

# LÍFEYRISSJÓÐUR VERZLUNARMANNA

## Starfsemi á árinu 2009

### Ársreikningur

#### EFNAHAGSREIKNINGUR Í ÁRSLOK

Í milljónum króna

	2009	2008
Innlend skuldabréf	109.919	96.085
Sjóðfélagalán	41.648	39.363
Innlend hlutabréf	4.772	3.628
Erlend verðbréf	104.231	87.307
<b>Verðbréf samtals</b>	<b>260.570</b>	<b>226.383</b>
Bankainnstæður	37.962	36.050
Eignarhluti í Húsi verslunarinnar	254	268
Rekstrarfjármunir og aðrar eignir	66	73
Skammtímakröfur	2.644	2.010
Skuldir við lánastofnanir <sup>1)</sup>	-17.881	-15.674
Skammtímaskuldir	-448	-349
<b>Hrein eign sameignardeild</b>	<b>277.164</b>	<b>242.672</b>
<b>Hrein eign séreignardeild</b>	<b>6.003</b>	<b>6.089</b>
<b>Samtals hrein eign</b>	<b>283.167</b>	<b>248.761</b>

#### BREYTINGAR Á HREINNI EIGN

Í milljónum króna

	2009	2008
Iðgjöld	16.313	17.100
Lífeyrir	-6.927	-5.021
Fjárfestingartekjur	25.472	-31.994
Fjárfestingargjöld	-274	-241
Rekstrarkostnaður	-245	-221
Aðrar tekjur	67	69
Breyting á hreinni eign á árinu	34.406	-20.308
<b>Hrein eign frá fyrra ári</b>	<b>248.761</b>	<b>269.069</b>
<b>Hrein eign til greiðslu lífeyris</b>	<b>283.167</b>	<b>248.761</b>

#### KENNITÖLUR

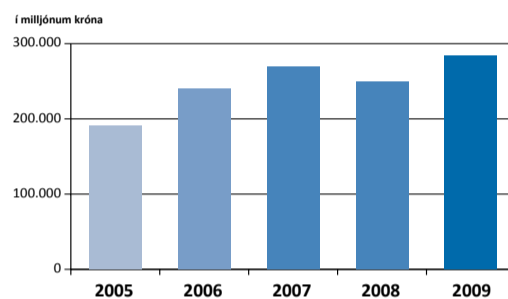
	2009	2008
Ávöxtun	9,9%	-11,8%
Hrein raunávöxtun	1,1%	-24,2%
Hrein raunávöxtun (5 ára meðaltal)	0,3%	2,3%
Hrein raunávöxtun (10 ára meðaltal)	2,2%	3,2%
Rekstrarkostnaður í % af eignum	0,07%	0,06%
Rekstrarkostnaður í % af iðgjöldum	1,11%	0,92%
Lífeyrir í % af iðgjöldum	37,0%	29,4%
Fjöldi sjóðfélaga	32.305	33.120
Fjöldi lífeyrisþega	9.049	8.386
Stöðugildi	29,3	28,6
Ávöxtun innlánsleiðar	11,9%	
Hrein raunávöxtun	3,0%	

<sup>1)</sup> Gjaldmiðlavarnarsamningar: réttarleg óvissa er um endanlega niðurstöðu uppgjörs samninganna.

#### EIGNIR

Eignir sjóðsins námu 283,2 milljörðum í árslok samanborið við 248,8 milljarða árið áður. Á árinu 2009 greiddu 32.305 sjóðfélagar til sjóðsins og námu iðgjaldgreiðslur alls 16.313 m.kr. Þá greiddu 7.152 fyrirtæki til sjóðsins vegna starfsmanna sinna.

#### Hrein eign til greiðslu lífeyris



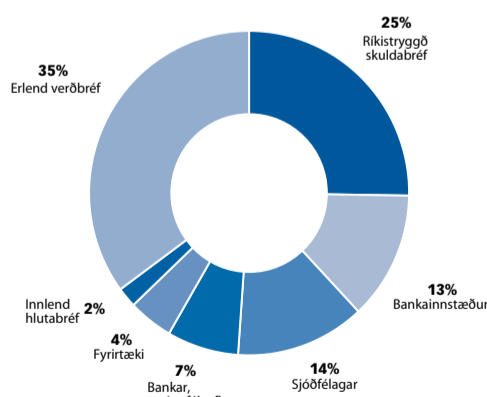
#### AFKOMA

Ávöxtun á árinu 2009 var 9,9% og hrein raunávöxtun 1,1%. Á liðnu ári bárust áframhaldandi fréttir af erfiðri stöðu innlendra fyrirtækja, banka og sparisjóða. Það hefur leitt til aukinnar niðurfærslu á skuldabréfaeign sjóðsins og haft áhrif á afkomu hans. Á móti hafa erlendir hlutabréfamarkaðir tekið við sér og hækkaði heimsvísitala hlutabréfa um 30% á árinu. Stærstur hluti eigna lífeyrissjóðsins er í traustum verðbréfum.

#### FJÁRFESTINGAR

Á árinu 2009 námu kaup á innlendum skuldabréfum umfram sölu 25.797 m.kr. og kaup innlendra hlutabréfa umfram sölu nam 742 m.kr. Sala erlendra verðbréfa umfram kaup nam 1.847 m.kr.

#### Skipting verðbréfaeignar í árslok 2009



#### SÉREIGNARDEILD

Alls áttu 40.823 einstaklingar inneignir í árslok 2009 sem nam 6.003 m.kr. Lífeyrisgreiðslur úr séreignardeild námu 1.011 m.kr. samanborið við 180 m.kr. árið 2008. Ávöxtun verðbréfaeignar var 9,9% og hrein raunávöxtun 1,1%. Ávöxtun innlánsleiðar var 11,9% sem samsvarar 3,0% raunávöxtun.

#### LÆKKUN LÍFEYRISRETTINDA OG LÍFEYRISGREIÐSLNA

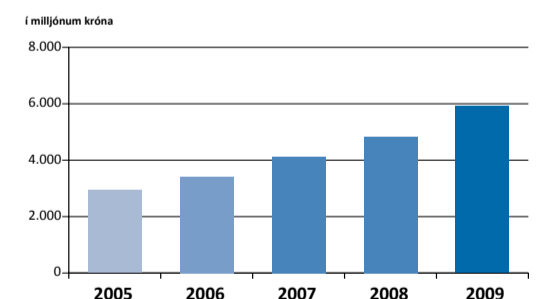
Tryggingafræðileg athugun miðað við árslok 2009 leiðir í ljós að heildareignir sjóðsins samanborið við heildarskuldbindingar eru neikvæðar um 10,8%. Lög um starfsemi lífeyrissjóða mæla fyrir um að eignir þeirra og skuldbindingar til framtíðar þurfi að standast á, þó heimilt sé að víkja frá því tímabundið. Ljóst er að lagfæra þarf tryggingafræðilega stöðu sjóðsins og endurskoða lífeyrisréttindi og lífeyrisgreiðslur til lækkunar. Frestun á því leiðir til ójöfnunar milli greiðandi sjóðfélaga og lífeyrisþega. Stjórn sjóðsins hefur því ákveðið að leggja til við aðildarsamtök sjóðsins að áunnin lífeyrisréttindi sjóðfélaga verði lækkuð um 10% frá 1. janúar 2010. Jafnframt lækka lífeyrisgreiðslur til lífeyrisþega um 10% frá og með júlí 2010. Sjóðfélögum verður gerð nánari grein fyrir framkvæmd lækkunarinnar bréflega innan skamms ásamt tilkynningu á heimasíðu sjóðsins.

Á tímabilinu 1997 til ársins 2009 voru lífeyrisréttindi sjóðfélaga hækkuð um 21,1% umfram verðlagsbreytingar. Eftir lækkunina nú nemur hækkun þessa tímabils 9%. Á ársfundi lífeyrissjóðsins verður sjóðfélögum gerð grein fyrir tryggingafræðilegri stöðu sjóðsins.

#### LÍFEYRISGREIÐSLUR

Á árinu 2009 nutu 9.049 lífeyrisþegar lífeyrisgreiðslna úr sameignardeild að fjárhæð 5.916 m.kr. Lífeyrisgreiðslur árið áður námu 4.841 m.kr. og hækkuðu því um 22% milli ára. Greiðslurnar eru verðtryggðar og taka mánaðarlega breytingum vísitölu neysluverðs.

#### Lífeyrisgreiðslur sameignardeildar



#### STJÓRN 2009

Ragnar Önundarson, formaður  
Helgi Magnússon, varaformaður  
Ásta R. Jónasdóttir  
Benedikt Kristjánsson  
Benedikt Vilhjálmsson  
Bogi Þ. Siguroddsson  
Hannes G. Sigurðsson  
Stefanía Magnúsdóttir

Framkvæmdastjóri er Guðmundur Þ. Þórhallsson.

#### ÁRSFUNDUR

Ársfundur sjóðsins verður haldinn mánudaginn 17. maí nk. kl. 18.15 á Grand Hótel. Fundurinn verður nánar auglýstur síðar.