Stapi lífeyrissjóður

Ársfundur 2009

Haldinn á Hótel Reynihlíð í Mývatnssveit 28. maí 2009

Dagskrá

1. Setning ársfundar
2. Skýrsla stjórnar, kynning og afgreiðsla ársreiknings og tryggingafræðilegt mat
3. Fjárfestingarstefna
4. Breyting á samþykktum
5. Kosning stjórnar
6. Kosning löggilts endurskoðanda
7. Laun stjórnar
8. Önnur mál

Skýrsla stjórnar

Sigrún Björk Jakobsdóttir

stjórnarformaður

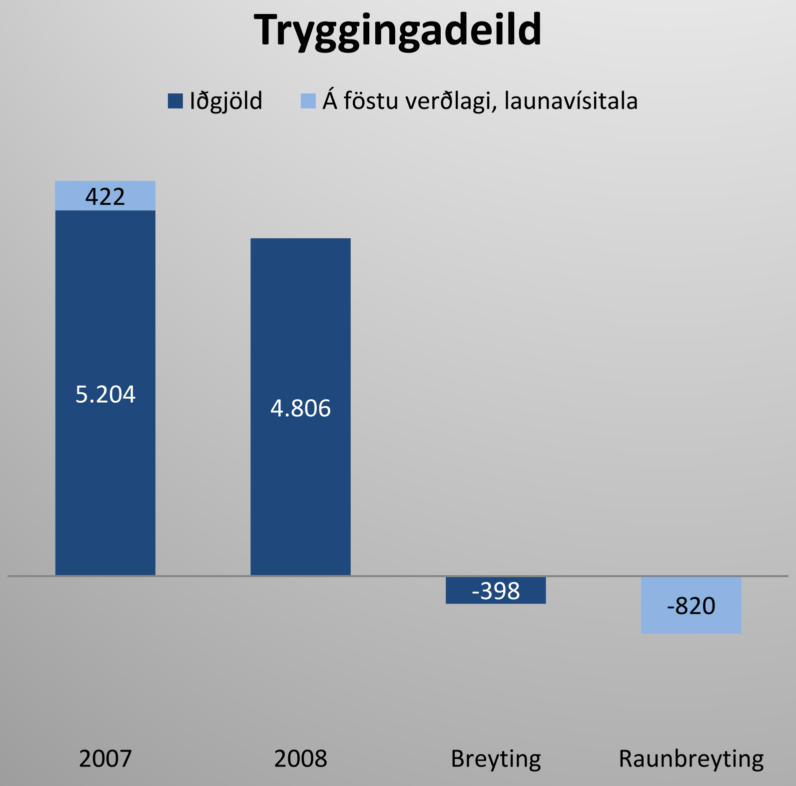
Ársreikningur Stapa lífeyrisjóðs

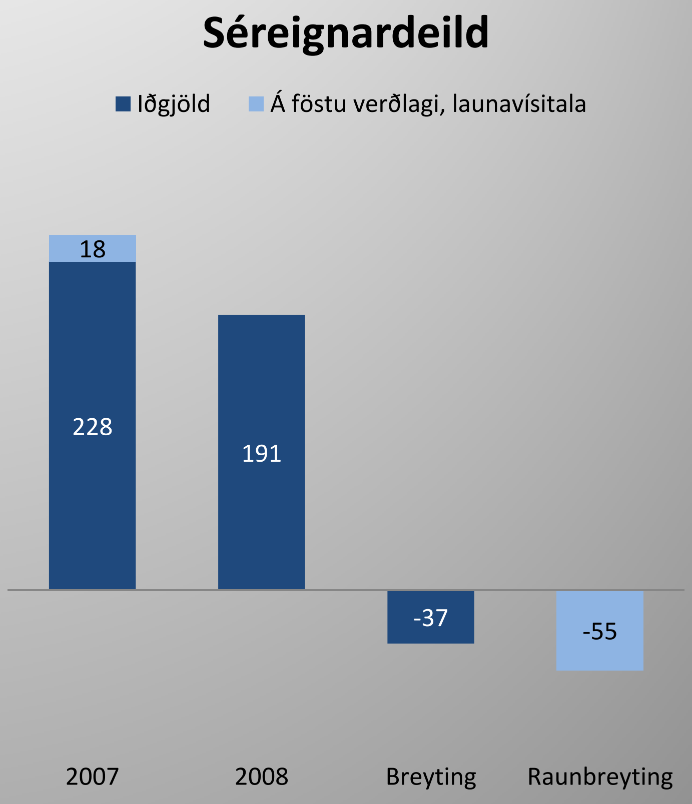
2008

Breytingar á hreinni eign til greiðslu lífeyris

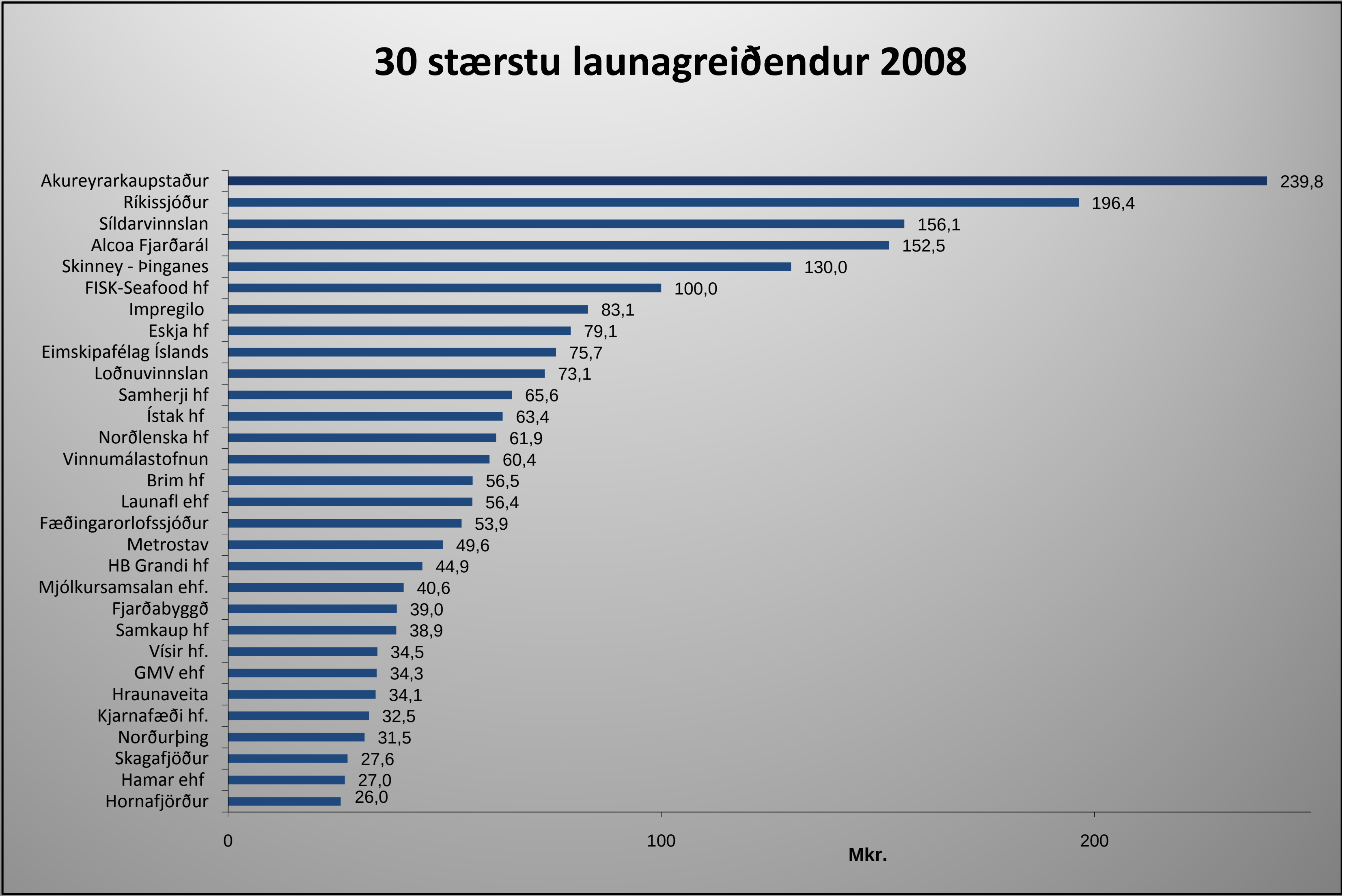
	2008	2007
Iðgöld	4.996,7	5.468,7
Lífeyrir	(2.162,1)	(2.014,4)
Fjárfestingartekjur	1.057,0	4.818,8
Fjárfestingargjöld	(53,3)	(59,3)
Rekstrargjöld	(84,3)	(114,2)
Hækkun á hreinni eign	3.754,1	8.099,6
Hrein eign frá fyrra ári	91.989,5	83.889,9
Hrein eign í árslok	95.743,6	91.989,5

Iðgjaldagreiðslur



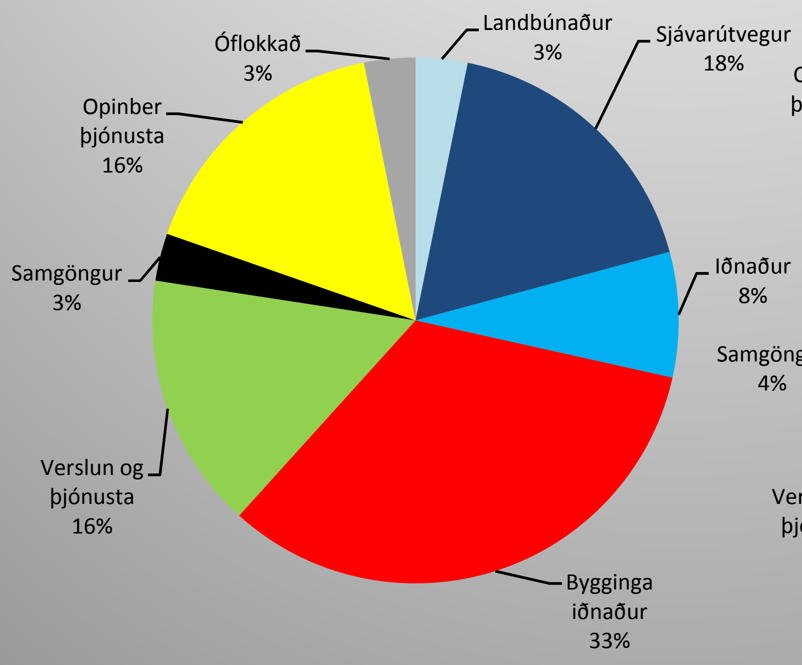


Stærstu iðgjaldagreiðendur

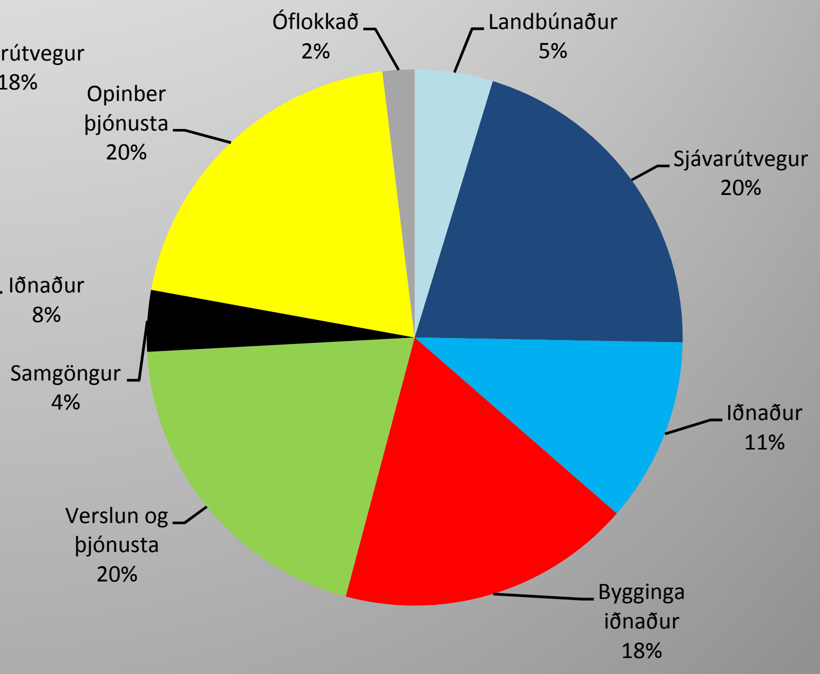


Atvinnugreinaskipting

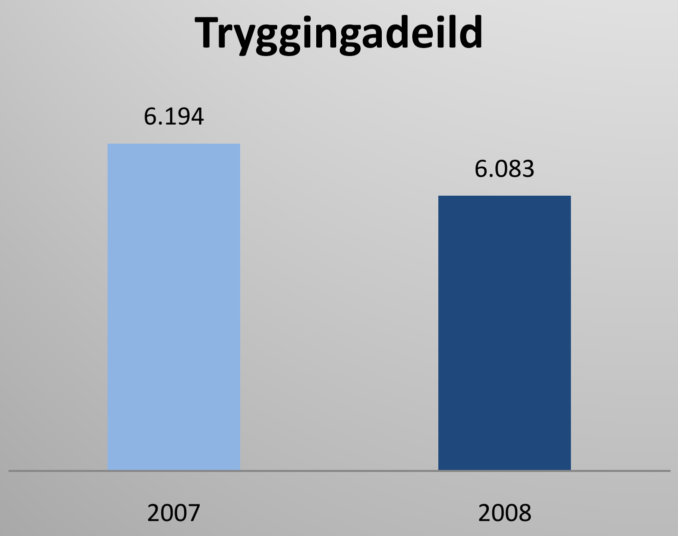
Skipting launagreiðenda eftir atvinnugreinum 2007

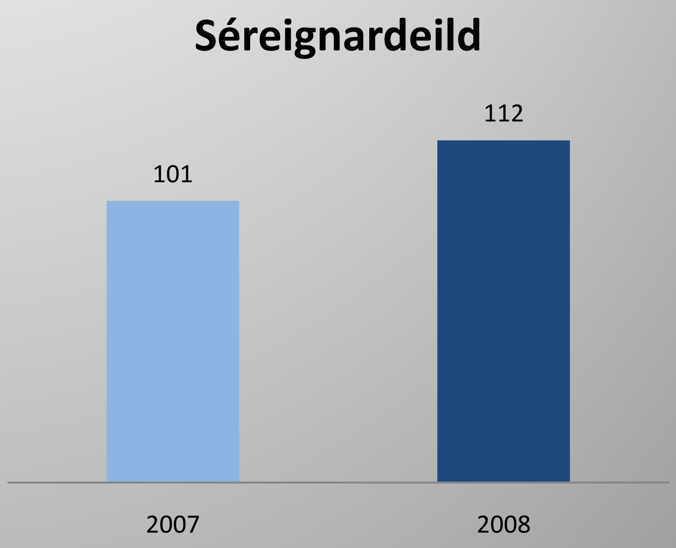


Skipting launagreiðenda eftir atvinnugreinum 2008



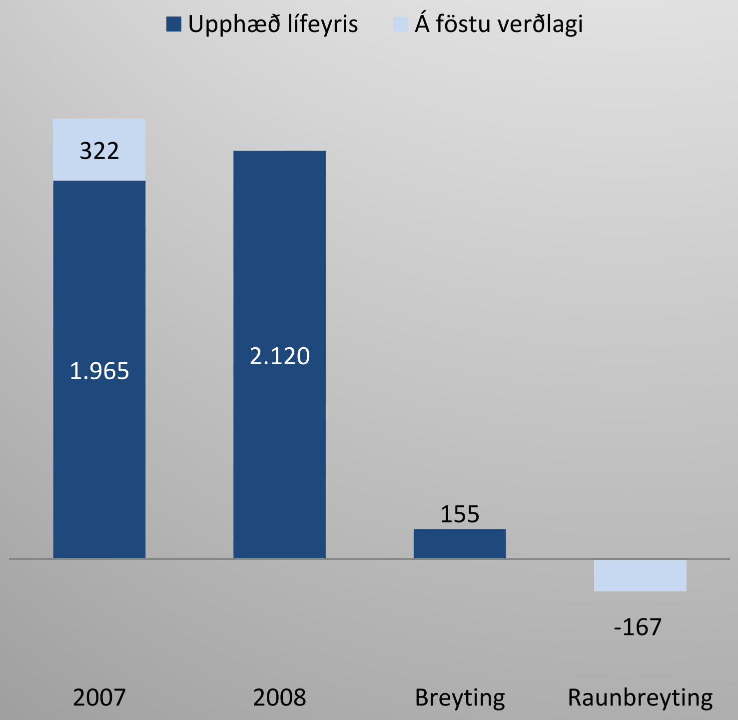
Fjöldi lífeyrisþega



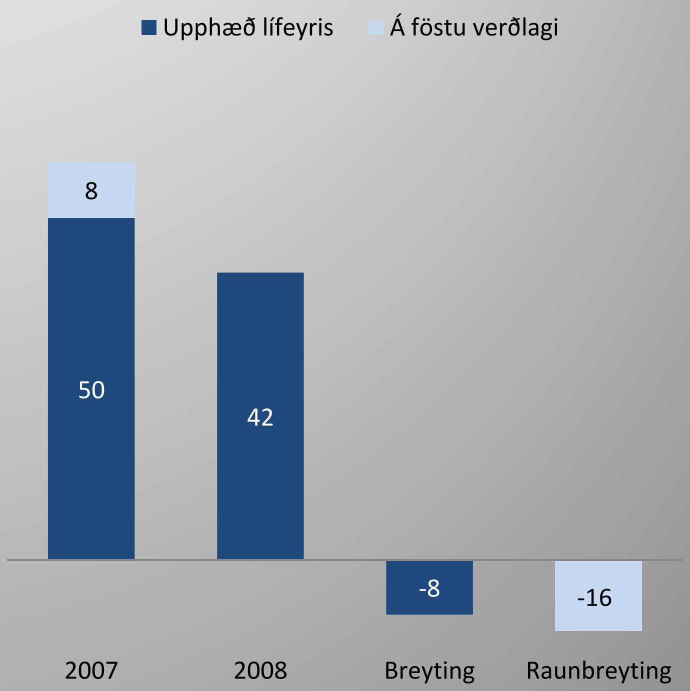


Lífeyrisgreiðslur

Tryggingadeild

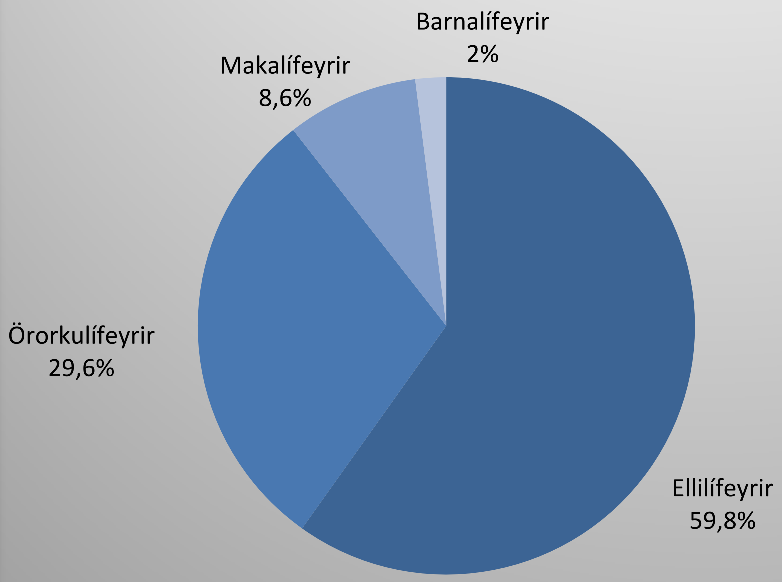


Séreignardeild

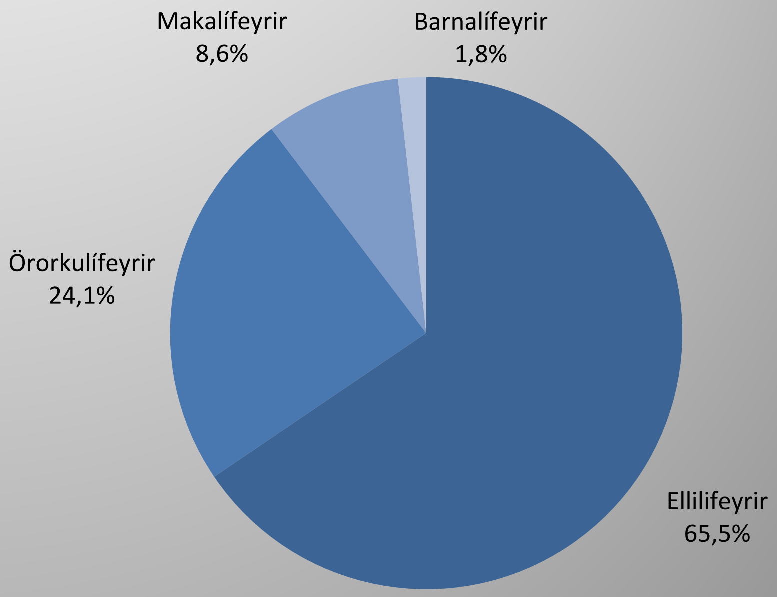


Samsetning lífeyris

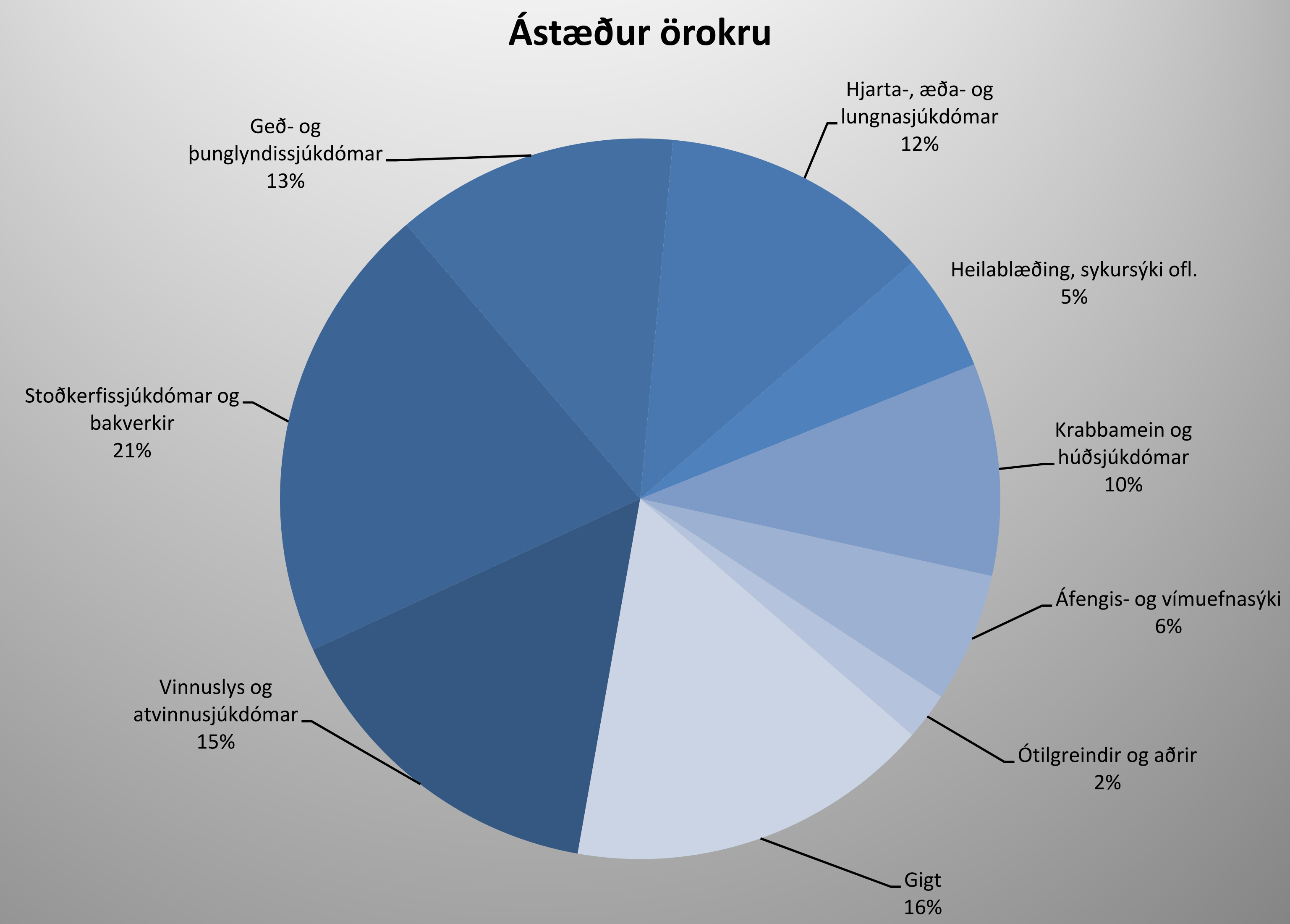
Skipting lífeyris 2007



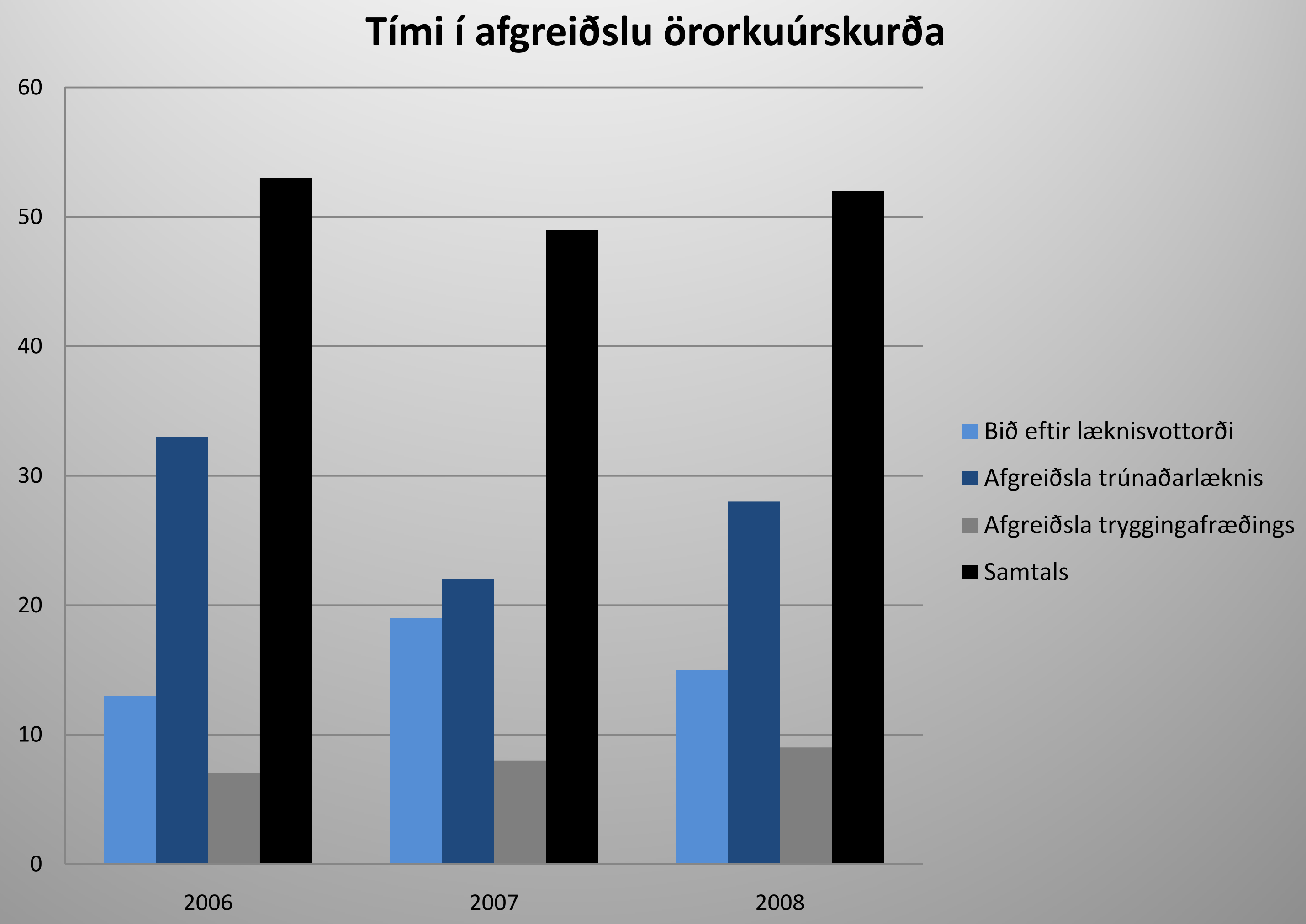
Skipting lífeyris 2008



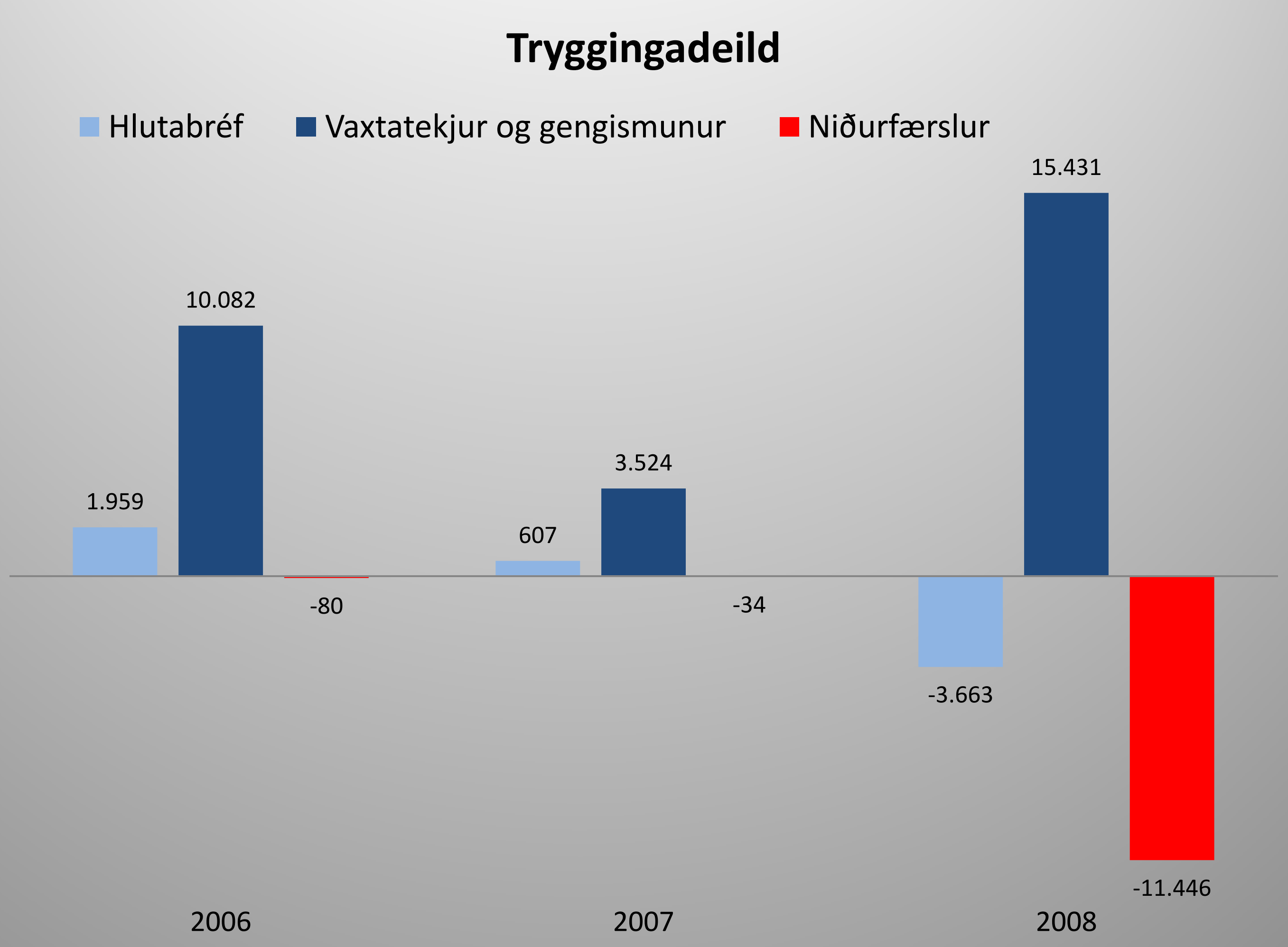
Ástæður örorku



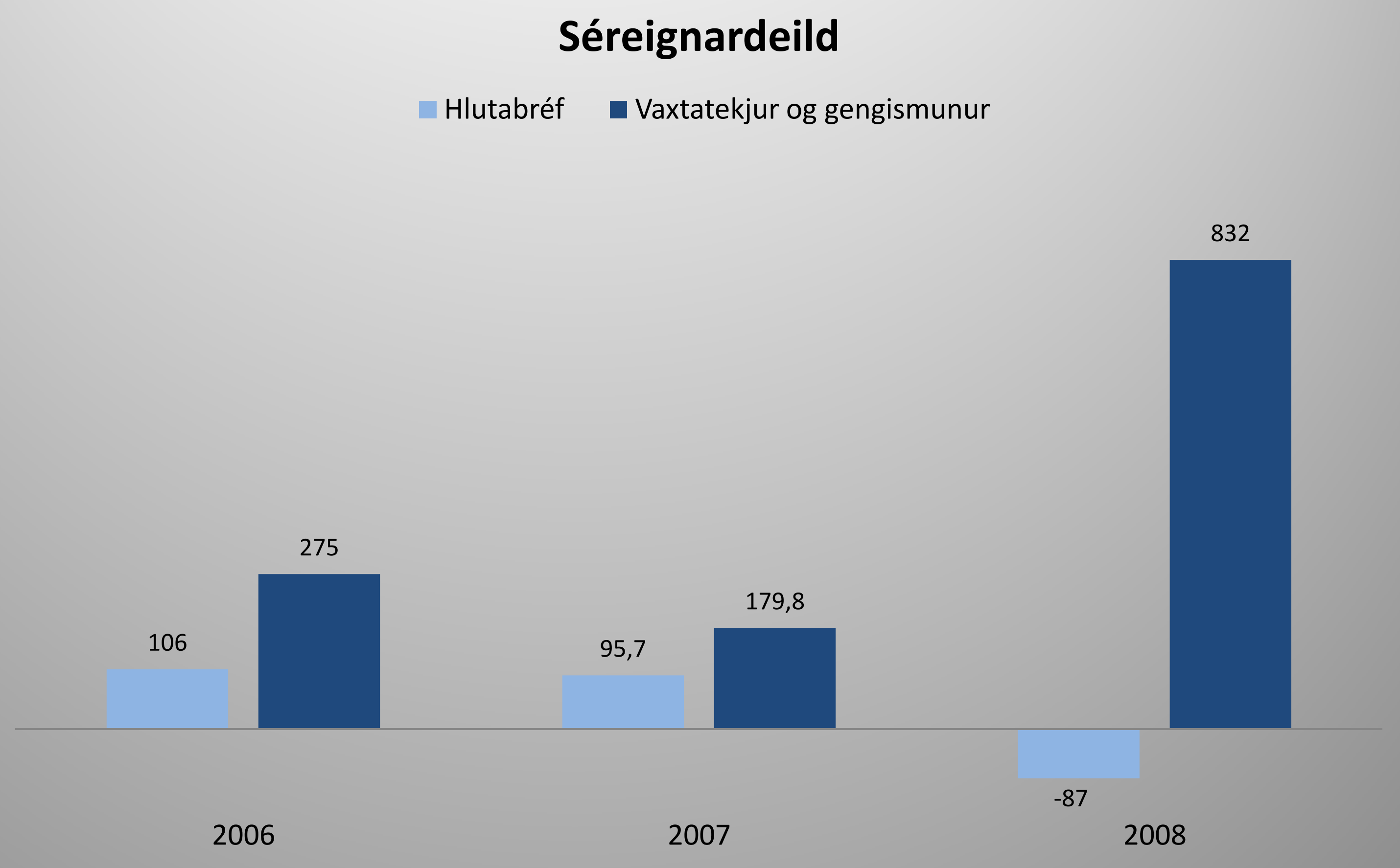
Örorkulífeyrisúrskurðir



Fjárfestingartekjur

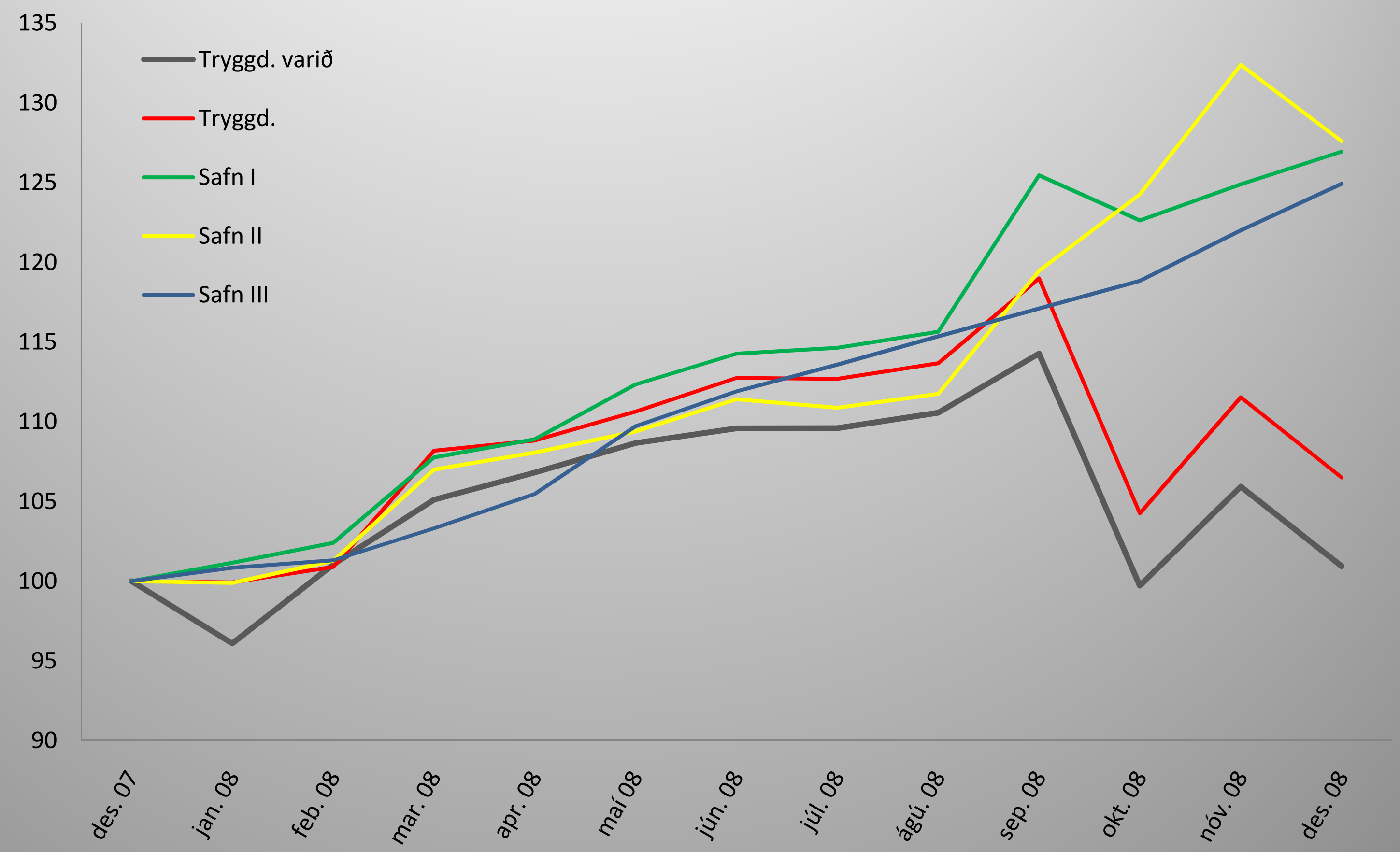


Fjárfestingartekjur



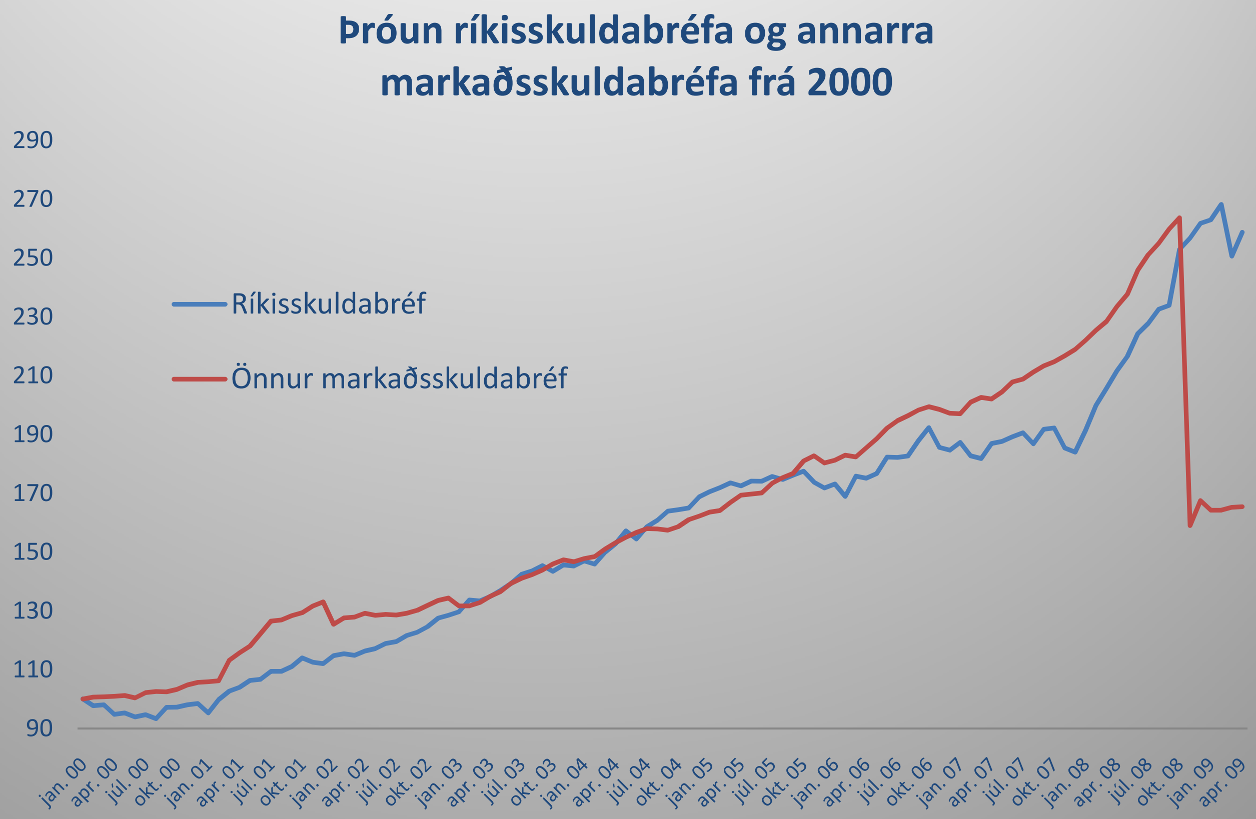
Áhrif hruns á afkomu

Hvaða áhrif hafði hrunið?

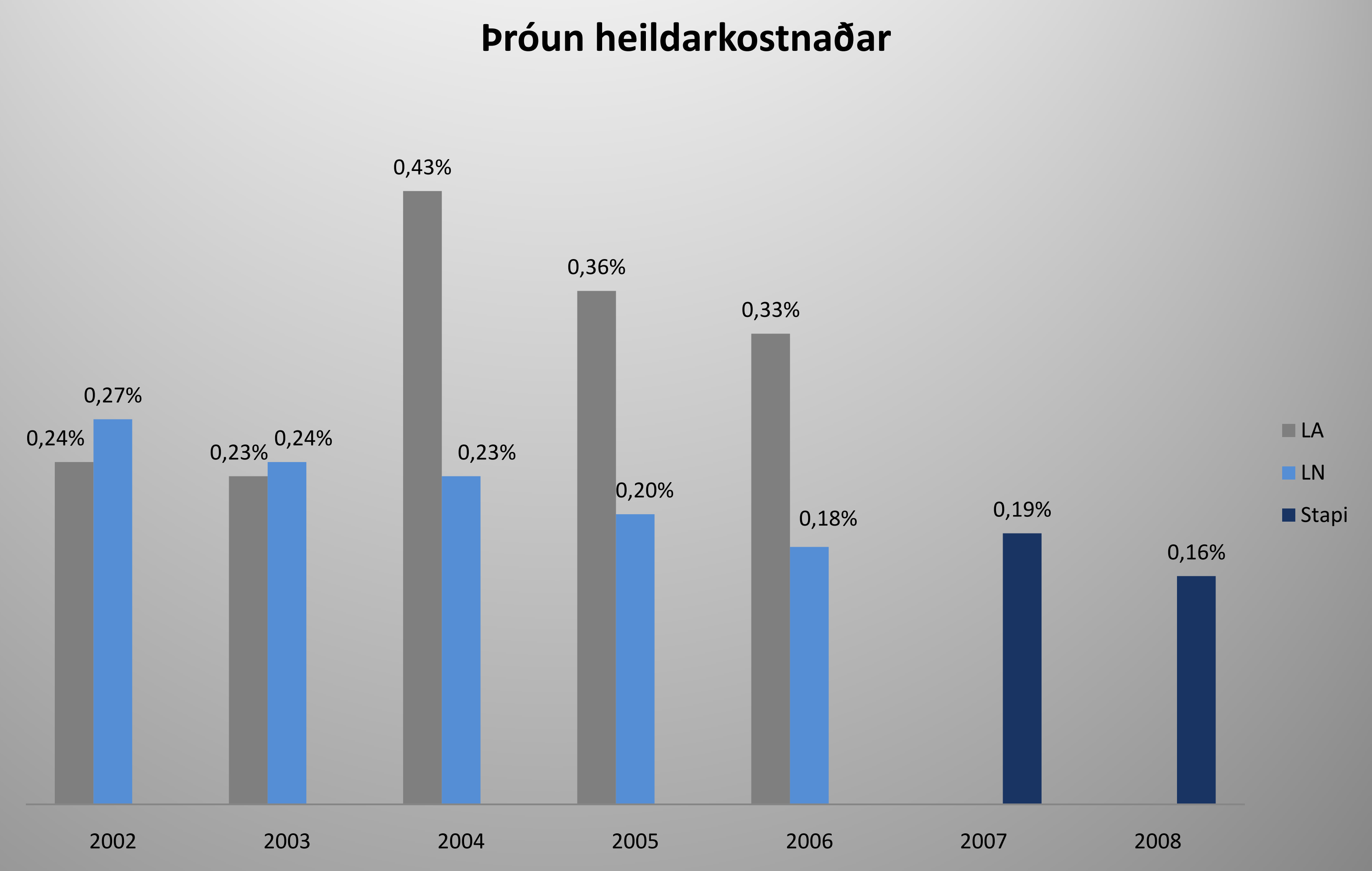


Áhrif hruns á afkomu

Hvaða áhrif hafði hrunið?



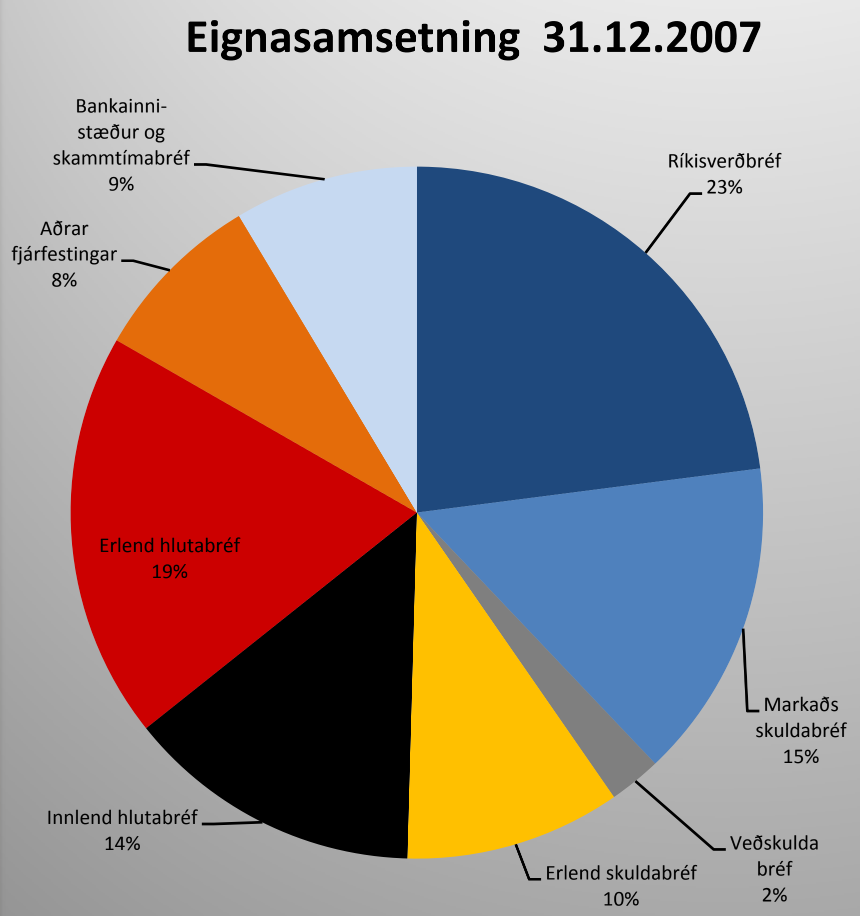
Þróun kostnaðar

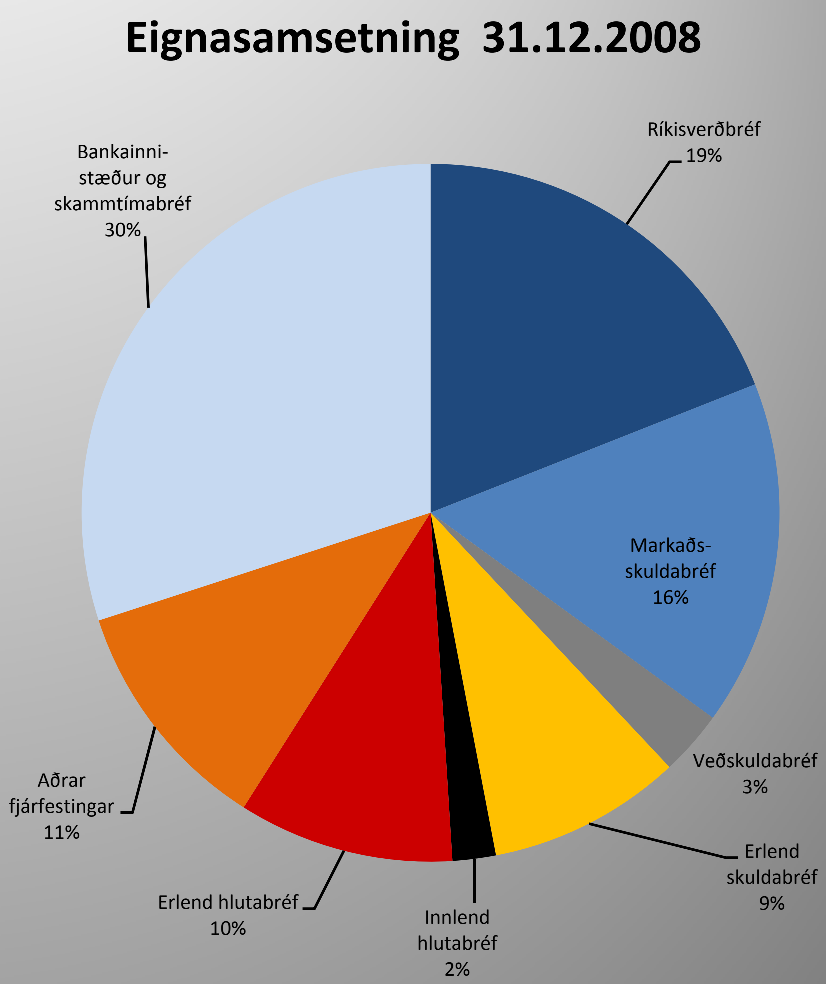


Efnahagsreikningur 31.12.2008

	2008	2007
Húseignir og lóðir	70,4	96,1
Verðbréf með breytilegum tekjum	30.528,2	48.663,7
Verðbréf með föstum tekjum	40.877,3	40.117,7
Veðlán	1.220,8	1.237,1
Bankainnistæður	6.137,5	979,7
Kröfur	668,8	671,3
Aðrar eignir	20.632,9	347,1
Skuldir	(5.701,9)	(123,3)
Hrein eign til greiðslu lífeyris	95.743,6	91.989,5

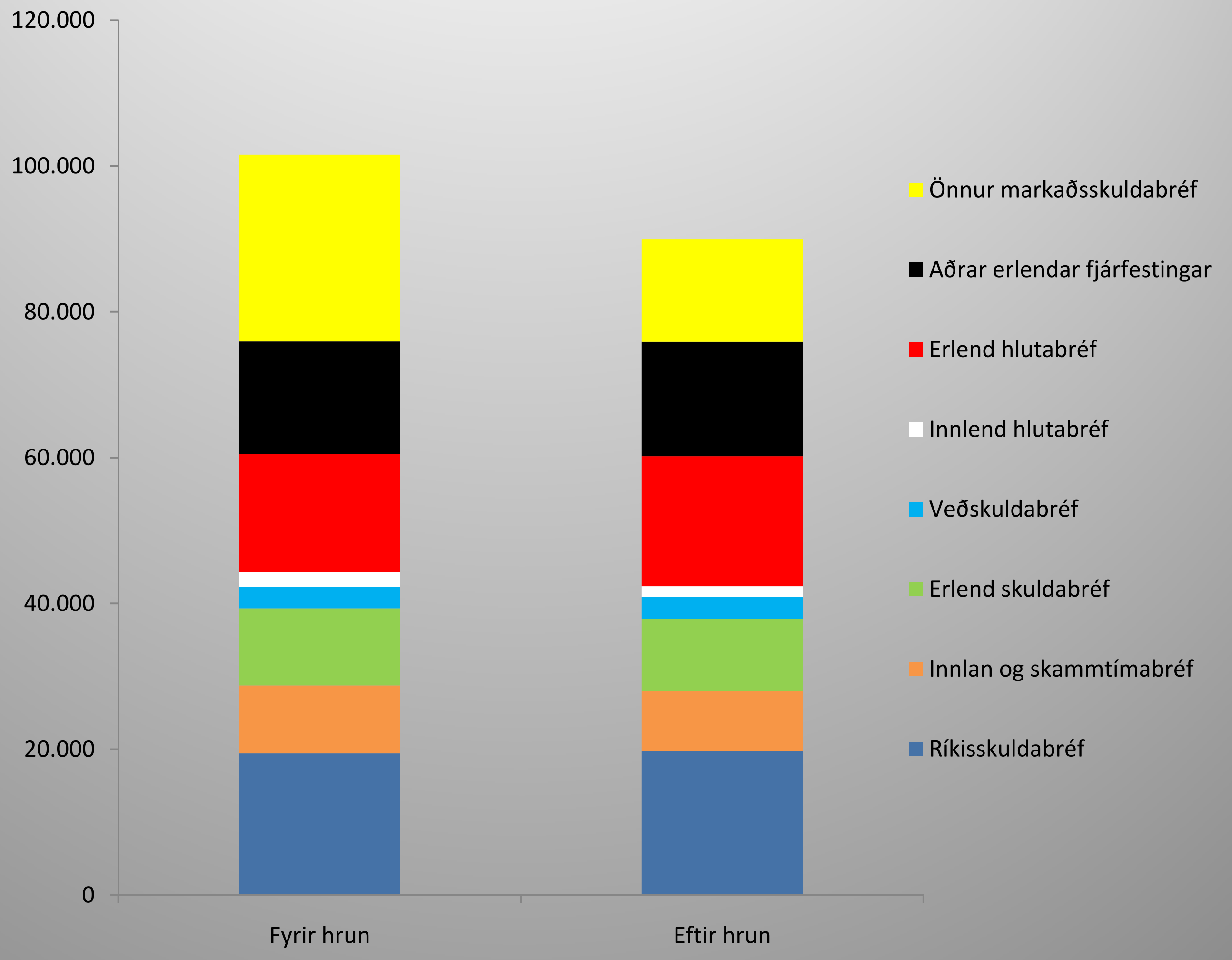
Samsetning eigna Tryggingadeildar





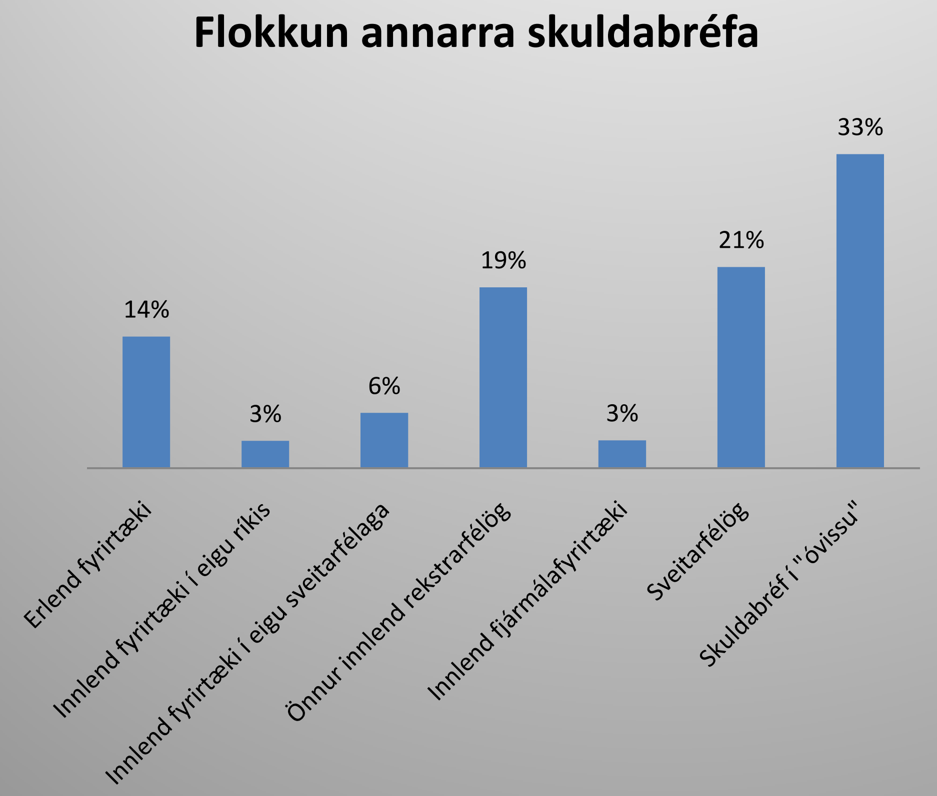
Áhrif hruns á eignaflokka

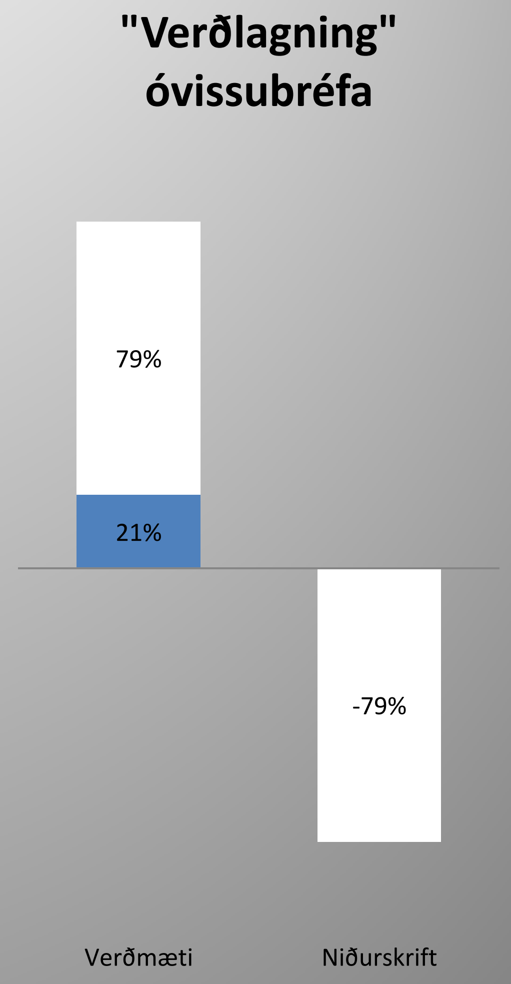
Hvaða áhrif hafði hrunið?



Áhrif hruns á eignaflokka

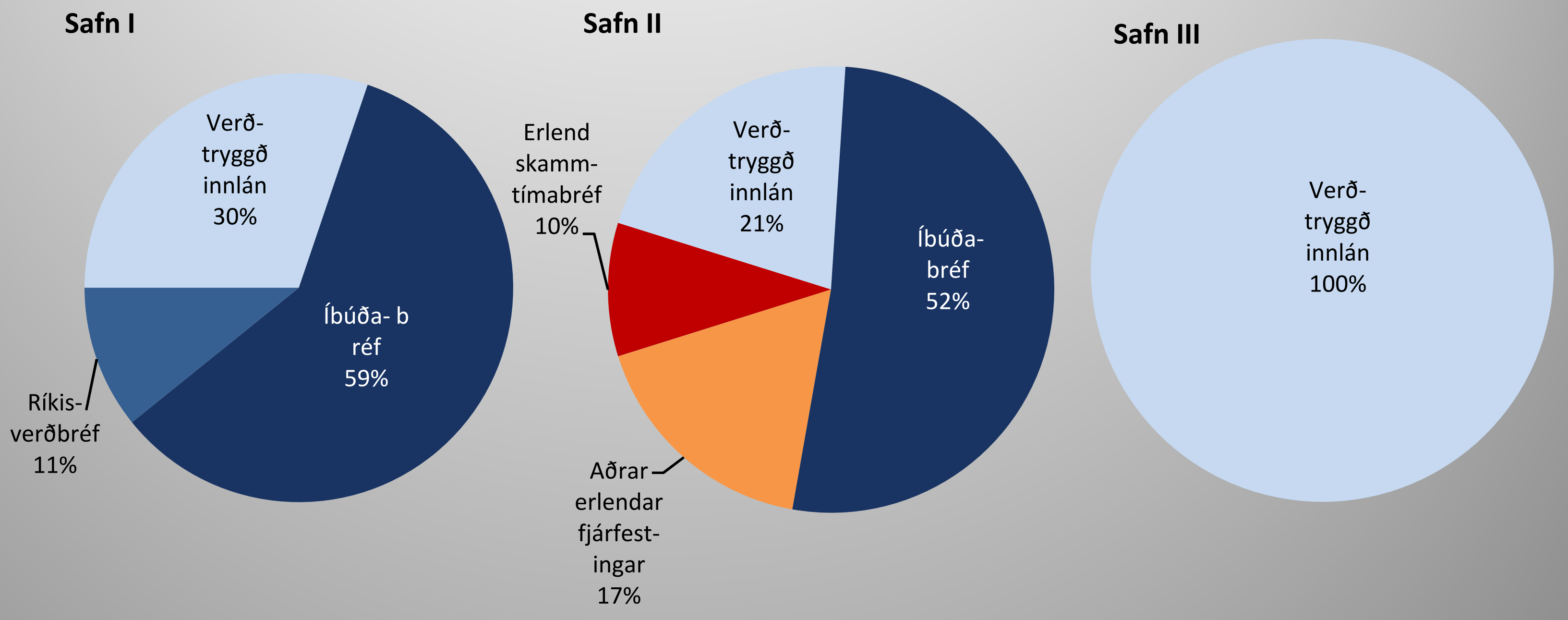
Hvaða áhrif hafði hrunið?





Samsetning eigna séreignarsafna

Staða 31.12.2008



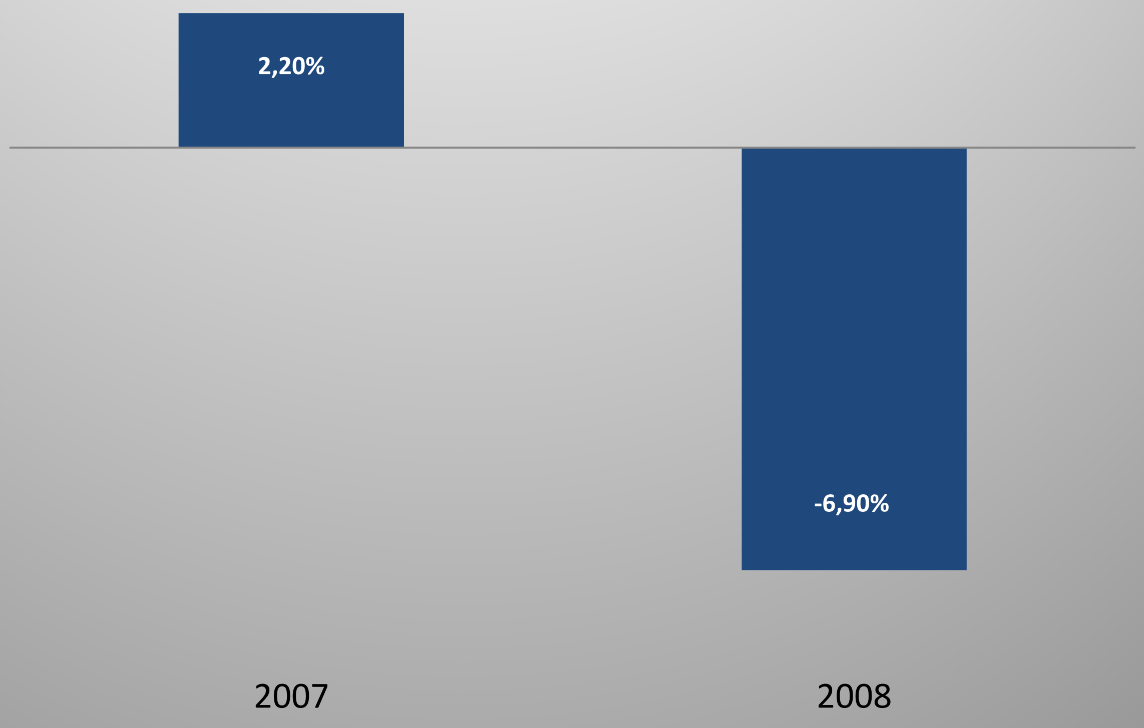
Tryggingafræðileg athugun
á hag Stapa lífeyrissjóðs
31.12.2008

Tryggingafræðileg afkoma og staða

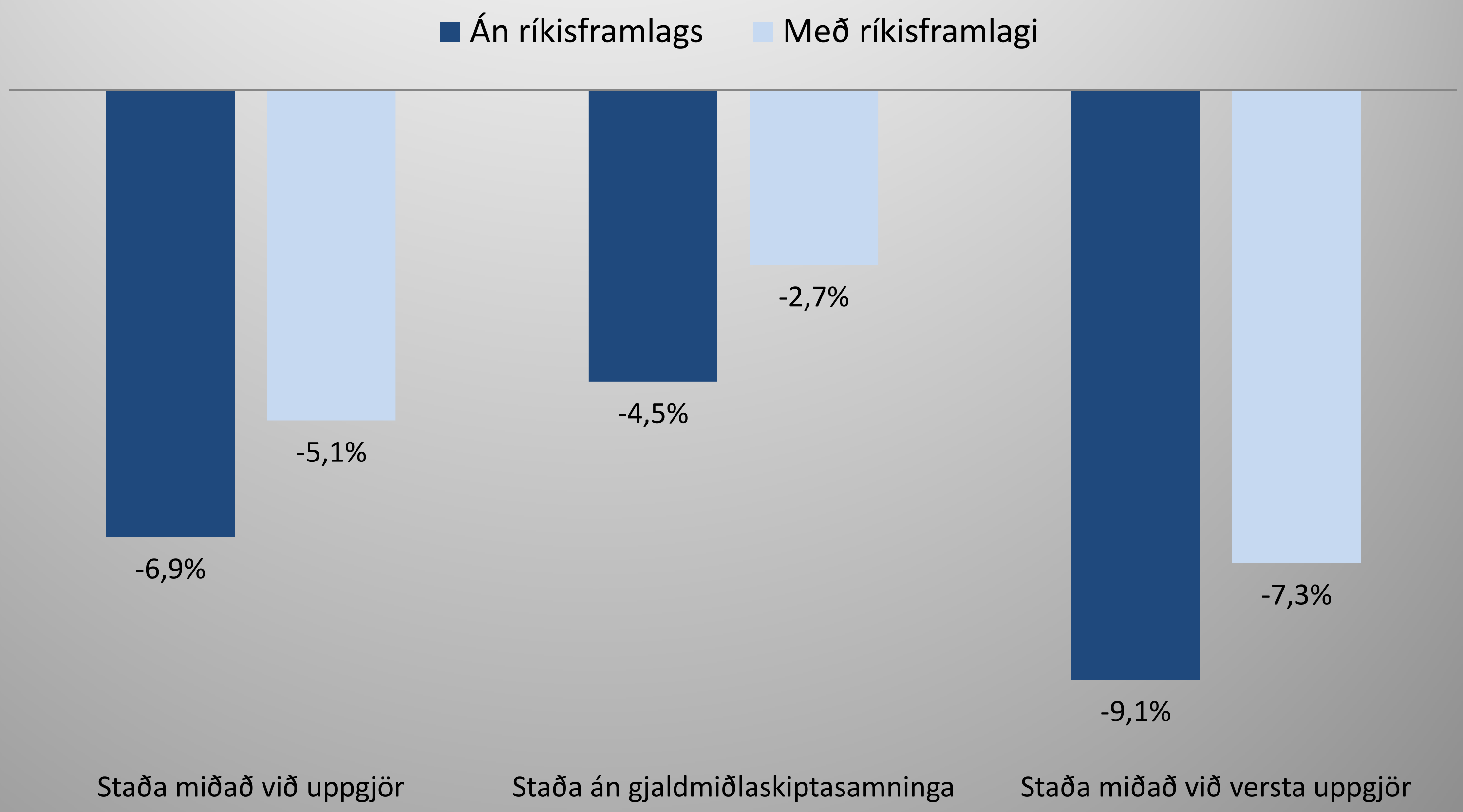
Tryggingafræðileg afkoma	Áfallnin skuldbinding	Framtíðar skuldbinding	Heildar skuldbinding
Aukning á eign til tryggingafræðilegs uppjörs	3.260,4	(5.740,4)	(2.480,0)
Aukning skuldbindinga á árinu	17.432,6	(3.168,4)	14.264,2
Breytingar á tryggingafræðilegri stöðu	(14.172,2)	(2.572,0)	(16.744,2)
Tryggingafræðileg staða	**Áfallnin skuldbinding**	**Framtíðar skuldbinding**	**Heildar skuldbinding**
Eignir til tryggingafræðilegs uppgjörs	95.540,4	78,840,4	174,380,8
Skuldbindingar vegna lífeyris og rekstrar	(102.775,6)	(84.511,2)	(187.286,8)
Eign umfram skuldbindingar	(7.235,2)	(5.670,8)	(12.906,0)
Staða í hlutfalli af skuldbindingum	-7,0%	-6,7%	-6,9%

Breyting á tryggingafræðilegri stöðu

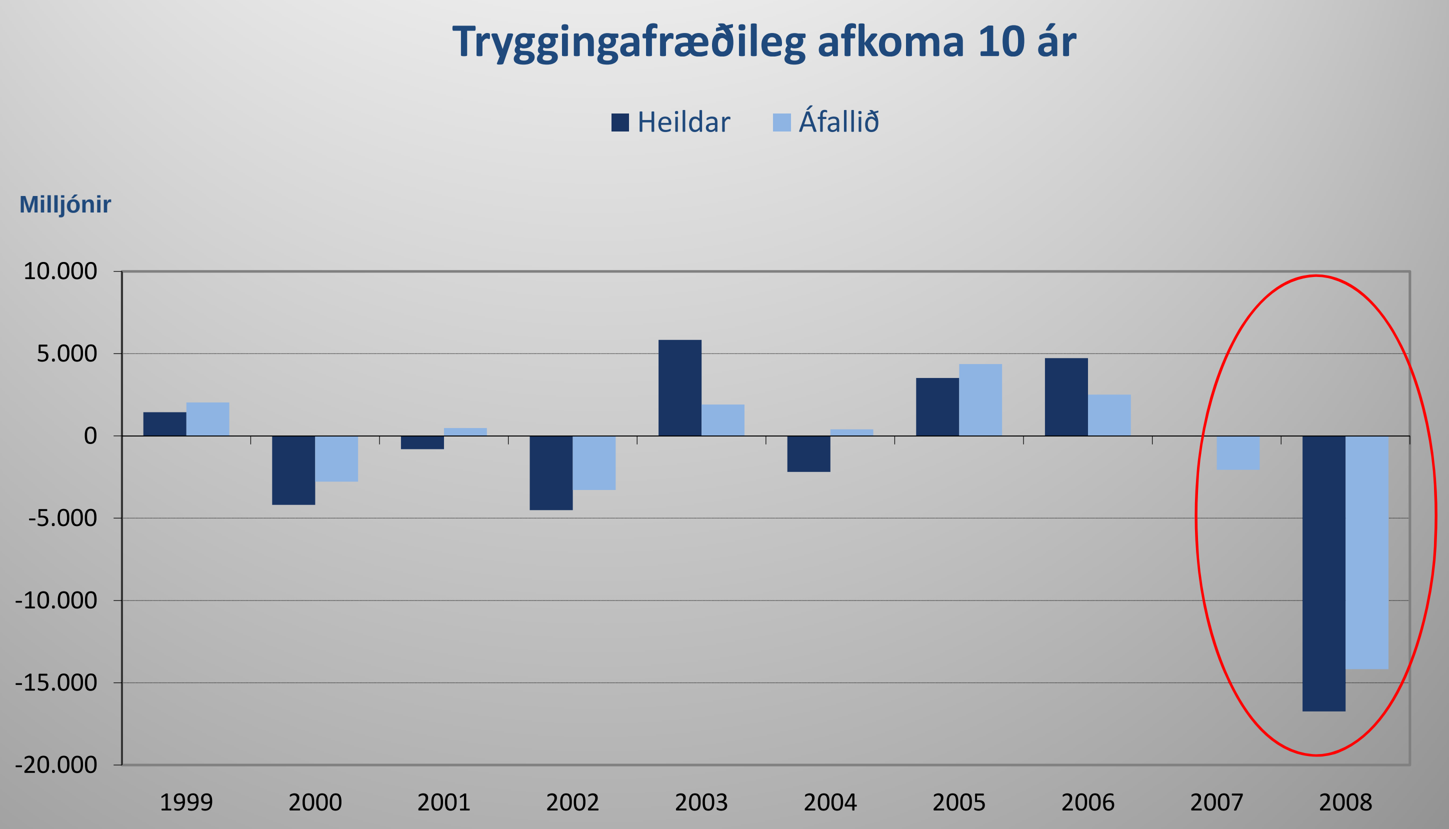
Tryggingafræðileg staða



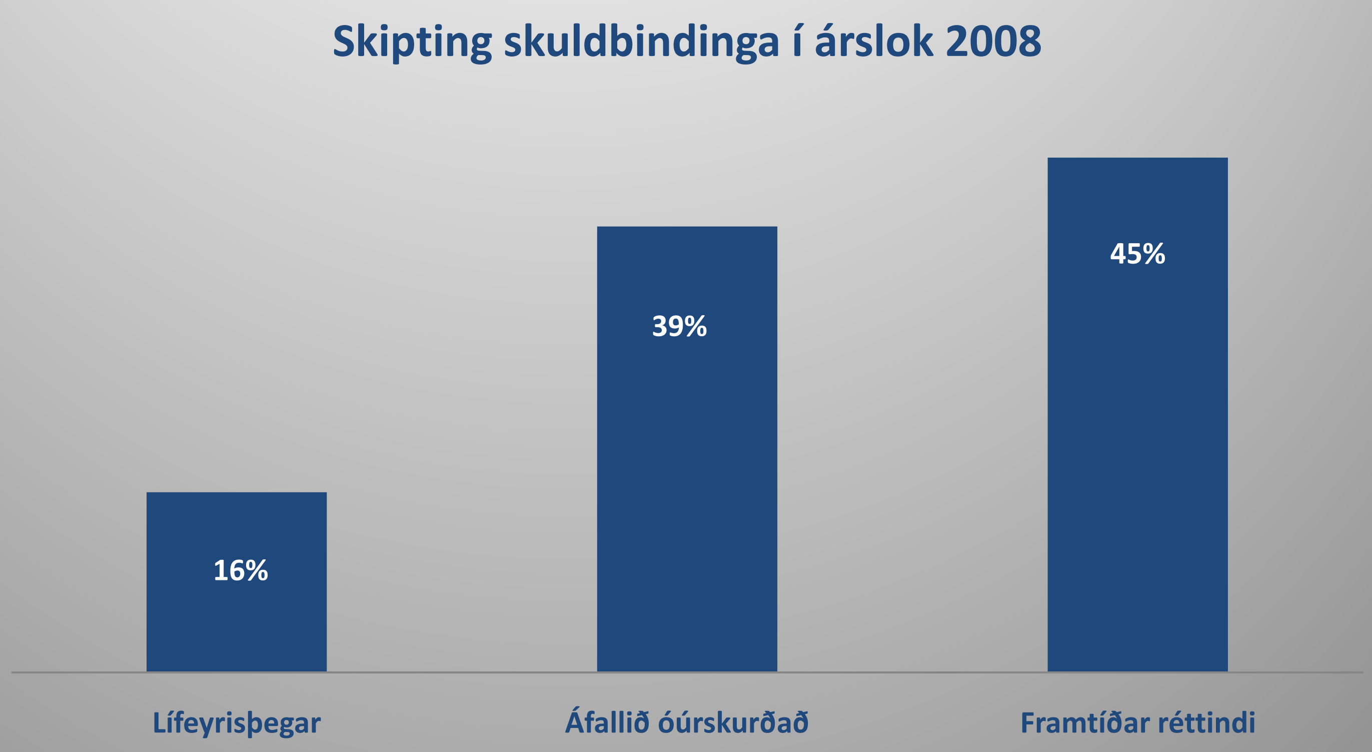
Mismunandi mat á tryggingafræðilegri stöðu



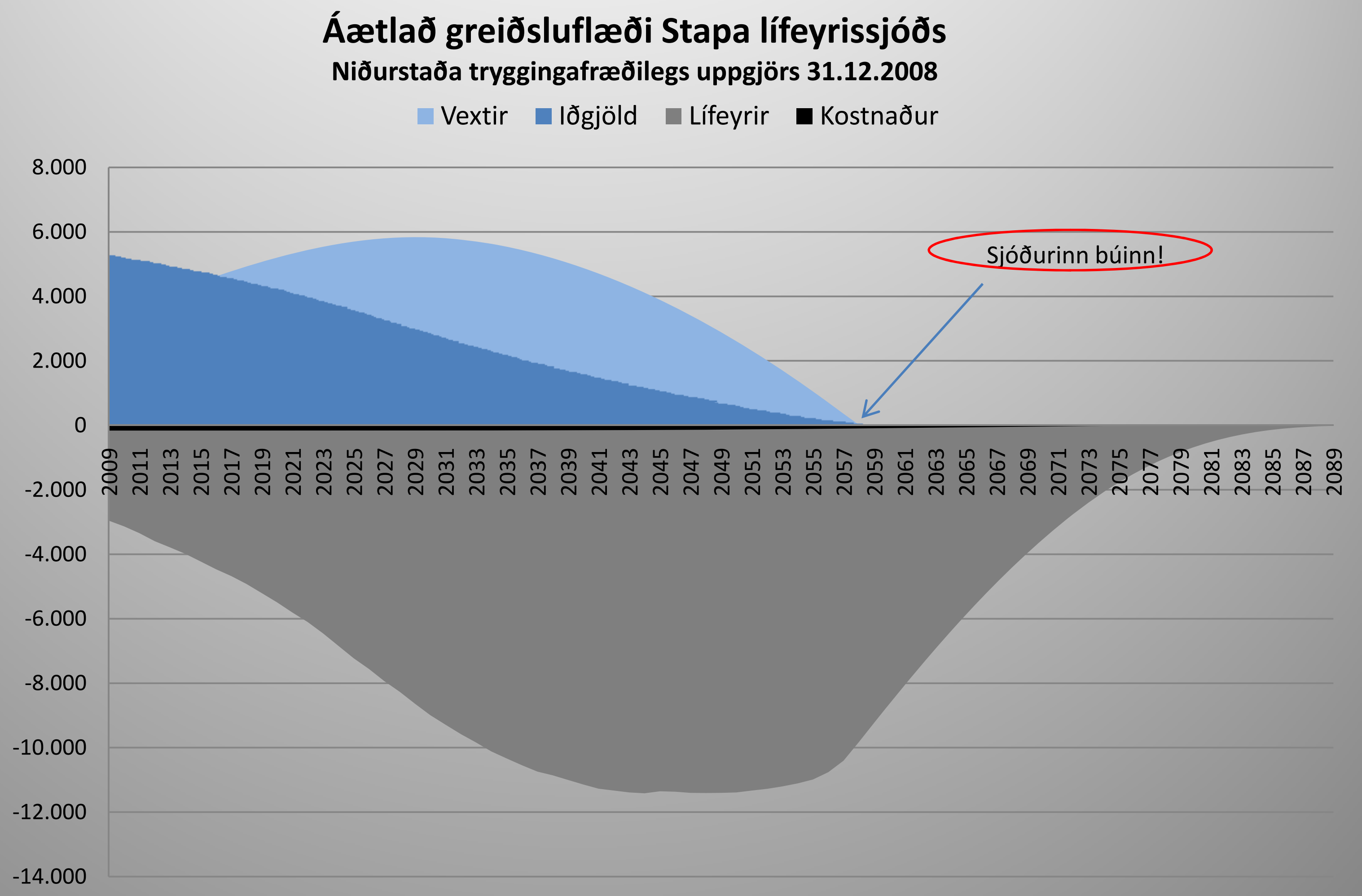
Tryggingafræðileg afkoma



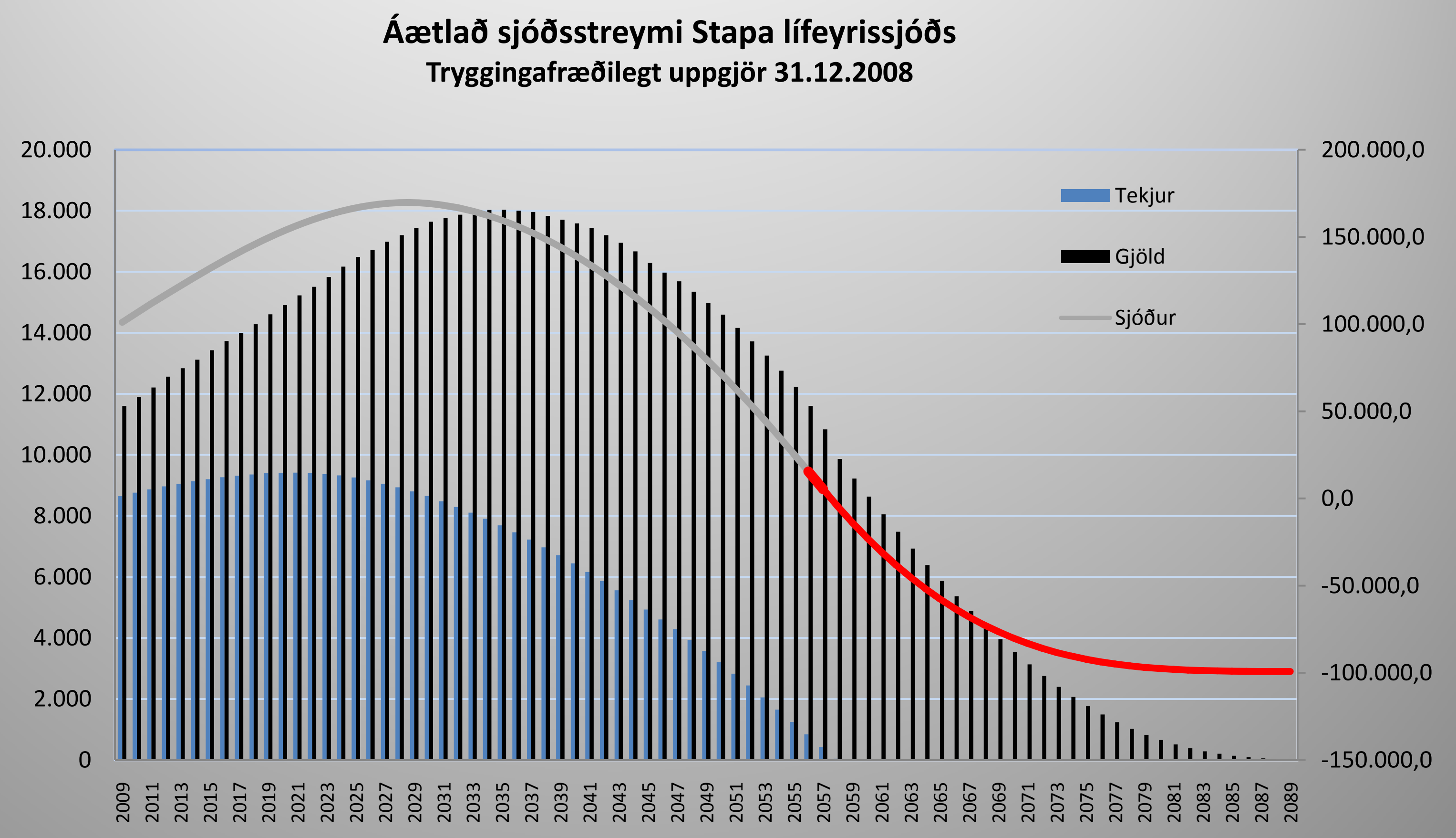
Mismunandi áreiðanlegar skuldbindingar



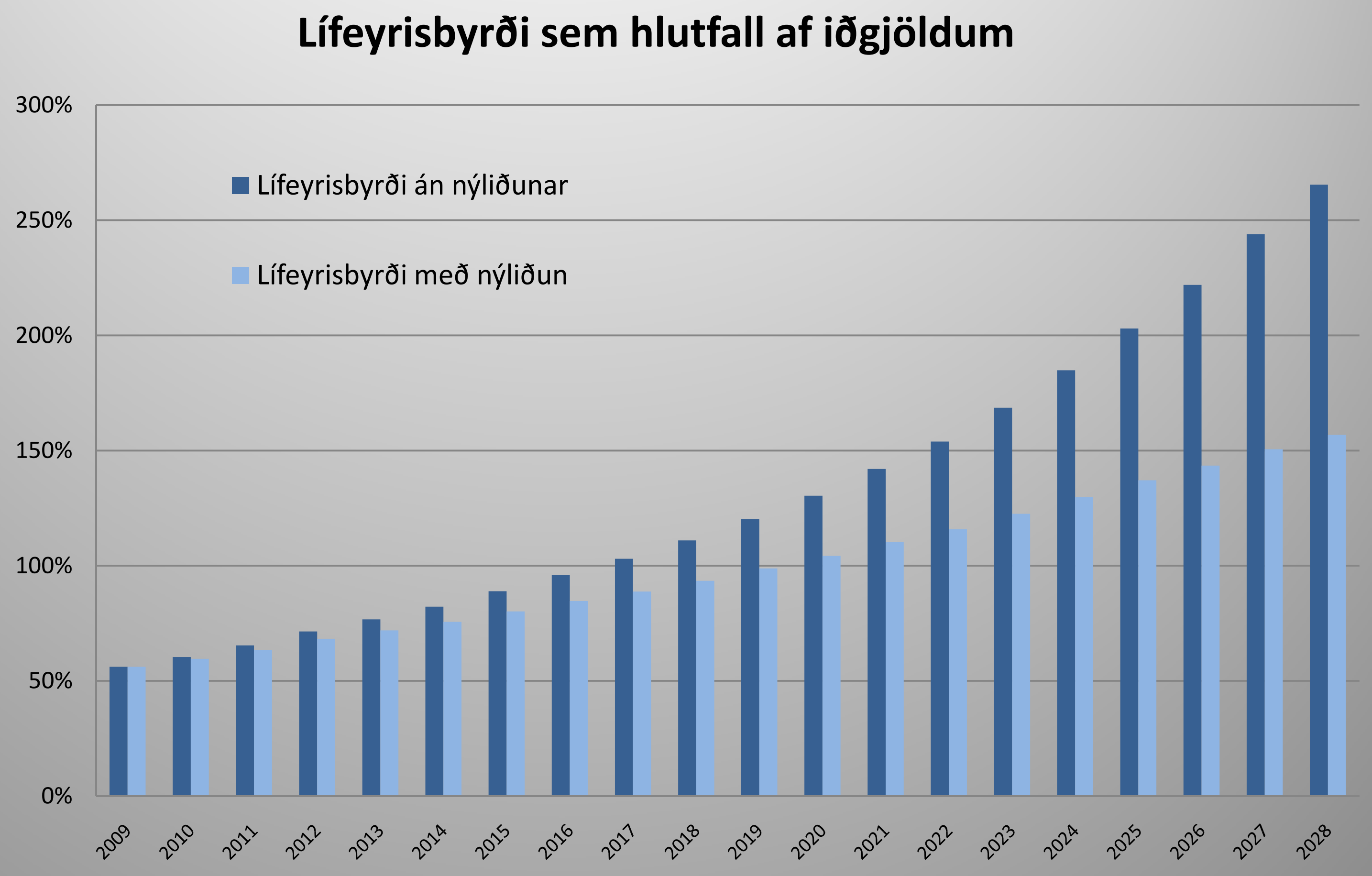
Áætlað greiðsluflæði



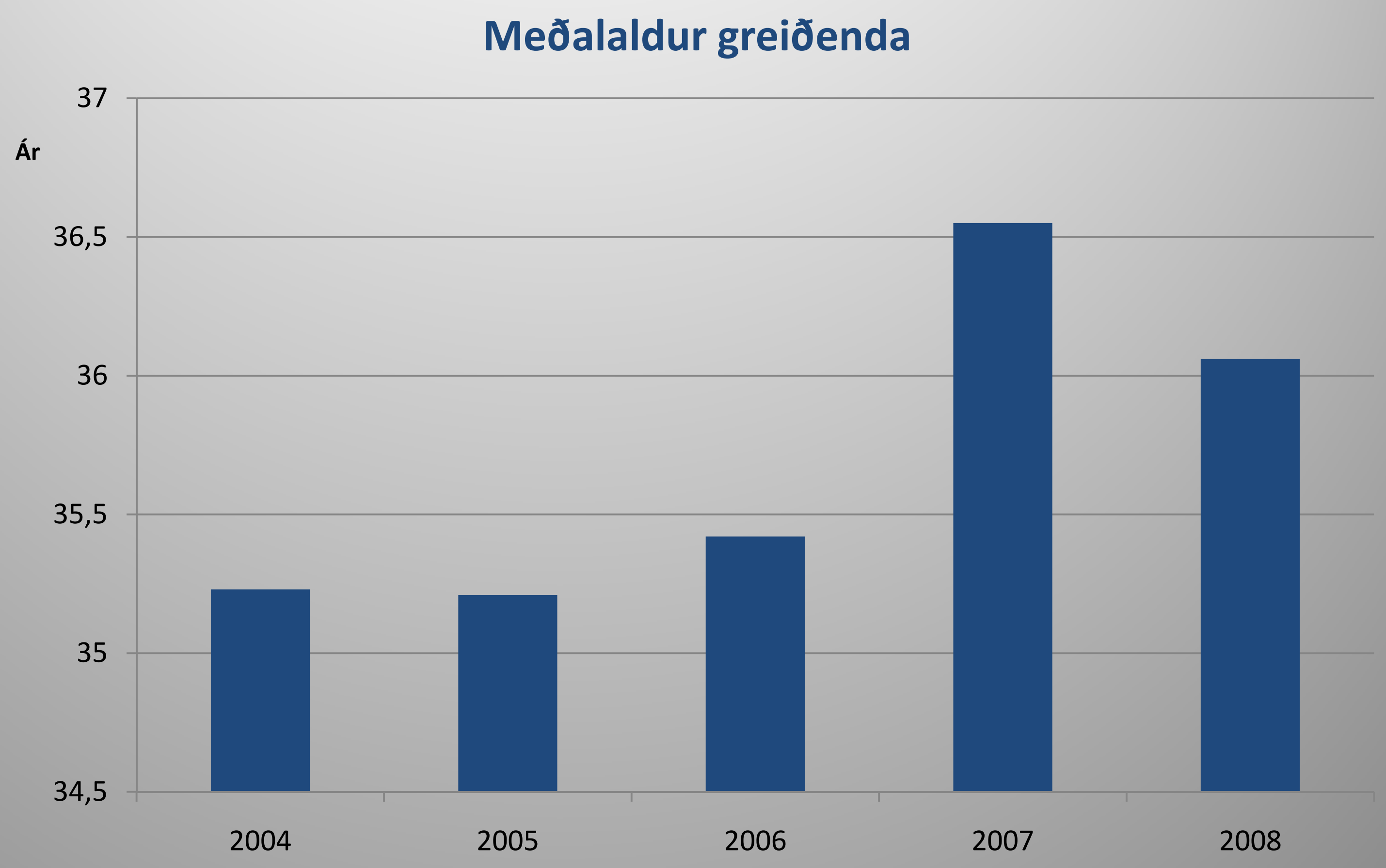
Áætlað sjóðstreymi



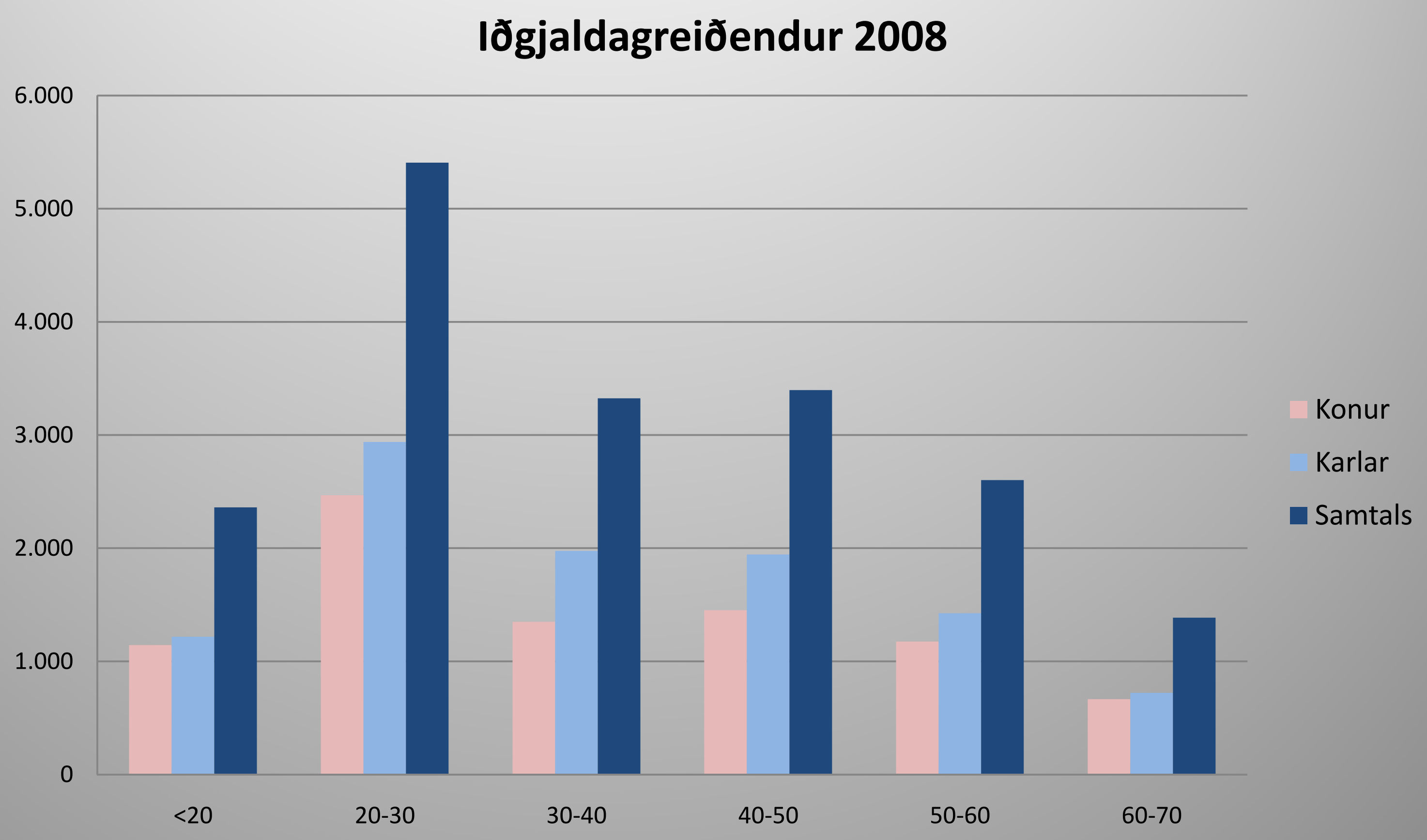
Áætlað sjóðstreymi



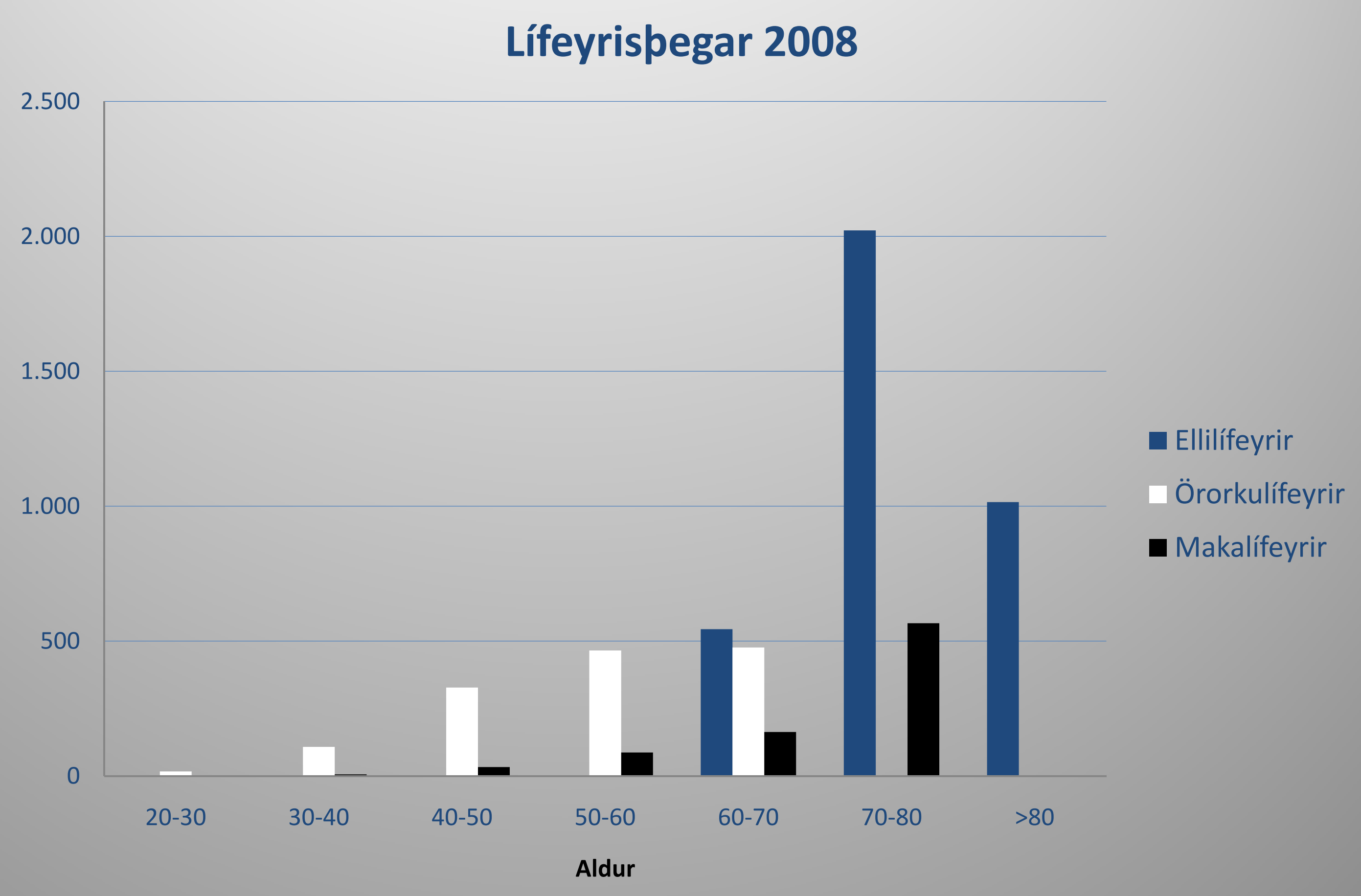
Sjóðurinn er lítið að eldast



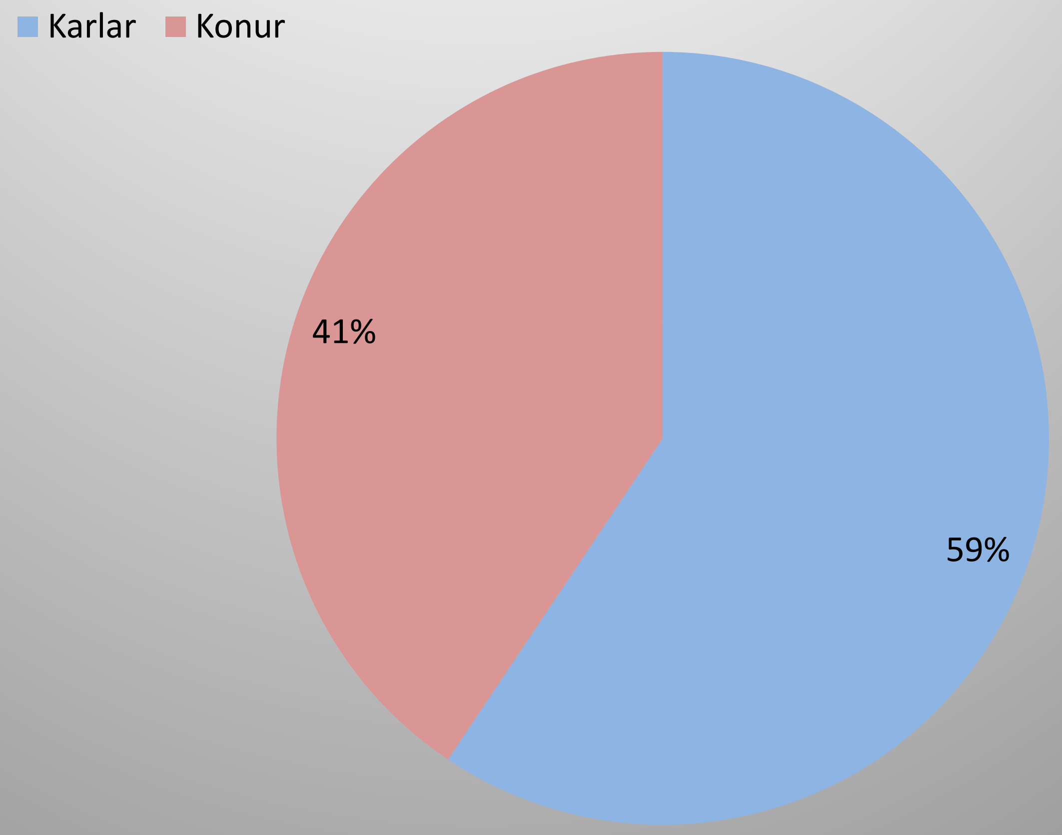
Aldurshópar greiðenda



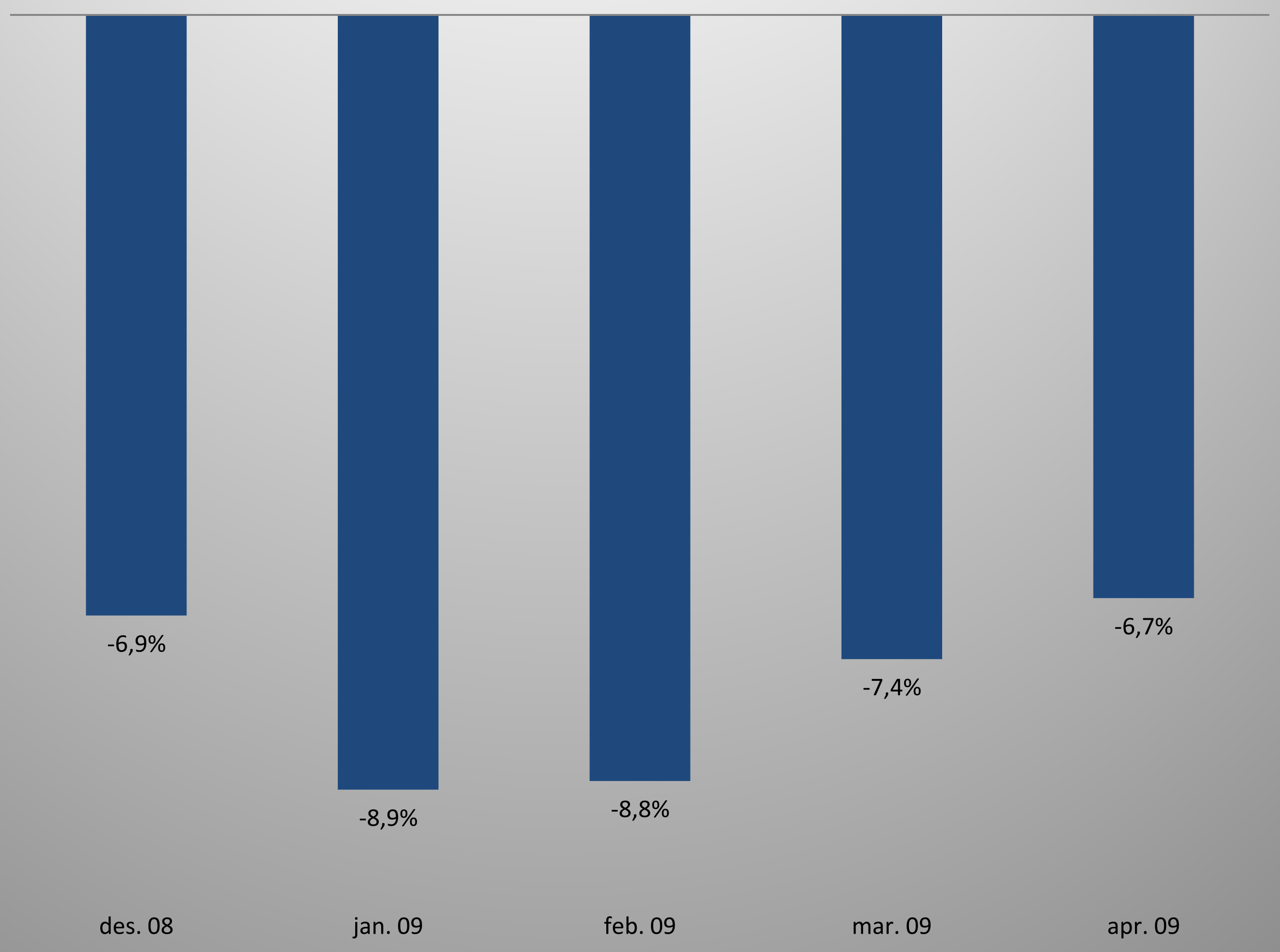
Aldursdreifing lífeyrisþega



Kynjaskipting



Þróun tryggingafræðilegrar stöðu



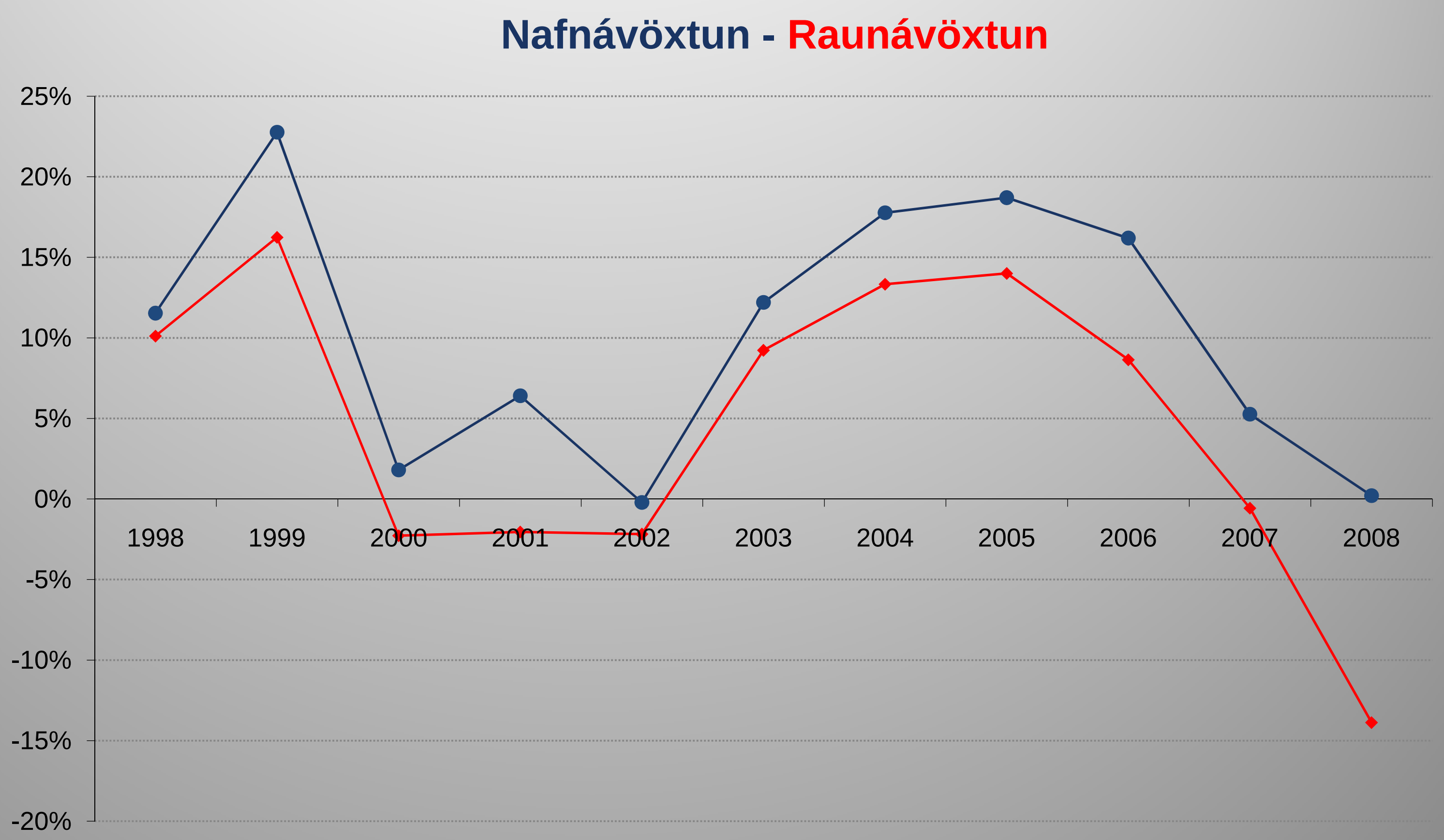
Fjárfestingarstefna
Stapa lífeyrissjóðs
2009

Fjárfestingarmarkmið

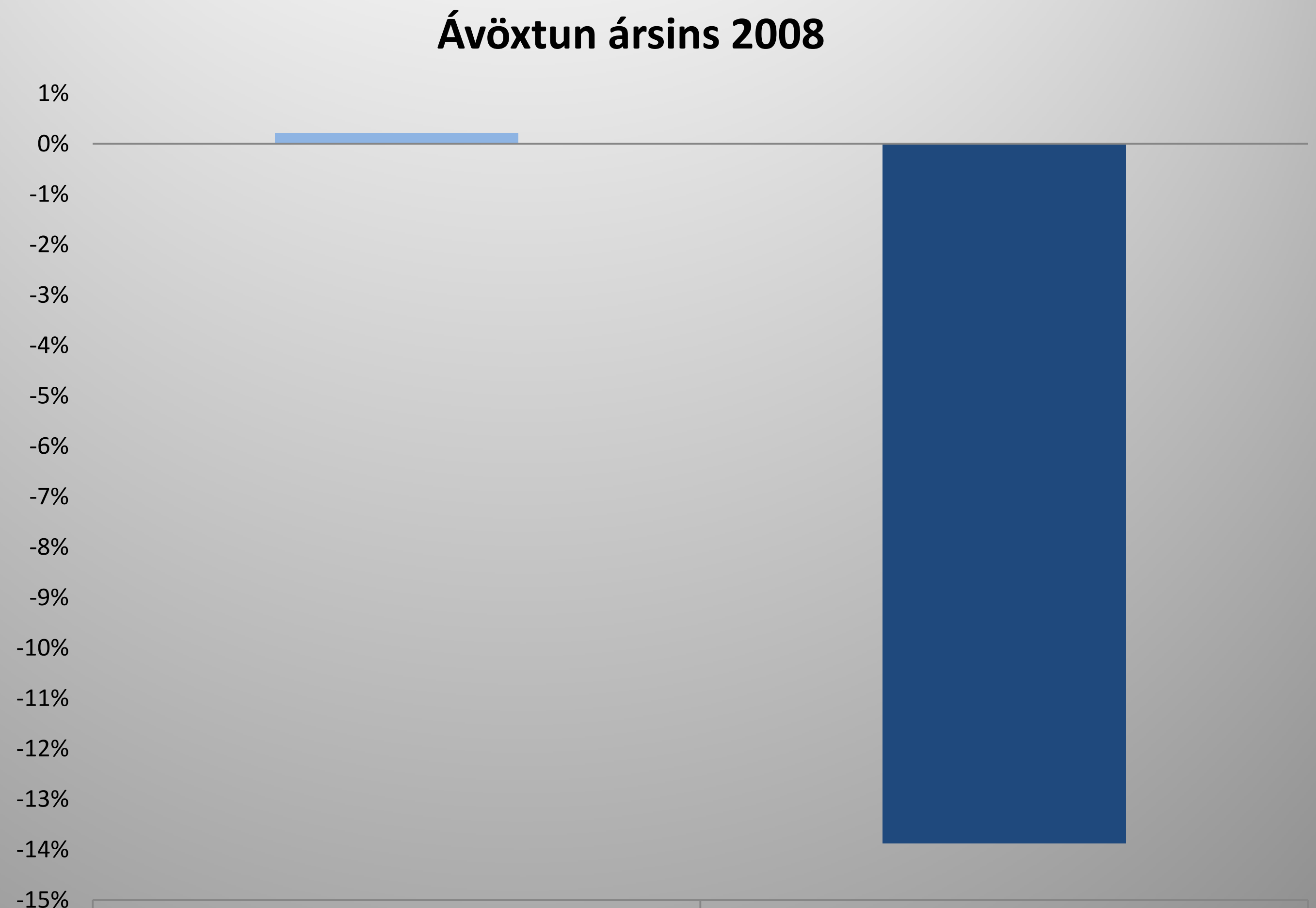
Fjárfestingarmarkmið Stapa lífeyrissjóðs:

- Að ná að ávaxta sjóðinn þannig að hann standi undir skuldbindingum
- Ná a.m.k. 5% árlegri raunávöxtun á hverju 5 ára tímabili
- Að ná 1-2% ávöxtun umfram verðbréfagrunn (viðmiðunarvísitölu) á hverju 5 ára tímabili
- Að ná a.m.k. 0,5-1% ávöxtun umfram meðalsjóðinn á hverju 5 ára tímabili

Ávöxtun sl. 10 ár

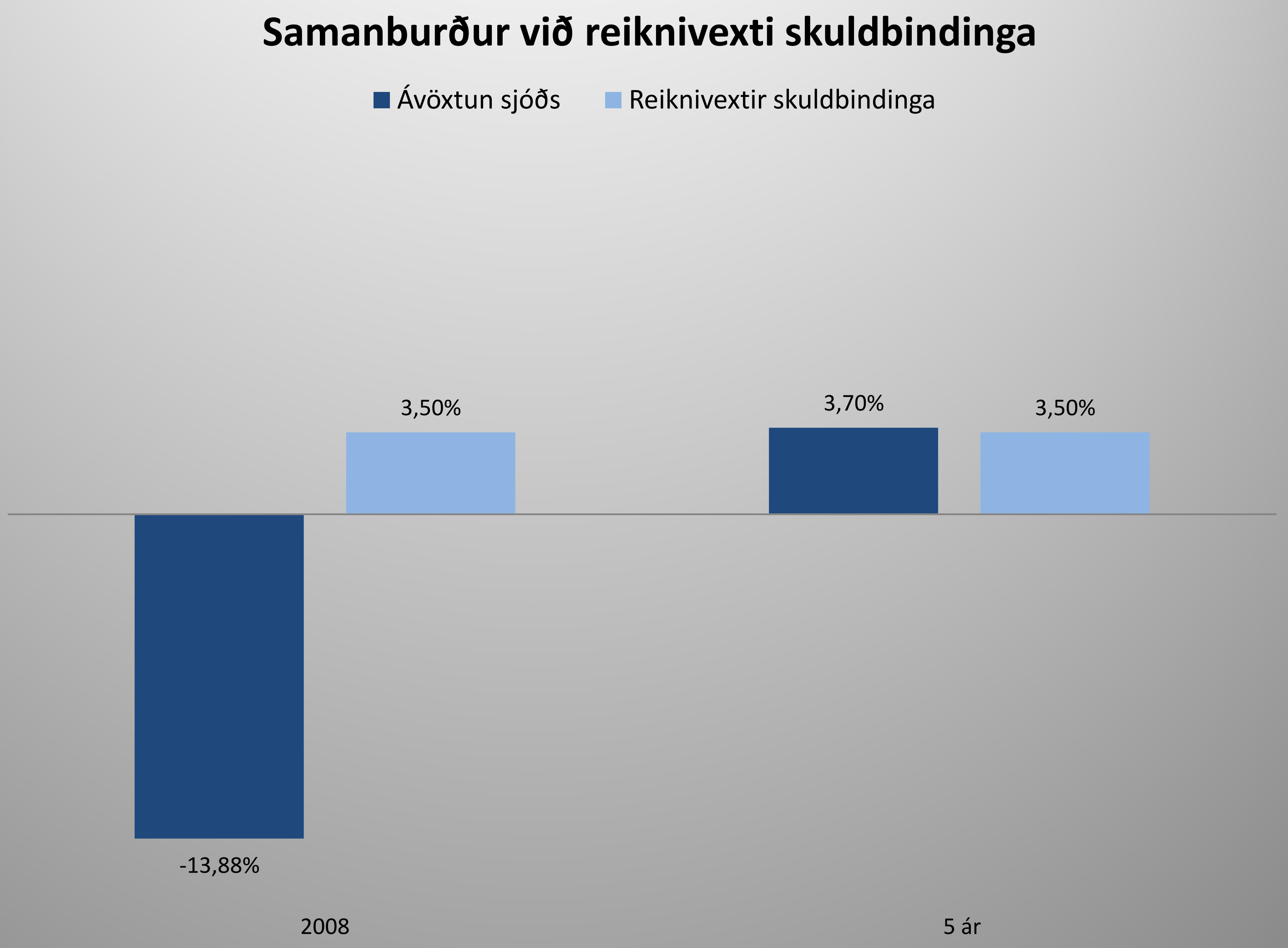


Ávöxtun ársins 2008

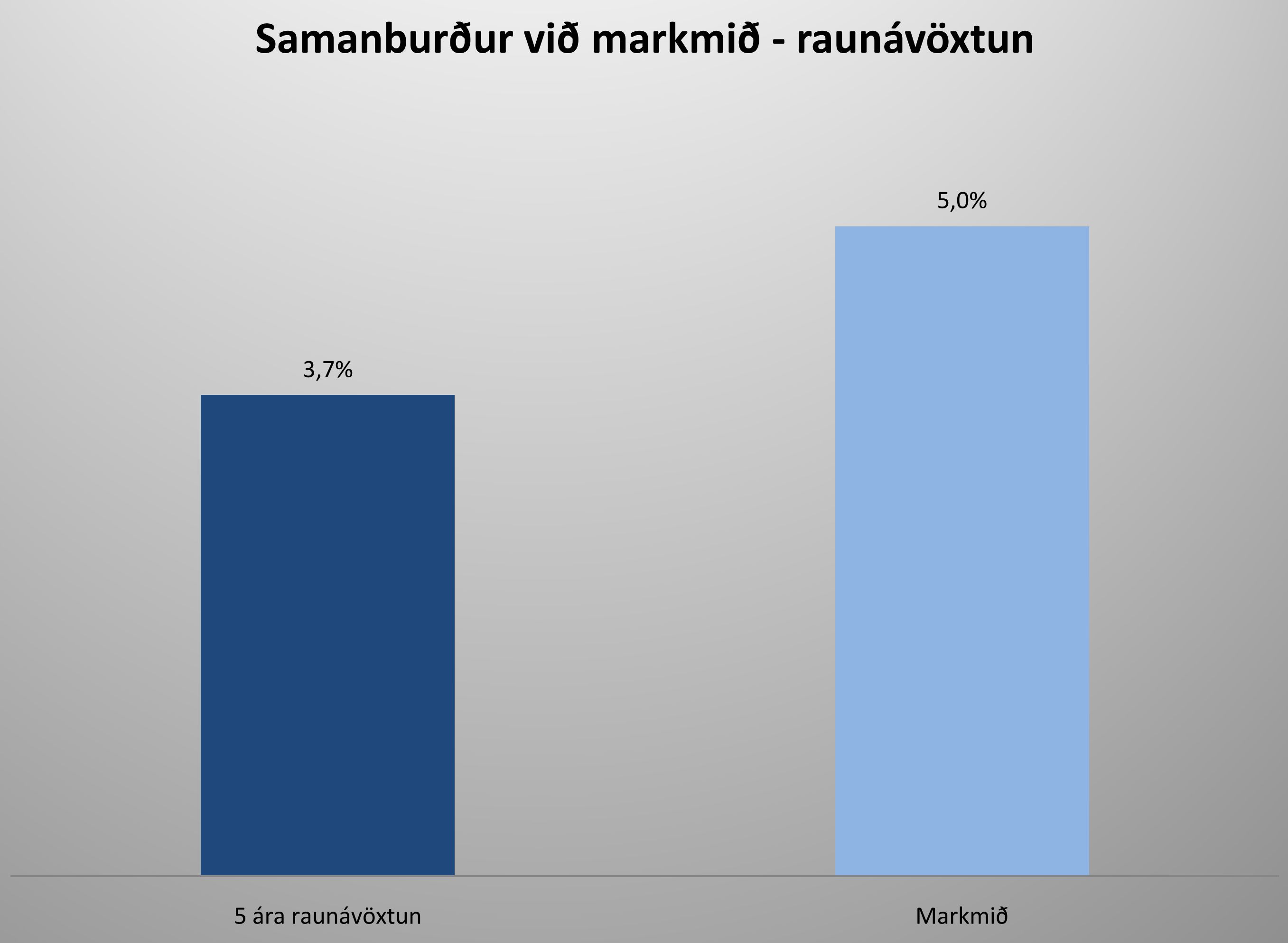


	Stapi, nafnávöxtun	Stapi, raunávöxtun
Ávöxtun	0,21%	-13,88%

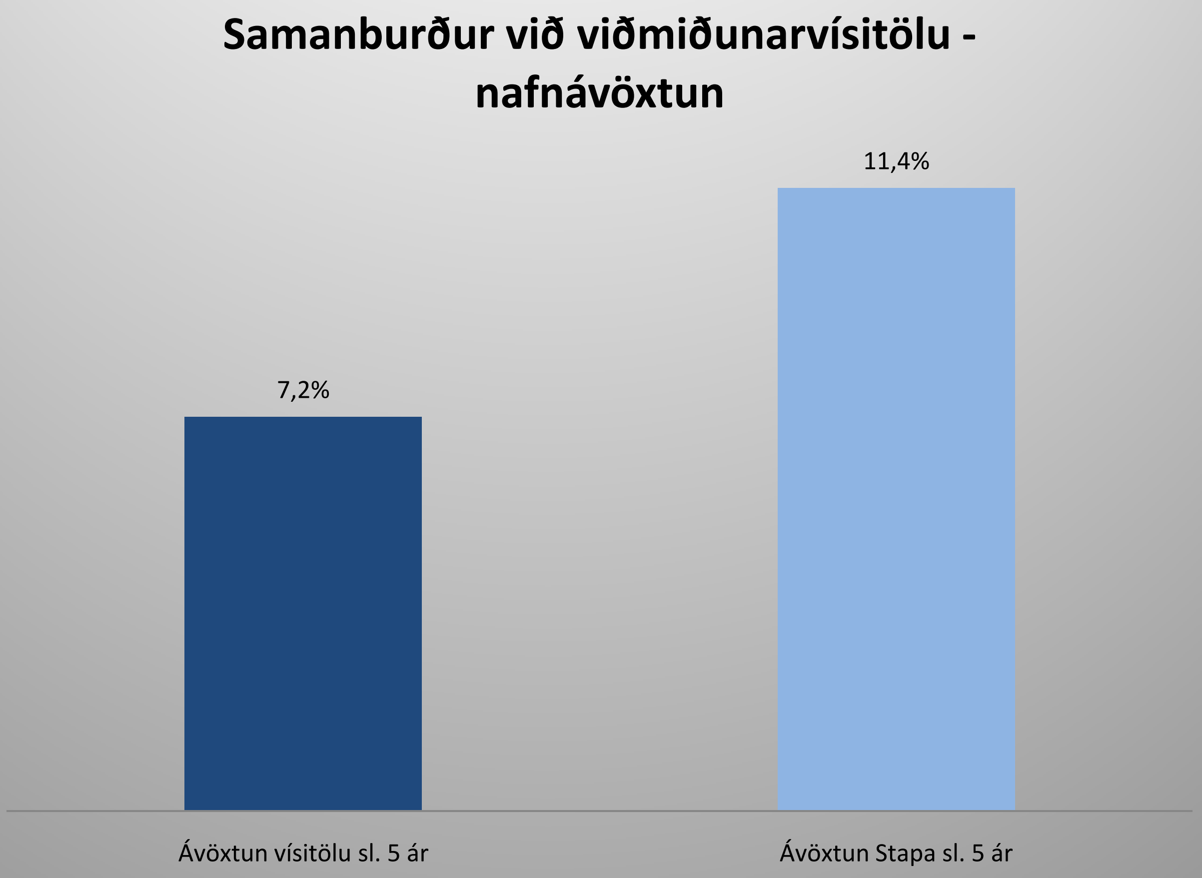
Samanburður við reiknivexti



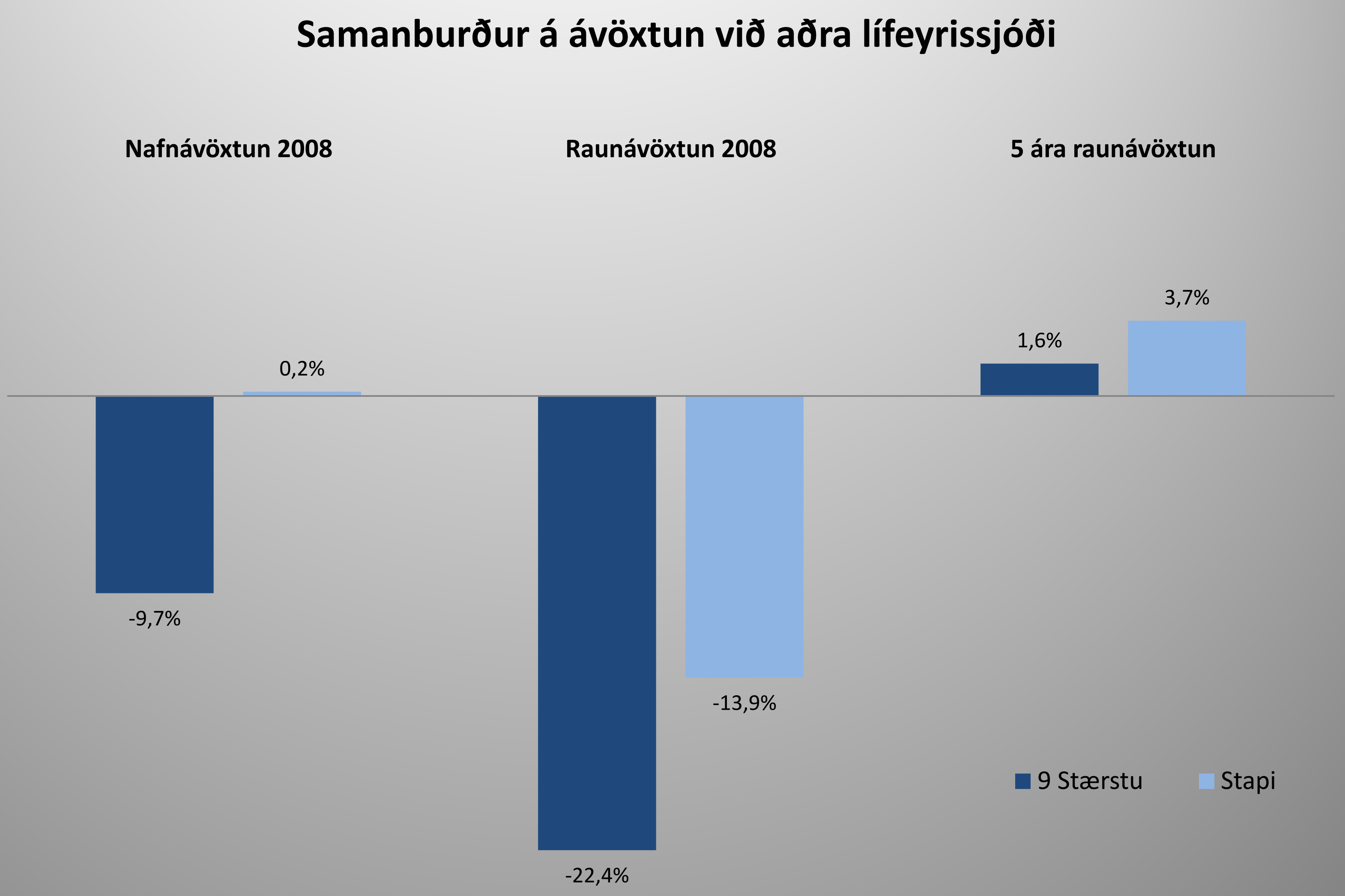
Raunávöxtunarmarkmið



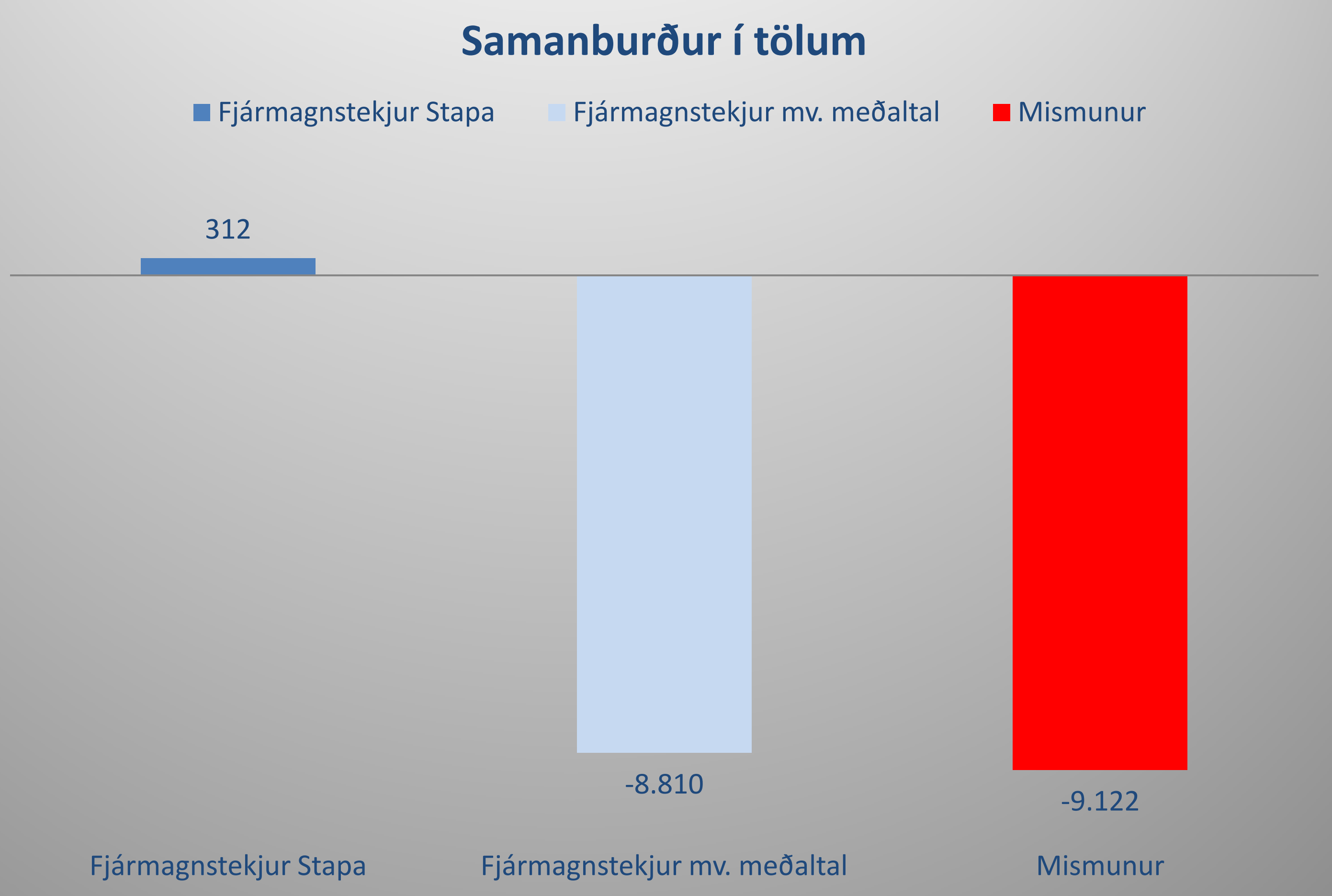
Samanburður við viðmiðunarvísitölu



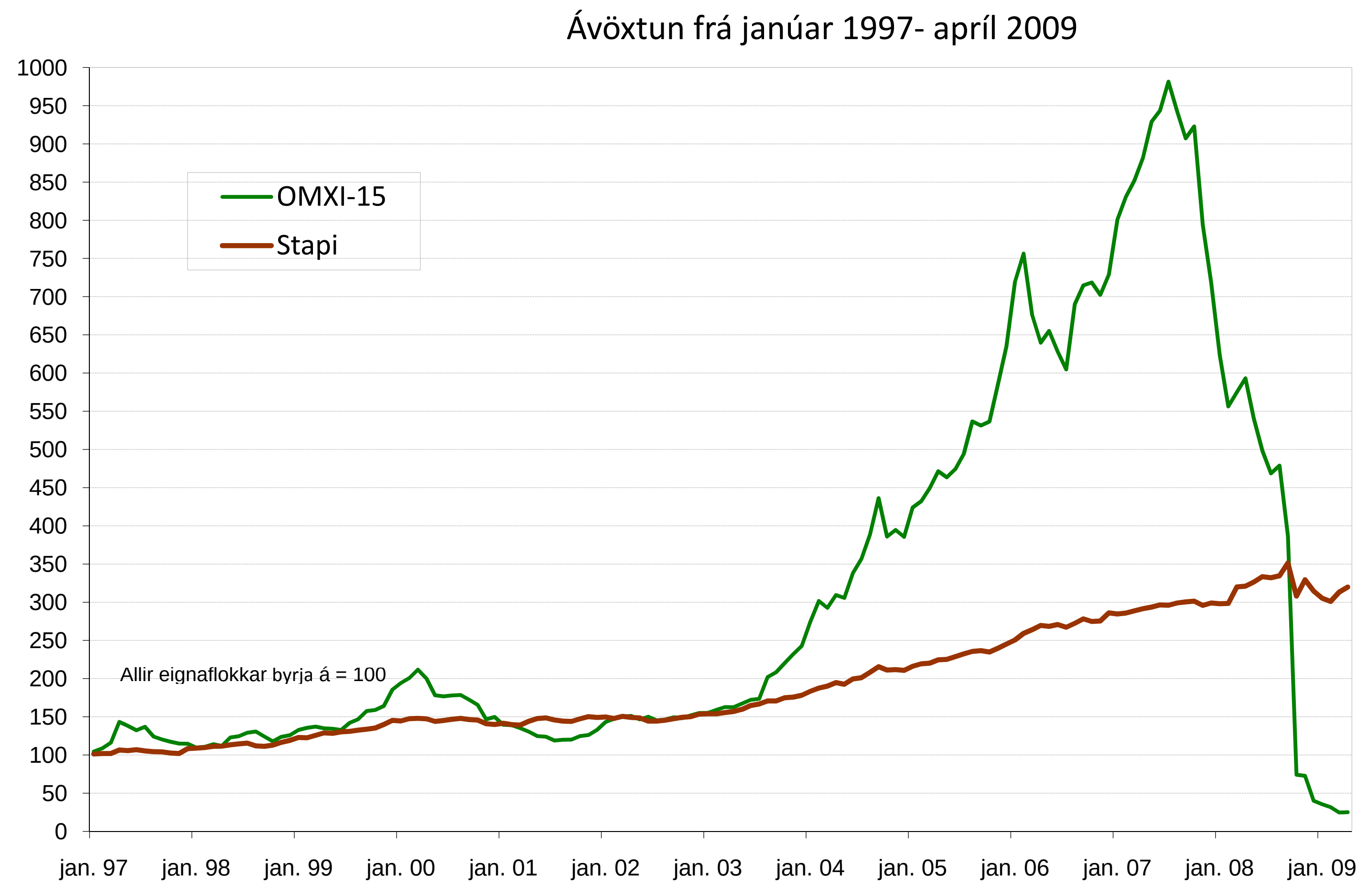
Samanburður við aðra sjóði



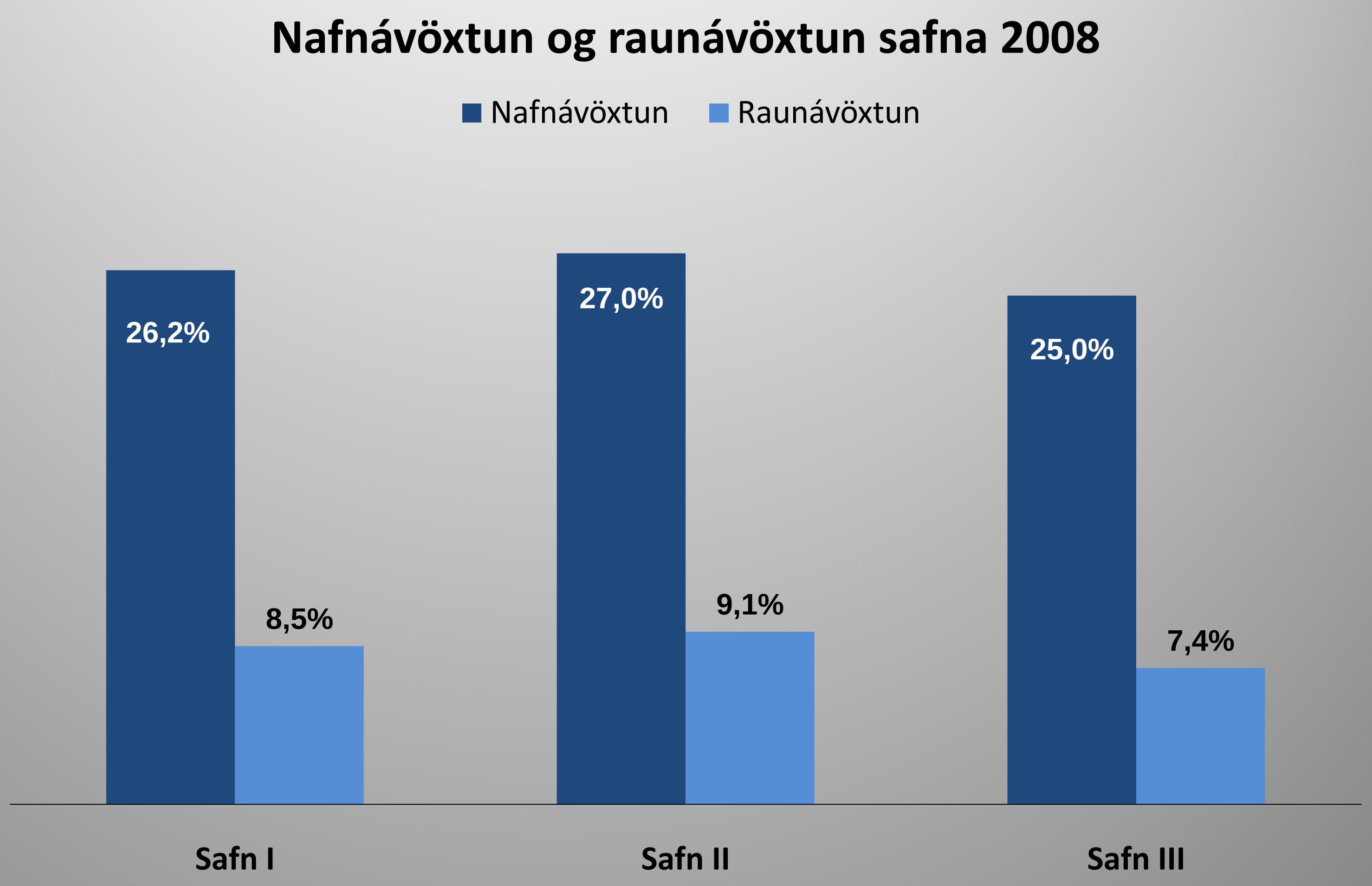
Samanburður við aðra sjóði



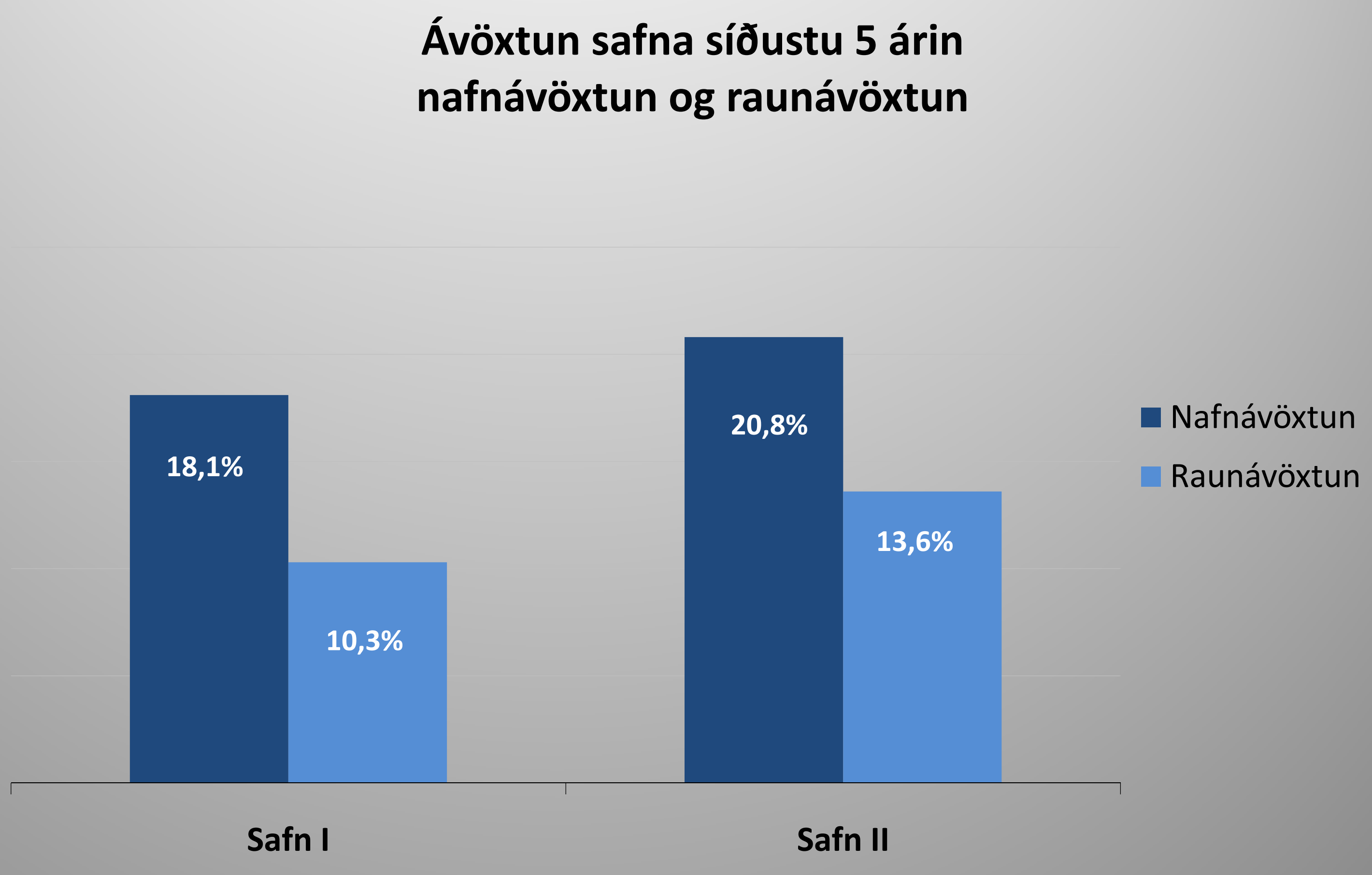
Skýringin liggur í hlutabréfum



Ávöxtun séreignarsafna 2008



Ávöxtur séreignar sl. 5 ár

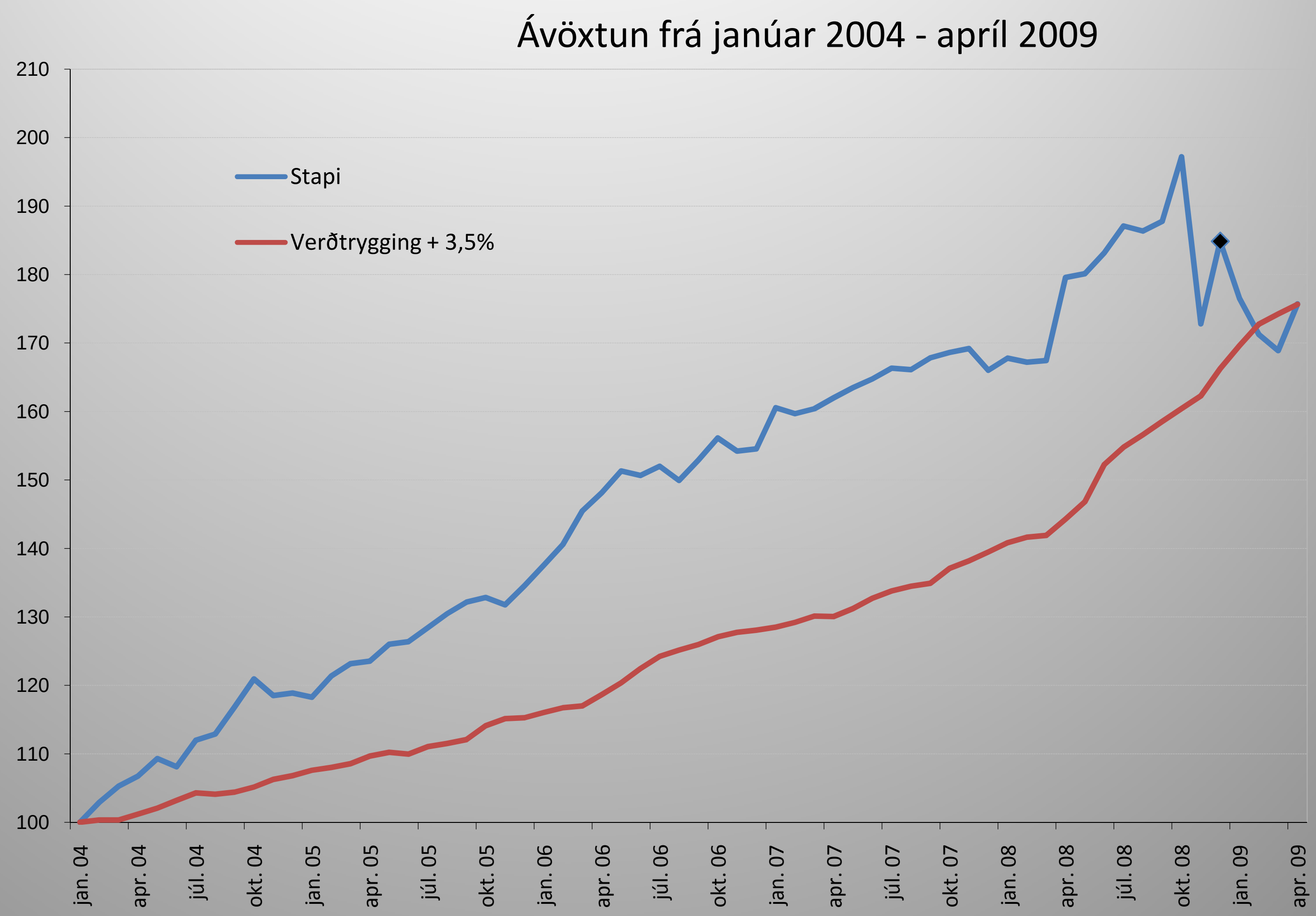


STAPI LÍFEYRISSJÓÐUR

Stærstu áhættuþættir

- Skuldbindingaáhætta *(tryggingafræðileg athugun – samanburður við verðtryggingu +3,5%)*
- Markaðsáhætta *(áhætta vegna verðsveiflna verðbréfa og gjaldeyris – mæling á mánaðarlegum verðsveiflum – staðalfráviki)*
- Sértæk áhætta *(skuldaraáhætta, vanskilaáhætta, mótaðilaáhætta – eftirfylgni með einstökum fjárfestingum – fylgjast með vanskilum og fjárhagsstöðu)*
- Samanburðaráhætta *(einkum við aðra lífeyrissjóði – fylgjast með afkomu og eignasamsetningu annarra lífeyrissjóða)*

Samanburður við reiknivexti



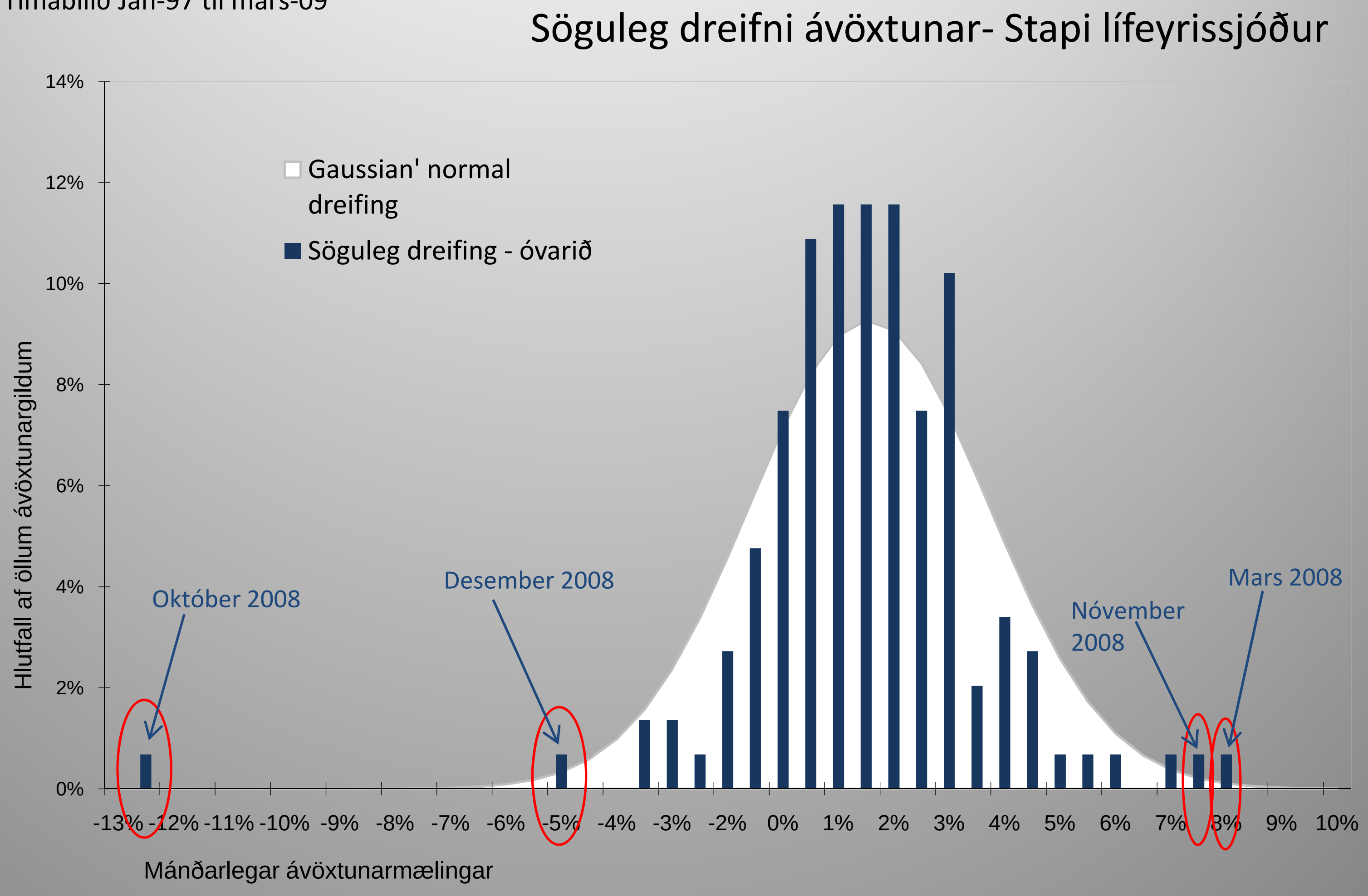
Samanburður á staðalfráviki

Staðalfrávik	2004	2005	2006	2007	2008	Allt tímabilið
Sjóðurinn	6,4%	3,3%	5,7%	2,9%	18,2%	7,3%
Vísitala	6,4%	4,1%	6,2%	4,2%	23,1%	8,8%
Mismunur	0,0%	-0,8%	-0,5%	-1,3%	-4,9%	-1,5%
Hlutfall	100,0%	80,5%	91,9%	69,0%	78,8%	83,0%

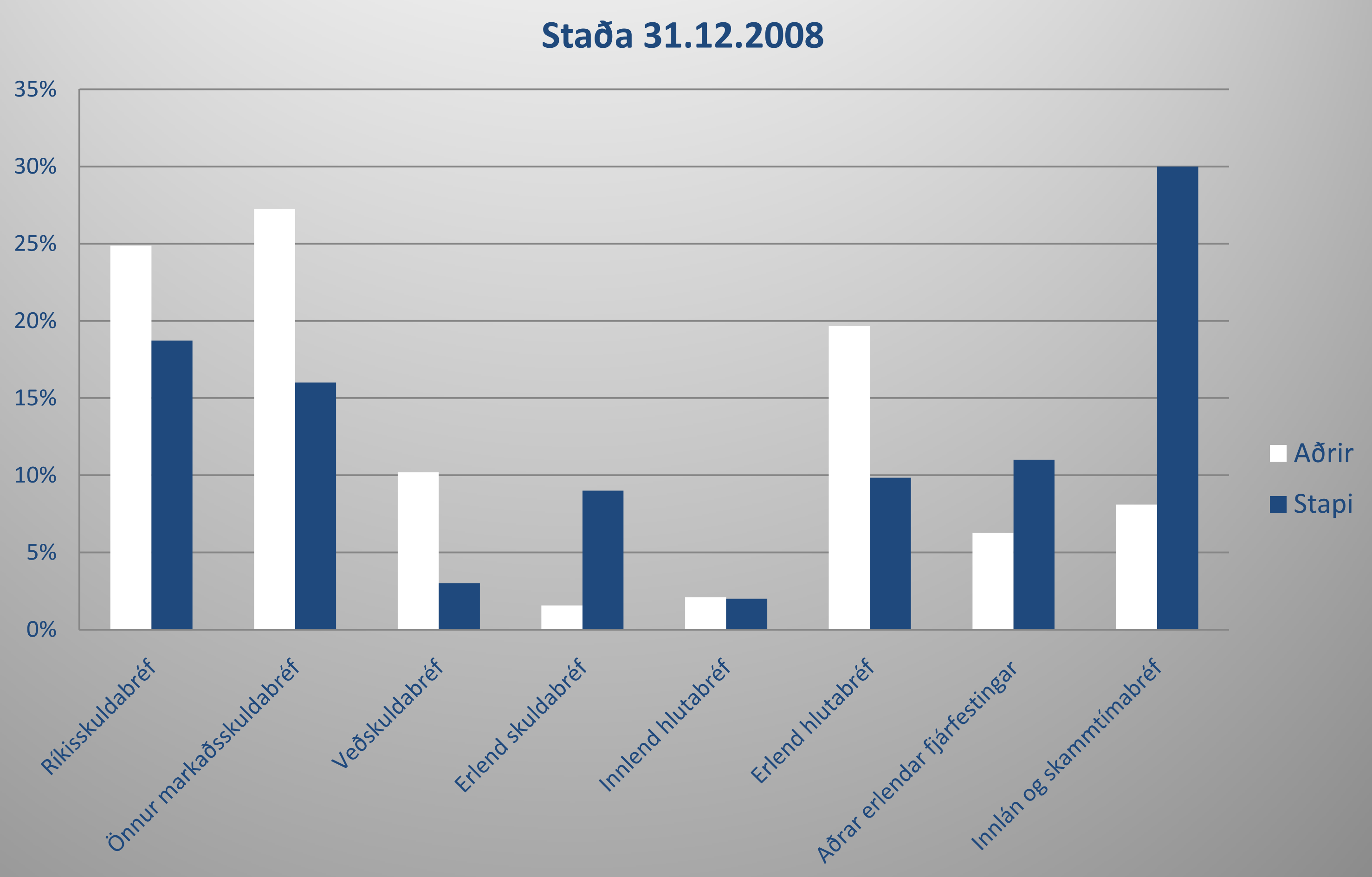
Auknar sveiflur

Hvaða áhrif hafði hrunið?

Tímabilið Jan-97 til mars-09



Samanburður við aðra sjóði



Breytingar á stefnu

Markmið breytinga:

Að draga úr áhættu vegna lakrar tryggingafræðilegrar stöðu

Stórar áhættur í efnahag sjóðsins:

Uppgjör á skuldabréfum fyrirtækja í erfiðleikum

Uppgjör á gjaldmiðlaskiptasamningum

Stór opin gjaldeyrisstaða

Hvernig tekst að vinna úr þessum áhættuþáttum mun hafa mikil áhrif á afkomu sjóðsins á árinu 2009

Viðmiðunarvísitala

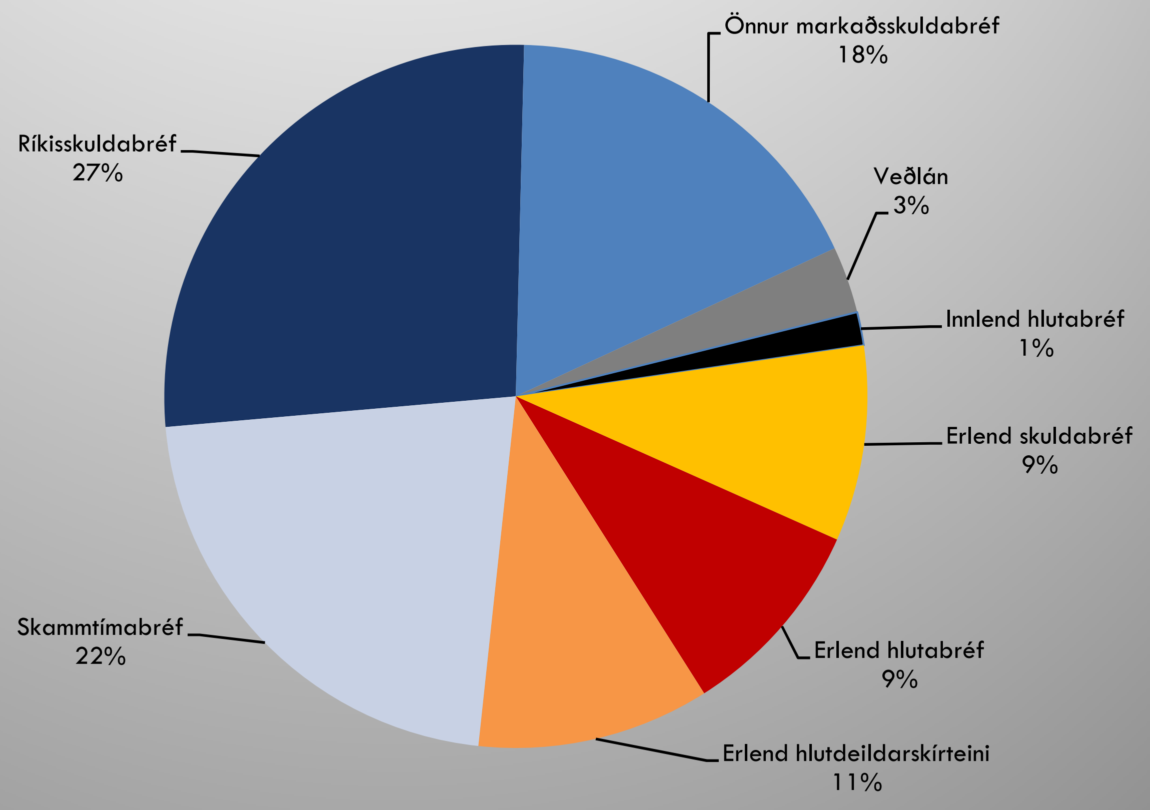
Eignaflokkur	Heiti vísitölu	Eldra vægi	Nýtt vægi
Innlend skuldabréf	Icelandic Bond Index	40%	45%
Innlend hlutabréf	OMXI-15	20%	5%
Erlend skuldabréf	JPM Global Bond Index	10%	10%
Erlend hlutabréf	MSCI-World	18%	20%
Aðrar fjárfestingar	HFRI FoF Diversf. Index	10%	15%
Skammtímabréf og innlán	3 mánaða ríkisvíxlar	2%	5%

Breytingar á vikmörkum

Eignaflokkar	Eldri vikmörk	Ný vikmörk
Ríkisbréf	20-50%	0-60%
Önnur markaðsskuldabréf	0-20%	0-25%
Veðskuldabréf	0-10%	0-10%
Erlend skuldabréf	0-20%	0-20%
Innlend hlutabréf	10-30%	0-10%
Erlend hlutabréf	10-30%	0-30%
Aðrar fjárfestingar	0-10%	0-30%
Skammtímabréf	0-10%	0-30%

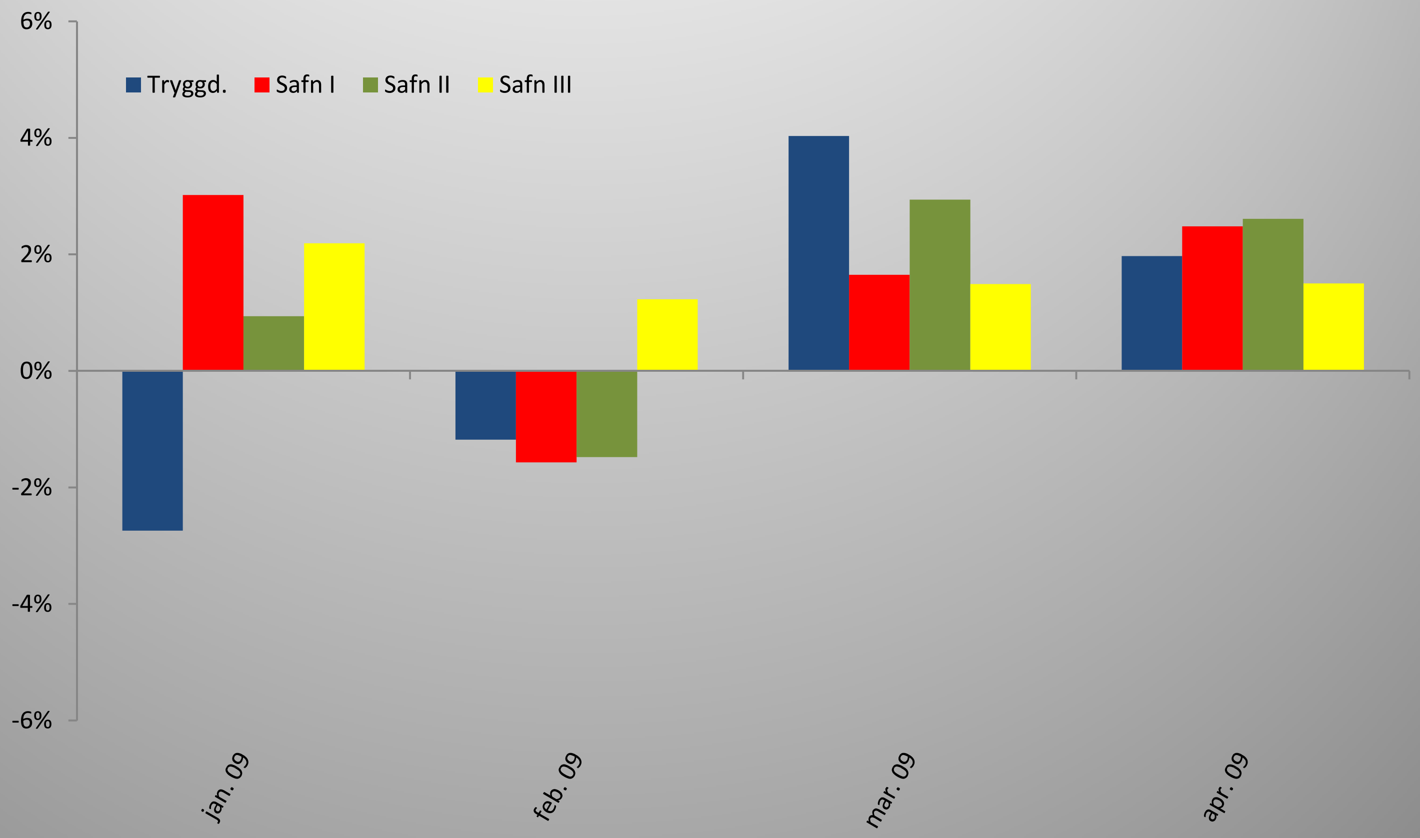
Aukið vægi ríkisskuldabréfa

Eignasafn í lok apríl 2009



Afkoma safna Stapa árið 2009

Afkoman það sem af er ári:



Breytingar á samþykktum

Tillögur að breytingum á eftirfarandi greinum samþykkta:

3.2, 4.3, 4.5, 6.2, 16,7, 17.9, 18.1, 18.7 a, 19.5 c, 30.2, 30.3, 30.4, 30.6, Tafla II í viðauka A

Breytingarnar leiða af:

- **Breyting vegna sameiningar stéttarfélaga**
- **Breytingar til að skýra frekar ákvæði samþykkta**
- **Breytingar sem leiða af lögum**

STAPI

Breytingar á samþykktum

3.2 Neðangreind stéttarfélög og starfsmannafélög eru aðildarfélög sjóðsins fyrir hönd launamanna:

AFL, Starfsgreinafélag
Aldan, stéttarfélag
Eining-Iðja, Eyjafirði
~~Félag byggingamanna Eyjafirði~~
Fagfélagið
Félag verslunar- og skrifstofufólks Akureyri
Framsýn, stéttarfélag
Iðnsveinafélag Skagafjarðar
Stéttarfélagið Samstaða
Verkalýðsfélag Hrútfirðinga
Verkalýðsfélag Þórshafnar
Verslunarmannafélag Skagfirðinga
Þingiðn, félag iðnaðarmanna í Þingeyjarsýslu

1

Comment [k1]: Félag byggingamanna í Eyjafirði hefur sameinast Fagfélaginu

4.3 Stjórnarmenn skulu vera búsettir hér á landi, vera lögráða, hafa óflekkað mannorð og hafa aldrei verið sviptir forræði á búi sínu og mega ekki á síðustu 5 árum hafa, í tengslum við atvinnurekstur, fengið dóm fyrir refsiverðan verknað samkvæmt almennum hegningarlögum, lögum um hlutafélög, einkahlutafélög, bókhald, ársreikninga, gjaldþrot eða opinber gjöld. Stjórnarmenn, sem búsettir eru í aðildarríkjum Evrópska efnahagssvæðisins eru þó undanþegnir þessu búsetuskilyrði. Til viðbótar framangreindum skilyrðum skulu stjórnarmenn búa yfir nægjanlegri þekkingu og starfsreynslu til að geta gegnt stöðu sinni á tilhlýðilegan hátt

Comment [k2]: Sjá 7.gr. laga nr. 171/2008 sbr. 31.gr. laga nr. 129/1997

Breytingar á samþykktum

4.5 Stjórn sjóðsins fer með yfirstjórn hans. Stjórnin skal fjalla um allar meiriháttar ákvarðanir varðandi stefnumótun sjóðsins og starfsemi. Stjórn sjóðsins mótar innra eftirlit sjóðsins og skjalfestir eftirlitsferla, ræður framkvæmdastjóra, ákveður laun hans og önnur starfskjör og setur honum starfsreglur. Stjórn sjóðsins ræður forstöðumann endurskoðunardeildar eða semur við sjálfstætt starfandi eftirlitsaðila um að annast innra eftirlit. Stjórn sjóðsins skal móta fjárfestingarstefnu hans, setja reglur um upplýsingagjöf framkvæmdastjóra til stjórnar um rekstur, iðgjöld, réttindaávinnslu og ráðstöfun eigna sjóðsins. Þá skal stjórnin setja verklagsreglur um verðbréfaviðskipti lífeyrissjóðsins, stjórnar hans og starfsmanna og fá þær staðfestar af Fjármálaeftirlitinu

Comment [k3]: Sjá 6.gr. laga nr. 171/2008 sbr. 29.gr. laga nr. 129/1997

6.2. Fjárfestingar sjóðsins og fjárfestingarstefna hans skulu vera í samræmi við heimildir laga og uppfylla allar þær kröfur um form og efni, sem gerðar eru í ófrávíkjanlegum ákvæðum laga um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða, nú VII. kafla laga nr. 129/1997, og bindandi stjórnvaldsfyrirmælum á hverjum tíma og gildir það um allar deildir sjóðsins.

6.3 Stjórn lífeyrissjóðsins skal móta fjárfestingarstefnu, þar sem sett eru viðmið

Comment [k4]: sjá 10. og 11. gr. laga nr. 171/1997 sbr. 36.gr. og 36.a gr. í laga nr. 129/1997

16.7 Tvisvar á ári skal senda sjóðfélögum yfirlit yfir greidd iðgjöld vegna þeirra. Yfirlitinu skal fylgja áskorun til sjóðfélaga að gera án tafar athugasemdir, ef vanhöld koma í ljós á iðgjaldaskilum. Sjóðnum er heimilt að skila yfirlitum með rafrænum hætti til sjóðfélaga óski þeir eftir því. Sjóðurinn skal samtímis með opinberri auglýsingu skora á alla þá sem telja sig hafa greitt iðgjöld til sjóðsins á undangengnu tímabili og ekki fengið yfirlit skv. framanskráðu, gera sjóðnum án tafar viðvart um ætluð vanskil. Hafi athugasemdir frá sjóðfélaga,

Comment [k5]: Sjá 4.gr. laga nr. 171/1997 sbr. 18.gr. laga nr. 129/1997

Breytingar á samþykktum

STAPI

17.9 Áunnin réttindi eins og þau eru skilgreind í 18.-21. gr. og reiknuð samkvæmt greinum 17.2-17.8 skulu varðveitt í samræmi við gildandi reglur hverju sinni, þannig að lífeyrisgreiðslur verði samkvæmt uppsöfnuðum réttindum hvers tímabils. Framreikningur skal hverju sinni vera samkvæmt þeim reglum sem gilda þegar réttur til lífeyris varð virkur. Samtala lífeyrisréttinda er summa áunninna lífeyrisréttinda og framreiknaðra lífeyrisréttinda, ef slík réttindi hafa verið úrskurðuð. Framreiknuð lífeyrisréttindi teljast ekki með áunnum lífeyrisréttindum nema að því marki sem þau hafa fallið til frá úrskurði framreiknings sbr. gr. 19.12.a og 20.5.a og minkar framreiknaði hlutinn þá sem því nemur. Þegar stjórn sjóðsins ákveður aukningu réttinda skulu þau vera greind frá öðrum réttindum. Réttindaaukning er ekki tekin með í framreikningi en hún reiknast að fullu í áunnum réttindum. Komi til skerðingar á áunnum réttindum sjóðfélaga skal fara með réttindaskerðinguna á sama hátt og réttindaaukningu nema skerðingin kemur til frádráttar áunnum réttindum. Breyting réttinda skv. framanskráðu skal færð í réttindabókhald sjóðsins miðað við síðasta mánuð þess tímabils sem tryggingafræðileg úttekt skv. VIII.kafla samþykkta þessara tekur til, þannig að hækkun eða lækkun lífeyrisgreiðslna taki gildi frá og með næsta mánuði ~~þaðan í frá~~ frá ársfundi..

Réttindabreytingar koma fram í viðauka C.

Comment [k6]: Með þessu er verið að tiltaka nánar frá hvaða tíma aukning/skerðing gildir – þannig verður skerðing hjá lífeyrisþegum á lífeyri ekki afturvirk til áramóta eins og túlka mætti fyrri ákvæði.

17.10 Uppsöfnuð áunnin geymd lífeyrisréttindi sjóðfélaga í Lífeyrissjóði Austur-lands

18. Ellilífeyrir.

18.1 Sjóðfélagi á aldrinum ~~62~~ 60 til 70 ára, sem á réttindi í sjóðnum skv. 17. grein, á rétt á ævilöngum ellilífeyri. Sjóðfélagi sem hefur töku ellilífeyris 67 ára gamall fær réttindi samkvæmt töflu I.

Comment [k7]: Sjá 3.gr. laga nr. 171/2008 sbr. 14.gr. laga nr. 129/1997

Breytingar á samþykktum

18.7 Sjóðfélagi getur ákveðið að skipta ellilífeyrisréttindum á milli sín og maka síns í samræmi við 14. grein laga nr. 129/1997 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða þannig að:

a. ~~Ef hann er ekki orðinn 55 ára~~ Áður en lífeyristaka hefst en þó eigi síðar en fyrir 65 ára aldur og ef sjúkdómar eða heilsufar draga ekki úr lífslíkum, þannig að verðmæti uppsafnaðra ellilífeyrisréttinda hans

Comment [k8]: Sjá 7.gr. laga nr. 171/2008 sbr. 14.gr. laga nr. 129/1997

19.5. Eigi sjóðfélagi, sem ekki hefur náð 65 ára aldri er hann verður fyrir orkutapi, rétt á framreikningi réttinda samkvæmt gr. 19.4., skal um framreikninginn fara skv. stafliðum a-e þessarar greinar, eftir því sem við á í tilviki hvers sjóðfélaga fyrir sig:

c. Stopular iðgjaldagreiðslur.

Nú hafa iðgjaldagreiðslur sjóðfélaga til lífeyrissjóða verið svo stopular, að þær hafa fallið niður eða verið lægri en svaraði til kr. ~~350.000 í árslaun~~ 42.000 iðgjalds fleiri en eitt almanaksár eftir lok þess árs, er sjóðfélagi náði 25 ára aldri og skal þá framreikningstími, til að meta tekjutap skv. gr. 19.4, styttur í hlutfallinu milli fjölda almanaksára, sem árlegar iðgjaldagreiðslur hafa ~~svarað til lægri árslauna en kr. 350.000~~ verið lægri en 42.000 og fjölda almanaksára frá 25 ára aldri fram til orkutaps. Sama gildir, ef stopular iðgjaldagreiðslur stafa af undanskoti frá greiðsluskyldu til lífeyrissjóðsins.

Comment [k9]: Viðmiðun breytt úr launum yfir í iðgjald þar sem iðgjald getur verið mismunandi og því erfitt að reikna iðgjaldagreiðslur yrir í laun

Breytingar á samþykktum

30.2 Rétthafi, sem orðinn er fullra 60 ára á rétt á að fá inneign sína greidda út. ~~með jöfnum mánaðarlegum eða árlegum greiðslum á eigi skemmri tíma en 7 árum eða á þeim tíma sem rétthafa vantar á að hafa náð 67 ára aldri.~~

Comment [k10]: Sjá 2.gr. laga nr. 171/2008 sbr. 11.gr. laga nr. 129/1997.

30.3 Verði rétthafi fyrir orkutapi sem metið er 100%, á hann rétt á að fá inneign sína greidda út með jöfnum greiðslum með á eigi skemmri tíma en 7 árum eða þeim tíma sem vantar uppá að 60 ára aldur ~~sama hætti og skv. gr. 30.2.~~ Nú er örorka metinn lægri en 100% og lækkar þá árleg útborgun í hlutfalli við lækkun örorkuprósentu og úttektartíminn lengist samsvarandi.

30.4 Við andlát rétthafa, fellur inneign hans í séreignardeildinni til erfingja hans og skiptist milli þeirra eftir reglum erfðalaga. ~~Hlut eftirlifandi maka ber að greiða með jöfnum greiðslum á sjö árum eða á þeim tíma, sem makann vantar á 67 ára aldur við andlát rétthafa. Hlut barns undir 18 ára aldri skal greiða með jöfnum greiðslum á fimm árum eða á þeim árum sem upp á vantar að barnið nái 18 ára aldri, hvort sem lengra er.~~ Láti rétthafi ekki eftir sig börn eða maka, skal innistæðan renna til dánarbús rétthafa án takmarkana 2. msl. 2.mgr. 8.gr. laga nr. 129/1997.

30.6 ~~Ef innistæða rétthafa er undir kr. 500.000,- skal greiða rétthafa hana á skemmri tíma en mælt er fyrir um í lögum nr. 129/1997, óski hann þess. Viðmiðunarfjárhæð þessi breytist í hlutfalli við breytingu á vísitölu neysluverðs miðað við grunnvísitölu 173,5.~~

Samþykkt á ársfundi sjóðsins ~~8~~ 28. maí 200~~8~~9

STAPI

Breytingar á samþykktum

TAFLA II **Lækkun ellilífeyris þegar taka lífeyris hefst fyrir 67 ára aldur**

Taka ellilíf-eyris hefst	Lækkun fyrir hvern mánuð	Aldur	Samtals lækkun
66-67 ára	0,72%	66	8,64%
65-66 ára	0,64%	65	16,32%
64-65 ára	0,57%	64	23,16%
63-64 ára	0,52%	63	29,40%
62-63 ára	0,47%	62	35,04%
61-62 ára	0,42%	61	40,08%
60-61 ára	0,38%	60	44,64%

Comment [k11]: Sjá 3.gr. laga nr. 171/2008 sbr. 14.gr. laga nr. 129/1997

TAFLA III Hækkun ellilífeyris þegar taka lífeyris hefst eftir 67 ára aldur

Kosning stjórnar

Frá launagreiðendum:

- Guðrún Ingólfsdóttir, Höfn Hornafirði

Til vara:

- Gunnþór Ingvason, Neskaupstað

Frá launamönnum:

- Björn Snæbjörnsson, Akureyri
- Sigurður Hólm Freysson Fjarðabyggð

Til vara:

- Guðmundur Ómar Guðmundsson, Akureyri
- Þorkell Kolbeins, Höfn Hornafirði

STAPI LÍFEYRISSJÓÐUR

Kosning óháðs endurskoðanda

Tillaga:

PricewaterhouseCoopers ehf. Akureyri

Davíð Búi Halldórsson, löggiltur endurskoðandi

Tillaga um stjórnarlaun

Tillaga: 10% lækkun frá fyrra ári

Stjórnarlaun 45.000 á mánuði

Formaður stjórnar tvöfalda þá upphæð

Varamaður: 22.500 fyrir hvern setinn fund

Lífeyrir

- Ellilífeyrir
- Makalífeyrir
- Barnalífeyrir
- Örorkulífeyrir

Séreign

- Ávinningur
- Útborgun
- Ávöxtunarleiðir
- Ávöxtun

Lán

- Almennt
- Lánareglur
- Reiknivél
- Umsókn

-A +A Leita..

Umsóknir
Reiknivél
Póstlisti

Fréttir

Regluverk Stapa lífeyrissjóðs

þriðjudagur 19.maí 2009

Fjölmargar reglur gilda um rekstur lífeyrissjóðs, svo sem lög, reglugerðir, samþykktir, reglur settar af Fjármálaeftirliti og reglur sem sjóðurinn hefur sjálfur sett sér í starfsemi sinni.
Lesa meira

Siðareglur
þriðjudagur 19.maí 2009

Stjórn Stapa lífeyrissjóðs hefur samþykkt nýjar siðareglur fyrir sjóðinn

Lesa meira

Ársfundur sjóðsins, fimmtudaginn 28. maí
miðvikudagur 29.apríl 2009

Stjórn Stapa, lífeyrissjóðs boðar hér með til ársfundar sjóðsins árið 2009.
Lesa meira

Upplýsingar um ferðir
föstudagur 03.apríl 2009

Ábendingar

6% framlag frádráttarbært

Til hvatningar þeim er hafa svigrúm til áframhaldandi sparnaðar er nú hægt að draga allt að 6% framlag í séreignarsparnað frá tekjuskattsstofni á tímabilinu 1. mars 2009 til 1. október 2010, en hámarkið hefur verið 4%.
Lesa meira

LSA

LANDSSAMTÖK LÍFEYRISSJÓÐA

gott að vita
Fræðsluvefur lífeyrissjóðanna