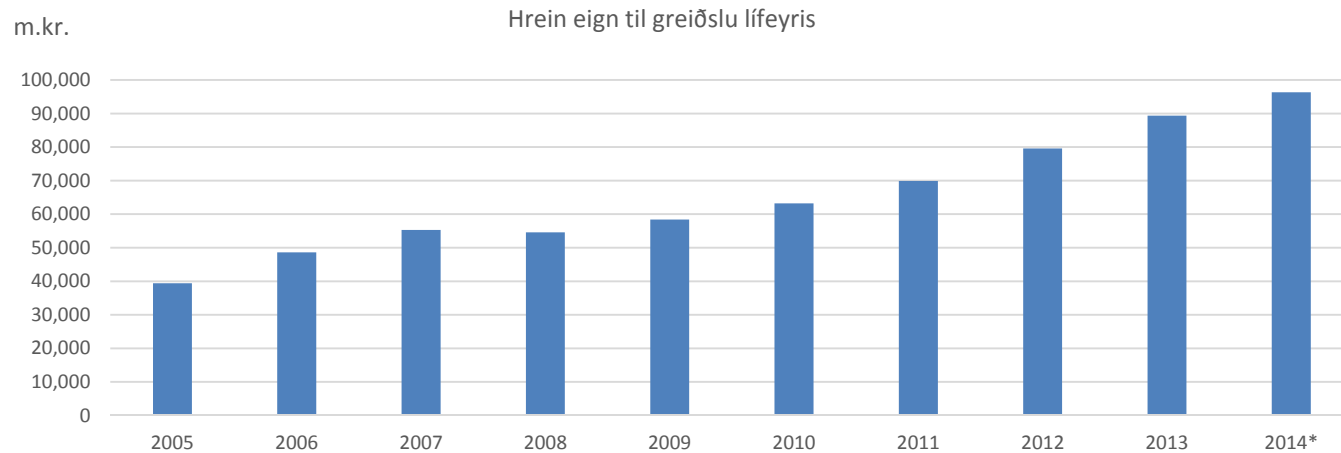


Kynning á starfsemi Festu

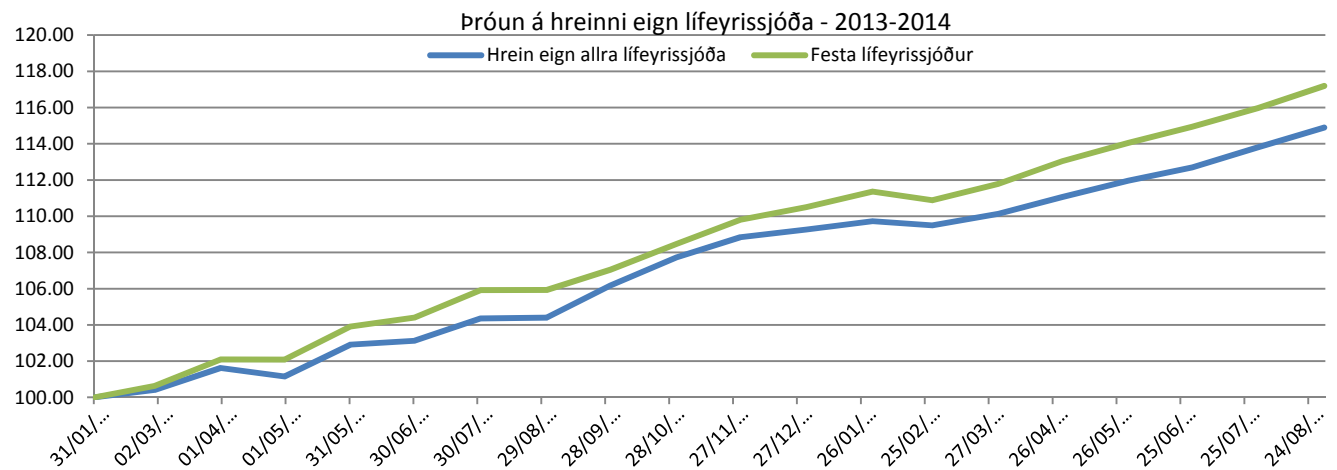
Fundur FIT, Reykjanesbæ

1. desember 2014

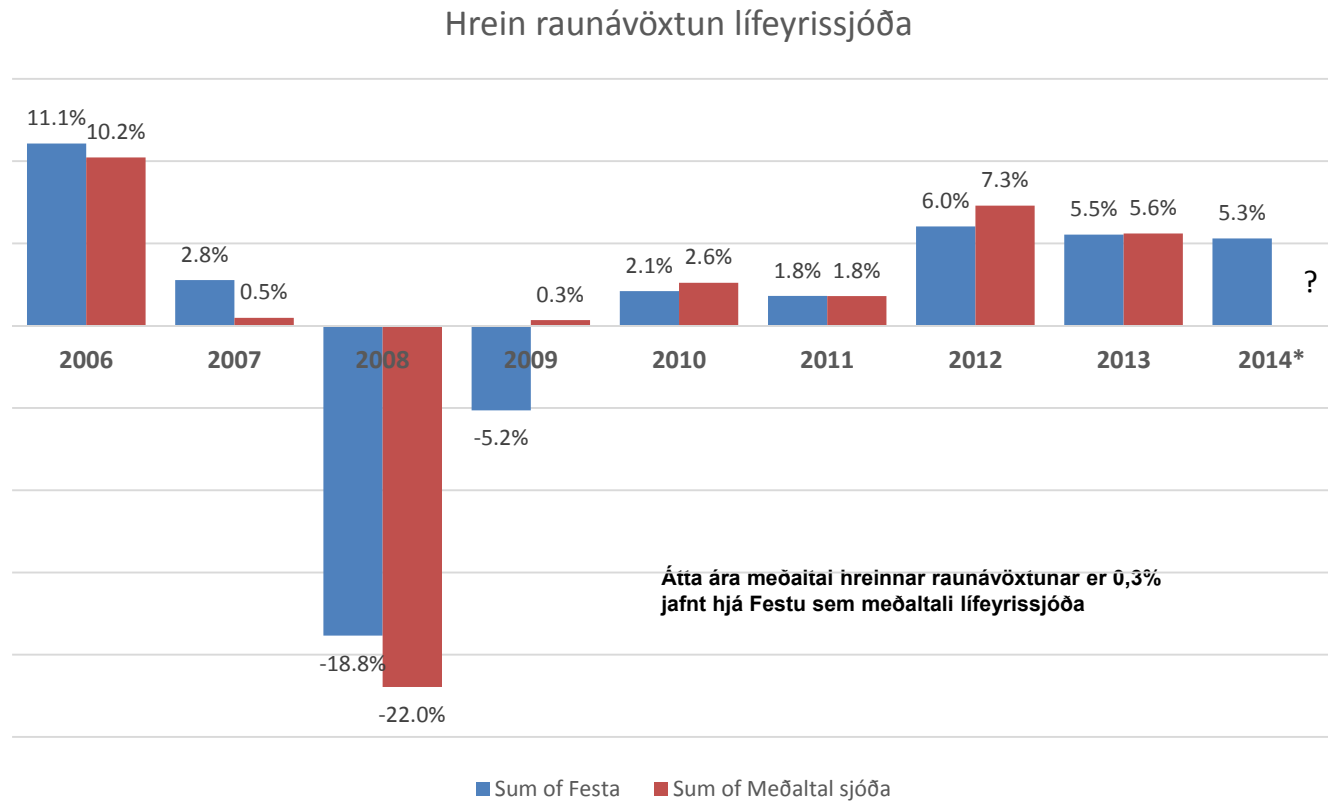
Þróun á hreinni eign



*M.v. 31.10.2014



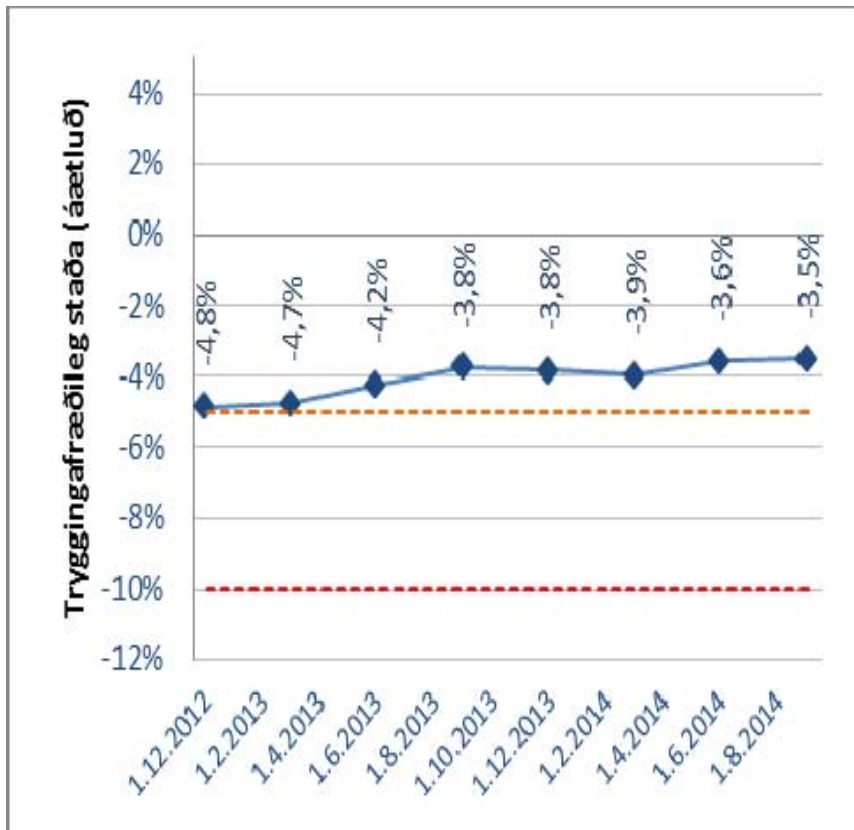
Hrein raunávöxtun lífeyrissjóða 2006-2014



- m.v. bráðabirgðauppgjör október 2014. Tölur fyrir aðra lífeyrissjóði liggja ekki fyrir

Áætluð tryggingafræðileg staða Festu

- Áætluð tryggingafræðileg staða án tillits til hugsanlegra breytinga á lýðfræðilegum þáttum s.s. ævilengd og tíðni örorku
- Einnig er m.v. ákveðnar forsendur, s.s. 3,5% verðbólgu. Tólf mánaða verðbólga í ár er rúmlega 1%. Því eru skuldbindingar ekki að vaxa jafn hratt og áætlun gerir ráð fyrir. Staðan er því hugsanlega betri en áætlun gefur tilefni til



Raunársáðvöxtun eignasafns

Breyting á tryggingafræðilegri stöðu (eftir fjölda ára)

	1	2	3	4	5
6,0%	1,2%	2,5%	3,8%	5,1%	6,4%
4,0%	0,2%	0,5%	0,7%	1,0%	1,2%
3,5%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
2,0%	-0,7%	-1,5%	-2,2%	-2,9%	-3,6%
0,0%	-1,7%	-3,4%	-5,0%	-6,5%	-8,0%
-2,0%	-2,7%	-5,3%	-7,7%	-10,0%	-12,2%
-4,0%	-3,7%	-7,1%	-10,3%	-13,2%	-16,0%

Forsendur:

3,50% Verðbólga

3,50% Vöxtur skuldbindinga

3,50% Vöxtur framtíðareigna

-3,52% Núverandi (áætluð) tryggingafræðileg staða

4,54% Meðalkaupkrafta safns - Stutt verðtryggð bréf

4,54% Meðalkaupkrafta safns - Meðallöng verðtryggð bréf

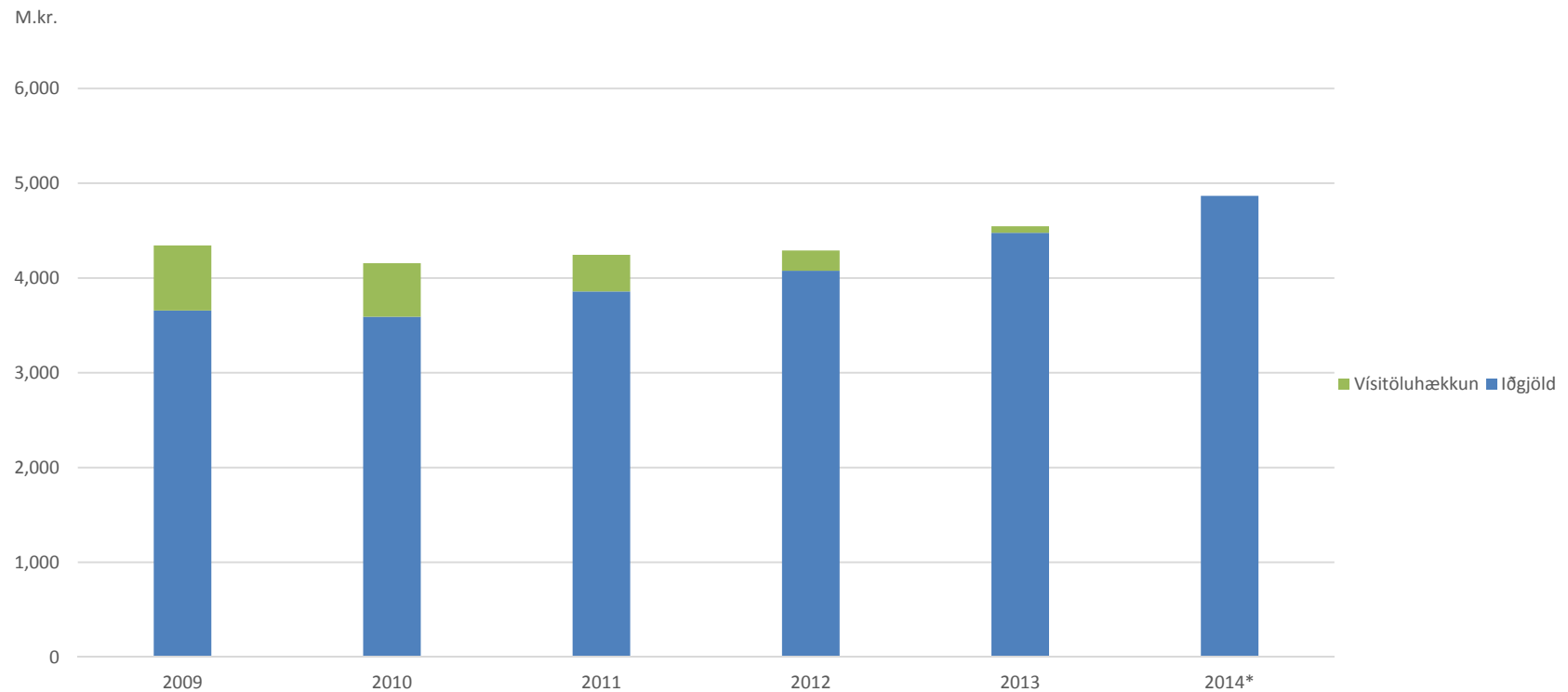
4,22% Meðalkaupkrafta safns - Löng verðtryggð bréf

3,03% Meðalkaupkrafta safns - Stutt óverðtryggð bréf

6,52% Meðalkaupkrafta safns - Meðallöng óverðtryggð bréf

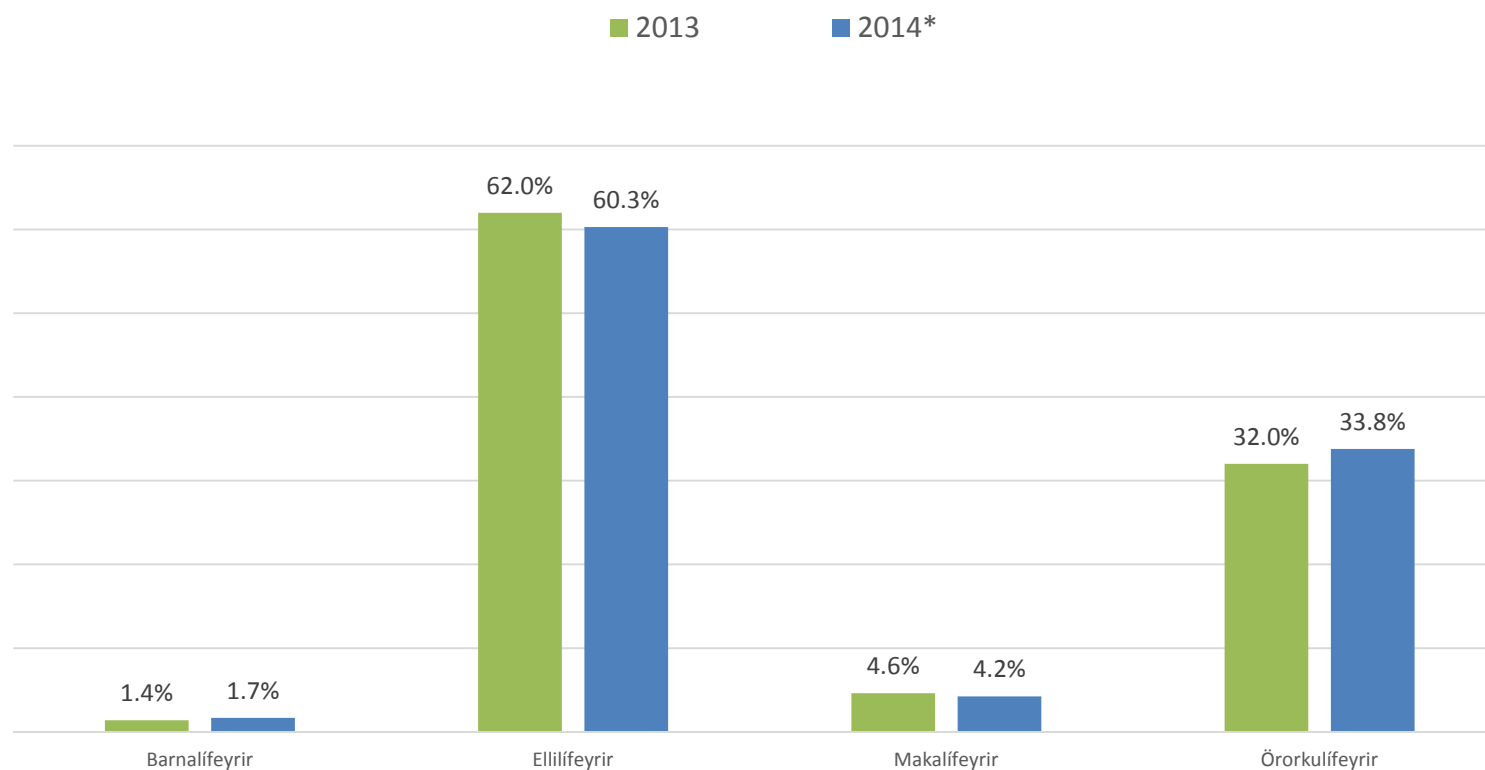
6,63% Meðalkaupkrafta safns - Löng óverðtryggð bréf

Þróun iðgjaldatekna (í milljónum króna)



* Áætlun m.v. 30.9.2014

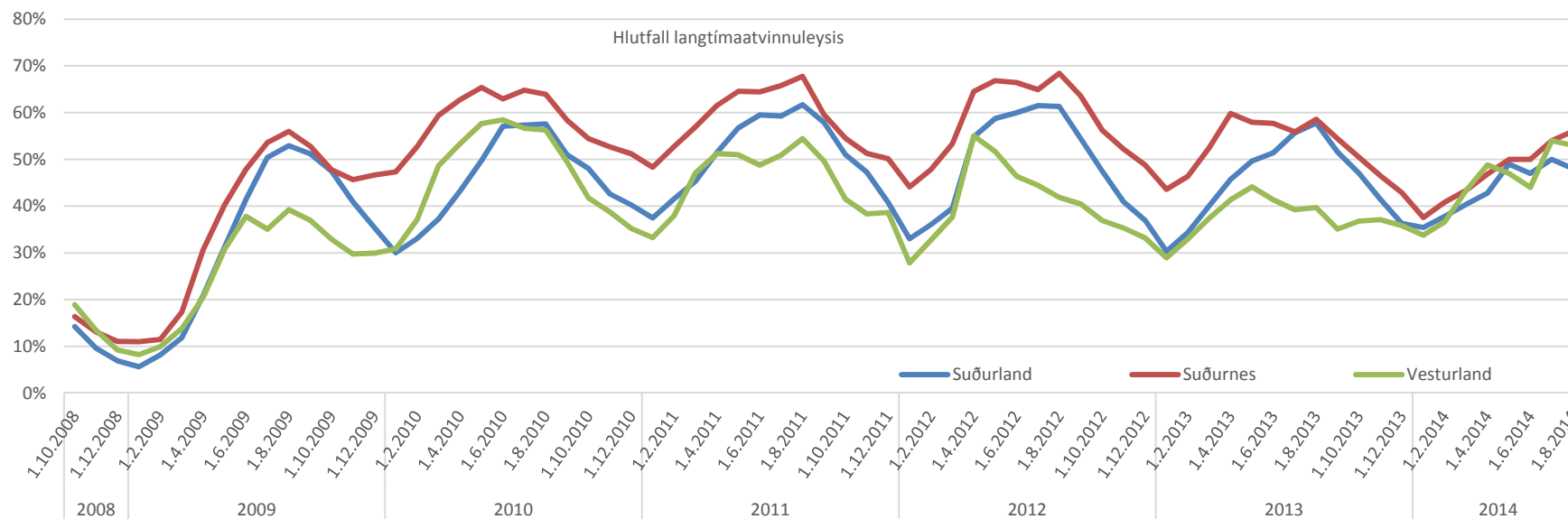
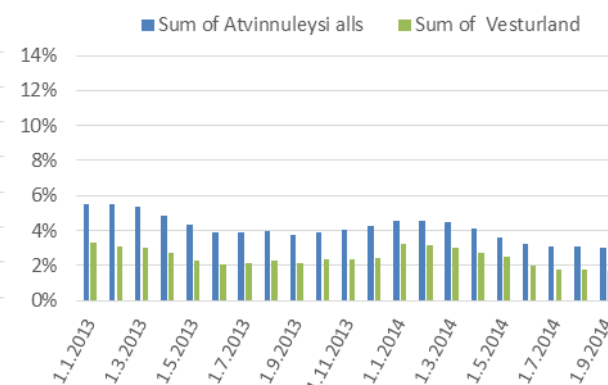
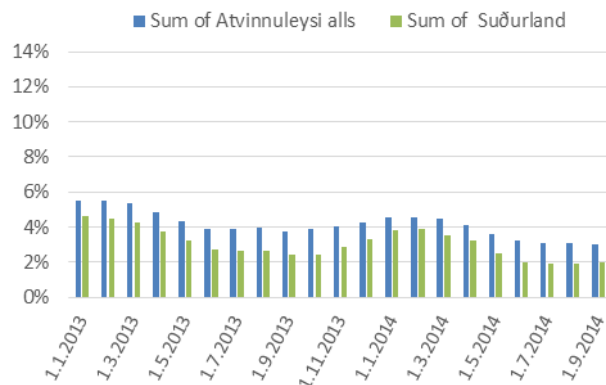
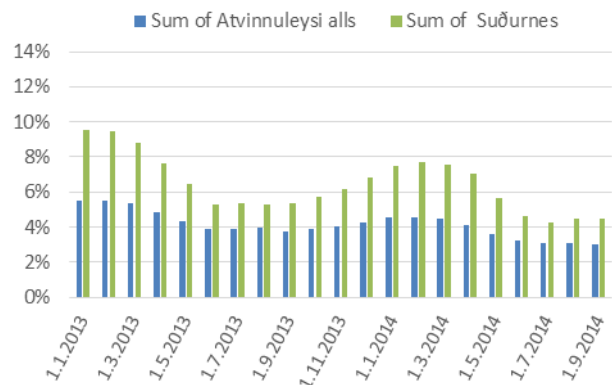
Hlutfall lífeyrisgreiðslna 2013 og 2014



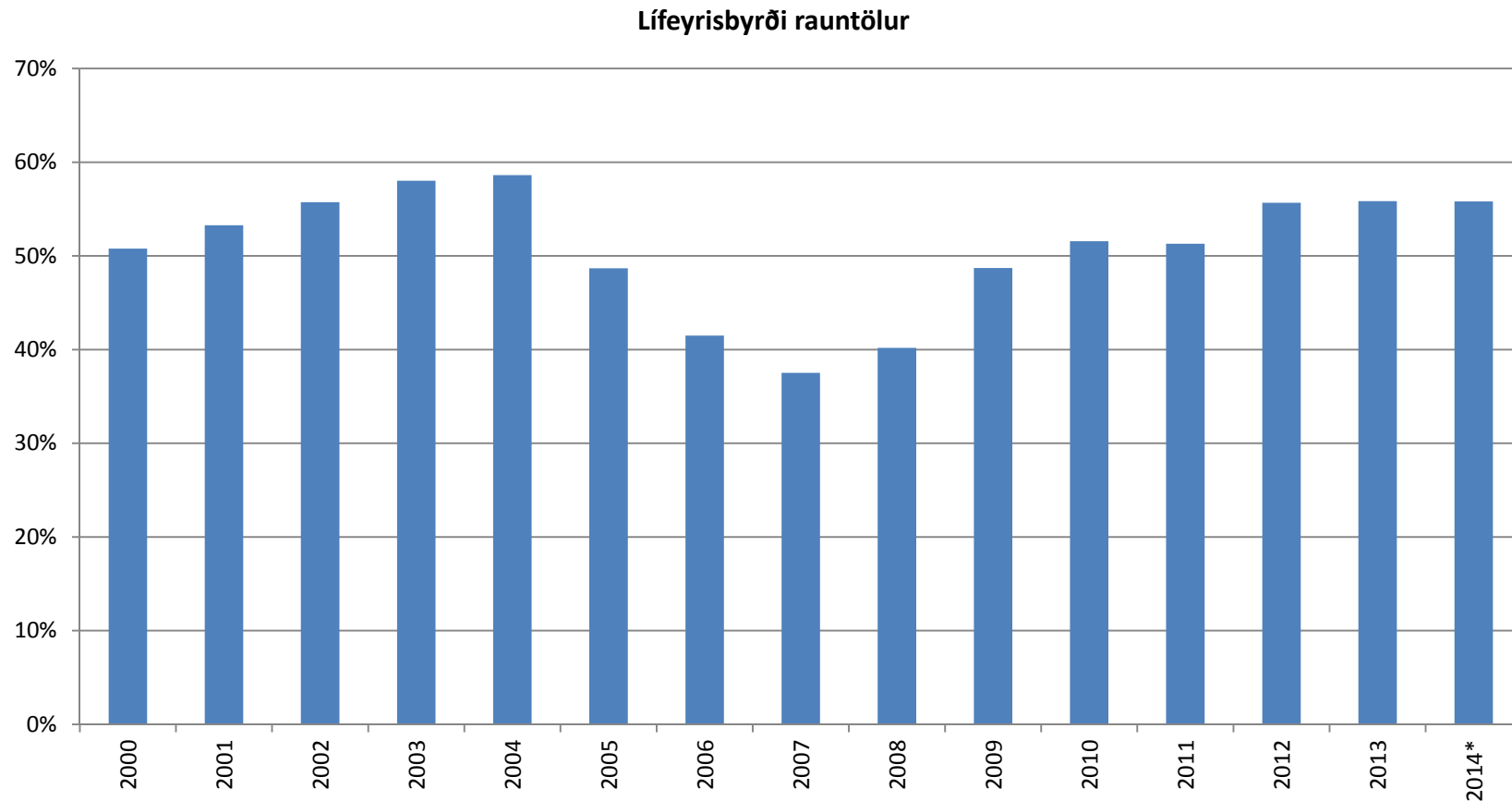
* M.v. 30.9.2014

- Atvinnuleysi fer lækkandi á öllum starfssvæðum sjóðsins

- Neðri myndin sýnir langtímaatvinnuleysi, lengra en 6 mánuði, sem hlutfall af heildaratvinnuleysi á starfssvæði sjóðsins. Langtímaatvinnuleysi hefur aukist talsvert frá því í október 2008 en hefur farið heldur lækkandi síðustu misseri.



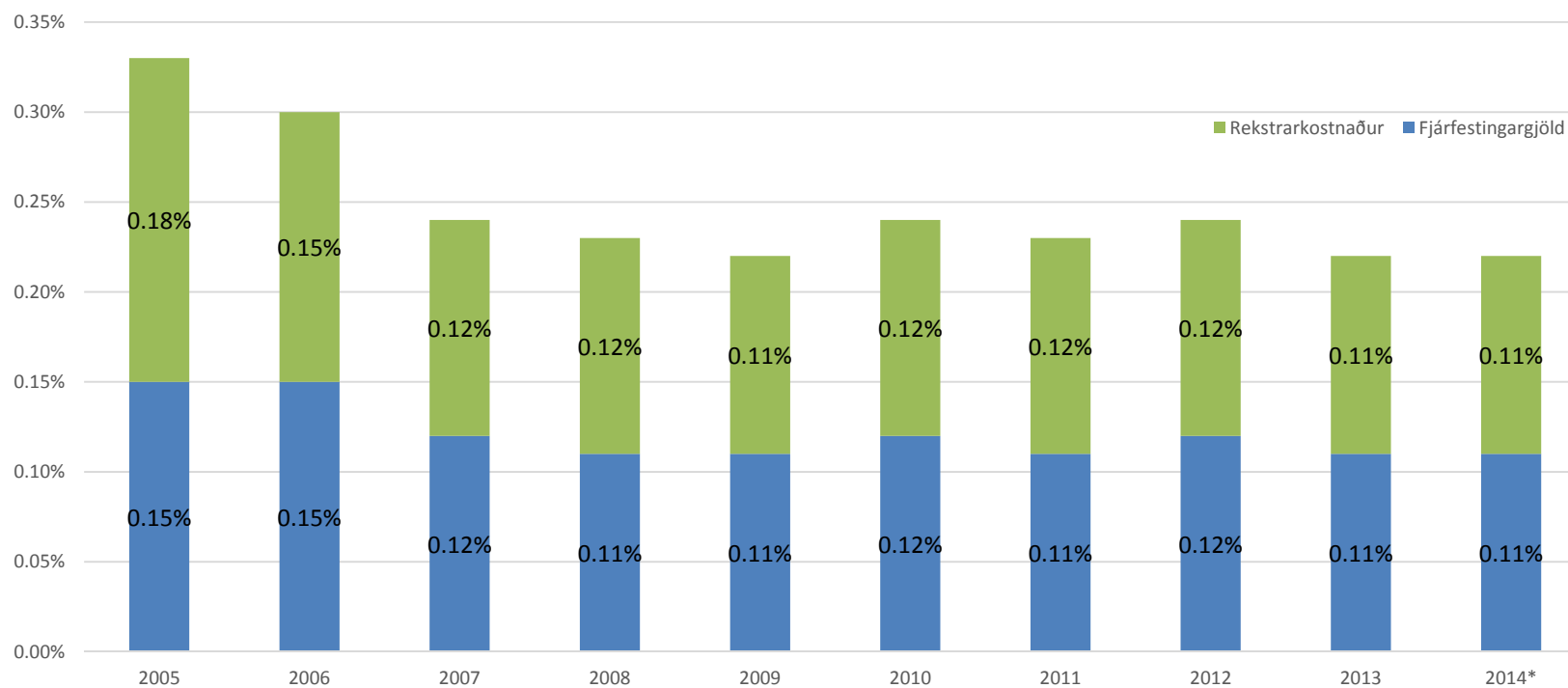
Þróun lífeyrisbyrði 2003-2014



* M.v. 30.9.2014

Þróun kostnaðar (sem hlutfall af hreinni eign)

Þróun rekstrarkostnaðar og fjárfestingagjalda 2005-2014



* M.v. 30.9.2014

Kennitölur

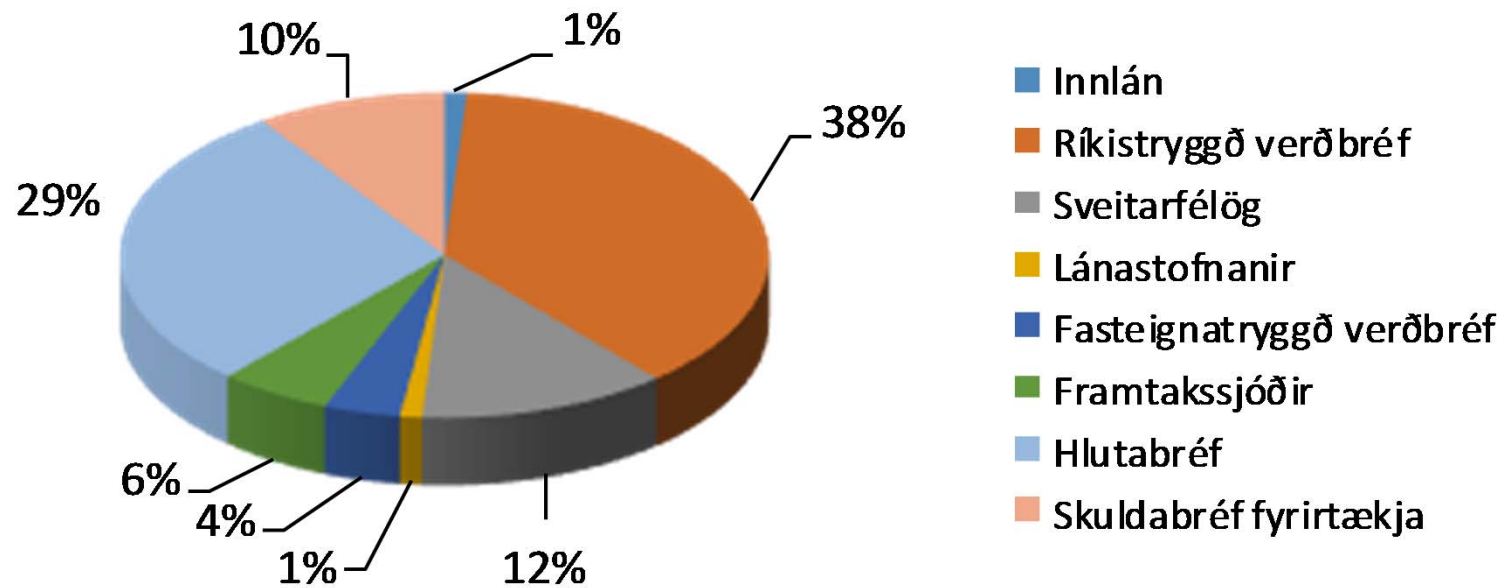
Samtryggingardeild

	2014*	2013	2012	2011	2010
Nafnávöxtun	7,1%	9,5%	11,0%	7,3%	4,8%
Hrein raunávöxtun	5,3%	5,5%	6,0%	1,8%	2,1%
5 ára meðaltal raunávöxtunar	4,1%	2,0%	-3,2%	-3,8%	-2,1%
10 ára meðaltal raunávöxtunar	1,4%	1,7%	2,2%	1,2%	0,7%
Eignir í íslenskri krónu	83,9%	84,4%	84,6%	84,5%	82,7%
Eignir í erlendri mynt	16,1%	15,6%	15,4%	15,5%	17,3%

* M.v. 31.10.2014

Kennitölur samtryggingadeildar

Horft á undirliggjandi eignir sjóða



Fjárfestingarstefna Festu lífeyrissjóðs

Flokkar verðbréfa	Stefna 2014	Vikmörk	Staða sept. 2014
Innlán í bönkum og sparisjóðum	0%	0%-30%	1,1%
Skuldabréf með ábyrgð ríkis	38%	20%-70%	37,5%
Skuldabréf sveitarfélaga	12%	0%-20%	12,4%
Skuldabréf með ábyrgð banka	1%	0%-15%	1,1%
Fasteignatryggð skuldabréf	5%	0%-15%	3,8%
Hlutabréf	27%	10%-50%	28,8%
Sérhæfðar fjárfestingar	8%	5%-15%	5,6%
Önnur verðbréf	9%	0%-20%	9,5%
Samtals	100%		100%

Helstu verkefni framundan

- Mörg stór fjárfestingarverkefni framundan á starfsvæði sjóðsins
 - Silicor (Grundartangi)
 - United Silicon (Helguvík)
 - Thorsill (Helguvík)
 - Verne Global (stækkun gagnavers á Ásbrú)
- Styrkja þarf eignastýringu sjóðsins. Ráðning sjóðstjóra er í ferli
- Mikil vinna felst í tæknilegri útfærslu á höfuðstólsleiðréttingu sjóðfélagalána sem og nýtingu séreignarsparnaðar til niðurgreiðslu íbúðarlána
- Festa er að fara í sérstakt verkefni með VIRK starfsendurhæfingu. Unnið í samstarfi við trúnaðarlækni sjóðsins
- Bregðast þarf við áhrifum lengingar á meðalævi. Sameiginlegt verkefni aðila vinnumarkaðarins og lífeyrissjóða
- Auknar kröfur til hæfis stjórnarmanna. Aukin þörf á símenntun. Margir lífeyrissjóðir hafa farið þá leið að leggja til fækkun varamanna í stjórn.