Almennur lífeyrissjóður VÍB

Ársreikningur 2002

Almennur lífeyrissjóður VÍB
Kirkjusandi 2
155 Reykjavík

Kt. 450290-2549

Efnisyfirlit

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra . 3

Áritun endurskoðenda 5

Yfirlit um breytingar á hreinni eign sjóðfélaga 6

Efnahagsreikningur 7

Yfirlit um sjóðstreymi 8

Skýringar 9

Fylgiskjal:

Sérgreint yfirlit um rekstur og fjárhag ævisafna árið 2002 17

hfa/sþ

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Fjöldi sjóðfélaga og eignir

Heildareignir ALVÍB í lok ársins 2002 voru 12.715 milljónir og jukust þær um 13% á árinu. Eignirnar skiptust þannig að í séreignarsjóði voru 10.952 milljónir en eignir samtryggingarsjóðs voru 1.763 milljónir. Eignir séreignarsjóðs jukust um 1.072 milljónir eða um 11%. Eignir samtryggingasjóðs jukust um 427 milljónir eða um 32%. Samtals hafa 5.833 sjóðfélagar greitt í samtryggingarsjóðinn frá því hann tók til starfa 1. júlí 1999. Í árslok voru sjóðfélagar 16.456 og fjölgaði þeim um 1236. Á árinu greiddi samtryggingarsjóður 130 milljónir í séreignarsjóð sem bónus, 10% af reiknaðri áfallinni skuldbindingu, vegna sterkrar tryggingafræðilegrar stöðu í ársbyrjun.

Iðgjöld og lífeyrir

Á árinu voru greidd iðgjöld til sjóðsins að fjárhæð 2.546 milljónir sem er 21% aukning frá fyrra ári. Iðgjöldin skiptust þannig að greidd lágmarksiðgjöld voru 899 milljónir og viðbótariðgjöld 1.647 milljónir króna. Á árinu 2002 fengu 270 sjóðfélagar greiðslur úr séreignarsjóði að fjárhæð 170 milljónir krónur. Lífeyrisgreiðslur úr samtryggingarsjóði voru samtals 2 milljónir til 26 lífeyrisþega. Samtals fengu 16 sjóðfélagar greiddan ellilífeyri, 6 makalífeyri, 4 barnalífeyri og 4 örorkulífeyri.

Eignir og ávöxtun

Árið 2002 var þriðja árið í röð sem var erfitt fyrir lífeyrissjóði og aðra fjárfesta vegna óhagstæðrar þróunar á erlendum hlutabréfamörkuðum. Erlendar eignir sjóðsins rýrnuðu mikið vegna verðlækkana á hlutabréfamörkuðum og hækkunar gengis íslensku krónunnar. Lækkun á erlendum eignum var á bilinu 30%-38%. Hins vegar skiluðu innlendar eignir sjóðsins í skuldabréfum 10,3%-10,9% og hlutabréf 24,1%-24,8% nafnávöxtun.

Hjá ALVÍB skilaði Ævisafn III bestu ávöxtuninni þriðja árið í röð. Í Ævisöfnum I og II vega erlend hlutabréf um 24% til 31% af eignum og hafði verðlækkun þeirra afgerandi áhrif á ávöxtun safnanna. Í byrjun október bættist Ævisafn IV við, en eignir þess eru ávaxtaðar á verðtryggðum innlánsreikningi og tekur ávöxtun þess mið af því.

Taflan sýnir ávöxtun Ævisafnanna á árinu 2002, ávöxtun helstu verðbréfaflokka og eignasamsetningu í árslok.

Verðbréfasafn	Ævisafn I	Ævisafn II	Ævisafn III	Ævisafn IV
Ávöxtun2002				
Nafnávöxtun	-9,5	-5,1	4,3	1,6*
Raunávöxtun	-11,3	-6,9	2,2	4,7**
Nafnávöxtun				
Skuldabréf	10,8	10,9	10,3	
Innlend hlutabréf	24,8	24,5	24,1	
Erlend hlutabréf	-30,3	-38,0	-37,7	
Eignir, vægi %				
Skuldabréf	50	66	82	
Skbr. með tengingu við erl. hlutabr.vísitölur	10			
Innlend hlutabréf	9	10	5	
Erlend hlutabréf	31	24	13	
Innlánsreikningur				100

* Gengisbreyting frá 1. október til 31. desember 2002.
** Raunávöxtun á ársgrundvelli.

Eftir þrjú óhagstæð ár hefur meðalraunávöxtun sl. 5 ár lækkað og er nú lægri en hún hefur verið um árabil. Meðalraunávöxtun Ævisafns II er 1,2%. Ævisafn III hóf starfsemi 1. júlí 1998 og hefur því starfað í fjögur og hálft ár. Meðalraunávöxtun þess frá upphafi er 3,0%.

Fjárfestingarstefna

Í nóvember var fjárfestingarstefna ALVÍB endurskoðuð í samræmi við reglur Fjármálaeftirlitsins um form og efni fjárfestingarstefna lífeyrissjóða. Við endurskoðunina var m.a. farið yfir aldurssamsetningu sjóðfélaga, tryggingafræðilega stöðu og sögulega ávöxtun á verðbréfamarkaði.

Lán til sjóðfélaga

Virkir sjóðfélagar (þurftu að hafa greitt sl. 6 mánuði til sjóðsins) gátu sótt um lán hjá ALVÍB að fjárhæð 4 milljónir til 30 ára. Lánin eru verðtryggð með vöxtum sem eru jafnháir lægstu vöxtum á nýjum almennum verðtryggðum útlánum hjá lánastofnunum að viðbættu 0,5% föstu vaxtaálagi. Á árinu 2002 voru veitt 45 lán fyrir samtals 110 milljónir en árið 2001 voru afgreidd 53 lán fyrir samtals 118 milljónir króna. Í lok ársins 2002 var heildarfjárhæð sjóðfélagalána 271 millj. kr.

Yfirlit til sjóðfélaga, netyfirlit

Á árinu fengu sjóðfélagar tvisvar send yfirlit um hreyfingar, inneign og lífeyrisréttindi. Tekin voru í notkun ný netyfirlit í Netbanka Íslandsbanka hf þar sem sjóðfélagar geta fylgst daglega með þessum upplýsingum. Á netyfirlitunum eru upplýsingar um greiðslur til annarra lífeyrissjóða og dæmi um inneign og lífeyrisgreiðslur í starfslok. Einnig geta sjóðfélagar opnað reiknivél sem er tengd við þeirra eigin yfirlit. Yfirlitið sýnir aldur, núverandi inneign og áunnin réttindi. Sjóðfélagar geta breytt forsendum um vexti, eftirlaunaaldur (starfslok) og töku lífeyris og reiknað eigin dæmi. Reiknivélin býður sjóðfélögum síðan að vista forsendurnar en þannig geta sjóðfélagar prentað út yfirlit með eigin dæmum.

Sameining við Lífeyrissjóð arkitekta og tæknifræðinga

Í júlí barst stjórn ALVÍB bréf frá stjórn Lífeyrissjóðs arkitekta og tæknifræðinga (LAT) þar sem óskað var eftir könnunarviðræðum um hugsanlegt samstarf eða sameiningu sjóðanna. Viðræður hófust í byrjun september og lauk með undirritun viljayfirlýsingar þann 4. október um að stefna að sameiningu sjóðanna frá og með 1. janúar 2003. Markmiðið með sameiningunni er að efla sjóðina með aukinni áhættudreifingu og lækkun rekstrarkostnaðar. Ákveðið var að sameinaður sjóður fengi nýtt nafn og að hann yrði kallaður Almenni lífeyrissjóðurinn. Jafnframt var ákveðið að sameinaður sjóður myndi bjóða ávöxtunarleiðir ALVÍB.

Tillaga um sameiningu ALVÍB og LAT var samþykkt á sjóðfélagafundi ALVÍB og aukaársfundi LAT 17. desember 2002. Sjóðirnir voru síðan sameinaðir þann þann 1. janúar 2003 og tók Almenni lífeyrissjóðurinn við starfsemi þeirra.

Tryggingafræðileg staða samtryggingarsjóðs

Úttekt á tryggingafræðilegri stöðu Almenna lífeyrissjóðsins í árslok sýnir sterka stöðu sjóðsins. Niðurstaða úttektarinnar er að áfallnar skuldbindingar eru 3,2% umfram eignir en þegar litið er til framtíðarskuldbindingar vegna framtíðariðgjalda eru heildareignir 1,7% umfram heildarskuldbindingar. Staðan hefur versnað á milli ára vegna þess að raunávöxtun sjóðsins var neikvæð um 6,9% á árinu og eins var 10% bónus, um það bil 130 milljónir, greiddur úr sjóðnum í séreignarsjóð.

Stjórn og framkvæmdastjóri Almenna lífeyrissjóðsins staðfesta ársreikning sjóðsins fyrir árið 2002 með undirritun sinni.

Reykjavík 19. mars 2003.

Stjórn:

Framkvæmdastjóri:

Áritun endurskoðenda

Til stjórnar og sjóðfélaga í Almennum lífeyrissjóði VÍB.

Við höfum endurskoðað ársreikning ALVÍB fyrir árið 2002. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, yfirlit um breytingar á hreinni eign sjóðfélaga, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi og skýringar nr. 1 – 22. 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. Samkvæmt því ber okkur að skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg vissa fáist um að ársreikningurinn sé í meginatriðum án annmarka. Endurskoðunin felur meðal annars í sér greiningaraðgerðir, úrtakskannanir og athuganir á gögnum til að sannreyna fjárhæðir og aðrar upplýsingar sem fram koma 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 sjóðsins á árinu 2002, efnahag hans 31. desember 2002 og breytingu á handbæru fé á árinu 2002, í samræmi við lög og góða reikningsskilavenju.

Reykjavík, 19. mars 2003.

KPMG Endurskoðun hf.

Yfirlit um breytingar á hreinni eign til greiðslu lífeyris fyrir árið 2002

	Skýr.	Séreignarsjóður	Samtryggingar-sjóður	Samtals 2002	Samtals 2001
Iðgjöld:					
Iðgjöld sjóðfélaga		841.295	255.289	1.096.584	908.106
Iðgjöld launagreiðenda		1.057.044	392.828	1.449.872	1.198.144
Réttindaflutningur og endurgreiðslur		(64.903)	(137.052)	(201.955)	(67.211)
	9	1.833.436	511.065	2.344.501	2.039.039
Lífeyrir:					
Lífeyrir	10	170.000	1.904	171.904	112.158
Fjárfestingartekjur:					
Tekjur af eignarhlutum	4	(933)	17	(916)	(9.579)
Vaxtatekjur og gengismunur	5,11	(548.464)	(73.273)	(621.737)	833.356
Reiknuð gjöld vegna verðlagsbreytinga	8	0	0	0	(810.482)
		(549.397)	(73.256)	(622.653)	13.295
Fjárfestingargjöld:					
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður ...	6	16.380	1.914	18.294	20.676
Vaxtagjöld		194	28	222	400
		16.574	1.942	18.516	21.076
Rekstrarkostnaður:					
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður ...	6	25.084	3.728	28.812	20.399
Hækkun á hreinni eign án matsbreytinga		1.072.381	430.235	1.502.616	1.898.701
Matsbreytingar:					
Reiknuð gjöld vegna verðlagsbreytinga	8	0	0	0	810.482
Hækkun á hreinni eign á árinu		1.072.381	430.235	1.502.616	2.709.183
Hrein eign frá fyrra ári		9.879.990	1.332.729	11.212.719	8.503.536
Hrein eign í árslok til greiðslu lífeyris	17,18	10.952.371	1.762.964	12.715.335	11.212.719

Efnahagsreikningur 31. desember 2002

	Skýr.	Séreignarsjóður	Samtryggingar-sjóður	Samtals 2002	Samtals 2001
Fjárfestingar:					
Verðbréf með breytilegum tekjum		9.451.841	1.535.548	10.987.389	9.877.400
Verðbréf með föstum tekjum		829.120	139.778	968.898	813.333
Veðskuldabréf		421.887	67.805	489.692	450.180
Bundnar bankainnstæður		148.716	1.102	149.818	0
	7,12-15	10.851.564	1.744.233	12.595.797	11.140.913
Kröfur:					
Ýmsar kröfur	16	3.861	613	4.474	0
Aðrar eignir:					
Sjóður og veltiinnlán		110.123	18.118	128.241	91.544
Eignir samtals		10.965.548	1.762.964	12.728.512	11.232.457
Skuldir:					
Ýmsar skuldir		13.177	0	13.177	19.738
Hrein eign til greiðslu lífeyris ...	17,18,22	10.952.371	1.762.964	12.715.335	11.212.719

Greining á hreinni eign deilda:

Séreignarsjóður	9.879.990
Samtryggingarsjóður	1.332.730
Samtals	11.212.720

Yfirlit um sjóðstreymi árið 2002

	Skýr.	Séreignarsjóður	Samtryggingar-sjóður	Samtals 2002	Samtals 2001
Inngreiðslur:					
Iðgjöld	9	1.833.436	511.065	2.344.501	2.039.039
Fjárfestingartekjur		132.527	30.324	162.851	110.188
Afborganir verðbréfa		192.217	28.172	220.389	158.299
Seld verðbréf með breytilegum tekjum		2.340.541	329.657	2.670.198	3.203.198
Aðrar inngreiðslur		9.407	0	9.407	32.862
		4.508.128	899.218	5.407.346	5.543.587
Útgreiðslur:					
Lífeyrir	10	170.000	1.904	171.904	112.158
Fjárfestingargjöld		191	29	220	400
Rekstrarkostnaður		37.876	5.642	43.518	7.424
Aðrar útgreiðslur		18.946	613	19.558	632
		227.013	8.188	235.200	120.614
Ráðstöfunarfé til kaupa á verðbréfum og öðrum fjárfestingum		4.281.115	891.030	5.172.147	5.422.972
Kaup á verðbréfum og önnur fjárfesting:					
Kaup á verðbréfum með breytilegum tekjum		3.763.612	807.598	4.571.210	4.751.274
Kaup á verðbréfum með föstum tekjum		331.653	83.474	415.127	636.371
Lagt inn á bundna bankareikninga		148.015	1.097	149.112	0
		4.243.280	892.169	5.135.449	5.387.645
Hækkun (lækkun) á sjóði og veltiinnlánum		37.835	(1.138)	36.697	35.327
Sjóður og veltiinnlán í ársbyrjun		72.288	19.256	91.544	56.217
Sjóður og veltiinnlán í árslok		110.123	18.118	128.241	91.544

Skýringar

Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskilanna

1. Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um ársreikninga lífeyrissjóða. Hann er byggður á kostnaðarverðsreikningsskilum og er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður að öðru leyti en því að áhrif verðlagsbreytinga eru ekki reiknuð. Nánari grein er gerð fyrir áhrifum breytinganna í skýringu 8 um breytingar á reikningsskilaaðferðum. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum og eru fjárhæðir birtar í þúsundum.

   Sjóðurinn skiptist í tvær deildir, samtryggingardeild og séreignardeild, sem skiptist í fjögur ævisöfn með mismunandi fjárfestingarstefnu. Á blaðsíðu 18 er að finna yfirlit um breytingar á hreinni eign, efnahagsreikning og sjóðstreymi mismunandi safna séreignardeildar.

Erlendir gjaldmiðlar

2. Eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknaðar í íslenskar krónur á gengi í árslok 2002. Rekstrartekjur og gjöld í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknuð á gengi viðskiptadags.

Skiptasamningar

3. Sjóðurinn hefur gert framvirka gjaldmiðla- og vaxtaskiptasamninga og er tilgangur þeirra að draga úr gengisáhættu sjóðsins. Samningarnir eru gerðir upp á markaðsverði. Höfuðstólar samninganna eru ekki færðir í efnahagsreikning, en afkoma þeirra er færð í rekstrar- og efnahagsreikning. Samningarnir eru við lánastofnanir og eru færðir með ýmsum kröfum eða ýmsum skuldum eftir því hvort staða þeirra er jákvæð eða neikvæð.

Tekjur af eignarhlutum

4. Undir tekjur af eignarhlutum fellur arður af hlutabréfum, söluhagnaður og óinnleystur gengismunur af hlutabréfum, bæði vegna breytinga í gengi bréfanna og gengi íslensku krónunnar.

Vaxtatekjur og gengismunur

5. Undir vaxtatekjur og gengismun falla vaxtatekjur af verðbréfum með föstum tekjum, veðlánum, bundnum bankainnstæðum, auk vaxtatekna af iðgjöldum og veltiinnlánum. Þá fellur undir þennan lið gengismunur af verðbréfum með föstum tekjum í erlendum gjaldmiðlum og breytingar á verði innlendra og erlendra hlutdeildarskírteina.

Rekstrarkostnaður

6. Rekstrarkostnaði sjóðsins er skipt á fjárfestingargjöld og rekstrarkostnað eftir því hvort um er að ræða kostnað við eignaumsýslu eða annan rekstur sjóðsins.

Verðbréfaeign

7. Verðbréfum í eigu sjóðsins er skipt í verðbréf með breytilegum tekjum, verðbréf með föstum tekjum og veðlán. Til verðbréfa með breytilegum tekjum teljast hlutabréf og hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða. Til verðbréfa með föstum tekjum teljast skuldabréf og önnur verðbréf með föstum vöxtum eða með tiltekna vaxtaviðmiðun. Til veðlána teljast skuldabréfalán með veði í fasteignum og lausafé.

Skráð verðbréf með breytilegum tekjum eru eignfærð á markaðsverði í árslok, en óskráð bréf á kostnaðarverði eða áætluðu markaðsverði ef það er lægra.

Verðbréf með föstum tekjum eru eignfærð miðað við ávöxtunarkröfu við kaup.

Breytingar á reikningsskilaaðferð

8. Í samræmi við lög sem samþykkt voru á Alþingi í lok árs 2001 hefur sjóðurinn hætt að verðleiðrétta ársreikninginn. Áhrif þessa á ársreikninginn eru þau að niðurstaða rekstrarreiknings, hækkun á hreinni eign án matsbreytinga, er ekki á meðalverðlagi ársins eins og áður var. Ef beitt hefði verið sömu reikningsskilaaðferð og á fyrra ári hefði hækkun á hreinni eign án matsbreytinga verið 234 millj. kr. lægri, en breytingin hefur engin áhrif á hreina eign sjóðsins til greiðslu lífeyris.

Í samræmi við alþjóðlegar reglur um breytingar úr verðleiðréttum reikningsskilum í óverðleiðrétt er samanburðarfjárhæðum í reikningnum ekki breytt.

Iðgjöld

9. Iðgjöld á árinu greinast þannig:

	Séreignar-sjóður	Samtryggingar-sjóður	Samtals 2002	Samtals 2001
Lágmarksiðgjöld	251.082	648.117	899.199	785.961
Viðbótariðgjöld	1.647.257	0	1.647.257	1.320.289
Réttindaflutningur og endurgreiðslur	(64.903)	(137.052)	(201.955)	(67.211)
Iðgjöld samtals	1.833.436	511.065	2.344.501	2.039.039

Lífeyrir

10. Lífeyrir á árinu sundurliðast þannig:

Ellilífeyrir	590	183
Örorkulífeyrir	620	162
Makalífeyrir	421	75
Barnalífeyrir	273	0
Lífeyrir samtals	1.904	420
Lífeyrisgreiðslur úr séreignarsjóði	170.000	111.738
Lífeyrir samtals	171.904	112.158

Vaxtatekjur og gengismunur

11. Vaxtatekjur og gengismunur sundurliðast þannig:

	Séreignar-sjóður	Samtryggingar-sjóður	Samtals 2002	Samtals 2001
Skuldabréf	95.910	14.598	110.508	124.567
Hlutdeildarskírteini	(647.899)	(98.101)	(746.000)	693.346
Skiptasamningar	3.495	512	4.007	0
Aðrar vaxtatekjur	3.620	9.718	13.338	15.443
Samtals	(548.464)	(73.273)	(621.737)	833.356

Fjárfestingar

12. Verðbréf með breytilegum tekjum greinast þannig:

	Séreignar-sjóður	Samtryggingar-sjóður	Samtals 2002	Samtals 2001
Innlend hlutabréf:				
Skráð bréf	2.664	458	3.122	23.056
Óskráð bréf	9.305	1.637	10.942	10.942
	11.969	2.095	14.064	33.998
Erlend hlutabréf:				
Skráð bréf	177	0	177	1.200
Hlutdeildarskírteini:				
Innlendir verðbréfasjóðir:				
Sjóðir með ríkistryggðum skuldabréfum	1.845.765	297.355	2.143.120	1.807.382
Sjóðir með hlutabréfum	1.509.156	254.336	1.763.492	1.721.773
Sjóðir með markaðsskuldabréfum	3.865.861	613.784	4.479.645	3.398.577
	7.220.782	1.165.475	8.386.257	6.927.732
Erlendir verðbréfasjóðir:				
Sjóðir með hlutabréfum	2.218.913	367.978	2.586.891	2.914.469
Bókfært verð samtals	9.451.841	1.535.548	10.987.389	9.877.400

13. Verðbréf með föstum tekjum greinast þannig:

	Séreignar-sjóður	Samtryggingar-sjóður	Samtals 2002	Samtals 2001
Skuldabréf með ríkisábyrgð	71.918	11.550	83.468	95.177
Bankabréf	512.721	89.015	601.736	471.217
Önnur skuldabréf	244.481	39.213	283.694	246.938
Samtals	829.120	139.778	968.898	813.332

14. Veðlán greinast þannig:

	Séreignar-sjóður	Samtryggingar-sjóður	Samtals 2002	Samtals 2001
Lán til sjóðfélaga	233.085	37.433	270.518	185.701
Önnur veðskuldabréf	188.802	30.372	219.174	264.480
Samtals	421.887	67.805	489.692	450.181

15. Fjárfestingar skiptast þannig eftir gjaldmiðlum:

	Séreignar-sjóður	Samtryggingar-sjóður	Samtals 2002	Samtals 2001
Í íslenskum krónum:				
Verðbréf með breytilegum tekjum	6.719.070	1.078.725	7.797.795	6.157.016
Verðbréf með föstum tekjum	751.033	127.238	878.271	813.333
Veðskuldabréf	421.887	67.805	489.692	450.181
Bundnar bankainnstæður	148.716	1.102	149.818	0
	8.040.706	1.274.870	9.315.576	7.420.530
Í erlendum gjaldmiðlum:				
Verðbréf með breytilegum tekjum	2.732.771	456.823	3.189.594	3.720.383
Verðbréf með föstum tekjum	78.087	12.540	90.627	0
	2.810.858	469.363	3.280.221	3.720.383
Fjárfestingar samtals	10.851.564	1.744.233	12.595.797	11.140.913

Kröfur

16. Ýmsar kröfur greinast þannig:

Áfallnar tekjur vegna framvirkra samninga	2.484	399	2.883	0
Aðrar kröfur	1.377	214	1.591	0
Samtals	3.861	613	4.474	0

Skuldbindingar

17. Breytingar á hreinni eign til greiðslu lífeyris greinast þannig á árinu:

	Séreignar-sjóður	Sam-tryggingar-sjóður	Samtals
Staða í ársbyrjun	9.879.990	1.332.729	11.212.719
Iðgjöld á árinu	1.833.436	511.065	2.344.501
Lífeyrisgreiðslur á árinu	(170.000)	(1.904)	(171.904)
Vextir ársins	(591.055)	(78.926)	(669.981)
Staða í árslok	10.952.371	1.762.964	12.715.335
Inneign laus til útborgunar frá 60 – 67 ára (samkvæmt vali sjóðsfélaga)	10.871.740		
Inneign laus til útborgunar frá 65 – 79 ára (hluti af lágmarkslífeyri frá 70 ára aldri til æviloka	80.631		

Nafnávöxtun innstæðna ársins 2002 er – 9,5 til 6,8% eða sem svarar til raunávöxtunar á bilinu – 11,3% til 4,7% miðað við breytingu á vísitölu neysluverðs eftir því í hvaða ævisafni sjóðfélaginn ávaxtar innstæður sínar, sbr. skýringu 21 um ávöxtun ævisafna. Við útreikning á ávöxtun er miðað við innborgunardag iðgjalda og útgreiðslur lífeyris.

18. Samkvæmt tryggingafræðilegum útreikningi nemur áfallin lífeyrisskuldbinding Samtryggingarsjóðsins 1.968 millj. kr. í árslok 2002 miðað við 3,5% ársvexti og að teknu tilliti til áætlaðs kostnaðar við rekstur sjóðsins. Endurmetin hrein eign sjóðsins í árslok 2002 er 1.906 millj. kr. eða 62 millj. kr. lægri. Lífeyrisskuldbinding Samtryggingarsjóðsins í árslok 2002 greinist þannig:

	Áfallin skuldbinding	Framtíðar-skuldbinding	Heildar-skuldbinding
Eignir:			
Hrein eign til greiðslu lífeyris	1.762.964	0	1.762.964
Endurmat verðbréfa miðað við 3,5% vexti	153.068	0	153.068
Fjárfestingarkostnaður	(45.581)	0	(45.581)
Viðbót vegna iðgjalda	35.200	0	35.200
Núvirði framtíðariðgjalda	0	9.021.600	9.021.600
Eignir samtals	1.905.651	9.021.600	10.927.251
Skuldbindingar:			
Ellilífeyrir	1.466.855	6.427.789	7.894.645
Örorkulífeyrir	373.966	1.594.078	1.968.044
Makalífeyrir	117.563	504.944	622.506
Barnalífeyrir	1.247	165.657	166.904
Rekstrarkostnaður	8.709	78.722	87.431
Skuldbindingar samtals	1.968.340	8.771.190	10.739.530
Eignir umfram skuldbindingar	(62.689)	250.410	187.721
Í hlutfalli af skuldbindingum	(3,2%)	2,9%	1,7%

19. Framvirkir gjaldmiðlaskiptasamningar greinast þannig:

	Séreignar-sjóður	Sam-tryggingar-sjóður	Samtals
Eignir í íslenskum krónum	80.243	12.889	93.132
Skuldir í erlendri mynt	77.759	12.490	90.249

Ævisöfn

20. Fjárfestingar sjóðsins skiptast þannig eftir verðbréfaflokkum, en þá hefur verið tekið tillit til eignasamsetningar í einstökum verðbréfasjóðum. Yfirlitið er í millj. kr.:

	Ævisafn I		Ævisafn II		Ævisafn III		Ævisafn IV	
	M.kr.	%	M.kr.	%	M.kr.	%	M.kr.	%
Skuldabréf								
Skuldabréf með ábyrgð ríkisins	583	22	2.381	32	161	27	0	0
Skuldabréf fjármálastofnana	654	25	1.455	19	206	34	0	0
Skuldabréf sveitarfélaga	38	1	129	2	14	2	0	0
Skuldabréf fyrirtækja	164	6	524	7	74	12	0	0
Einstaklingar	91	3	321	4	32	5	0	0
Erlend skuldabréf	16	1	57	1	5	1	0	0
Bundnar bankainnstæður	0	0	0	0	0	0	149	100
Laust fé / skammtímaávöxtun	32	1	90	1	2	0	0	0
Innlend hlutabréf	232	9	690	9	31	5	0	0
Erlend hlutabréf	803	31	1.842	25	76	13	0	0
Samtals	2.613	100	7.489	100	601	100	149	100

frh.:

20. Frh.:

	Ævisafn I		Ævisafn II		Ævisafn III		Ævisafn IV	
	M.kr.	%	M.kr.	%	M.kr.	%	M.kr.	%
Raunávöxtun árið 2002		-11,3		- 6,9		2,2		4,7
Raunávöxtun árið 2001		- 2,2		0,1		2,9		
Raunávöxtun árið 2000		- 3,2		- 3,3		- 0,1		
Raunávöxtun árið 1999		9,5		8,2		6,0		
Raunávöxtun árið 1998				8,6				
Raunávöxtun á ári 1999-2002		- 2,1		- 0,6		2,7%		4,7%
Raunávöxtun á ári 1998-2002				1,2				
Raunávöxtun á ári 1990-1998				7,9				
Raunávöxtun á ári frá 1990				6,1				

21. Ávöxtun einstakra verðbréfaflokkar var þannig á árinu 2002, en þá hefur verið tekið tillit til eignasamsetningar í einstökum verðbréfasjóðum:

	Ævisafn I	Ævisafn II	Ævisafn III	Samtryggingar-sjóður	
Eignaflokkur:	Raun-ávöxtun	Raun-ávöxtun	Raun-ávöxtun	Raun-ávöxtun	Viðmið*
Innlán í bönkum og sparisjóðum	6,7%	6,7%	5,7%	6,7%	
Ríkisvíxlar, ríkisskuldabréf og skuldabréf með ábyrgð ríkissjóðs	9,5%	9,4%	9,1%	9,4%	9,5%
Skuldabréf bæjar- og sveitarfélaga	7,2%	7,2%	6,9%	7,2%	
Skuldabréf og víxlar banka, sparisjóða og annarra lánastofnanna	9,2%	9,0%	8,8%	9,1%	
Fasteignaverðtryggð skuldabréf	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	
Önnur verðbréf	9,8%	9,8%	9,6%	9,8%	
Innlend hlutabréf	22,4%	22,1%	21,7%	22,1	19,2%
Gengisbundin verðbréf / erlend hlutabréf	- 31,7%	- 39,2%	- 38,9%	- 37,1%	- 39,4%

*Viðmið:
Markflokkar ríkisskuldabréfa með 6 ára meðaltíma.
Hlutabréf á aðallista Kauphallar Íslands.
Heimsvísitala Morgan Stanley (MSCI) í íslenskum krónum.

Kennitölur

22. Kennitölur:

Ævisafn I	2002	2001	2000	1999	1998
Hrein raunávöxtun	- 11,3%	- 2,2%	- 3,2%	9,5%	
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar frá stofnun	- 2,1%	1,2%	3,0%	9,5%	
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga:					
Skráð verðbréf með breytilegum tekjum	82,4%	83,7%	96,3%	94,8%	
Óskráð verðbréf með breytilegum tekjum	0,2%	0,2%	0,0%	0,0%	
Skráð verðbréf með föstum tekjum	12,2%	10,1%	0,0%	0,0%	
Óskráð verðbréf með föstum tekjum	1,9%	2,8%	2,1%	4,5%	
Veðskuldabréf	3,3%	3,2%	1,6%	0,7%	

frh.:

22. Frh.:

	2002	2001	2000	1999	1998
Fjárfestingar:					
Eignir í íslenskum krónum	68,4%	60,5%	68,8%	74,5%	
Eignir í erlendum gjaldmiðlum	31,6%	39,5%	31,2%	25,5%	

Ævisafn II

	2002	2001	2000	1999	1998
Hrein raunávöxtun	- 6,9%	0,1%	- 3,3%	8,2%	8,6%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðastliðin fimm ár	1,2%	3,9%	5,2%	7,3%	6,4%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga:					
Skráð verðbréf með breytilegum tekjum	90,2%	90,0%	92,1%	90,7%	87,0%
Óskráð verðbréf með breytilegum tekjum	0,1%	0,1%	0,0%	0,0%	0,3%
Skráð verðbréf með föstum tekjum	3,3%	2,9%	0,0%	0,0%	0,0%
Óskráð verðbréf með föstum tekjum	2,4%	2,7%	4,4%	8,0%	12,7%
Veðskuldabréf	4,0%	4,3%	3,5%	1,3%	0,0%
Fjárfestingar:					
Eignir í íslenskum krónum	68,4%	66,6%	68,0%	81,7%	87,3%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum	31,6%	33,4%	32,0%	18,3%	12,7%

Ævisafn III

Hrein raunávöxtun	2,2%	2,9%	- 0,1%	6,0%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar frá stofnun	2,7%	2,9%	2,9%	6,0%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga:				
Skráð verðbréf með breytilegum tekjum	88,7%	90,9%	91,6%	91,2%
Skráð verðbréf með föstum tekjum	4,0%	3,0%	0,0%	0,0%
Óskráð verðbréf með föstum tekjum	2,5%	2,2%	4,8%	7,3%
Veðskuldabréf	4,8%	3,9%	3,6%	1,5%
Fjárfestingar:				
Eignir í íslenskum krónum	86,4%	90,0%	84,1%	88,6%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum	13,6%	10,0%	15,9%	11,4%

Ævisafn IV

Hrein raunávöxtun	4,7%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar	4,7%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga:	
Bundin bankainnstæða	100,0%
Fjárfestingar:	
Eignir í íslenskum krónum	100,0%

Samtryggingasjóður

Hrein raunávöxtun	- 6,9%	- 0,5%	- 3,3%	8,2%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar frá stofnun	- 0,6%	1,4%	2,3%	8,2%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga:				
Skráð verðbréf með breytilegum tekjum	87,9%	88,3%	93,0%	91,4%
Óskráð verðbréf með breytilegum tekjum	0,1%	0,2%	0,0%	0,0%
Skráð verðbréf með föstum tekjum	5,8%	4,8%	0,0%	0,0%
Óskráð verðbréf með föstum tekjum	2,2%	2,7%	3,9%	7,4%
Veðskuldabréf	3,9%	4,0%	3,1%	1,2%
Bundin bankainnstæða	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%

frh.:

22. Frh.:

	2002	2001	2000	1999	1998
Fjárfestingar:					
Eignir í íslenskum krónum	73,1%	65,8%	68,3%	80,5%	
Eignir í erlendum gjaldmiðlum	26,9%	34,2%	31,7%	19,5%	
Hlutfallsleg skipting lífeyris:					
Ellilífeyrir	31,0%	43,6%			
Makalífeyrir	22,1%	38,6%			
Örorkulífeyrir	32,6%	17,8%			
Barnalífeyrir	14,3%	0,0%			
Fjárhagsstaða tryggingadeildar samkvæmt tryggingafræðilegri úttekt:					
Hrein eign umfram heildarskuldbindingar	- 3,2	7,7%	16,8%	7,2%	
Hrein eign umfram áfallnar skuldbindingar	1,7	12,0%	29,5%	33,4%	
Fjöldi sjóðfélaga				5.918	2.353
Lágmarksiðgjald	2.600	2.981	3.124		
Viðbótariðgjald	6.471	4.472	3.859		
Fjöldi lífeyrisþega:					
Séreignasjóður	101	195	140	101	34
Samtryggingasjóður	19	13			

Skilgreiningar:

1. Hrein raunávöxtun	Raunávöxtun þegar kostnaður við rekstur sjóðsins hefur verið dreginn frá fjárfestingartekjum, miðað við innborguð iðgjöld og útgreiðslu lífeyris.
2. Meðaltal hreinnar raunávöxtunar	Meðaltal hreinnar raunávöxtunar á fimm ára tímabili.
3. Fjöldi sjóðfélaga	Meðaltal fjölda sjóðfélaga sem greiddi iðgjald á reikningsárinu.
4. Fjöldi lífeyrisþega	Meðaltal fjölda lífeyrisþega sem fékk greiddan lífeyri á reikningsárinu.

Sérgreint yfirlit um rekstur og fjárhag Ævisafna árið 2002

Yfirlit um breytingar á hreinni eign til greiðslu lífeyris fyrir árið 2002:

	Ævisafn 1	Ævisafn 2	Ævisafn 3	Ævisafn 4	Samtals
Iðgjöld	662.875	1.007.134	13.467	149.960	1.833.436
Lífeyrir	(3.996)	(94.547)	(70.825)	(632)	(170.000)
Fjárfestingartekjur	(226.724)	(350.989)	27.352	964	(549.397)
Fjárfestingargjöld	(6.642)	(9.152)	(780)	0	(16.574)
Rekstrarkostnaður	(5.963)	(17.554)	(1.496)	(71)	(25.084)
Hækkun á hreinni eign á árinu	419.550	534.892	(32.282)	150.221	1.072.381
Hrein eign frá fyrra ári	2.220.856	7.021.783	637.351	0	9.879.990
Hrein eign til greiðslu lífeyris	2.640.406	7.556.675	605.069	150.221	10.952.371

Efnahagsreikningur 31. desember 2002:

	Ævisafn 1	Ævisafn 2	Ævisafn 3	Ævisafn 4	Samtals
Fjárfestingar	2.613.033	7.488.679	601.136	148.716	10.851.564
Ýmsar kröfur	686	2.878	297	0	3.861
Aðrar eignir	32.649	72.003	3.937	1.534	110.123
Skuldir	(5.962)	(6.885)	(301)	(29)	(13.177)
Hrein eign til greiðslu lífeyris	2.640.406	7.556.675	605.069	150.221	10.952.371

Yfirlit um sjóðstreymi árið 2002:

	Ævisafn 1	Ævisafn 2	Ævisafn 3	Ævisafn 4	Samtals
Inngreiðslur	1.593.200	2.369.558	395.147	150.223	4.508.128
Útgreiðslur	(17.148)	(135.044)	(74.146)	(674)	(227.012)
Ráðstöfunarfé til kaupa á verðbréfum	1.576.052	2.234.514	321.001	149.549	4.281.116
Kaup á verðbréfum og önnur fjárfesting	(1.559.601)	(2.214.657)	(321.008)	(148.015)	(4.243.281)
Hækkun (lækkun) á sjóði og veltiinnlánum	16.451	19.857	(7)	1.534	37.835
Sjóður og veltiinnlán í ársbyrjun	16.197	52.146	3.945	0	72.288
Sjóður og veltiinnlán í árslok	32.648	72.003	3.938	1.534	110.123