

Lífeyrissjóður bankamanna

Ársreikningur 2003

Lífeyrissjóður bankamanna
Suðurlandsbraut 24
108 Reykjavík

kt. 510169-4259

Lífeyrissjóður bankamanna

Ársreikningur 2003

Efnisyfirlit.

Áritun endurskoðenda	2
Skýrsla stjórnar	3-4
Áritun stjórnar	5

Ársreikningur Hlutfallsdeildar Lífeyrissjóðs bankamanna

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris 2003	6
Efnahagsreikningur 31. desember 2003	7
Sjóðstreymi 2003	8
Skýringar	9-15

Ársreikningur Stigadeildar Lífeyrissjóðs bankamanna

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris 2003	16
Efnahagsreikningur 31. desember 2003	17
Sjóðstreymi 2003	18
Skýringar	19-25

Sameiginleg yfirlit

Deildaskipt yfirlit um breytingu á hreinni eign	26
Deildaskiptur efnahagsreikningur	27
Sjóðstreymi og kennitölur	28-29

Áritun endurskoðenda

Til stjórnar og sjóðfélaga í Lífeyrissjóði bankamanna.

Við höfum endurskoðað ársreikning Lífeyrissjóðs bankamanna fyrir árið 2003. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, efnahagsreikning, yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris, sjóðstreymi og skýringar. Ársreikningurinn er lagður fram af stjórnendum sjóðsins og á ábyrgð þeirra í samræmi við lög og reglur. Ábyrgð okkar felst í því álit sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar.

Endurskoðað var í samræmi við góða endurskoðunarvenju á Íslandi en samkvæmt henni skal skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fái um að ársreikningurinn sé í meginatriðum annmarkalaus. Endurskoðunin felur í sér greiningaraðgerðir, úrtakskannanir og athuganir á gögnum til að sannreyna fjárhæðir og aðrar upplýsingar sem koma fram í ársreikningnum. Endurskoðunin felur einnig í sér athugun á þeim reikningsskilaaðferðum og matsreglum sem notaðar eru við gerð ársreikningsins og mat á framsetningu hans í heild. Við teljum að endurskoðunin sé nægjanlega traustur grunnur til að byggja álit okkar á.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu Lífeyrissjóðs bankamanna á árinu 2003, efnahag hans í árslok 2003 og breytingum á fjárhagslegri skipan hans á því ári, í samræmi við lög, samþykktir sjóðsins og góða reikningsskilavenju á Íslandi.

Reykjavík, 17. mars 2004.

Deloitte hf.

Björg Sigurðardóttir
endurskoðandi

Ársreikning þennan fyrir Lífeyrissjóð bankamanna höfum við, kjörnir skoðunarmenn, yfirfarið og borið saman við bækur sjóðsins og er hann í samræmi við þær.

Reykjavík, 17. mars 2004

Gunnlaugur Arnórsson

Þorsteinn Egilsson

Skýrsla stjórnar

Stjórn Lífeyrissjóðs bankamanna var þannig skipuð í lok ársins 2003: Arnór Sighvatsson, Friðbert Traustason og Haukur Þór Haraldsson kjörnir á fundi sjóðfélaga svo og Ingvar A. Sigfússon tilnefndur af bankaráði Seðlabanka Íslands og Sigurjón Þ. Árnason tilnefndur af aðildarfyrirtækjum sjóðsins. Haukur Þór gegnir starfi formanns og Friðbert starfi varaformanns.

Starfsmenn sjóðsins eru Sigtryggur Jónsson framkvæmdastjóri, Svana M. Simonardóttir fulltrúi og Anna Karlsdóttir ritari.

Í árslok greiddi sjóðurinn 518 aðilum lífeyri, þar af 499 úr Hlutfallsdeild. Voru lífeyrisgreiðslur ársins kr. 621.026 þúsund úr Hlutfallsdeild en kr. 23.078 þúsund úr Stigadeild. Á árinu áður voru lífeyrisgreiðslur alls kr. 644.105 þúsund. Er aukningin því 9,9%.

Í árslok greiddu 2015 sjóðfélagar iðgjöld til sjóðsins, þar af 694 í Hlutfallsdeild og 1321 í Stigadeild. Í árslok 2002 greiddu 2032 sjóðfélagar iðgjöld til sjóðsins og hafði því fækkað um 0,8% á árinu. Í lok ársins áttu 1312 sjóðfélagar geymd réttindi til lífeyris og 2388 áttu rétt til endurgreiðslu iðgjalda.

Raunávöxtun hlutfallsdeildar var 9,32% á árinu en Stigadeildar 9,09%. Fimm ára meðal raunávöxtun sjóðsins í heild er 2,79%.

Lán til sjóðfélaga á árinu

Á árinu voru samþykktar alls 150 lánveitingar til sjóðfélaga, alls að fjárhæð kr. 376.831 þúsund. Meðalfjárhæð var því kr. 2.512 þúsund en var á árinu áður kr. 2.105 þúsund.

Hámarkslánsfjárhæð er nú kr. 6 milljónir eftir sex ára starf. Vextir fylgja ávöxtunarkröfu húsbrefa með 0,1% álagi, þó aldrei lægri en 5,0% og breytast þeir mánaðarlega.

Fjárvörslusamningar

Þann 1. febrúar 2002 voru gerðir nýir fjárvörslusamningar við Búnaðarbankann Verðbréf og Landsbankann Verðbréfasvið. Samningar þessir komu í stað eldri fjárvörslusamninga við sömu aðila sem gerðir höfðu verið þann 1. september 1998. Þann 1. febrúar tóku gildi breytingar á fjárfestingarstefnum þessara samninga. Þá var aftur unnið að breytingum á þeim sem tóku gildi 1. janúar 2004. Miðuðu þær að því að minnka vægi erlendra fjárfestinga sjóðsins svo og innlendra fjárfestinga í hlutabréfum. Í árslok nam heildareign sjóðsins í fjárvörslu hjá ofangreindum aðilum kr. 13.871,4 milljónum, eða sem nemur 61,73% af hreinni eign í árslok. Í árslok 2002 nam heildareign í fjárvörslu kr. 12.065,6 milljónum, eða 62,14% af hreinni eign.

Staða sjóðsins

Í lok ársins voru heildareignir Lífeyrissjóðs bankamanna kr. 22.469.756 þúsund sem skiptast þannig að í Hlutfallsdeild voru eignir alls kr. 17.903.346 þúsund, eða 79,7% og í Stigadeild kr. 4.566.410 þúsund eða 20,3%.

Fyrir liggur tryggingafræðileg úttekt á skuldbindingum sjóðsins miðað við 31. desember 2003. Samkvæmt niðurstöðum hennar voru áfallnar skuldbindingar í Hlutfallsdeild kr. 19.187 milljónir en í Stigadeild kr. 3.520,6 milljónir. Alls er því um að ræða kr. 22.707,6 milljónir. Sé hins vegar litið til framtíðarréttar eru heildarskuldbindingar Hlutfallsdeildar kr. 24.166,7 milljónir eða kr. 1.441,4 milljónir umfram eignir sem samsvarar 5,96% af skuldbindingum og heildarskuldbindingar Stigadeildar kr. 13.952,6 milljónir eða kr. 229,9 milljónir sem samsvarar 1,65% af skuldbindingum.

Skýrsla stjórnar

Önnur mál

Ýmis önnur mál voru til umfjöllunar hjá stjórninni en hún hélt 12 bókaða fundi á árinu. Svo sem fyrr er getið tóku nýir fjárvörslusamningar gildi 1. febrúar 2002. Þá hafa verið gerðar breytingar á fjárfestingarstefnum þeirra. Eru þær mismunandi fyrir deildir sjóðsins þar sem tekið er mið af ólíkum áætlunum um greiðslustreymi í framtíðinni. Í báðum tilvikum er um að ræða varfærnar fjárfestingstefnur þar sem þess er gætt að lágmarka áhættu sjóðsins. Þá hélt stjórnin áfram á þeirri braut að draga úr vægi fjárvörslu í heildareignum sjóðsins.

Á árinu var gerður samningur við Deloitte um innri endurskoðun. Eins og eldri samningur tekur hann mið af reglum Fjármálaeftirlitsins.

Á árinu samþykkti stjórnin starfsreglur fyrir framkvæmdastjóra. Þá var einnig gerður nýr ráðningarsamningur við hann og gefið út erindisbréf.

Á árinu hefur stjórn sjóðsins ritað Iðnaðar- og viðskiptaráðuneyti bréf þar sem óskað er viðræðna um endurskoðun á uppgjöri skuldbindinga m.v. lok ársins 1997. Þá hefur einnig aðildarfyrirtækjum sjóðsins verið ritað bréf um sama efni.

Þá var á árinu tekin í notkun ný heimasíða fyrir sjóðinn.

Sjóðurinn hefur aðsetur að Suðurlandsbraut 24 Reykjavík, sími 569 0900, símbréf 569 0909, tölvupóstfang svana@lifbank.is, veffang www.lifbank.is. Skuldabréf sjóðsins eru til afgreiðslu í útibúi Landsbanka Íslands h.f. við Austurstræti.

Áritun stjórnar Lífeyrissjóðs bankamanna

Stjórn og framkvæmdastjóri Lífeyrissjóðs bankamanna staðfesta ársreikning fyrir árið 2003 með undirritun sinni:

Reykjavík, 17. mars 2004.

Haukur Þór Haraldsson

Arnór Sighvatsson

Ingvar A. Sigfússon

Sigurjón Þ. Árnason

Friðbert Traustason

Sigtryggur Jónsson,
framkvæmdastjóri

**Lífeyrissjóður
bankamanna
Hlutfallsdeild**

Ársreikningur 2003

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2003

	Skýr.	2003	2002
Iðgjöld			
Iðgjöld sjóðfélaga		77.857.296	77.686.099
Iðgjöld launagreiðenda		283.402.307	284.685.061
Réttindaflutningur og endurgreiðslur		(192.897)	(470.502)
		<u>361.066.706</u>	<u>361.900.658</u>
Lífeyrir			
Lífeyrir	3	<u>621.026.201</u>	<u>569.297.925</u>
		<u>621.026.201</u>	<u>569.297.925</u>
Fjárfestingartekjur			
Tekjur af eignarhlutum		19.516.991	(10.121.613)
Vaxtatekjur og gengismunur		1.994.253.706	252.873.917
Breytingar á niðurfærslu	10	(4.582.945)	(10.999.068)
		<u>2.009.187.752</u>	<u>231.753.236</u>
Fjárfestingargjöld			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður		<u>5.750.864</u>	<u>4.909.210</u>
		<u>5.750.864</u>	<u>4.909.210</u>
Rekstrarkostnaður			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður		<u>27.869.151</u>	<u>23.790.428</u>
		<u>27.869.151</u>	<u>23.790.428</u>
Hækkun á hreinni eign á árinu		1.715.608.242	(4.343.670)
Hrein eign frá fyrra ári		<u>16.187.738.261</u>	<u>16.192.081.931</u>
Hrein eign í árslok til greiðslu lífeyris		<u><u>17.903.346.504</u></u>	<u><u>16.187.738.261</u></u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2003

	Skýr.	31.12.2003	31.12.2002
Eignir			
Fjárfestingar			
Verðbréf með breytilegum tekjum	2, 5-7	10.144.096.053	9.263.133.991
Verðbréf með föstum tekjum	2, 8	6.133.191.789	5.038.825.415
Veðlán	2, 9-10	1.441.703.102	1.433.282.080
		<u>17.718.990.943</u>	<u>15.735.241.486</u>
Kröfur			
Aðrar kröfur		14.878.421	3.186.735
		<u>14.878.421</u>	<u>3.186.735</u>
Aðrar eignir			
Rekstrarfjármunir og aðrar efnislegar eignir	2, 4	1.411.130	1.643.745
Sjóður og veltinnlán		164.297.644	423.726.413
Aðrar eignir	14	32.627.957	39.720.552
		<u>198.336.731</u>	<u>465.090.710</u>
Eignir		<u>17.932.206.095</u>	<u>16.203.518.931</u>
Skuldir			
Viðskiptaskuldir			
Hlutfallsdeild / Stigadeild viðskiptareikningur		8.090.867	15.780.670
Aðrar skuldir		20.768.724	0
		<u>28.859.591</u>	<u>15.780.670</u>
Skuldir		<u>28.859.591</u>	<u>15.780.670</u>
Hrein eign til greiðslu lífeyris alls		<u>17.903.346.504</u>	<u>16.187.738.261</u>

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2003

2003

Inngreiðslur

Iðgjöld	361.066.706
Fjárfestingartekjur	481.617.049
Afborganir verðbréfa	692.232.958
Seld verðbréf með breytilegum tekjum	4.908.344.828
Seld verðbréf með föstum tekjum	155.666.810
Inngreiðslur	6.598.928.351

Útgreiðslur

Lífeyrir	621.026.201
Fjárfestingargjöld	5.750.864
Rekstrarkostnaður án afskrifta	27.092.251
Aðrar útgreiðslur	420.540
Útgreiðslur	654.289.855

Ráðstöfunarfé til kaupa á verðbréfum

og annarri fjárfestingu 5.944.638.496

Kaup á verðbréfum og önnur fjárfesting

Kaup á verðbréfum með breytilegum tekjum	4.617.592.016
Kaup á verðbréfum með föstum tekjum	1.431.929.248
Ný veðlán og útlán	154.546.000
Ráðstöfun alls	6.204.067.264

Hækkun (lækkun) á sjóði og veltiinnlánnum (259.428.769)

Sjóður og veltiinnlán í ársbyrjun 423.726.413

Sjóður og veltiinnlán í árslok 164.297.644

Skýringar

Starfsemi

1. Lífeyrissjóður bankamanna starfar samkvæmt lögum um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða nr. 129/1997 og hefur til þess fullgilt starfsleyfi. Sjóðurinn starfar í tveimur deildum, Hlutfallsdeild og Stigadeild og skulu allir starfsmenn aðildarfyrirtækja sjóðsins, sem náð hafa 16 ára aldri vera sjóðfélagar meðan þeir starfa hjá viðkomandi fyrirtæki.

Réttindi til lífeyris ráðast af starfshlutfalli og starfstíma svo og launum seinustu 5 ára. Lífeyrisgreiðslur eru verðtryggðar og fylgja vísitölu neysluverðs. Taka eftirlauna getur hafist við 65 ára aldur eða fyrr ef aldur og starfsaldur ná 95 árum. Að öðru leyti eru réttindi óháð aldri sjóðfélaga. Tryggingafræðileg úttekt getur haft áhrif á lífeyrisréttindi sjóðfélaga því sjóðnum er skylt að auka eða skerða lífeyrisréttindi sjóðfélaga fari munur milli eignarliða og lífeyrisskuldbindinga sjóðsins fram yfir tiltekin mörk.

Reikningsskilaaðferðir

2. Ársreikningurinn er í samræmi við lög um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða, reglur um ársreikninga lífeyrissjóða og góða reikningsskilavenju. Við gerð ársreikningsins er í öllum meginatriðum fylgt sömu reikningsskilaaðferðum og á fyrra ári.

Verðbréfaeign sjóðsins skiptist í verðbréf með breytilegum tekjum, verðbréf með föstum tekjum og veðlán. Skilgreiningar á framangreindri flokkun ásamt matsaðferðum sem beitt er við hvern lið fjárfestinga eru eftirfarandi:

Verðbréf með breytilegum tekjum eru framseljanleg verðbréf svo sem hlutabréf, hlutdeildarskírteini og önnur slík verðbréf með breytilegum tekjum eða verðbréf sem háð eru afkomu útgefanda. Þau verðbréf með breytilegum tekjum sem skráð eru á skipulegum verðbréfamarkaði eru eignfærð á markaðsverði í árslok, en það telst vera verðið á síðasta skráningardegi ársins. Óskráð bréf eru metin á kaupverði eða áætluðu markaðsverði hvort sem lægra er.

Verðbréf með föstum tekjum eru framseljanleg skuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum sem gefin eru út af lánastofnunum, opinberum aðilum eða öðrum félögum. Hér er átt við bréf sem t.d. eru bundin við vísitölu eða gengi gjaldmiðla hvort sem vextir eru fastir eða hafa tiltekna vaxtaviðmiðun. Verðbréf með föstum tekjum eru færð til eignar miðað við ávöxtunarkröfu þeirra á kaupdegi.

Veðlán eru útlán til sjóðfélaga sem veitt eru gegn veði í fasteignum. Sjóðfélagabréf eru færð til eignar með áföllnum vöxtum m.v. vaxtakjör þeirra.

Eignir og skuldir sem bundnar eru vísitölu eða gengi erlendra gjaldmiðla eru færðar upp miðað við verðlag eða gengi í árslok.

Aðrar reikningsskilaaðferðir sem snerta einstök efnisatriði ársreikningsins eru tilgreindar í skýringum hér á eftir.

Skýringar

Lífeyrir

3. Lífeyrir greinist þannig:

	2003	2002
Ellilífeyrir	503.642.731	461.782.686
Örorkulífeyrir	43.672.773	37.945.548
Makalífeyrir	72.325.194	68.510.780
Barnalífeyrir	464.330	516.494
Dánarbætur.....	921.173	542.417
	<u>621.026.201</u>	<u>569.297.925</u>

Varanlegir rekstrarfjármunir

4. Varanlegir rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Innréttingar, áhöld og tæki
Stofnverð í ársbyrjun.....	3.723.020
Afskrifað áður	<u>(2.079.276)</u>
Bókfært verð í ársbyrjun.....	1.643.745
Viðbót á árinu.....	420.540
Afskrifað á árinu	<u>(653.155)</u>
Bókfært verð í árslok.....	<u>1.411.130</u>
Afskriftarhlutföll	20%

Afskriftir eru reiknaðar sem fastur árlegur hundraðshluti af kostnaðarverði.

Verðbréf með breytilegum tekjum

5. Verðbréf með breytilegum tekjum greinast þannig:

Eignarhlutar í innlendum hlutafélögum	14.417.231
Hlutdeildarskírteini í innlendum sjóðum	7.849.375.061
Hlutdeildarskírteini í erlendum sjóðum	2.280.303.761
	<u>10.144.096.053</u>

Skýringar

6. Eignarhlutar í innlendum félögum greinast þannig:

	Hlutdeild	Nafnverð	Bókfært verð
Skráð félög:			
Afl fjárfestingarfélag hf.....	0,39%	7.500.000	14.325.001
			<u>14.325.001</u>
Óskráð félög:			
Eignarhaldsfélag lífeyrissjóða um verðbréfaþing	1,84%	92.230	92.230
			<u>92.230</u>
Hlutabréfaeign alls			<u>14.417.231</u>

7. Hlutdeildarskírteini greinast þannig:

Innlendir verðbréfasjóðir með skuldabréfum:

LÍ - Markaðsbréf 1	1.224.554.201
LÍ - Markaðsbréf 2	1.084.791.431
LÍ - Markaðsbréf 3	565.395.207
LÍ - Markaðsbréf 4	590.597.309
LÍ- Skuldabréfasjóður LÍ	370.000.025
LÍ - Fyrirtækjabréf	652.688.484
LÍ - Peningabréf	4.200.778
KB-banki - Ríkisverðbréfasjóður langur (Langtímabréf)	609.271.633
KB-banki - Ríkisverðbréfasjóður millilangur (Eignarskattfrjáls bréf)	1.069.952.689
KB-banki - Skammtímasjóður (Veltubréf)	368.656.245
KB-banki - Hávaxtasjóður (Hávaxtabréf)	412.018.810
KB-banki - Peningamarkaðssjóður (Peningamarkaðsbréf)	303.960.769
	<u>7.256.087.581</u>

Innlendir verðbréfasjóðir með hlutabréfum:

LÍ - Úrvalsbréf.....	238.704.939
KB-banki - Úrvalsvisitölusjóður	184.907.680
BI Invest Icelandic Equity	46.513.301
	<u>470.125.920</u>

Aðrir innlendir sjóðir með hlutabréfum:

ÍS-15	<u>123.161.560</u>
-------------	--------------------

Hlutdeildarskírteini í innlendum hlutabréfasjóðum alls	<u>593.287.480</u>
--	--------------------

Hlutdeildarskírteini í innlendum sjóðum alls.....	<u>7.849.375.061</u>
---	----------------------

Skýringar

Erlendir verðbréfasjóðir með hlutabréfum:

ACM Global Growth Trends Port. (USD)	156.498.148
ACM Global Value Port. (USD)	146.076.410
ACM Int'l Health Care (USD)	51.055.074
ACM European Value Portf. (USD)	61.446.774
ACM American Value Portf. (USD)	27.883.234
HSBC Pan European Equity (EUR)	22.089.102
Landsbanki Global Equity (EUR)	535.065.690
Merrill Lynch ST Emg. Market (Mercury ST North American) (USD)	17.847.657
SPDR Trust Series (USD)	50.487.415
BI Invest Global Equity (Alþjóða hlutabréfasj. B.Í.) (EUR)	527.994.185
JPMF FF-Intern. Equity Fund (EUR)	112.724.845
JPMF Global Equity Fund (USD)	60.352.189
JPMF Global Dynamic Equity Fund (USD)	107.030.139
JPMF FF-Europe Equity Fund (EUR)	127.481.280
JPMF FF-Europe Dynamic Fund (EUR)	67.104.969
JPMF Emerging Markets Equity Fund (USD)	63.162.480
CIF Global Equity Fund (USD)	1.943.464
	<u>2.136.243.055</u>

Aðrir erlendir sjóðir með hlutabréfum:

BI Invest Global Sector (Framsækinn alþj. hlutabr. B.Í.) (EUR).....	<u>143.965.297</u>
---	--------------------

Hlutdeildarskírteini í erlendum hlutabréfasjóðum alls	<u>2.280.208.352</u>
---	----------------------

Erlendir verðbréfasjóðir með skuldabréfum:

JPMF Global Convertible Bond Fund (EUR)	<u>95.408</u>
---	---------------

Hlutdeildarskírteini í erlendum sjóðum alls.....	<u>2.280.303.761</u>
--	----------------------

Hlutdeildarskírteini alls	<u><u>10.129.678.822</u></u>
---------------------------------	------------------------------

Verðbréf með föstum tekjum

8. Verðbréf með föstum tekjum greinast þannig:

Skuldabréf með ríkisábyrgð

Skuldabréf Húsnæðisstofnunar	259.462.746
Húsbréf	2.745.742.606
Húsnæðisbréf	268.825.375
Spariskírteini ríkissjóðs	118.196.250
Önnur skuldabréf með ríkisábyrgð	<u>1.877.276.346</u>
	5.269.503.323

Skuldabréf sveitarfélaga	9.609.375
Skuldabréf lánastofnana	732.168.662
Skuldabréf fyrirtækja	<u>121.910.428</u>
Verðbréf með föstum tekjum alls	<u><u>6.133.191.789</u></u>

Skýringar

Veðlán

9. Veðlán greinast þannig:

Skuldabréf sjóðfélaga	1.448.501.317
Niðurfærsla veðskuldabréfa	(6.798.216)
	<u>1.441.703.102</u>

Afskriftarreikningur útlána

10. Afskriftarreikningur útlána greinist þannig:

Niðurfærsla í ársbyrjun	2.621.445
Afskrifaðar tapaðar kröfur á árinu	(406.174)
Gjaldfærð niðurfærsla á árinu	4.582.945
	<u>6.798.216</u>

Skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum

11. Fjárfestingar skiptast þannig eftir gjaldmiðlum:

	Í íslenskum krónum	Í erlendum gjaldmiðlum	Samtals
Verðbréf með breytilegum tekjum	7.863.792.292	2.280.303.761	10.144.096.053
Verðbréf með föstum tekjum	6.133.191.789		6.133.191.789
Veðlán	<u>1.441.703.102</u>		<u>1.441.703.102</u>
	<u>15.438.687.182</u>	<u>2.280.303.761</u>	<u>17.718.990.943</u>
Hlutfallsleg skipting	87%	13%	100%

Skipting fjárfestinga eftir erlendum gjaldmiðlum:

	Verðbréf m/ breytil. tekjum	Verðbréf m/ föstum tekjum	Hlutfall
Í USD	743.782.984		32,6%
Í Evrum.....	<u>1.536.520.777</u>		<u>67,4%</u>
	<u>2.280.303.761</u>	<u>0</u>	<u>100,0%</u>

Markaðsverð fjárfestinga sjóðsins

12. Markaðsverð fjárfestinga hlutfallsdeildar í verðbréfum er áætlað kr. 17.907 millj. en bókfært verð þeirra er 17.719 millj. kr. eða um 188 millj. kr. lægra en markaðsverð.

Skýringar

Lífeyrisskuldbindingar

13. Tryggingafræðilegt mat á lífeyrisskuldbindingum Hlutfallsdeildar:

Samkvæmt niðurstöðu tryggingafræðilegrar athugunar á stöðu Hlutfallsdeildar í árslok 2003 miðað við 3,5% ársvexti þá þá á deildin kr. 29,5 milljónir umfram áfallnar skuldbindingar sem jafngildir 0,2% af skuldbindingum. Heildarskuldbindingar umfram eignir eru kr. 1.441,4 milljónir eða 5,96% af skuldbindingum.

Hlutfallsdeild	Áfallin skuldbinding m.kr.	Framtíðar- skuldbinding m.kr.	Heildar- skuldbinding m.kr.
Eignir			
Hrein eign til greiðslu lífeyris.....	17.903,3		17.903,3
Núvirði verðbréfa, hækkun.....	1.431,9		1.431,9
Lækkun vegna fjárfestingargjalda.....	(118,7)		(118,7)
Núvirði framtíðariðgjalda.....		3.508,8	3.508,8
	<u>19.216,5</u>	<u>3.508,8</u>	<u>22.725,3</u>
Skuldbindingar			
Ellilífeyrir	14.552,0	3.137,5	17.689,5
Örorkulífeyrir.....	831,7	276,1	1.107,8
Makalífeyrir.....	2.984,1	436,8	3.420,9
Barnalífeyrir.....	49,5	10,8	60,3
Annað	362,0	938,1	1.300,1
Rekstrarkostnaður	407,7	180,4	588,1
	<u>19.187,0</u>	<u>4.979,7</u>	<u>24.166,7</u>
Eignir umfram skuldbindingar	29,5	(1.470,9)	(1.441,4)
Í hlutfalli af skuldbindingum	0,2%	-29,5%	-6,0%

Ábyrgðir

14. Lífeyrissjóðurinn hefur gert framvirka gjaldmiðlasamninga við lánastofnanir. Samningarnir eru gerðir í þeim tilgangi að takmarka gengisáhættu vegna eigna Hlutfallsdeildar. Miðað við gengi í árslok hefur sjóðurinn skuldbundið sig til gjaldmiðlaviðskipta fyrir um 1.153,0 millj. kr. Staða þessara samninga í árslok var jákvæð um 32,6 millj. kr. Áhrif samninganna hafa verið færð inn í rekstur deildarinnar.

Önnur mál

15. Laun og tengd gjöld greinast þannig:

	2003	2002
Laun starfsfólks.....	11.761.304	9.258.827
Stjórnarlaun.....	4.128.414	4.221.159
Launatengd gjöld	3.710.754	2.658.465
	<u>19.600.472</u>	<u>16.138.451</u>

Starfsmenn sjóðsins voru 3 á árinu 2003 í tveimur og hálfu stöðugildi. Heildarlaun og þóknarir til stjórnar og framkvæmdastjóra sjóðsins á árinu 2003 námu 10,3 milljónum króna. Hlutdeild Hlutfallsdeildar í launakostnaði var 15,8 milljónir króna.

Skýringar

Kennitölur

16. Yfirlit um kennitölur sjóðsins

	2003	2002	2001	2000	1999
Hrein raunávöxtun.....	9,32%	-0,73%	-0,35%	-2,65%	7,46%
Meðaltal hreinnar raun- ávöxtunar s.l. 5 ár	2,50%	1,93%	3,17%	4,77%	6,10%
Hlutf.leg skipt. annarra fjárfestinga:					
Skráð verðbr. með breytil. tekjum	57,25%	58,87%	61,42%	67,83%	60,84%
Skráð verðbr. með föstum tekjum	23,51%	19,81%	17,60%	9,91%	15,03%
Óskráð verðbr. m/breytil. tekjum	0,00%	0,00%	0,00%	0,10%	0,00%
Óskráð verðbr. m/föstum tekjum	11,10%	12,21%	10,70%	12,81%	15,78%
Veðlán	8,14%	9,11%	10,28%	9,35%	8,35%
Hlutfallsleg skipting annarra fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:					
Eignir í íslenskum krónum	87,13%	77,17%	83,70%	81,89%	86,03%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum	12,87%	22,83%	16,30%	18,11%	13,97%
Fjöldi virkra sjóðfélaga:					
Hlutfallsdeild.....	709	737	782	838	908
Fjöldi lífeyrisþega:					
Hlutfallsdeild.....	499	466	443	402	378
Hlutfallsleg skipting lífeyris:					
Eftirlaun	81,2%	81,2%	80,2%	78,3%	78,3%
Örorkulífeyrir	7,0%	6,7%	6,7%	7,2%	7,0%
Makalífeyrir	11,7%	12,0%	13,0%	14,3%	14,5%
Barnalífeyrir	0,1%	0,1%	0,1%	0,2%	0,2%
Fjárhagsstaða skv. tryggingafræðilegri úttekt:					
Hlutfallsdeild:					
Hrein eign umfram					
heildarskuldbindingar	-5,96%	-8,7%	2,2%	0,4%	6,0%
Hrein eign umfram					
áfallnar skuldbindingar	0,20%	-3,0%	12,7%	11,3%	18,9%

**Lífeyrissjóður
bankamanna
Stigadeild**

Ársreikningur 2003

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2003

	Skýr.	2003	2002
Iðgjöld			
Iðgjöld sjóðfélaga		208.165.040	177.492.663
Iðgjöld launagreiðenda		314.607.087	266.454.120
		<u>523.627.362</u>	<u>444.502.292</u>
Lífeyrir			
Lífeyrir	3	23.078.391	16.851.754
		<u>23.078.391</u>	<u>16.851.754</u>
Fjárfestingartekjur			
Tekjur af eignarhlutum		2.280.610	1.353.133
Vaxtatekjur og gengismunur		470.686.343	84.719.106
Breytingar á niðurfærslu		(417.055)	(1.000.932)
		<u>472.549.898</u>	<u>85.071.306</u>
Fjárfestingargjöld			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður		1.370.717	1.015.181
		<u>1.370.717</u>	<u>1.015.181</u>
Rekstrarkostnaður			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður		6.642.606	4.919.651
		<u>6.642.606</u>	<u>4.919.651</u>
Hækkun á hreinni eign á árinu		965.085.546	506.787.012
Hrein eign frá fyrra ári		<u>3.601.324.216</u>	<u>3.094.537.203</u>
Hrein eign í árslok til greiðslu lífeyris		<u>4.566.409.761</u>	<u>3.601.324.216</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2003

Eignir	Skýr.	31.12.2003	31.12.2002
Fjárfestingar			
Verðbréf með breytilegum tekjum	2, 5-7	2.164.199.317	1.845.454.566
Verðbréf með föstum tekjum	2, 8	1.368.004.353	976.220.193
Veðlán	2, 9-10	877.141.795	693.690.230
Fjárfestingar		<u>4.409.345.465</u>	<u>3.515.364.989</u>
Kröfur			
Hlutfallsdeild / Stigadeild viðskiptareikningur		8.090.867	15.780.670
Aðrar kröfur		4.608.197	497.352
Kröfur		<u>12.699.064</u>	<u>16.278.022</u>
Aðrar eignir			
Rekstrarfjármunir og aðrar efnislegar eignir	2,4	128.415	149.583
Sjóður og veltiinnlán		138.341.207	61.499.725
Aðrar eignir	14	5.908.405	8.031.897
Aðrar eignir		<u>144.378.027</u>	<u>69.681.205</u>
Eignir		<u>4.566.422.556</u>	<u>3.601.324.216</u>
Skuldir			
Viðskiptaskuldir			
Aðrar skuldir		12.795	0
		<u>12.795</u>	<u>0</u>
Skuldir		<u>12.795</u>	<u>0</u>
Hrein eign til greiðslu lífeyris alls		<u><u>4.566.409.761</u></u>	<u><u>3.601.324.216</u></u>

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2003

	2003
Inngreiðslur	
Iðgjöld	523.627.362
Fjárfestingartekjur	85.506.644
Afborganir verðbréfa	126.475.237
Seld verðbréf með breytilegum tekjum	1.345.950.718
Inngreiðslur	<u>2.081.559.961</u>
Útgreiðslur	
Lífeyrir	23.078.391
Fjárfestingargjöld	1.370.717
Rekstrarkostnaður án afskrifta	6.553.521
Aðrar útgreiðslur	38.270
Útgreiðslur	<u>31.040.898</u>
Ráðstöfunarfé til kaupa á verðbréfum og annarri fjárfestingu	<u>2.050.519.062</u>
Kaup á verðbréfum og önnur fjárfesting	
Kaup á verðbréfum með breytilegum tekjum	1.362.069.816
Kaup á verðbréfum með föstum tekjum	384.513.764
Ný veðlán og útlán	227.094.000
Ráðstöfun alls	<u>1.973.677.580</u>
Hækkun (lækkun) á sjóði og veltiinnlánum	76.841.482
Sjóður og veltiinnlán í ársbyrjun	<u>61.499.725</u>
Sjóður og veltiinnlán í árslok	<u>138.341.207</u>

Skýringar

Starfsemi

1. Lífeyrissjóður bankamanna starfar samkvæmt lögum um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða nr. 129/1997 og hefur til þess fullgilt starfsleyfi. Sjóðurinn starfar í tveimur deildum, Hlutfallsdeild og Stigadeild og skulu allir starfsmenn aðildarfyrirtækja sjóðsins, sem náð hafa 16 ára aldri vera sjóðfélagar meðan þeir starfa hjá viðkomandi fyrirtæki.

Nýir starfsmenn aðildarfyrirtækja greiða iðgjöld til Stigadeildar. Stigadeildin var stofnuð 1. janúar 1998 og er hún fjárhagslega aðskilin frá Hlutfallsdeild. Réttindi til lífeyris ráðast af innkomnum iðgjöldum og eru óháð aldri sjóðfélaga. Lífeyrisgreiðslur eru verðtryggðar og fylgja vísitölu neysluverðs. Taka eftirlauna getur hafist við 67 ára aldur. Tryggingafræðileg úttekt getur haft áhrif á lífeyrisréttindi sjóðfélaga því sjóðnum er skylt að auka eða skerða lífeyrisréttindi sjóðfélaga fari munur milli eignarliða og lífeyrisskuldbindinga sjóðsins fram yfir tiltekin mörk.

Reikningsskilaaðferðir

2. Ársreikningurinn er í samræmi við lög um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða, reglur um ársreikninga lífeyrissjóða og góða reikningsskilavenju. Við gerð ársreikningsins er í öllum meginatriðum fylgt sömu reikningsskilaaðferðum og á fyrra ári.

Verðbréfaeign sjóðsins skiptist í verðbréf með breytilegum tekjum, verðbréf með föstum tekjum og veðlán. Skilgreiningar á framangreindri flokkun ásamt matsaðferðum sem beitt er við hvern lið fjárfestinga eru eftirfarandi:

Verðbréf með breytilegum tekjum eru framseljanleg verðbréf svo sem hlutabréf, hlutdeildarskírteini og önnur slík verðbréf með breytilegum tekjum eða verðbréf sem háð eru afkomu útgefanda. Þau verðbréf með breytilegum tekjum sem skráð eru á skipulegum verðbréfamarkaði eru eignfærð á markaðsverði í árslok, en það telst vera verðið á síðasta skráningardegi ársins. Óskráð bréf eru metin á kaupverði eða áætluðu markaðsverði hvort sem lægra er.

Verðbréf með föstum tekjum eru framseljanleg skuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum sem gefin eru út af lánastofnunum, opinberum aðilum eða öðrum félögum. Hér er átt við bréf sem t.d. eru bundin við vísitölu eða gengi gjaldmiðla hvort sem vextir eru fastir eða hafa tiltekna vaxtaviðmiðun. Verðbréf með föstum tekjum eru færð til eignar miðað við ávöxtunarkröfu þeirra á kaupdegi.

Veðlán eru útlán til sjóðfélaga sem veitt eru gegn veði í fasteignum. Sjóðfélagabréf eru færð til eignar með áföllnum vöxtum m.v. vaxtakjör þeirra.

Eignir og skuldir sem bundnar eru vísitölu eða gengi erlendra gjaldmiðla eru færðar upp miðað við verðlag eða gengi í árslok.

Aðrar reikningsskilaaðferðir sem snerta einstök efnisatriði ársreikningsins eru tilgreindar í skýringum hér á eftir.

Skýringar

Lífeyrir

3. Lífeyrir greinist þannig:

	2003	2002
Ellilífeyrir	12.036.773	10.150.636
Örorkulífeyrir	7.724.193	4.454.461
Makalífeyrir	2.548.201	1.951.652
Barnalífeyrir	769.224	295.005
	<u>23.078.391</u>	<u>16.851.754</u>

Varanlegir rekstrarfjármunir

4. Varanlegir rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Innréttingar, áhöld og tæki
Stofnverð í ársbyrjun.....	338.801
Afskrifað áður	<u>(189.217)</u>
Bókfært verð í ársbyrjun.....	149.583
Viðbót á árinu.....	38.270
Afskrifað á árinu	<u>(59.438)</u>
Bókfært verð í árslok.....	<u>128.415</u>
Afskriftarhlutföll	20%

Afskriftir eru reiknaðar sem fastur árlegur hundraðshluti af kostnaðarverði.

Verðbréf með breytilegum tekjum

5. Verðbréf með breytilegum tekjum greinast þannig:

Eignarhlutar í innlendum hlutafélögum	4.783.393
Hlutdeildarskírteini í innlendum verðbréfasjóðum	1.694.017.553
Hlutdeildarskírteini í erlendum verðbréfasjóðum	465.398.371
	<u>2.164.199.317</u>

Skýringar

6. Eignarhlutar í innlendum félögum greinast þannig:

	Hlutdeild	Nafnverð	Bókfært verð
Skráð félög:			
Afl fjárfestingarfélag hf.....	0,13%	2.500.000	4.775.000
			<u>4.775.000</u>
Óskráð félög:			
Eignarhaldsfélag lífeyrissjóða um verðbréfaþing	0,17%	8.393	8.393
			<u>8.393</u>
Hlutabréfaeign alls			<u>4.783.393</u>

7. Hlutdeildarskírteini greinast þannig:

Innlendir verðbréfasjóðir með skuldabréfum:

LÍ - Markaðsbréf 1	122.310.550
LÍ - Markaðsbréf 2	159.535.831
LÍ - Markaðsbréf 3	59.649.145
LÍ - Markaðsbréf 4	275.843.286
LÍ - Fyrirtækjabréf	144.232.394
LÍ - Peningabréf	32.269.355
KB-banki - Ríkisverðbréfasjóður langur (Langtímabréf)	223.652.297
KB-banki - Ríkisverðbréfasjóður millilangur (Eignarskattfrjáls bréf)	161.004.886
KB-banki - Skammtímasjóður (Veltubréf)	64.287.625
KB-banki - Hávaxtasjóður (Hávaxtabréf)	94.001.179
KB-banki - Peningamarkaðssjóður (Peningamarkaðsbréf)	47.064.084
	<u>1.383.850.632</u>

Innlendir verðbréfasjóðir með hlutabréfum:

LÍ - Úrvalsbréf.....	155.673.537
KB-banki - Úrvalsvisitölusjóður	62.062.436
BI Invest Icelandic Equity	13.171.069
	<u>230.907.042</u>

Aðrir innlendir sjóðir með hlutabréfum:

ÍS-15	<u>79.259.879</u>
-------------	-------------------

Hlutdeildarskírteini í innlendum hlutabréfasjóðum alls..... 310.166.921

Hlutdeildarskírteini í innlendum sjóðum alls..... 1.694.017.553

Skýringar

Erlendir verðbréfasjóðir með hlutabréfum:

ACM Global Growth Trends Port. (USD)	48.618.953
ACM Global Value Port. (USD)	35.553.161
ACM Int'l Health Care (USD)	9.557.041
ACM European Value Portf. (USD)	13.952.389
ACM American Value Portf. (USD)	26.986.525
HSBC Pan European Equity (USD)	3.905.243
Landsbanki Global Equity (EUR)	108.157.061
Merrill Lynch ST Emg. Market (Mercury ST North American) (USD)	2.984.085
SPDR Trust Series (USD)	11.889.150
BI Invest Global Equity (Alþjóða hlutabréfasj. B.Í.) (EUR)	83.413.627
JPMF FF-Intern. Equity Fund (EUR)	22.703.149
JPMF Global Equity Fund (USD)	13.804.189
JPMF Global Dynamic Equity Fund (USD)	18.433.092
JPMF FF-Europe Equity Fund (EUR)	24.598.463
JPMF FF-Europe Dynamic Fund (EUR)	11.724.658
JPMF Emerging Markets Equity Fund (USD)	8.766.148
CIF Global Equity Fund (USD)	1.099.415
	<u>446.146.349</u>

Aðrir erlendir sjóðir með hlutabréfum:

BI Invest Global Sector (Framsækinn alþj. hlutabr. B.Í.) (EUR).....	<u>19.234.396</u>
---	-------------------

Hlutdeildarskírteini í erlendum hlutabréfasjóðum alls	<u>465.380.745</u>
---	--------------------

Erlendir verðbréfasjóðir með skuldabréfum:

JPMF Global Convertible Bond Fund (EUR)	<u>17.626</u>
---	---------------

Hlutdeildarskírteini í erlendum sjóðum alls.....	<u>465.398.371</u>
--	--------------------

Hlutdeildarskírteini alls	<u><u>2.159.415.924</u></u>
---------------------------------	-----------------------------

Verðbréf með föstum tekjum

8. Verðbréf með föstum tekjum greinast þannig:

Skuldabréf með ríkisábyrgð

Skuldabréf Húsnæðisstofnunar	23.611.507
Húsbréf	795.837.674
Önnur skuldabréf með ríkisábyrgð	296.850.999
	<u>1.116.300.180</u>

Skuldabréf lánastofnana	<u>251.704.174</u>
-------------------------------	--------------------

Verðbréf með föstum tekjum alls	<u><u>1.368.004.353</u></u>
---------------------------------------	-----------------------------

Skýringar

Veðlán

9. Veðlán greinast þannig:

Skuldabréf sjóðfélaga	877.760.443
Niðurfærsla veðskuldabréfa	(618.647)
	<u>877.141.795</u>

Afskriftarreikningur útlána

10. Afskriftarreikningur útlána greinist þannig:

Niðurfærsla í ársbyrjun	238.555
Afskrifaðar tapaðar kröfur á árinu	(36.963)
Gjaldfærð niðurfærsla á árinu	417.055
	<u>618.647</u>

Skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum

11. Fjárfestingar skiptast þannig eftir gjaldmiðlum:

	Í íslenskum krónum	Í erlendum gjaldmiðlum	Samtals
Verðbréf með breytilegum tekjum	1.698.800.946	465.398.371	2.164.199.317
Verðbréf með föstum tekjum	1.368.004.353		1.368.004.353
Veðlán	877.141.795		877.141.795
	<u>3.943.947.095</u>	<u>465.398.371</u>	<u>4.409.345.466</u>
Hlutfallsleg skipting	89%	11%	100%

Skipting fjárfestinga eftir erlendum gjaldmiðlum:

	Verðbréf m/ breytil. tekjum	Verðbréf m/ föstum tekjum	Hlutfall
Í USD	195.549.392		42,0%
Í Evrum.....	269.848.979		58,0%
	<u>465.398.371</u>	<u>0</u>	<u>100,0%</u>

Markaðsverð fjárfestinga sjóðsins

12. Markaðsverð fjárfestinga Stigadeildar í verðbréfum er áætlað kr. 4.488 millj. en bókfært verð þeirra er 4.409 millj. kr. eða um 79 millj. kr. lægra en markaðsverð.

Skýringar

Lífeyrisskuldbindingar

13. Tryggingafræðilegt mat á lífeyrisskuldbindingum Stigadeildar:

Samkvæmt niðurstöðu tryggingafræðilegrar athugunar á stöðu Stigadeildar í árslok 2003 miðað við 3,5% ársvexti þá á deildin kr. 1.490,5 milljónir umfram áfallnar skuldbindingar eða 42,3% af skuldbindingum. Heildarskuldbindingar umfram eignir eru kr. 229,9 milljónir eða 1,65% af skuldbindingum.

Stigadeild	Áfallin skuldbinding m.kr.	Framtíðar- skuldbinding m.kr.	Heildar- skuldbinding m.kr.
Eignir			
Hrein eign til greiðslu lífeyris.....	4.566,4		4.566,4
Núvirði verðbréfa, hækkun.....	475,0		475,0
Lækkun vegna fjárfestingargjalda.....	(30,3)		(30,3)
Núvirði framtíðariðgjalda.....		8.711,6	8.711,6
	<u>5.011,1</u>	<u>8.711,6</u>	<u>13.722,7</u>
Skuldbindingar			
Ellilífeyrir	2.827,5	8.674,2	11.501,7
Örorkulífeyrir.....	410,9	1.118,6	1.529,5
Makalífeyrir.....	156,1	439,9	596,0
Barnalífeyrir.....	2,4	72,0	74,4
Annað.....	101,0		101,0
Rekstrarkostnaður	22,7	127,3	150,0
	<u>3.520,6</u>	<u>10.432,0</u>	<u>13.952,6</u>
Eignir umfram skuldbindingar	1.490,5	(1.720,4)	(229,9)
Í hlutfalli af skuldbindingum	42,3%	-16,5%	-1,6%

Ábyrgðir

14. Lífeyrissjóðurinn hefur gert framvirka gjaldmiðlasamninga við lánastofnanir. Samningarnir eru gerðir í þeim tilgangi að takmarka gengisáhættu vegna eigna Stigadeildar. Miðað við gengi í árslok hefur sjóðurinn skuldbundið sig til gjaldmiðlaviðskipta fyrir um 213,5 millj. kr. Staða þessa samninga í árslok var jákvæð um 5,9 millj. kr. Áhrif samninganna hafa verið færð inn í rekstur deildarinnar.

Önnur mál

15. Laun og tengd gjöld greinast þannig:

	2003	2002
Laun starfsfólks.....	11.761.304	9.258.827
Stjórnarlaun.....	4.128.414	4.221.159
Launatengd gjöld	3.710.754	2.658.465
	<u>19.600.472</u>	<u>16.138.451</u>

Starfsmenn sjóðsins voru 3 á árinu 2003 í tveimur og hálfu stöðugildi. Heildarlaun og þóknarir til stjórnar og framkvæmdastjóra sjóðsins á árinu 2002 námu 10,3 milljónum króna. Hlutdeild Stigadeildar í launakostnaði var 3,8 milljónir króna.

Skýringar

Kennitölur

16. Yfirlit um kennitölur sjóðsins

	2003	2002	2001	2000	1999
Hrein raunávöxtun.....	9,09%	0,38%	0,17%	-2,65%	7,46%
Meðaltal hreinnar raun- ávöxtunar sl. 5 ár	2,79%	2,26%	3,28%	4,77%	6,10%
Hlutf.leg skipt. annarra fjárfestinga:					
Skráð verðbr. með breytil. tekjum	49,08%	52,50%	61,42%	67,83%	60,84%
Skráð verðbr. með föstum tekjum	24,24%	19,13%	17,60%	9,91%	15,03%
Óskráð verðbr. m/breytil. tekjum	0,00%	0,00%	0,00%	0,10%	0,00%
Óskráð verðbr. m/föstum tekjum	6,79%	8,64%	10,70%	12,81%	15,78%
Veðlán	19,89%	19,73%	10,28%	9,35%	8,35%
Hlutfallsleg skipting annarra fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:					
Eignir í íslenskum krónum	89,45%	83,97%	83,70%	81,89%	86,03%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum	10,55%	16,03%	16,30%	18,11%	13,97%
Fjöldi virkra sjóðfélaga:					
Stigadeild.....	1315	1273	1200	1054	730
Fjöldi lífeyrisþega:					
Stigadeild.....	19	13	9	8	4
Hlutfallsleg skipting lífeyris:					
Eftirlaun	52,2%	60,2%	68,5%		
Örorkulífeyrir	33,5%	26,4%	17,0%		
Makalífeyrir	11,0%	11,6%	12,9%		
Barnalífeyrir	3,3%	1,8%	1,6%		
Fjárhagsstaða skv. tryggingafræðilegri úttekt:					
Stigadeild:					
Hrein eign umfram					
heildarskuldbindingar	-1,60%	-2,8%	2,1%	1,2%	2,4%
Hrein eign umfram					
áfallnar skuldbindingar	42,30%	40,3%	51,5%	49,9%	58,6%

**Sameiginlegt yfirlit
Lífeyrissjóðs
bankamanna**

Ársreikningur 2003

Deildarskipt yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2003

Fjárhæðir í þúsundum króna	Hlutfallsdeild		Stigadeild		Samtals	
	2003	2002	2003	2002	2003	2002
Iðgjöld						
Iðgjöld sjóðfélaga	77.857	77.686	208.165	177.493	286.022	255.179
Iðgjöld launagreiðenda	283.402	284.685	314.607	266.454	598.009	551.139
Réttindaflutningur og endurgr.	(193)	(471)	855	556	662	85
	<u>361.067</u>	<u>361.901</u>	<u>523.627</u>	<u>444.502</u>	<u>884.694</u>	<u>806.403</u>
Lífeyrir						
Lífeyrir	621.026	569.298	23.078	16.852	644.105	586.150
	<u>621.026</u>	<u>569.298</u>	<u>23.078</u>	<u>16.852</u>	<u>644.105</u>	<u>586.150</u>
Fjárfestingartekjur						
Tekjur af eignarhlutum	19.517	(10.122)	2.281	1.353	21.798	(8.768)
Vaxtatekjur og gengismunur	1.994.254	252.874	470.686	84.719	2.464.940	337.593
Breytingar á niðurfærslu	(4.583)	(10.999)	(417)	(1.001)	(5.000)	(12.000)
	<u>2.009.188</u>	<u>231.753</u>	<u>472.550</u>	<u>85.071</u>	<u>2.481.738</u>	<u>316.825</u>
Fjárfestingargjöld						
Skrifstofu- og stjórnunarkostn.	5.751	4.909	1.371	1.015	7.122	5.924
	<u>5.751</u>	<u>4.909</u>	<u>1.371</u>	<u>1.015</u>	<u>7.122</u>	<u>5.924</u>
Rekstrarkostnaður						
Skrifstofu- og stjórnunarkostn.	27.869	23.790	6.643	4.920	34.512	28.710
	<u>27.869</u>	<u>23.790</u>	<u>6.643</u>	<u>4.920</u>	<u>34.512</u>	<u>28.710</u>
Hækk. á hreinni eign á árinu	1.715.608	(4.344)	965.086	506.787	2.680.694	502.443
Hrein eign frá fyrra ári	<u>16.187.738</u>	<u>16.192.082</u>	<u>3.601.324</u>	<u>3.094.537</u>	<u>19.789.062</u>	<u>19.286.619</u>
Hrein eign í árslok til gr. lífeyris	<u><u>17.903.347</u></u>	<u><u>16.187.738</u></u>	<u><u>4.566.410</u></u>	<u><u>3.601.324</u></u>	<u><u>22.469.756</u></u>	<u><u>19.789.062</u></u>

Deildarskiptur efnahagsreikningur 31. desember 2003

Fjárhæðir í þúsundum króna

	Hlutfallsdeild		Stigadeild		Samtals	
	31.12.	31.12.	31.12.	31.12.	31.12.	31.12.
	2003	2002	2003	2002	2003	2002
Eignir						
Fjárfestingar						
Verðbr. með breytilegum tekjum	10.144.096	9.263.134	2.164.199	1.845.455	12.308.295	11.108.589
Verðbréf með föstum tekjum	6.133.192	5.038.825	1.368.004	976.220	7.501.196	6.015.046
Veðlán	1.441.703	1.433.282	877.142	693.690	2.318.845	2.126.972
Fjárfestingar	17.718.991	15.735.241	4.409.345	3.515.365	22.128.336	19.250.606
Kröfur						
Hlutfallsd/Stigad. viðskiptar.	(8.091)	(15.781)	8.091	15.781	0	0
Aðrar kröfur	14.878	3.187	4.608	497	19.487	3.684
Kröfur	6.788	(12.594)	12.699	16.278	19.487	3.684
Aðrar eignir						
Rekstrarfjármunir	1.411	1.644	128	150	1.540	1.793
Sjóður og veltiinnlán	164.298	423.726	138.341	61.500	302.639	485.226
Aðrar eignir	32.628	39.721	5.908	8.032	38.536	47.752
Aðrar eignir	198.337	465.091	144.378	69.681	342.715	534.772
Eignir	17.924.115	16.187.738	4.566.423	3.601.324	22.490.538	19.789.062
Skuldir						
Viðskiptaskuldir						
Aðrar skuldir	20.769	0	13	0	20.782	0
Skuldir	20.769	0	13	0	20.782	0
Hrein eign til gr. lífeyris alls	17.903.347	16.187.738	4.566.410	3.601.324	22.469.756	19.789.062

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2003

	2003	2002
Inngreiðslur		
Iðgjöld	884.694.068	728.563.567
Fjárfestingartekjur	567.123.693	657.690.855
Afborganir verðbréfa	818.708.195	513.007.616
Seld verðbréf með breytilegum tekjum	6.254.295.546	7.297.716.621
Seld verðbréf með föstum tekjum	155.666.810	460.521.481
Inngreiðslur	8.680.488.312	9.657.500.140
Útgreiðslur		
Lífeyrir	644.104.592	513.478.139
Fjárfestingargjöld	7.121.581	5.281.214
Rekstrarkostnaður án afskrifta	33.645.771	24.962.197
Aðrar útgreiðslur	458.810	466.672
Útgreiðslur	685.330.754	544.188.222
Ráðstöfunarfé til kaupa á verðbréfum og annarri fjárfestingu	7.995.157.558	9.113.311.918
Kaup á verðbréfum og önnur fjárfesting		
Kaup á verðbréfum með breytilegum tekjum	5.979.661.832	6.911.211.444
Kaup á verðbréfum með föstum tekjum	1.816.443.012	1.892.054.102
Ný veðlán og útlán	381.640.000	364.362.000
Ráðstöfun alls	8.177.744.844	9.167.627.546
Hækkun (lækkun) á sjóði og veltiinnlánum	(182.587.286)	(54.315.627)
Sjóður og veltiinnlán í ársbyrjun	545.323.331	599.638.958
Sjóður og veltiinnlán í árslok	362.736.045	545.323.331

Kennitölur

17. Fimm ára yfirlit um kennitölur sjóðsins

	2003	2002	2001	2000	1999
Hrein raunávöxtun.....	9,28%	-0,54%	-0,27%	-2,65%	7,46%
Meðaltal hreinnar raun- ávöxtunar sl. 5 ár	2,55%	1,98%	3,19%	4,77%	6,10%
Hlutfallsleg skipt. annarra fjárfestinga:					
Skráð verðbr. með breytil. tekjum	55,62%	57,70%	61,42%	67,83%	60,84%
Skráð verðbr. með föstum tekjum	24,07%	19,69%	17,60%	9,91%	15,03%
Óskráð verðbr. m/breytil. tekjum	0,00%	0,00%	0,00%	0,10%	0,00%
Óskráð verðbr. m/föstum tekjum	9,83%	11,56%	10,70%	12,81%	15,78%
Veðlán	10,48%	11,05%	10,28%	9,35%	8,35%
Hlutfallsleg skipting annarra fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:					
Eignir í íslenskum krónum	87,59%	78,41%	83,70%	81,89%	86,03%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum	12,41%	21,59%	16,30%	18,11%	13,97%
Fjöldi virkra sjóðfélaga:					
Hlutfallsdeild.....	709	737	782	838	908
Stigadeild.....	1315	1273	1200	1.054	730
Fjöldi lífeyrisþega:					
Hlutfallsdeild.....	499	466	443	402	378
Stigadeild.....	19	13	9	8	4
Hlutfallsleg skipting lífeyris:					
Eftirlaun	80,2%	80,6%	79,9%	78,3%	78,3%
Örorkulífeyrir	8,0%	7,2%	7,0%	7,2%	7,0%
Makalífeyrir	11,6%	12,0%	13,0%	14,3%	14,5%
Barnalífeyrir	0,2%	0,1%	0,1%	0,2%	0,2%
Fjárhagsstaða skv. tryggingafræðilegri úttekt:					
Hlutfallsdeild:					
Hrein eign umfram					
heildarskuldbindingar	-5,96%	-8,7%	2,2%	0,4%	6,0%
Hrein eign umfram					
áfallnar skuldbindingar	0,20%	-3,0%	12,7%	11,3%	18,9%
Stigadeild:					
Hrein eign umfram					
heildarskuldbindingar	-1,60%	-2,8%	2,1%	1,2%	2,4%
Hrein eign umfram					
áfallnar skuldbindingar	42,30%	40,3%	51,5%	49,9%	58,6%