



# Vörustjórnun (Product governance)

Harald Björnsson



FJÁRMÁLAEFTIRLITID

THE FINANCIAL SUPERVISORY AUTHORITY, ICELAND

# Í stuttu máli

Verðbréfafyrirtækjum skipt niður í framleiðendur og dreifingaraðila (hægt að vera bæði)



Mismunandi kvaðir lagðar á hvorn hóp til þess að tryggja að fjárfestum séu seldar vörur sem henta þeim



# Regluverkið





Markmið reglnanna  
er að  
fjárfestingarafurðir  
séu framleiddar með  
viðskiptavininn í huga  
en ekki söluaðilann

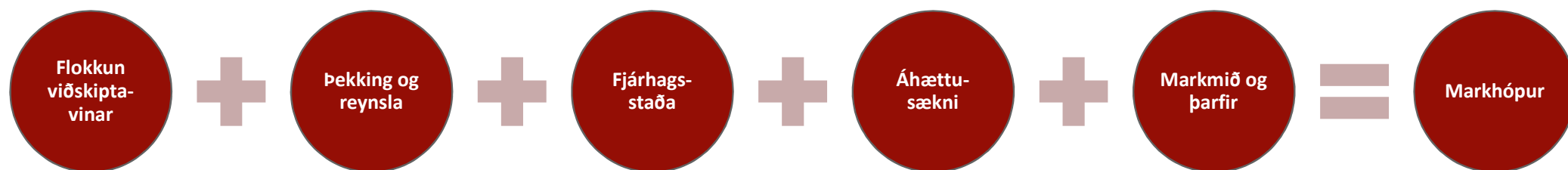
# Framleiðendur

Ferlar	Meta hagsmunaárekstra	Meta hvort vara ógni stöðugleika fjármálamarkaðarins	Tryggja að starfsfólk hafi næga þekkingu
Tryggja að stjórnendur hafi virka stjórn	Regluvarsla hefur eftirlit með ferlinu	Skilgreina markhópin (og ekki-markhópin)	Framkvæma sviðsmyndagreiningu
Meta hvort varan mæti þörfum markhópsins	Meta hvort kostnaðaruppbygging henti markhópnum	Tryggja upplýsingagjöf til dreifingaraðila	Endurmeta vöruna við endurútgáfu eða breytingar á markaði

# Dreifingaraðilar

- Allt það sama og framleiðendur og að auki...
- Tryggja að allar upplýsingar hafi borist frá framleiðendum
- Veita upplýsingar um vöruna aftur upp til framleiðenda
- Hvað ef framleiðandi fellur ekki undir MiFID II?
- Fræðileg nálgun vs. raun nálgun

# Markhópagreining



## Dreifingarleiðir

---

Dreifingarleiðir (söluaðferðir) skulu passa við markhópin

---

Rétt getur verið að loka fyrir aðgang aðila að vörum ef þeir teljast ekki til markhópsins.

---







FJÁRMÁLAEFTIRLITIÐ

THE FINANCIAL SUPERVISORY AUTHORITY, ICELAND