

# ÁHÆTTUSTÝRING LÍFEYRISSJÓÐA

Áskorun um viðunandi áhættumat

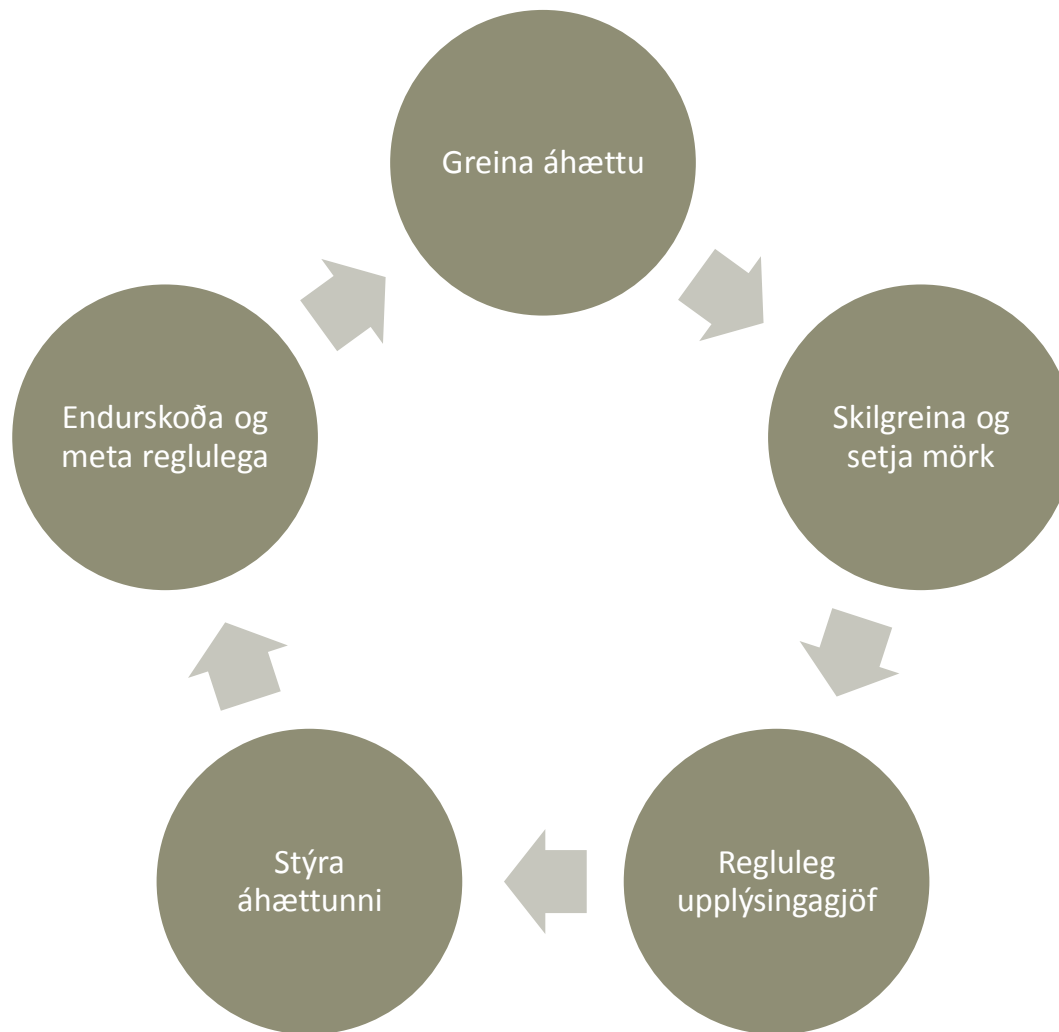
Kolbrún Jónsdóttir

Deloitte 26. nóvember 2014

- Forsagan
  - Leiðbeinandi tilmæli FME 1/2013
- Áhættustýring innleiðing
- Áskorun um viðunandi áhættumat

- Leiðbeinandi tilmæli 1/2013
  - Skylda lífeyrissjóði að koma upp áhættustýringu
  - Lög 129/1997 og reglugerð 916/2009
- Hlutverk stjórnna
  - Greina og setja mörk varðandi áhættu
  - Áhættustefnu í samræmi við fjárfestingastefnu
- Tilmælin setja áhættuþætti í 4-5 meginflokka
  - Fjárhagsleg áhætta
  - Mótaðilaáhætta
  - Lífeyristryggingaáhætta
  - Lausafjáraáhætta og síðan
  - Rekstraráhætta
- Tekst sjóðunum að standa við skuldbindingar sínar í bráð og lengd

- Mörkun áhættustefnu
  - Framtíðarstefnumörkun
  - Endurskoðuð reglulega
- Áhættustýring
  - Greina áhættu
  - Skilgreining mælikvarða og viðmiðunarmörk
  - Upplýsingagjöf
  - Stýring áhættu
  - Endurskoðað og reglulegt mat
- Áhættumat stöðugt ferli
  - Ekki endanlegt skjal og frágengið í eitt skipti
  - Breytilegt ástand en ekki stöðugt



# Hvernig hefur til tekist?

---

- Erum við að meta alla/rétta áhættuþætti?
- Erum við ávallt innan ramma viðmiðunarmarka?
- Erum við of kerfislæg í áhættustýringu?
  - Hvar liggur meðalvegurinn
- Er kerfisáhætta?
  - Hafa allir sömu mælikvarða?
  - Setja allir sömu mörk?
- Er áhættustýring alla leið?
  - Horfum við í gegnum fjárfestingarnar?
  - Atvinnugreinar
  - Tekjustreymi
  - Mat á tryggingum
  - Markaðir o.fl.

# Kolbrún Jónsdóttir

Deloitte

26. Nóvember 2014