Lífeyrissjóður bankamanna

Ársreikningur 2001

Lífeyrissjóður bankamanna
Suðurlandsbraut 24
108 Reykjavík

kt. 510169-4259

Lífeyrissjóður bankamanna

Ársreikningur 2001

Efnisyfirlit.

Áritun endurskoðenda... 2

Skýrsla stjórnar 3-4

Áritun stjórnar 5

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris 2001.. 6

Efnahagsreikningur 31.desember 2001.................................. 7

Sjóðstreymi 8

Skýringar 9-17

Deildaskipt yfirlit um breytingu á hreinni eign...................... 18

Deildaskiptur efnahagsreikningur………………………….. 19

Áritun endurskoðenda

Til stjórnar og sjóðfélaga í Lífeyrissjóði bankamanna

Við höfum endurskoðað ársreikning Lífeyrissjóðs bankamanna fyrir árið 2001. 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 áliti sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar.

Endurskoðað var í samræmi við góða endurskoðunarvenju en samkvæmt henni skal skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg vissa fáist 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 efnahag Lífeyrissjóðs bankamanna í árslok 2001 og breytingum á fjárhagslegri skipan hans á því ári, í samræmi við lög, reglugerðir og samþykktir sjóðsins og góða reikningsskilavenju.

Reykjavík, 20. febrúar 2002

Deloitte & Touche 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, 20. febrúar 2002

Gunnlaugur Arnórsson

Þorsteinn Egilsson

Skýrsla stjórnar

Stjórn Lífeyrissjóðs bankamanna var þannig skipuð á árinu 2001: Arnór Sighvatsson, Friðbert Traustason og Haukur Þór Haraldsson kjörnir á fundi sjóðfélaga svo og Helgi S. Guðmundsson tilnefndur af bankaráði Landsbanka Íslands h.f., Ingvar A. Sigfússon tilnefndur af bankaráði Seðlabanka Íslands og Haukur Helgason tilnefndur af aðildafyrirtækjum sjóðsins. Haukur Þór Haraldsson gegndi starfi formanns.

Starfsmenn sjóðsins eru Sigtryggur Jónsson, framkvæmdastjóri og Svana M. Símonardóttir fulltrúi.

Í árslok greiddi sjóðurinn 452 aðilum lífeyri, þar af 443 úr Hlutfallsdeild. Voru lífeyrisgreiðslur ársins kr. 499.417 þúsund úr Hlutfallsdeild en kr. 14.060 þúsund úr Stigadeild. Á árinu áður voru lífeyrisgreiðslur alls kr. 449.001 þúsund. Er aukningin því 14,36%.

Í árslok greiddu 2209 sjóðfélagar iðgjöld til sjóðsins, þar af 768 í Hlutfallsdeild og 1441 í Stigadeild. Í árslok 2000 greiddu 1971 sjóðfélagar iðgjöld til sjóðsins og hafði því fjölgað um 238 á árinu.

Lán til sjóðfélaga á árinu.

Á árinu voru samþykktar alls 187 lánveitingar til sjóðfélaga, alls að fjárhæð kr. 422.159 þúsund. Meðalfjárhæð var því kr. 2.258 þúsund en var á árinu áður 1.787 þúsund.

Hámarkslánsfjárhæð er nú kr. 4 milljónir eftir fjögurra ára starf. Vextir fylgja ávöxtunarkröfu húsbréfa með 0,1% álagi og breytast þeir mánaðarlega.

Fjárvörslusamningar.

Þann 1. september 1998 voru gerðir samningar við Landsbréf h.f. og Búnaðarbanka Verðbréf um fjárvörslu, en samningar þessir voru gerðir í framhaldi af útboði sem stjórn sjóðsins efndi til. Samningum þessum var sagt upp af hálfu sjóðsins og tóku nýir samningar gildi 1. febrúar 2002. Í árslok nam heildareign sjóðsins í fjárvörslu hjá ofangreindum aðilum kr. 15.988,3 milljónum, eða sem nemur 82,90% af hreinni eign í árslok. Í árslok 2000 nam heildareign í fjárvörslu 14.906,2 milljónum, eða 84,70% af hreinni eign. Ávöxtun fjárvörslu var ekki í samræmi við væntingar á árinu sem rekja má til óhagstæðra aðstæðna á fjármagnsmarkaði. Meðaltal raunávöxtunar eigna í fjárvörslu var neikvæð um 1,24% á árinu 2001 en á árinu 2000 var hún neikvæð um 3,67%.

Staða sjóðsins.

Í lok ársins voru heildareignir Lífeyrissjóðs bankamanna kr. 19.286.619 þúsund sem skiptast þannig að í Hlutfallsdeild voru eignir alls kr. 16.192.082 þúsund, eða 83,96% og í Stigadeild kr. 3.094.537 þúsund eða 16,04%.

Fyrir liggur tryggingafræðileg úttekt á skuldbindingum sjóðsins miðað við 31. desember 2001. Samkvæmt niðurstöðum hennar voru áfallnar skuldbindingar í Hlutfallsdeild kr. 16.362,6 milljónir en í Stigadeild kr. 2.350,6 milljónir. Alls er því um að ræða kr. 18.305,5 milljónir.

Önnur mál.

Ýmis önnur mál voru til umfjöllunar hjá stjórninni en hún hélt 12 bókaða fundi á árinu. Svo sem fyrr er getið var unnið að gerð nýrra fjárvörslusamninga sam tóku gildi 1. febrúar 2002. Þar eru teknar upp í fyrsta sinn mismundandi fjárfestingastefnur fyrir deildar sjóðsins þar sem tekið er mið af ólíkum áætlunum um greiðslustreymi í framtíðinni. Í báðum tilvikum er um að ræða varfærnar fjárfestingastefnur þar sem þess er gætt að lágmarka áhættu sjóðsins. Þá tók stjórnin ákvörðun um að draga úr vægi fjárvörslu í heildareignum sjóðsins.

Á árinu var samþykkt áframhaldandi aðild að Stigadeild fyrir nokkura fyrrum starfsmenn hjá aðildarfyrirtækjum, sem höfðu hafið störf annars staðar. Þá var á árinu samþykkt aðild starfsmanna Bunadarbanki International að Stigadeild sjóðsins.

Á árinu voru samþykktar nýjar starfsreglur fyrir stjórn sjóðsins og gerður samningur við Björgu Sigurðardóttur f.h. Deloitte & Touche um innra eftirlit.

Þá var á árinu unnið að gerð nýrrar heimasíðu sjóðsins.

Sjóðurinn hefur aðsetur að Suðurlandsbraut 24, Reykjavík, sími 569 0900, símbréf svana@lifbank.is, veffang er 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 2001 með undirritun sinni:

Reykjavík, 20. febrúar 2002

Haukur Þór Haraldsson

Arnór Sighvatsson

Ingvar A. Sigfússon

Haukur Helgason

Friðbert Traustason

Helgi S. Guðmundsson

Sigtryggur Jónsson,
framkvæmdastjóri

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2001

	Skýr.	2001	2000
Iðgjöld			
Iðgjöld sjóðfélaga		224.764.898	196.536.780
Iðgjöld launagreiðenda		503.798.669	459.369.498
Réttindaflutningur og endurgreiðslur		0	(5.880.347)
		728.563.567	650.025.931
Lífeyrir			
Lífeyrir	3	513.478.139	449.000.636
		513.478.139	449.000.636
Fjárfestingartekjur			
Tekjur af eignarhlutum		(27.492.717)	(24.302.654)
Vaxtatekjur og gengismunur	4	1.531.085.032	292.343.768
Reiknuð gjöld vegna verðlagsbreytinga		(1.521.988.806)	(711.388.949)
		(18.396.491)	(443.347.835)
Fjárfestingargjöld			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður		5.281.214	4.005.967
		5.281.214	4.005.967
Rekstrarkostnaður			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður		25.593.192	19.413.243
		25.593.192	19.413.243
Hækkun á hreinni eign fyrir matsbreytingar		165.814.531	(265.741.750)
Matsbreytingar		1.522.165.148	711.453.739
Hækkun á hreinni eign á árinu		1.687.979.679	445.711.989
Hrein eign frá fyrra ári		17.598.639.455	17.152.927.466
Hrein eign í árslok til greiðslu lífeyris		19.286.619.134	17.598.639.455

Efnahagsreikningur 31. desember 2001

	Skýr.	31.12.2001	31.12.2000
Eignir			
Fjárfestingar			
Verðbréf með breytilegum tekjum	2, 6-9	11.510.422.181	11.545.108.305
Verðbréf með föstum tekjum	2, 10	5.304.305.022	3.862.869.425
Veðlán	2, 11	1.925.826.718	1.589.150.522
Fjárfestingar		18.740.553.920	16.997.128.252
Aðrar eignir			
Rekstrarfjármunir og aðrar efnislegar eignir	2,5	1.884.262	1.872.245
Sjóður og veltiinnlán		545.323.330	599.638.958
Aðrar eignir		547.207.592	601.511.203
Eignir		19.287.761.512	17.598.639.455
Skuldir			
Viðskiptaskuldir			
Aðrar skuldir		1.142.378	0
Skuldir		1.142.378	0
Hrein eign til greiðslu lífeyris alls		19.286.619.134	17.598.639.455

Greining á hreinni eign á deildir

	31.12.2001	31.12.2000
Hlutfallsdeild	16.192.081.931	15.100.596.418
Stigadeild	3.094.537.203	2.498.043.037
	19.286.619.134	17.598.639.455

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2001

	2001	2000
Inngreiðslur		
Iðgjöld	728.563.567	650.025.931
Fjárfestingartekjur	657.690.855	207.294.683
Afborganir verðbréfa	513.007.616	223.058.532
Seld verðbréf með breytilegum tekjum	7.297.716.621	1.871.704.409
Seld verðbréf með föstum tekjum	460.521.481	1.468.989.442
Inngreiðslur	9.657.500.140	4.421.072.997
Útgreiðslur		
Lífeyrir	513.478.139	449.000.636
Fjárfestingargjöld	5.281.214	4.005.967
Rekstrarkostnaður án afskrifta	24.962.197	19.105.762
Aðrar útgreiðslur	466.672	31.223.603
Útgreiðslur	544.188.222	503.335.968
Ráðstöfunarfé til kaupa á verðbréfum og annarri fjárfestingu	9.113.311.918	3.917.737.028
Kaup á verðbréfum og önnur fjárfesting		
Kaup á verðbréfum með breytilegum tekjum	6.911.211.444	3.605.878.556
Kaup á verðbréfum með föstum tekjum	1.892.054.102	194.622.650
Ný veðlán og útlán	364.362.000	292.456.000
Ráðstöfun alls	9.167.627.546	4.092.957.206
Hækkun (lækkun) á sjóði og veltiinnlánum	(54.315.628)	(175.220.178)
Sjóður og veltiinnlán í ársbyrjun	599.638.958	774.859.136
Sjóður og veltiinnlán í árslok	545.323.330	599.638.958

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.

Hlutfallsdeild:

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.

Stigadeild:

Nýir starfsmenn aðildarfyrirtækja greiða iðgjöld til Stigadeildar. 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. Á sama hátt og í Hlutfallsdeild getur tryggingafræðileg úttekt á stöðu sjóðsins haft áhrif á lífeyrisréttindi sjóðfélaga.

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. Stigadeild var stofnuð 1. janúar 1998 og er hún fjárhagslega aðskilin frá Hlutfallsdeild. Fjárhæðir í ársreikningi sýna heildartölur fyrir báðar deildir.

Áhrif verðlagsbreytinga á rekstur og fjárhagsstöðu lífeyrissjóðsins eru reiknuð og færð í ársreikninginn miðað við hækkun vísitölu neysluverðs á árinu sem var 8,61%. Áhrif verðlagsbreytinga á peningalegar eignir og skuldir mynda reiknuð gjöld vegna verðlagsbreytinga að fjárhæð kr. 1.521.988.806. Varanlegir rekstrarfjármunir eru endurmetnir með því að framreikna upphaflegt stofnverð þeirra og afskriftir til loka reikningsársins og er breytingin færð á viðkomandi eignaliði. Hin reiknuðu áhrif verðlagsbreytinga eru færð á matsbreytingar í yfirliti um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris.

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 framreiknuðu 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.

Lífeyrir

3. Lífeyrir greinist þannig í þús. króna:

	Hlutfallsdeild		Stigadeild		Samtals	
	2001	2000	2001	2000	2001	2000
Ellilífeyrir	399.449	342.691	9.625	8.551	409.074	351.242
Örorkulífeyrir	33.516	30.064	2.392	2.304	35.908	32.368
Makalífeyrir	64.540	63.639	1.815	554	66.355	64.193
Barnalífeyrir	381	419	228	76	609	495
Dánarbætur	1.532	703	0	0	1.532	703
	499.417	437.516	14.061	11.485	513.478	449.001

Vaxtatekjur og gengismunur

4. Vaxtatekjur og gengismunur greinast þannig:

Vaxtatekjur og gengismunur skuldabréfa	744.049.172
Gengismunur hlutdeildarskírteina	787.035.860
	1.531.085.032

Skýringar

Varanlegir rekstrarfjármunir

5. Varanlegir rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Innréttingar, áhöld og tæki
Stofnverð í ársbyrjun	2.683.066
Afskrifað áður	(810.821)
Bókfært verð í ársbyrjun	1.872.245
Endurmat á árinu	176.340
Viðbót á árinu	466.672
Afskrifað á árinu	(630.995)
Bókfært verð í árslok	1.884.262
Afskriftarhlutföll	20%

Afskriftir eru reiknaðar sem fastur árlegur hundraðshluti af framreiknuðu kostnaðarverði miðað við eignarhaldstíma á árinu.

Verðbréf með breytilegum tekjum

6. Verðbréf með breytilegum tekjum greinast þannig:

Eignarhlutar í innlendum hlutafélögum	88.662.744
Eignarhlutar í erlendum hlutafélögum	22.249.920
Hlutdeildarskírteini í innlendum verðbréfasjóðum	8.430.468.619
Hlutdeildarskírteini í erlendum verðbréfasjóðum	2.969.040.898
	11.510.422.181

7. Eignarhlutar í innlendum félögum greinast þannig:

	Hlutdeild	Nafnverð	Bókfært verð
Skráð félög:			
Landsbanki Íslands hf.	0,38%	24.671.353	83.635.887
Íslenski hugbúnaðarsjóðurinn hf.	0,52%	2.814.991	4.926.234
			88.562.121
Óskráð félög:			
Eignarhaldsfélag lífeyrissjóða um verðbréfaþing	2,01%	100.623	100.623
			100.623
Eignarhlutar í innlendum félögum alls			88.662.744

Eignarhluti sjóðsins í Eignarhaldsfélagi lífeyrissjóða um verðbréfaþing er metinn á kaupverði.

8. Eignarhlutar í erlendum félögum greinast þannig:

	Hlutdeild	Hlutir	Bókfært verð
Decode	Óveruleg	35.000	22.249.920
Eignarhlutar í erlendum félögum alls			22.249.920
Hlutabréfaeign alls			110.912.664

9. Hlutdeildarskírteini greinast þannig:

Innlendir verðbréfasjóðir með skuldabréfum:

Landsbréf - Markaðsbréf 1	523.532.510
Landsbréf - Markaðsbréf 2	117.070.375
Landsbréf - Markaðsbréf 3	620.116.919
Landsbréf - Markaðsbréf 4	2.228.429.506
Landsbréf - Reiðubréf	516.747.081
Landsbréf - Sparibréf	460.000.000
Landsbréf - Öndvegisbréf	1.187.899.860
Landsbréf - Peningabréf	100.039
Búnaðarbanki - Langtímabréf	337.226.906
Búnaðarbanki - Hávaxtabréf	148.105.405
Búnaðarbanki - Eignarskattsfrjáls bréf	725.007.846
	6.864.236.447

Innlendir verðbréfasjóðir með hlutabréfum:

BÍ ÍS-15	839.227.482
Úrvalsvísitölusjóður BÍ	40.625.298
Landsbréf Úrvalsbréf	686.379.392
	1.566.232.172
Hlutdeildarskírteini í innlendum verðbréfasjóðum alls	8.430.468.619

Skýringar

Erlendir verðbréfasjóðir með hlutabréfum:

ACM Greater China Portfolio	19.137.856
ACM Global Growth Trends Port.	52.347.886
ACM Global Value Port.	43.304.122
ACM Technology Portf.	35.523.711
ACM Int´l Health Care	44.099.702
ACM American Growth	47.702.171
ACM Int. Thechnology Fund	24.292.470
ACM European Value Portf.	44.049.129
ACM American Value Portf.	58.501.327
ACM Short Maturity Dollar	40.145.826
HSBC Chinese Equity Fund	28.158.337
HSBC US Dollar Reserve	30.159.423
ACM US Smaller companies port.	21.977.409
ACM European Tech	18.500.237
HSBC Pan European Equity	47.973.549
ACM European Growth. Portfolio	17.627.356
HSBC Pan European	38.970.935
Fortuna 3	514.168.527
Fortuna European Hedge Fund	226.655.441
Alþjóða hlutabréfasj. B.Í.	775.768.594
Framsækinn alþj. hlutabr.B.Í. (sjóðasjóður)	192.430.467
Nýtæknisjóður BÍ (Internetsjóður)	17.167.916
JPMF FF-Intern. Equity Fund	190.570.474
JPMF FF-Europe Equity Fund	1.700.000
	2.530.932.865

Erlendir verðbréfasjóðir með skuldabréfum:

LÍ 10/10 2003	40.047.567
JPMF USD Global Bond Fund (USD)	135.299.715
JPMF LUX Gl. Strat. Bond Fund (USD)	68.970.573
JPMF Europe Bond Fund (EUR)	126.371.852
JPMF EUR Global Bond Fund (EUR)	67.418.326
	438.108.033

Hlutdeildarskírteini í erlendum verðbréfasjóðum alls	2.969.040.898
Hlutdeildarskírteini alls	11.399.509.517

Skýringar

Verðbréf með föstum tekjum

10. Verðbréf með föstum tekjum greinast þannig:

Skuldabréf með ríkisábyrgð

Skuldabréf Húsnæðisstofnunar	578.646.575
Húsbréf	1.782.090.599
Húsnæðisbréf	489.214.800
Spariskírteini ríkissjóðs	160.294.500
Markaðsskuldabréf ríkissjóðs í breskum pundum	63.198.905
Önnur skuldabréf með ríkisábyrgð	1.927.565.002
	5.001.010.381
Skuldabréf sveitarfélaga	9.213.120
Skuldabréf lánastofnana	242.794.254
Skuldabréf fyrirtækja	51.287.267
Verðbréf með föstum tekjum alls	5.304.305.022

Veðlán

11. Veðlán greinast þannig:

Skuldabréf sjóðfélaga	1.925.826.718
	1.925.826.718

Skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum

12. Fjárfestingar skiptast þannig eftir gjaldmiðlum:

	Í íslenskum krónum	Í erlendum gjaldmiðlum	Samtals
Verðbréf með breytilegum tekjum	8.519.131.363	2.991.290.818	11.510.422.181
Verðbréf með föstum tekjum	5.241.106.117	63.198.905	5.304.305.022
Veðlán	1.925.826.718		1.925.826.718
	15.686.064.198	3.054.489.723	18.740.553.921
Hlutfallsleg skipting	84%	16%	100%

Skipting fjárfestinga eftir erlendum gjaldmiðlum:

	Verðbréf m/ breytil. tekjum	Verðbréf m/ föstum tekjum	Hlutfall
Í GBP	0	63.198.905	2,1%
Í USD	1.305.186.632		42,7%
Í Evrum	1.646.056.619		53,9%
Bundið gengisvísitölum	40.047.567		1,3%
	2.991.290.818	63.198.905	100,0%

Markaðsverð fjárfestinga sjóðsins

13. Markaðsverð fjárfestinga sjóðsins í verðbréfum er áætlað kr. 19.016 millj. en bókfært verð þeirra er 18.741 millj. kr. eða um 275 millj. kr. lægra en markaðsverð.

Lífeyrisskuldbindingar

14. Tryggingafræðilegt mat á lífeyrisskuldbindingum sjóðsins:

Samkvæmt niðurstöðu tryggingafræðilegrar athugunar á stöðu lífeyrissjóðsins í árslok 2001 miðað við 3,5% ársvexti þá á sjóðurinn í hlutfallsdeild kr. 2.073,6 milljónir umfram áfallnar skuldbindingar eða 12,7% og í stigadeild kr. 1.209,9 milljónir umfram áfallnar skuldbindingar eða 51,5%. Eignir umfram heildarskuldbind-ingar í hlutfallsdeild eru kr. 465,9 milljónir eða 2,2% og eignir umfram heildarskuldbindingar í stigadeild eru kr. 205,5 milljónir eða 2,1%.

Hlutfallsdeild	Áfallin skuldbinding m.kr.	Framtíðar-skuldbinding m.kr.	Heildar-skuldbinding m.kr.
Eignir			
Hrein eign til greiðslu lífeyris	16.192,1		16.192,1
Núvirði verðbréfa, hækkun	2.339,1		2.339,1
Lækkun vegna fjárfestingargjalda	(95,0)		(95,0)
Núvirði framtíðariðgjalda		3.304,7	3.304,7
	18.436,2	3.304,7	21.740,9
Skuldbindingar			
Ellilífeyrir	12.097,9	3.904,1	16.002,0
Örorkulífeyrir	704,3	334,2	1.038,5
Makalífeyrir	2.843,6	524,5	3.368,1
Barnalífeyrir	72,6	0,0	72,6
Annað	346,2	0,0	346,2
Rekstrarkostnaður	298,0	149,7	447,7
	16.362,6	4.912,5	21.275,1
Eignir umfram skuldbindingar	2.073,6	(1.607,8)	465,8
Í hlutfalli af skuldbindingum	12,7%	-32,7%	2,2%

Stigadeild Eignir	Áfallin skuldbinding m.kr.	Framtíðar-skuldbinding m.kr.	Heildar-skuldbinding m.kr.
Hrein eign til greiðslu lífeyris	3.094,6		3.094,6
Núvirði verðbréfa, hækkun	481,5		481,5
Lækkun vegna fjárfestingargjalda	(15,6)		(15,6)
Núvirði framtíðariðgjalda		6.607,7	6.607,7
	3.560,5	6.607,7	10.168,2
Skuldbindingar			
Ellilífeyrir	1.899,5	6.276,9	8.176,4
Örorkulífeyrir	243,5	853,6	1.097,1
Makalífeyrir	114,6	333,2	447,8
Barnalífeyrir	1,9	83,7	85,6
Annað	82,2	0,0	82,2
Rekstrarkostnaður	8,9	64,7	73,6
	2.350,6	7.612,1	9.962,7
Eignir umfram skuldbindingar	1.209,9	(1.004,4)	205,5
Í hlutfalli af skuldbindingum	51,5%	-13,2%	2,1%

Ábyrgðir

15. Lífeyrissjóðurinn hefur gert framvirka gjaldmiðlasamninga við lánastofnanir. Samningarnir eru gerðir í þeim tilgangi að takmarka gengisáhættu vegna eigna sjóðsins. Miðað við gengi í árslok hefur sjóðurinn skuldbundið sig til gjaldmiðlaviðskipta fyrir um 781,5 millj. kr. Staða þessa samninga í árslok var jákvæð um 4,1 millj. kr. Áhrif samninganna hafa ekki verið færð inn í rekstur sjóðsins.

Önnur mál

16. Laun og tengd gjöld greinast þannig:

	2001	2000
Laun starfsfólks	8.094.120	8.156.616
Stjórnarlaun	3.969.437	4.013.190
Launatengd gjöld	2.593.552	2.434.826
	14.657.109	14.604.632

Starfsmenn sjóðsins voru 2 á árinu 2001. Heildarlaun og þóknanir til stjórnar og framkvæmdastjóra sjóðsins á árinu 2001 námu 9,3 milljónum króna.

Kennitölur

17. Fimm ára yfirlit um kennitölur sjóðsins

	2001	2000	1999	1998	1997
Hrein raunávöxtun................................	-0,27%	-2,65%	7,46%	6,30%	5,50%
Meðaltal hreinnar raun-					
ávöxtunar sl. 5 ár	3,19%	4,77%	6,10%	6,00%	6,20%
Kostnaður í hlutfalli af eignum	0,16%	0,11%	0,09%	0,13%	0,21%
Hlutfallsleg skipt. annarra fjárfestinga:					
Skráð verðbr. með breytil. tekjum	61,42%	67,83%	60,84%		
Skráð verðbr. með föstum tekjum	17,60%	9,91%	15,03%		
Óskráð verðbr. m/breytil. tekjum	0,00%	0,10%	0,00%		
Óskráð verðbr. m/föstum tekjum	10,70%	12,81%	15,78%		
Veðlán	10,28%	9,35%	8,35%		
Hlutfallsleg skipting annarra					
fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:					
Eignir í íslenskum krónum	83,70%	81,89%	86,03%		
Eignir í erlendum gjaldmiðlum	16,30%	18,11%	13,97%		
Fjöldi virkra sjóðfélaga:					
Hlutfallsdeild..	782	838	908	989	1.418
Stigadeild...	1200	1.054	730	454	0
Fjöldi lífeyrisþega:					
Hlutfallsdeild..	443	402	378	333	292
Stigadeild...	9	8	4	2	0
Hlutfallsleg skipting lífeyris:					
Eftirlaun	79,9%	78,3%	78,3%	77,4%	73,1%
Örorkulífeyrir	7,0%	7,2%	7,0%	6,2%	6,8%
Makalífeyrir	13,0%	14,3%	14,5%	16,2%	19,9%
Barnalífeyrir	0,1%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%
Fjárhagsstaða skv. tryggingafræðilegri úttekt:					
Hlutfallsdeild:					
Hrein eign umfram					
heildarskuldbindingar	2,2%	0,4%	6,0%	6,1%	
Hrein eign umfram					
áfallnar skuldbindingar	12,7%	11,3%	18,9%	18,7%	
Stigadeild:					
Hrein eign umfram					
heildarskuldbindingar	2,1%	1,2%	2,4%	1,9%	
Hrein eign umfram					
áfallnar skuldbindingar	51,5%	49,9%	58,6%	74,4%	

Deildarskipt yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2001

	Hlutfalls-deild	Stiga-deild	Samtals 2001	Samtals 2000	Hlutfalls-deild
Iðgjöld					
Iðgjöld sjóðfélaga	75.075.102	149.689.796	224.764.898	196.536.780	72.168.262
Iðgjöld launagreiðenda	278.595.416	225.203.253	503.798.669	459.369.498	271.751.546
Réttindaflutningur og endurgreiðslur	0	0	0	(5.880.347)	(5.880.347)
	353.670.518	374.893.049	728.563.567	650.025.931	338.039.461
Lífeyrir					
Lífeyrir	499.417.407	14.060.732	513.478.139	449.000.636	437.515.737
	499.417.407	14.060.732	513.478.139	449.000.636	437.515.737
Fjárfestingartekjur					
Tekjur af eignarhlutum	(23.098.608)	(4.394.109)	(27.492.717)	23.399.945	19.072.201
Vaxtatekjur og gengismunur	1.286.374.602	244.710.430	1.531.085.032	244.641.169	202.550.563
Reiknuð gjöld vegna verðlagsbreytinga	(1.291.223.323)	(230.765.483)	(1.521.988.806)	(711.388.949)	(616.153.255)
	(27.947.329)	9.550.838	(18.396.491)	(443.347.835)	(394.530.491)
Fjárfestingargjöld					
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	4.480.471	800.743	5.281.214	4.005.967	3.469.677
	4.480.471	800.743	5.281.214	4.005.967	3.469.677
Rekstrarkostnaður					
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	21.712.726	3.880.466	25.593.192	19.413.243	16.814.336
	21.712.726	3.880.466	25.593.192	19.413.243	16.814.336
Hækkun á hreinni eign fyrir matsbr.	(199.887.415)	365.701.946	165.814.531	(265.741.750)	(514.290.780)
Matsbreytingar	1.291.372.928	230.792.220	1.522.165.148	711.453.739	616.209.372
Hækkun á hreinni eign á árinu	1.091.485.513	596.494.166	1.687.979.679	445.711.989	101.918.592
Hrein eign frá fyrra ári	15.100.596.418	2.498.043.037	17.598.639.455	17.152.927.466	14.998.677.826
Hrein eign í árslok til gr. lífeyris	16.192.081.931	3.094.537.203	19.286.619.134	17.598.639.455	15.100.596.418

Deildarskiptur efnahagsreikningur 31. desember 2001

	Hlutfalls-deild 31.12.2001	Stiga-deild 31.12.2001	Samtals 31.12.2001	Samtals 31.12.2000	Hlutfalls-deild 31.12.2000
Eignir					
Fjárfestingar					
Verðbréf með breytilegum tekjum	9.943.262.084	1.567.160.097	11.510.422.181	11.545.108.305	9.973.277.719
Verðbréf með föstum tekjum	4.409.175.611	895.129.410	5.304.305.021	3.862.869.425	3.375.345.866
Veðlán	1.407.584.539	518.242.178	1.925.826.717	1.589.150.522	1.296.447.285
Fjárfestingar	15.760.022.234	2.980.531.685	18.740.553.919	16.997.128.252	14.645.070.870
Kröfur					
Hlutfallsd/Stigad. viðskiptar.	10.355.771	(10.355.771)	0	0	10.355.771
Kröfur	10.355.771	(10.355.771)	0	0	10.355.771
Aðrar eignir					
Rekstrarfjárm. og aðrar efnisl. eignir	1.727.094	157.168	1.884.262	1.872.245	1.716.079
Sjóður og veltiinnlán	421.023.923	124.299.408	545.323.331	599.638.958	443.453.698
Aðrar eignir	422.751.017	124.456.576	547.207.593	601.511.203	445.169.777
Eignir	16.193.129.022	3.094.632.490	19.287.761.512	17.598.639.455	15.100.596.418
Skuldir					
Viðskiptaskuldir					
Aðrar skuldir	1.047.091	95.287	1.142.378	0	0
	1.047.091	95.287	1.142.378	0	0
Skuldir	1.047.091	95.287	1.142.378	0	0
Hrein eign til greiðslu lífeyris alls	16.192.081.931	3.094.537.203	19.286.619.134	17.598.639.455	15.100.596.418