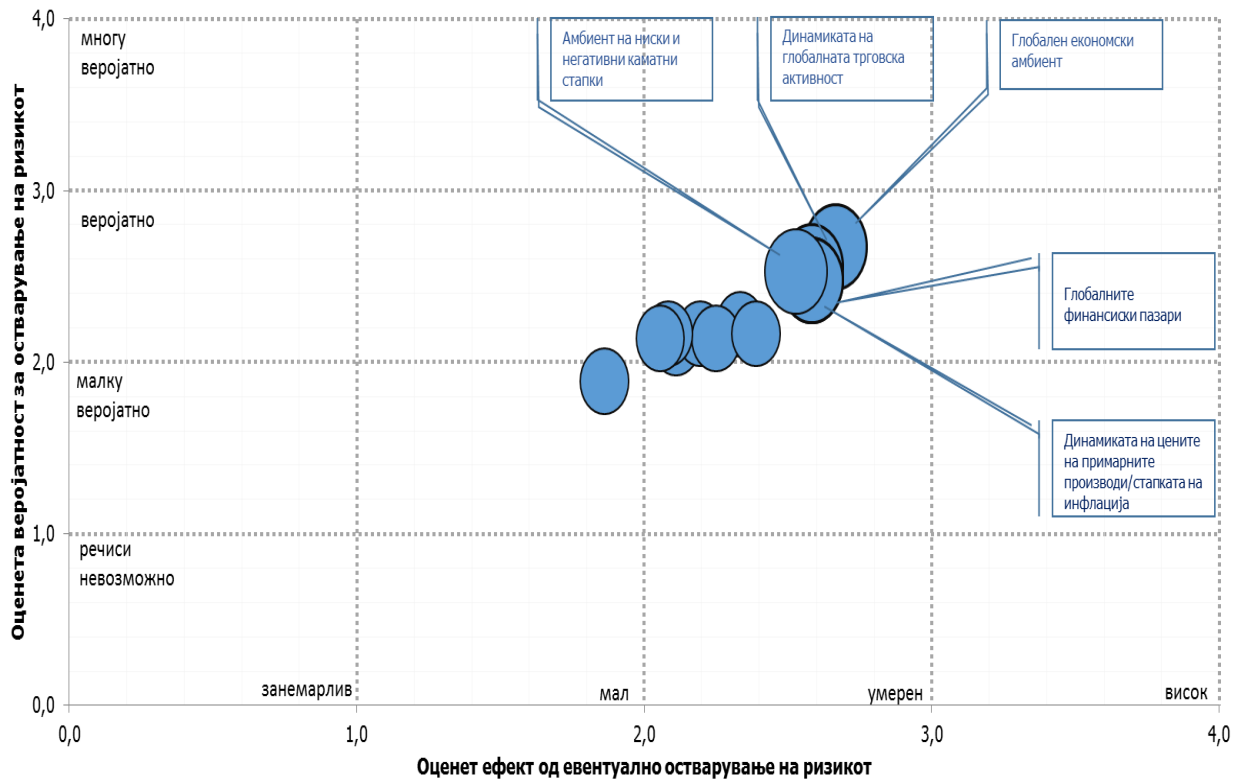
Резултати од Анкетата за 2021 година



Забелешка: На графиконот се претставени процентуалните учества на испитаниците коишто дале конкретен одговор во вкупниот број на испитаници опфатени со Анкетата.

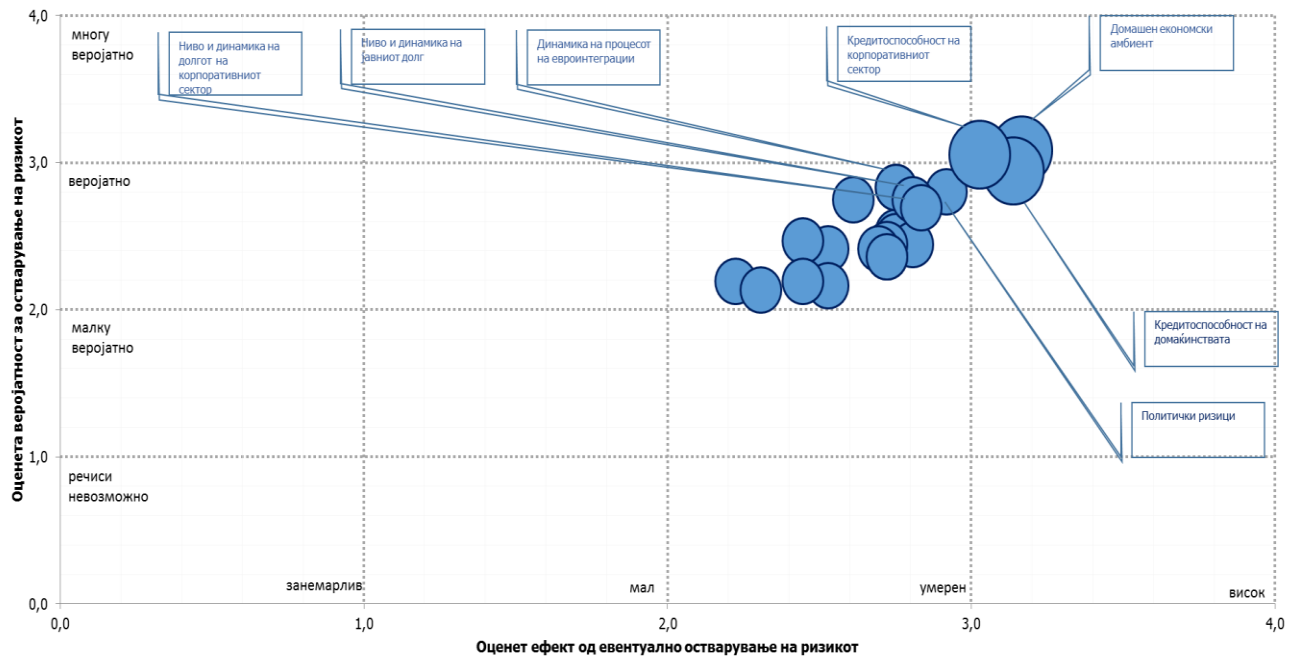
Прилог 1. Мапи на ризици за 2021 година⁴

Ризици коишто произлегуваат од надворешното окружување

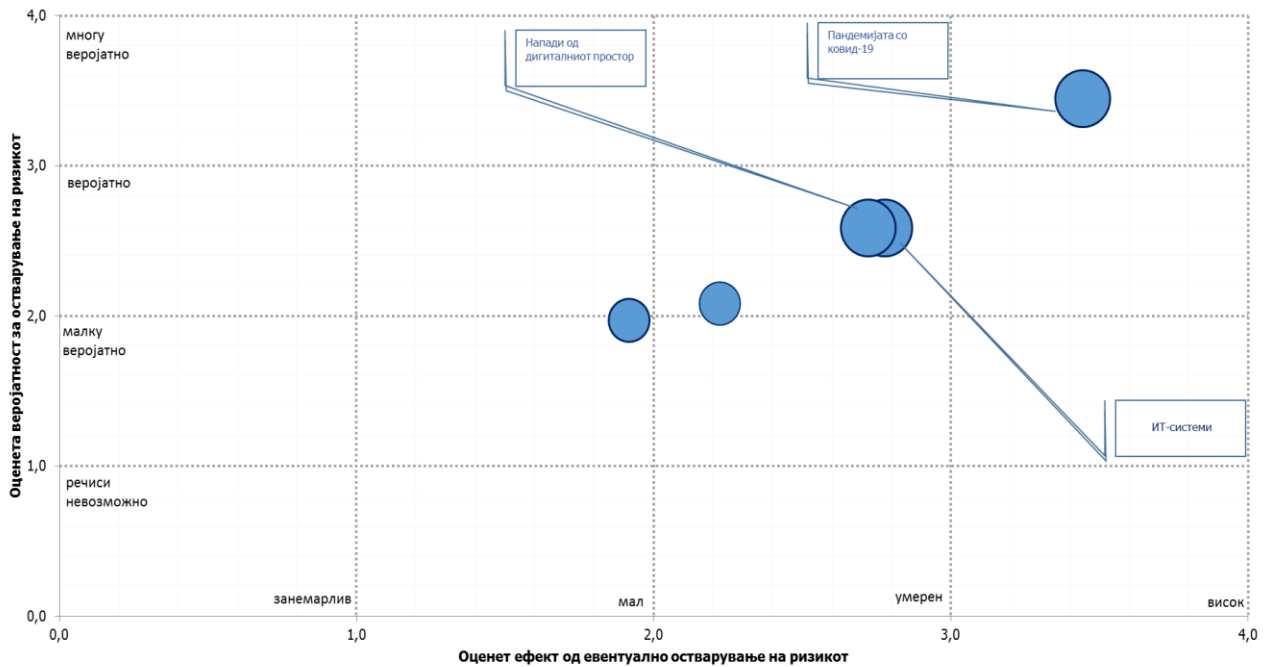


⁴ На графиконите се претставени просечните оценки за ефектот од евентуалното остварување на секој од ризиците врз функционирањето на домашниот финансиски сектор и просечните оценки за веројатноста за остварување на ризиците со интензитет што би имал сериозни негативни последици врз домашниот финансиски систем и економската активност. Просечните оценки за ефектот од евентуалното остварување на ризиците се утврдени како просек од оцените на секој од факторите на ризици, дадени од страна на сите испитаници, коишто избираа оценки во интервалот помеѓу 1 (за факторите на ризици со занемарливо влијание) до 4 (за факторите на ризици со високо влијание). Просечните оценки за веројатноста за остварување на ризиците се утврдени како просек од оцените на веројатноста за остварување на групите ризици од страна на испитаниците, коишто избираа оценки во интервалот помеѓу 1 (речиси невозможно) до 4 (многу веројатно).

Ризици коишто произлегуваат од домашното окружување



Други ризици



Пет главни ризици за домашниот финансиски сектор

