Lífeyrissjóður bankamanna

Ársreikningur 2002

Lífeyrissjóður bankamanna
Suðurlandsbraut 24
108 Reykjavík

kt. 510169-4259

Lífeyrissjóður bankamanna

Ársreikningur 2002

Efnisyfirlit.

Áritun endurskoðenda 2

Skýrsla stjórnar 3-4

Áritun stjórnar 5

Ársreikningur Hlutfallsdeildar Lífeyrissjóðs bankamanna

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris 2002 6

Efnahagsreikningur 31.desember 2002 7

Skýringar 8-15

Ársreikningur Stigadeildar Lífeyrissjóðs bankamanna

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris 2002 16

Efnahagsreikningur 31.desember 2002 17

Skýringar 18-25

Sameiginleg yfirlit

Deildaskipt yfirlit um breytingu á hreinni eign 26

Deildaskiptur efnahagsreikningur 27

Sjóðstreymi 2002 og kennitölur 28-29

Áritun endurskoðenda

Til stjórnar og sjóðfélaga í Lífeyrissjóði bankamanna.

Við höfum endurskoðað ársreikning Lífeyrissjóðs bankamanna fyrir árið 2002. 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 2002 og breytingum á fjárhagslegri skipan hans á því ári, í samræmi við lög, reglugerðir og samþykktir sjóðsins og góða reikningsskilavenju.

Reykjavík, 19. mars 2003.

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, 19. mars 2003

Gunnlaugur Arnórsson

Þorsteinn Egilsson

Skýrsla stjórnar

Stjórn Lífeyrissjóðs bankamanna var þannig skipuð í lok ársins 2002: 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 Sigurjón Þ. Árnason kjörinn af aðildarfyrirtækjum sjóðsins en hann tók við af Hauki Helgasyni í maí. Á fundi stjórnar þann 12. júní skipti stjórnin með sér verkum með þeim hætti að Haukur Þór gegnir starfi formanns og Friðbert starfi varaformanns.

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

Í árslok greiddi sjóðurinn 479 aðilum lífeyri, þar af 466 úr Hlutfallsdeild. Voru lífeyrisgreiðslur ársins kr. 569.298 þúsund úr Hlutfallsdeild en kr. 16.852 þúsund úr Stigadeild. Á árinu áður voru lífeyrisgreiðslur alls kr. 513.478 þúsund. Er aukningin því 14.15%.

Í árslok greiddu 2032 sjóðfélagar iðgjöld til sjóðsins, þar af 730 í Hlutfallsdeild og 1302 í Stigadeild. Í árslok 2001 greiddu 2209 sjóðfélagar iðgjöld til sjóðsins og hafði því fækkað um 8% á árinu.

Raunávöxtun hlutfallsdeildar var -0,73% á árinu en Stigadeildar 0,38%. Fimm ára meðal raunávöxtun sjóðsins í heild er 1,98%.

Lán til sjóðfélaga á árinu

Á árinu voru samþykktar alls 184 lánveitingar til sjóðfélaga, alls að fjárhæð kr. 387.278 þúsund. Meðalfjárhæð var því kr. 2.105 þúsund en var á árinu áður kr. 2.258 þúsund.

Hámarkslánsfjárhæð er nú kr. 6 milljónir eftir sex ára starf. Vextir fylgja ávöxtunarkröfu húsbréfa með 0.1% álagi 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. Á árinu 2002 voru gerðar breytingar á fjárfestingastefnum þessara samninga og miðuðu þær að því að minnka vægi erlendra fjárfestinga sjóðsins. Í árslok nam heildareign sjóðsins í fjárvörslu hjá ofangreindum aðilum kr. 12.065,6 milljónum, eða sem nemur 62,14% af hreinni eign í árslok. Í árslok 2001 nam heildareign í fjárvörslu kr. 15.988,3 milljónum, eða 82,9% af hreinni eign.

Staða sjóðsins

Í lok ársins voru heildareignir Lífeyrissjóðs bankamanna kr. 19.789.062 þúsund sem skiptast þannig að í Hlutfallsdeild voru eignir alls kr. 16.187.738 þúsund, eða 81,8% og í Stigadeild kr. 3.601.324 þúsund eða 18,2%.

Fyrir liggur tryggingafræðileg úttekt á skuldbindingum sjóðsins miðað við 31. desember 2002. Samkvæmt niðurstöðum hennar voru áfallnar skuldbindingar í Hlutfallsdeild kr. 18.247,3 milljónir

en í Stigadeild kr. 2.887,2 milljónir. Alls er því um að ræða kr. 18.305,5 milljónir. Sé hins vegar litið til framtíðarréttar eru heildarskuldbindingar Hlutfallsdeildar kr. 23.516,1 milljónir sem samsvarar 8,7% umfram eignir og heildarskuldbindingar Stigadeildar kr. 11.838,9 milljónir eða 2,8% umfram eignir.

Önnur mál

Ýmis önnur mál voru til umfjöllunar hjá stjórninni en hún hélt 14 bókaða fundi á árinu. Svo sem fyrr er getið tóku nýir fjárvörslusamningar gildi 1. febrúar 2002. Í þeim eru mismunandi fjárfestingastefnur 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.

Sú breyting er nú gerð að aðskilja reikninga deilda sjóðsins. Annar fyrir Hlutfallsdeild og hinn fyrir Stigadeild. Þetta er gert þar sem að teknar voru upp nýjar mismunandi fjárfestingarstefnur fyrir deildirnar á árinu. Uppgjör deildanna eru á sama grunni, þ.e. bréf með breytilegum tekjum eru gerð upp á markaðskröfu en skuldabréf á kaupávöxtunarkröfu.

Á árinu var gerður samningur við Ráðgjöf og efnahagsspár ehf. um sérfræðvinnu fyrir sjóðinn varðandi fjárvörslu sjóðsins, fjárfestingastefnur og skýrslugerð í því sambandi.

Á árinu samþykkti stjórnin verklagsreglur sjóðsins um verðbréfaviðskipti hans, stjórnar hans og starfsmanna og eru þær byggðar á reglum Fjármálaeftirirlitsins.

Á árinu var ráðinn nýr starfsmaður til sjóðsins í hálft starf, sem mun gegna starfi ritara. Um er að ræða Önnu Karlsdóttur sem verið hefur þjónustufulltrúi um árabil hjá Landsbanka Íslands h.f.

Þá var á árinu unnið að gerð nýrrar heimasíðu sjóðsins.

Sjóðurinn hefur aðsetur að Suðurlandsbraut 24 Reykjavík, sími 569 0900, símbréf lifbank@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 2002 með undirritun sinni:

Reykjavík, 19. mars 2003.

Haukur Þór Haraldsson

Arnór Sighvatsson

Ingvar A. Sigfússon

Sigurjón Þ. Árnason

Friðbert Traustason

Helgi S. Guðmundsson

Sigtryggur Jónsson,
framkvæmdastjóri

Lífeyrissjóður bankamanna Hlutfallsdeild

Ársreikningur 2002

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2002

	Skýr.	2002	2001
Iðgjöld			
Iðgjöld sjóðfélaga		77.686.099	75.075.102
Iðgjöld launagreiðenda		284.685.061	278.595.416
Réttindaflutningur og endurgreiðslur		(470.502)	0
		361.900.658	353.670.518
Lífeyrir			
Lífeyrir	3	569.297.925	499.417.407
		569.297.925	499.417.407
Fjárfestingartekjur			
Tekjur af eignarhlutum		(10.121.613)	(23.098.608)
Vaxtatekjur og gengismunur		252.873.917	1.286.374.602
Breytingar á niðurfærslu	10	(10.999.068)	0
Reiknuð gjöld vegna verðlagsbreytinga		0	(1.291.223.341)
		231.753.236	(27.947.347)
Fjárfestingargjöld			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður		4.909.210	4.480.471
		4.909.210	4.480.471
Rekstrarkostnaður			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður		23.790.428	21.712.726
		23.790.428	21.712.726
Hækkun á hreinni eign fyrir matsbreytingar		(4.343.669)	(199.887.433)
Matsbreytingar		0	1.291.372.946
Hækkun á hreinni eign á árinu		(4.343.669)	1.091.485.513
Hrein eign frá fyrra ári		16.192.081.931	15.100.596.418
Hrein eign í árslok til greiðslu lífeyris		16.187.738.261	16.192.081.931

Efnahagsreikningur 31. desember 2002

	Skýr.	31.12.2002	31.12.2001
Eignir			
Fjárfestingar			
Verðbréf með breytilegum tekjum	2, 5-7	9.263.133.991	9.943.262.084
Verðbréf með föstum tekjum	2, 8	5.038.825.415	4.409.175.611
Veðlán	2, 9-10	1.433.282.080	1.407.584.539
Fjárfestingar		15.735.241.486	15.760.022.234
Kröfur			
Viðskiptareikningur Stigadeildar		(15.780.670)	10.355.771
Aðrar kröfur		3.186.735	0
Kröfur		(12.593.935)	10.355.771
Aðrar eignir			
Rekstrarfjármunir og aðrar efnislegar eignir	2, 4	1.643.745	1.727.094
Sjóður og veltiinnlán		423.726.413	421.023.923
Aðrar eignir	14	39.720.552	0
Aðrar eignir		465.090.710	422.751.017
Eignir		16.187.738.261	16.193.129.022
Skuldir			
Viðskiptaskuldir			
Aðrar skuldir		0	1.047.091
Skuldir		0	1.047.091
Hrein eign til greiðslu lífeyris alls		16.187.738.261	16.192.081.931

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. Með reglum Fjármálaeftirlitsins nr. 765/2002 voru gerðar breytingar á reglum nr. 55/2000 um ársreikninga lífeyrissjóða. Með breytingunum voru afnumin ákvæði reglna um ársreikninga sem tóku til verðleiðréttinga í reikningsskilum vegna áhrifa almennra verðlagsbreytinga. Áfram er heimilt að færa sérstakt endurmat á eignir að uppfylltum ákveðnum skilyrðum. Í ársreikningi þessum er því hvorki reiknuð verðbreytingarfærsla né fastafjármunir endurmetnir. Samanburðartölum frá fyrra ári hefur ekki verið breytt.

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 að öðru leyti en því, að lífeyrissjóðurinn hefur lagt af verðleiðréttingar í reikningsskilum sínum. Ársreikningurinn er því gerður eftir kostnaðarverðsaðferð en þó að teknu tilliti til áhrifa verðlagsbreytinga til ársloka 2001.

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.

Skýringar

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:

	2002	2001
Ellilífeyrir	461.782.686	399.448.957
Örorkulífeyrir	37.945.548	33.516.001
Makalífeyrir	68.510.780	64.539.681
Barnalífeyrir	516.494	380.808
Dánarbætur	542.417	1.531.960
	569.297.925	499.417.407

Varanlegir rekstrarfjármunir

4. Varanlegir rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Innréttingar, áhöld og tæki
Stofnverð í ársbyrjun	3.048.647
Afskrifað áður	(1.321.553)
Bókfært verð í ársbyrjun	1.727.094
Viðbót á árinu	610.389
Afskrifað á árinu	(693.738)
Bókfært verð í árslok	1.643.745
Afskriftarhlutföll	20%

Afskriftir eru reiknaðar sem fastur árlegur hundraðshluti af kostnaðarverði miðað við eignarhaldstíma á árinu. Framreikningi var hætt í árslok 2001.

Verðbréf með breytilegum tekjum

5. Verðbréf með breytilegum tekjum greinast þannig:

Eignarhlutar í innlendum hlutafélögum	316.691.879
Eignarhlutar í erlendum hlutafélögum	120.369.067
Hlutdeildarskírteini í innlendum verðbréfasjóðum	5.404.436.801
Hlutdeildarskírteini í erlendum verðbréfasjóðum	3.421.636.244
	9.263.133.991

6. Eignarhlutar í innlendum félögum greinast þannig:

Skráð félög:	Hlutdeild	Nafnverð	Bókfært verð
Afl fjárfestingarfélag hf.	0,39%	7.500.000	12.525.000
Landsbanki Íslands hf.	0,33%	22.613.491	82.539.241
Íslenski hugbúnaðarsjóðurinn hf.	0,20%	2.814.991	3.940.987
Búnaðarbanki ÍS-15			217.594.421
			316.599.649
Óskráð félög:			
Eignarhaldsfélag lífeyrissjóða um verðbréfaþing	1,84%	92.230	92.230
			92.230
Eignarhlutar í innlendum félögum alls			316.691.879

Eignarhlutar í erlendum félögum greinast þannig:

	Bókfært verð
Framsækinn alþj. hlutabr. B.Í. (EUR)	120.369.067
Eignarhlutar í erlendum félögum alls	120.369.067
Hlutabréfaeign alls	437.060.946

7. Hlutdeildarskírteini greinast þannig:

Innlendir verðbréfasjóðir með skuldabréfum:

Landsbréf - Markaðsbréf 1	832.899.605
Landsbréf - Markaðsbréf 2	543.252.996
Landsbréf - Markaðsbréf 3	642.236.707
Landsbréf - Markaðsbréf 4	761.805.983
Landsbréf - Reiðubréf	90.255.048
Landsbréf - Fyrirtækjabréf	314.876.806
Landsbréf - Peningabréf	93.590.630
Búnaðarbanki - Langtímabréf	326.686.466
Búnaðarbanki - Eignarskattfrjáls bréf	929.364.188
Búnaðarbanki - Veltubréf	95.160.744
Búnaðarbanki - Hávaxtabréf	130.034.895
Búnaðarbanki - Peningamarkaðsbréf	108.119.504
	4.868.283.572

Innlendir verðbréfasjóðir með hlutabréfum:

Landsbréf Úrvalsbréf	395.428.537
Úrvalsvísitölusjóður BÍ	118.254.849
Búnaðarbanki Icelandic Equity	22.469.843
	536.153.229
Hlutdeildarskírteini í innlendum verðbréfasjóðum alls	5.404.436.801

Erlendir verðbréfasjóðir með hlutabréfum:

ACM Greater China Portfolio (USD)	11.316.257
ACM Global Growth Trends Port. (USD)	65.268.321
ACM Global Value Port. (USD)	162.569.572
ACM Int´l Health Care (USD)	37.755.158
ACM American Growth (USD)	25.426.327
ACM American Income Portfolio (USD)	139.298.061
ACM European Value Portf. (USD)	26.898.247
ACM American Value Portf. (USD)	35.104.817
ACM Short Maturity Dollar (USD)	464.596.984
HSBC Chinese Equity Fund (USD)	18.581.254
HSBC US Dollar Reserve (USD)	85.164.874
ACM US Smaller companies port. (USD)	10.136.652
HSBC Pan European Equity (USD)	4.302.764
HSBC Pan European Equity (EUR)	32.113.293
Fortuna European Hedge Fund (EUR)	235.311.973
Landsbanki Global Equity (EUR)	283.792.436
Mercury ST North American (USD)	50.364.993
Alþjóða hlutabréfasj. B.Í. (EUR)	470.448.336
JPMF FF-Intern. Equity Fund (EUR)	98.975.357
JPMF Global Equity Fund (USD)	52.861.150
JPMF Global Dynamic Equity Fund (USD)	89.534.010
JPMF FF-Europe Equity Fund (EUR)	102.599.654
JPMF FF-Europe Dynamic Fund (EUR)	53.509.183
JPMF Emerging Markets Equity Fund (USD)	48.268.576
	2.604.198.249

Erlendir verðbréfasjóðir með skuldabréfum:

LÍ 10/10 2003	40.047.567
JPMF USD Global Bond Fund (USD)	214.196.195
JPMF LUX Gl. Strat. Bond Fund (USD)	58.334.472
JPMF Europe Bond Fund (EUR)	236.765.308
JPMF EUR Global Bond Fund (EUR)	85.025.008
JPMF Global Enhanced Bond Fund (EUR)	41.084.819
JPMF Emerging Markets Bond Fund (USD)	14.428.678
JPMF US Dollar Enhanced Yield Fund (USD)	14.421.677
JPMF Euro Liquidity Fund (EUR)	59.996.631
JPMF USD Liquidity Fund (USD)	53.137.640
	817.437.995

Hlutdeildarskírteini í erlendum verðbréfasjóðum alls	3.421.636.244
Hlutdeildarskírteini alls	8.826.073.045

Verðbréf með föstum tekjum

8. Verðbréf með föstum tekjum greinast þannig:

Skuldabréf með ríkisábyrgð

Skuldabréf Húsnæðisstofnunar	391.002.117
Húsbréf	1.749.698.606
Húsnæðisbréf	258.624.225
Spariskírteini ríkissjóðs	171.193.170
Markaðsskuldabréf ríkissjóðs í breskum pundum	50.265.336
Önnur skuldabréf með ríkisábyrgð	1.921.670.036
	4.542.453.490
Skuldabréf sveitarfélaga	10.209.040
Skuldabréf lánastofnana	474.311.534
Skuldabréf fyrirtækja	11.851.351
Verðbréf með föstum tekjum alls	5.038.825.415

Veðlán

9. Veðlán greinast þannig:

Skuldabréf sjóðfélaga	1.433.282.080
	1.433.282.080

Afskriftarreikningur útlána

10. Afskriftarreikningur útlána greinist þannig:

Niðurfærsla í ársbyrjun	0
Afskrifaðar tapaðar kröfur á árinu	(8.377.623)
Gjaldfærð niðurfærsla á árinu	10.999.068
	2.621.445

Skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum

11. Fjárfestingar skiptast þannig eftir gjaldmiðlum:

	Í íslenskum krónum	Í erlendum gjaldmiðlum	Samtals
Verðbréf með breytilegum tekjum	5.721.128.680	3.542.005.311	9.263.133.991
Verðbréf með föstum tekjum	4.988.560.079	50.265.336	5.038.825.415
Veðlán	1.433.282.080		1.433.282.080
	12.142.970.840	3.592.270.647	15.735.241.486
Hlutfallsleg skipting	77%	23%	100%

Skipting fjárfestinga eftir erlendum gjaldmiðlum:

	Verðbréf m/ breytil. tekjum	Verðbréf m/ föstum tekjum	Hlutfall
Í GBP	0	50.265.336	1,4%
Í USD	1.802.335.746		50,2%
Í Evrum	1.699.621.998		47,3%
Bundið gengisvísitölum	40.047.567		1,1%
	3.542.005.311	50.265.336	100,0%

Markaðsverð fjárfestinga sjóðsins

12. Markaðsverð fjárfestinga Hlutfallsdeildar í verðbréfum er áætlað kr. 15.482 millj. en bókfært verð þeirra er 15.414 millj. kr. eða um 68 millj. kr. lægra en markaðsverð.

Lífeyrisskuldbindingar

13. Tryggingafræðilegt mat á lífeyrisskuldbindingum Hlutfallsdeildar:

Samkvæmt niðurstöðu tryggingafræðilegrar athugunar á stöðu Hlutfallsdeildar í árslok 2002 miðað við 3,5% ársvexti þá eru áfallnar skuldbindingar kr. 546,5 milljónir umfram eignir eða 3,0%. Heildarskuldbindingar umfram eignir eru kr. 2.045,2 milljónir eða 8,7%.

Hlutfallsdeild	Áfallin skuldbinding m.kr.	Framtíðar-skuldbinding m.kr.	Heildar-skuldbinding m.kr.
Eignir			
Hrein eign til greiðslu lífeyris	16.187,7		16.187,7
Núvirði verðbréfa, hækkun	1.621,5		1.621,5
Lækkun vegna fjárfestingargjalda	(108,4)		(108,4)
Núvirði framtíðariðgjalda		3.770,1	3.770,1
	17.700,8	3.770,1	21.470,9
Skuldbindingar			
Ellilífeyrir	13.729,8	3.331,0	17.060,8
Örorkulífeyrir	800,2	301,3	1.101,5
Makalífeyrir	2.984,5	470,2	3.454,7
Barnalífeyrir	44,3	16,4	60,7
Annað	337,2	975,9	1.313,1
Rekstrarkostnaður	351,3	174,0	525,3
	18.247,3	5.268,8	23.516,1
Eignir umfram skuldbindingar	(546,5)	(1.498,7)	(2.045,2)
Í hlutfalli af skuldbindingum	-3,0%	-28,4%	-8,7%

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 1.133,9 millj. kr. Staða þessara samninga í árslok var jákvæð um 39,7 millj. kr. Áhrif samninganna hafa verið færð inn í rekstur deildarinnar.

Önnur mál

15. Laun og tengd gjöld greinast þannig:

	2002	2001
Laun starfsfólks	9.258.827	8.094.120
Stjórnarlaun	4.221.159	3.969.437
Launatengd gjöld	2.658.465	2.593.552
	16.138.451	14.657.109

Starfsmenn sjóðsins voru 2 á árinu 2002 fram til 30. september en þá bættist við 1 starfsmaður í hálft starf. Heildarlaun og þóknanir til stjórnar og framkvæmdastjóra sjóðsins á árinu 2002 námu 9,8 milljónum króna. Hlutdeild Hlutfallsdeildar í launakostnaði var 13,4 milljónir króna.

Kennitölur

16. Yfirlit um kennitölur sjóðsins

	2002	2001	2000	1999	1998
Hrein raunávöxtun................................	-0,73%	-0,35%			
Meðaltal hreinnar raun-					
ávöxtunar sl. 5 ár	-0,54%	-0,35%			
Hlutf.leg skipt. annarra fjárfestinga:					
Skráð verðbr. með breytil. tekjum	58,87%				
Skráð verðbr. með föstum tekjum	19,81%				
Óskráð verðbr. m/breytil. tekjum	0,00%				
Óskráð verðbr. m/föstum tekjum	12,21%				
Veðlán	9,11%				
Hlutfallsleg skipting annarra					
fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:					
Eignir í íslenskum krónum	77,17%				
Eignir í erlendum gjaldmiðlum	22,83%				
Fjöldi virkra sjóðfélaga:					
Hlutfallsdeild..	737	782	838	908	989
Fjöldi lífeyrisþega:					
Hlutfallsdeild..	466	443	402	378	333
Hlutfallsleg skipting lífeyris:					
Eftirlaun	81,2%	80,2%			
Örorkulífeyrir	6,7%	6,7%			
Makalífeyrir	12,0%	13,0%			
Barnalífeyrir	0,1%	0,1%			
Fjárhagsstaða skv. tryggingafræðilegri úttekt:					
Hlutfallsdeild:					
Hrein eign umfram					
heildarskuldbindingar	-8,7%	2,2%	0,4%	6,0%	6,1%
Hrein eign umfram					
áfallnar skuldbindingar	-3,0%	12,7%	11,3%	18,9%	18,7%

Lífeyrissjóður bankamanna Stigadeild

Ársreikningur 2002

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2002

	Skýr.	2002	2001
Iðgjöld			
Iðgjöld sjóðfélaga		177.492.663	149.689.796
Iðgjöld launagreiðenda		266.454.120	225.203.253
		444.502.292	374.893.049
Lífeyrir			
Lífeyrir	3	16.851.754	14.060.732
		16.851.754	14.060.732
Fjárfestingartekjur			
Tekjur af eignarhlutum		1.353.133	(4.394.109)
Vaxtatekjur og gengismunur		84.719.106	244.710.430
Breytingar á niðurfærslu		(1.000.932)	0
Reiknuð gjöld vegna verðlagsbreytinga		0	(230.765.465)
		85.071.307	9.550.856
Fjárfestingargjöld			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður		1.015.181	800.743
		1.015.181	800.743
Rekstrarkostnaður			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður		4.919.651	3.880.466
		4.919.651	3.880.466
Hækkun á hreinni eign fyrir matsbreytingar		506.787.012	365.701.964
Matsbreytingar		0	230.792.202
Hækkun á hreinni eign á árinu		506.787.012	596.494.166
Hrein eign frá fyrra ári		3.094.537.203	2.498.043.037
Hrein eign í árslok til greiðslu lífeyris		3.601.324.216	3.094.537.203

Efnahagsreikningur 31. desember 2002

	Skýr.	31.12.2002	31.12.2001
Eignir			
Fjárfestingar			
Verðbréf með breytilegum tekjum	2, 5-7	1.845.454.566	1.567.160.097
Verðbréf með föstum tekjum	2, 8	976.220.193	895.129.410
Veðlán	2, 9-10	693.690.230	518.242.178
		3.515.364.989	2.980.531.685
Fjárfestingar		3.515.364.989	2.980.531.685
Kröfur			
Viðskiptareikningur Hlutfallsdeildar		15.780.670	(10.355.771)
Aðrar kröfur		497.352	0
Kröfur		16.278.022	(10.355.771)
Aðrar eignir			
Rekstrarfjármunir og aðrar efnislegar eignir	2,4	149.583	157.168
Sjóður og veltiinnlán		61.499.725	124.299.408
Aðrar eignir	14	8.031.897	0
Aðrar eignir		69.681.205	124.456.576
Eignir		3.601.324.216	3.094.632.490
Skuldir			
Viðskiptaskuldir			
Aðrar skuldir		0	95.287
		0	95.287
Skuldir		0	95.287
Hrein eign til greiðslu lífeyris alls		3.601.324.216	3.094.537.203

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. Með reglum Fjármálaeftirlitsins nr. 765/2002 voru gerðar breytingar á reglum nr. 55/2000 um ársreikninga lífeyrissjóða. Með breytingunum voru afnumin ákvæði reglna um ársreikninga sem tóku til verðleiðréttinga í reikningsskilum vegna áhrifa almennra verðlagsbreytinga. Áfram er heimilt að færa sérstakt endurmat á eignir að uppfylltum ákveðnum skilyrðum. Í ársreikningi þessum er því hvorki reiknuð verðbreytingarfærsla né fastafjármunir endurmetnir. Samanburðartölum frá fyrra ári hefur ekki verið breytt.

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 að öðru leyti en því, að lífeyrissjóðurinn hefur lagt af verðleiðréttingar í reikningsskilum sínum. Ársreikningurinn er því gerður eftir kostnaðarverðsaðferð en þó að teknu tilliti til áhrifa verðlagsbreytinga til ársloka 2001.

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.

Skýringar

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:

	2002	2001
Ellilífeyrir	10.150.636	9.625.430
Örorkulífeyrir	4.454.461	2.391.553
Makalífeyrir	1.951.652	1.815.269
Barnalífeyrir	295.005	228.480
Dánarbætur	0	0
	16.851.754	14.060.732

Varanlegir rekstrarfjármunir

4. Varanlegir rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Innréttingar, áhöld og tæki
Stofnverð í ársbyrjun	277.431
Afskrifað áður	(120.263)
Bókfært verð í ársbyrjun	157.168
Viðbót á árinu	55.546
Afskrifað á árinu	(63.131)
Bókfært verð í árslok	149.583
Afskriftarhlutföll	20%

Afskriftir eru reiknaðar sem fastur árlegur hundraðshluti af kostnaðarverði miðað við eignarhaldstíma á árinu. Framreikningi var hætt í árslok 2002.

Verðbréf með breytilegum tekjum

5. Verðbréf með breytilegum tekjum greinast þannig:

Eignarhlutar í innlendum hlutafélögum	95.855.069
Eignarhlutar í erlendum hlutafélögum	16.512.981
Hlutdeildarskírteini í innlendum verðbréfasjóðum	1.190.520.914
Hlutdeildarskírteini í erlendum verðbréfasjóðum	542.565.602
	1.845.454.566

6. Eignarhlutar í innlendum félögum greinast þannig:

	Hlutdeild	Nafnverð	Bókfært verð
Skráð félög:			
Afl fjárfestingarfélag hf.	0,13%	2.500.000	4.175.000
Landsbanki Íslands hf.	0,03%	2.057.862	7.511.197
Búnaðarbanki ÍS-15			84.160.479
			95.846.676
Óskráð félög:			
Eignarhaldsfélag lífeyrissjóða um verðbréfaþing	0,17%	8.393	8.393
			8.393
Eignarhlutar í innlendum félögum alls			95.855.069

Eignarhlutar í erlendum félögum greinast þannig:

	Bókfært verð
Framsækinn alþj. hlutabr. B.Í. (EUR)	16.512.981
Eignarhlutar í erlendum félögum alls	16.512.981
Hlutabréfaeign alls	112.368.050

7. Hlutdeildarskírteini greinast þannig:

Innlendir verðbréfasjóðir með skuldabréfum:	
Landsbréf - Markaðsbréf 1	109.947.557
Landsbréf - Markaðsbréf 2	174.417.125
Landsbréf - Markaðsbréf 3	101.048.826
Landsbréf - Markaðsbréf 4	139.964.331
Landsbréf - Fyrirtækjabréf	67.266.798
Landsbréf - Peningabréf	7.409.502
Búnaðarbanki - Langtímabréf	70.642.537
Búnaðarbanki - Eignarskattfrjáls bréf	157.016.748
Búnaðarbanki - Veltubréf	53.010.000
Búnaðarbanki - Hávaxtabréf	58.842.792
Búnaðarbanki - Peningamarkaðsbréf	74.490.259
	1.014.056.475
Innlendir verðbréfasjóðir með hlutabréfum:	
Landsbréf Úrvalsbréf	136.712.247
Úrvalsvísitölusjóður BÍ	39.752.192
	176.464.439
Hlutdeildarskírteini í innlendum verðbréfasjóðum alls	1.190.520.914

Erlendir verðbréfasjóðir með hlutabréfum:

ACM Greater China Portfolio (USD)	1.766.121
ACM Global Growth Trends Port. (USD)	20.701.019
ACM Global Value Port. (USD)	50.535.897
ACM Int´l Health Care (USD)	3.807.468
ACM American Growth (USD)	4.925.799
ACM American Income Portfolio (USD)	18.567.945
ACM European Value Portf. (USD)	4.197.992
ACM American Value Portf. (USD)	9.706.002
ACM Short Maturity Dollar (USD)	41.964.960
HSBC Chinese Equity Fund (USD)	2.899.965
HSBC US Dollar Reserve (USD)	29.949.172
ACM US Smaller companies port. (USD)	1.582.021
HSBC Pan European Equity (USD)	3.189.258
Fortuna European Hedge Fund (EUR)	50.122.990
Landsbanki Global Equity (EUR)	44.291.463
Mercury ST North American (USD)	6.267.265
Alþjóða hlutabréfasj. B.Í. (EUR)	74.322.410
JPMF FF-Intern. Equity Fund (EUR)	19.933.957
JPMF Global Equity Fund (USD)	12.090.784
JPMF Global Dynamic Equity Fund (USD)	15.419.850
JPMF FF-Europe Equity Fund (EUR)	19.804.185
JPMF FF-Europe Dynamic Fund (EUR)	9.349.186
JPMF Emerging Markets Equity Fund (USD)	6.699.064
	452.094.773

Erlendir verðbréfasjóðir með skuldabréfum:

JPMF USD Global Bond Fund (USD)	29.557.635
JPMF LUX Gl. Strat. Bond Fund (USD)	8.336.756
JPMF Europe Bond Fund (EUR)	31.525.340
JPMF EUR Global Bond Fund (EUR)	12.027.706
JPMF Global Enhanced Bond Fund (EUR)	4.853.883
JPMF Emerging Markets Bond Fund (USD)	2.308.568
JPMF US Dollar Enhanced Yield Fund (USD)	1.860.941
	90.470.829

Hlutdeildarskírteini í erlendum verðbréfasjóðum alls	542.565.602
Hlutdeildarskírteini alls	1.733.086.516

Verðbréf með föstum tekjum

8. Verðbréf með föstum tekjum greinast þannig:

Skuldabréf með ríkisábyrgð

Skuldabréf Húsnæðisstofnunar	35.581.790
Húsbréf	629.366.314
Markaðsskuldabréf ríkissjóðs í breskum pundum	4.574.222
Önnur skuldabréf með ríkisábyrgð	303.870.910
	973.393.236
Skuldabréf lánastofnana	2.826.957
Verðbréf með föstum tekjum alls	976.220.193

Veðlán

9. Veðlán greinast þannig:

Skuldabréf sjóðfélaga	693.690.230
	693.690.230

Afskriftarreikningur útlána

10. Afskriftarreikningur útlána greinist þannig:

Niðurfærsla í ársbyrjun	0
Afskrifaðar tapaðar kröfur á árinu	(762.377)
Gjaldfærð niðurfærsla á árinu	1.000.932
	238.555

Skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum

11. Fjárfestingar skiptast þannig eftir gjaldmiðlum:

	Í íslenskum krónum	Í erlendum gjaldmiðlum	Samtals
Verðbréf með breytilegum tekjum	1.286.375.983	559.078.583	1.845.454.566
Verðbréf með föstum tekjum	971.645.971	4.574.222	976.220.193
Veðlán	693.690.230		693.690.230
Önnur útlán	0		0
Aðrar fjárfestingar	0		0
	2.951.712.183	563.652.805	3.515.364.989
Hlutfallsleg skipting	84%	16%	100%

Skipting fjárfestinga eftir erlendum gjaldmiðlum:

	Verðbréf m/ breytil. tekjum	Verðbréf m/ föstum tekjum	Hlutfall
Í GBP	0	4.574.222	0,8%
Í USD	276.334.482		49,0%
Í Evrum	282.744.101		50,2%
Bundið gengisvísitölum	0		0,0%
	559.078.583	4.574.222	100,0%

Markaðsverð fjárfestinga sjóðsins

12. Markaðsverð fjárfestinga Stigadeildar í verðbréfum er áætlað kr. 4.490 millj. en bókfært verð þeirra er 3.465 millj. kr. eða um 25 millj. kr. lægra en markaðsverð.

Lífeyrisskuldbindingar

13. Tryggingafræðilegt mat á lífeyrisskuldbindingum Stigadeildar:

Samkvæmt niðurstöðu tryggingafræðilegrar athugunar á stöðu Stigadeildar í árslok 2001 miðað við 3,5% ársvexti þá á deildin kr. 1.209,9 milljónir umfram áfallnar skuldbindingar eða 51,5%. Eignir umfram heildarskuldbindingar eru kr. 205,5 milljónir eða 2,1%.

Stigadeild Eignir	Áfallin skuldbinding m.kr.	Framtíðar-skuldbinding m.kr.	Heildar-skuldbinding m.kr.
Hrein eign til greiðslu lífeyris	3.601,3		3.601,3
Núvirði verðbréfa, hækkun	469,1		469,1
Lækkun vegna fjárfestingargjalda	(19,7)		(19,7)
Núvirði framtíðariðgjalda		7.456,8	7.456,8
	4.050,7	7.456,8	11.507,5
Skuldbindingar			
Ellilífeyrir	2.345,0	7.375,6	9.720,6
Örorkulífeyrir	299,9	1.033,8	1.333,7
Makalífeyrir	130,5	377,0	507,5
Barnalífeyrir	2,7	83,7	86,4
Annað	94,8	0,0	94,8
Rekstrarkostnaður	14,3	81,6	95,9
	2.887,2	8.951,7	11.838,9
Eignir umfram skuldbindingar	1.163,5	(1.494,9)	(331,4)
Í hlutfalli af skuldbindingum	40,3%	-16,7%	-2,8%

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 224,2 millj. kr. Staða þessa samninga í árslok var jákvæð um 8,0 millj. kr. Áhrif samninganna hafa verið færð inn í rekstur deildarinnar.

Önnur mál

15. Laun og tengd gjöld greinast þannig:

	2002	2001
Laun starfsfólks..	9.258.827	8.094.120
Stjórnarlaun..	4.221.159	3.969.437
Launatengd gjöld	2.658.465	2.593.552
	16.138.451	14.657.109

Starfsmenn sjóðsins voru 2 á árinu 2002 fram til 30. september en þá bættist við 1 starfsmaður í hálft starf. Heildarlaun og þóknanir til stjórnar og framkvæmdastjóra sjóðsins á árinu 2002 námu 9,8 milljónum króna. Hlutdeild Stigadeildar í launakostnaði var 2,7 milljónir króna.

Kennitölur

16. Yfirlit um kennitölur sjóðsins

	2002	2001	2000	1999	1998
Hrein raunávöxtun................................	0,38%	0,17%			
Meðaltal hreinnar raun-					
ávöxtunar sl. 5 ár	0,27%	0,17%			
Hlutf.leg skipt. annarra fjárfestinga:					
Skráð verðbr. með breytil. tekjum	52,50%				
Skráð verðbr. með föstum tekjum	19,13%				
Óskráð verðbr. m/breytil. tekjum	0,00%				
Óskráð verðbr. m/föstum tekjum	8,64%				
Veðlán	19,73%				
Hlutfallsleg skipting annarra					
fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:					
Eignir í íslenskum krónum	83,97%				
Eignir í erlendum gjaldmiðlum	16,03%				
Fjöldi virkra sjóðfélaga:					
Stigadeild..	1273	1200	1.054	730	454
Fjöldi lífeyrisþega:					
Stigadeild..	13	9	8	4	2
Hlutfallsleg skipting lífeyris:					
Eftirlaun	60,2%	68,5%			
Örorkulífeyrir	26,4%	17,0%			
Makalífeyrir	11,6%	12,9%			
Barnalífeyrir	1,8%	1,6%			
Fjárhagsstaða skv. tryggingafræðilegri úttekt:					
Stigadeild:					
Hrein eign umfram					
heildarskuldbindingar	-2,8%	2,1%	1,2%	2,4%	1,9%
Hrein eign umfram					
áfallnar skuldbindingar	40,3%	51,5%	49,9%	58,6%	74,4%

Sameiginlegt yfirlit Lífeyrissjóðs bankamanna

Ársreikningur 2002

Deildarskipt yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2002

Fjárhæðir í þúsundum króna	Hlutfallsdeild		Stigadeild		Samtals	
	2002	2001	2002	2001	2002	2001
Iðgjöld						
Iðgjöld sjóðfélaga	77.686	75.075	177.493	149.690	255.179	224.765
Iðgjöld launagreiðenda	284.685	278.595	266.454	225.203	551.139	503.799
Réttindaflutningur og endurgr.	(471)	0	556	0	85	0
	361.901	353.671	444.502	374.893	806.403	728.564
Lífeyrir						
Lífeyrir	569.298	499.417	16.852	14.061	586.150	513.478
	569.298	499.417	16.852	14.061	586.150	513.478
Fjárfestingartekjur						
Tekjur af eignarhlutum	(10.122)	(23.099)	1.353	(4.394)	(8.768)	(27.493)
Vaxtatekjur og gengismunur	252.874	1.286.375	84.719	244.710	337.593	1.531.085
Breytingar á niðurfærslu	(10.999)	0	(1.001)	0	(12.000)	0
Reiknuð gjöld vegna verðlagsbr.	0	(1.291.223)	0	(230.765)	0	(1.521.989)
	231.753	(27.947)	85.071	9.551	316.825	(18.396)
Fjárfestingargjöld						
Skrifstofu- og stjórnunarkostn.	4.909	4.480	1.015	801	5.924	5.281
	4.909	4.480	1.015	801	5.924	5.281
Rekstrarkostnaður						
Skrifstofu- og stjórnunarkostn.	23.790	21.713	4.920	3.880	28.710	25.593
	23.790	21.713	4.920	3.880	28.710	25.593
Hækkun á hreinni eign fyrir matsbr.	(4.344)	(199.887)	506.787	365.702	502.443	165.815
Matsbreytingar	0	1.291.373	0	230.792	0	1.522.165
Hækk. á hreinni eign á árinu	(4.344)	1.091.486	506.787	596.494	502.443	1.687.980
Hrein eign frá fyrra ári	16.192.082	15.100.596	3.094.537	2.498.043	19.286.619	17.598.639
Hrein eign í árslok til gr. lífeyris	16.187.738	16.192.082	3.601.324	3.094.537	19.789.062	19.286.619

Deildarskiptur efnahagsreikningur 31. desember 2002

Fjárhæðir í þúsundum króna	Hlutfallsdeild		Stigadeild		Samtals	
	31.12. 2002	31.12. 2001	31.12. 2002	31.12. 2001	31.12. 2002	31.12. 2001
Eignir						
Fjárfestingar						
Verðbr. með breytilegum tekjum	9.263.134	9.943.262	1.845.455	1.567.160	11.108.589	11.510.422
Verðbréf með föstum tekjum	5.038.825	4.409.176	976.220	895.129	6.015.046	5.304.305
Veðlán	1.433.282	1.407.585	693.690	518.242	2.126.972	1.925.827
Fjárfestingar	15.735.241	15.760.022	3.515.365	2.980.532	19.250.606	18.740.554
Kröfur						
Hlutfallsd/Stigad. viðskiptar.	(15.781)	10.356	15.781	(10.356)	0	0
Aðrar kröfur	3.187	0	497	0	3.684	0
Kröfur	(12.594)	10.356	16.278	(10.356)	3.684	0
Aðrar eignir						
Rekstrarfjármunir	1.644	1.727	150	157	1.793	1.884
Sjóður og veltiinnlán	423.726	421.024	61.500	124.299	485.226	545.323
Aðrar eignir	39.721	0	8.032	0	47.752	0
Aðrar eignir	465.091	422.751	69.681	124.457	534.772	547.208
Eignir	16.187.738	16.193.129	3.601.324	3.094.632	19.789.062	19.287.762
Skuldir						
Viðskiptaskuldir						
Aðrar skuldir	0	1.047	0	95	0	1.142
Skuldir	0	1.047	0	95	0	1.142
Hrein eign til gr. lífeyris alls	16.187.738	16.192.082	3.601.324	3.094.537	19.789.062	19.286.619

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2002

	2002	2001
Inngreiðslur		
Iðgjöld	806.402.950	728.563.567
Fjárfestingartekjur	345.161.533	657.690.855
Afborganir verðbréfa	519.989.061	513.007.616
Seld verðbréf með breytilegum tekjum	12.391.626.701	7.297.716.621
Seld verðbréf með föstum tekjum	1.568.159.403	460.521.481
Inngreiðslur	15.631.339.648	9.657.500.140
Útgreiðslur		
Lífeyrir	586.149.679	513.478.139
Fjárfestingargjöld	5.924.391	5.281.214
Rekstrarkostnaður án afskrifta	27.953.210	24.962.197
Aðrar útgreiðslur	665.935	466.672
Útgreiðslur	620.693.215	544.188.222
Ráðstöfunarfé til kaupa á verðbréfum og annarri fjárfestingu	15.010.646.433	9.113.311.918
Kaup á verðbréfum og önnur fjárfesting		
Kaup á verðbréfum með breytilegum tekjum	12.548.865.990	6.911.211.444
Kaup á verðbréfum með föstum tekjum	2.145.331.104	1.892.054.102
Ný veðlán og útlán	376.546.532	364.362.000
Ráðstöfun alls	15.070.743.626	9.167.627.546
Hækkun (lækkun) á sjóði og veltiinnlánum	(60.097.193)	(54.315.627)
Sjóður og veltiinnlán í ársbyrjun	545.323.331	599.638.958
Sjóður og veltiinnlán í árslok	485.226.138	545.323.331

Kennitölur

17. Fimm ára yfirlit um kennitölur sjóðsins

	2002	2001	2000	1999	1998
Hrein raunávöxtun..	-0,54%	-0,27%	-2,65%	7,46%	6,30%
Meðaltal hreinnar raun-					
ávöxtunar sl. 5 ár	1,98%	3,19%	4,77%	6,10%	6,00%
Hlutfallsleg skipt. annarra fjárfestinga:					
Skráð verðbr. með breytil. tekjum	57,70%	61,42%	67,83%	60,84%	
Skráð verðbr. með föstum tekjum	19,69%	17,60%	9,91%	15,03%	
Óskráð verðbr. m/breytil. tekjum	0,00%	0,00%	0,10%	0,00%	
Óskráð verðbr. m/föstum tekjum	11,56%	10,70%	12,81%	15,78%	
Veðlán	11,05%	10,28%	9,35%	8,35%	
Hlutfallsleg skipting annarra					
fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:					
Eignir í íslenskum krónum	78,41%	83,70%	81,89%	86,03%	
Eignir í erlendum gjaldmiðlum	21,59%	16,30%	18,11%	13,97%	
Fjöldi virkra sjóðfélaga:					
Hlutfallsdeild..	737	782	838	908	989
Stigadeild..	1273	1200	1.054	730	454
Fjöldi lífeyrisþega:					
Hlutfallsdeild..	466	443	402	378	333
Stigadeild..	13	9	8	4	2
Hlutfallsleg skipting lífeyris:					
Eftirlaun	80,6%	79,9%	78,3%	78,3%	77,4%
Örorkulífeyrir	7,2%	7,0%	7,2%	7,0%	6,2%
Makalífeyrir	12,0%	13,0%	14,3%	14,5%	16,2%
Barnalífeyrir	0,1%	0,1%	0,2%	0,2%	0,2%
Fjárhagsstaða skv. tryggingafræðilegri úttekt:					
Hlutfallsdeild:					
Hrein eign umfram					
heildarskuldbindingar	-8,7%	2,2%	0,4%	6,0%	6,1%
Hrein eign umfram					
áfallnar skuldbindingar	-3,0%	12,7%	11,3%	18,9%	18,7%
Stigadeild:					
Hrein eign umfram					
heildarskuldbindingar	-2,8%	2,1%	1,2%	2,4%	1,9%
Hrein eign umfram					
áfallnar skuldbindingar	40,3%	51,5%	49,9%	58,6%	74,4%