



LÍFEYRISSJÓÐUR VERZLUNARMANNA

- » Eignir 346 milljarðar
- » Nafnávöxtun 8,2%
- » Hrein raunávöxtun 2,8%
- » Um 48 þúsund sjóðfélagar greiddu iðgjöld
- » Iðgjöld 17 milljarðar
- » Lífeyrisþegar um 10 þúsund
- » Lífeyrisgreiðslur 7 milljarðar

STARFSEMI Á ÁRINU 2011

ÁRSREIKNINGUR

EFNAHAGSREIKNINGUR Í ÁRSLOK í milljónum króna

	2011	2010
Innlend skuldabréf	155.834	135.534
Sjóðfélagalán	40.268	39.949
Innlend hlutabréf	30.528	12.690
Erlend verðbréf	101.014	97.058
Verðbréf samtals	327.644	285.231
Bankainnstæður	39.197	41.434
Eignarhluti í Húsi verslunarinnar	228	241
Rekstrarfjármunir og aðrar eignir	183	286
Skammtímaskuldur	2.409	2.568
Skuldir við lánastofnanir ¹⁾	-20.881	-19.272
Skammtímaskuldir	-3.267	-556
Hrein eign sameignardeild	338.943	303.565
Hrein eign séreignardeild	6.570	6.367
Samtals hrein eign	345.513	309.932

BREYTINGAR Á HREINNI EIGN í milljónum króna

	2011	2010
Iðgjöld	17.330	15.946
Lífeyrir	-7.366	-6.839
Fjárfestingartekjur	26.433	18.124
Fjárfestingargjöld	-294	-237
Rekstrarkostnaður	-314	-266
Aðrar tekjur	68	67
Önnur gjöld, tímabundinn skattur	-276	0
Breyting á hreinni eign á árinu	35.581	26.795
Hrein eign frá fyrra ári	309.932	283.137
Hrein eign til greiðslu lífeyris	345.513	309.932

KENNTÖLUR

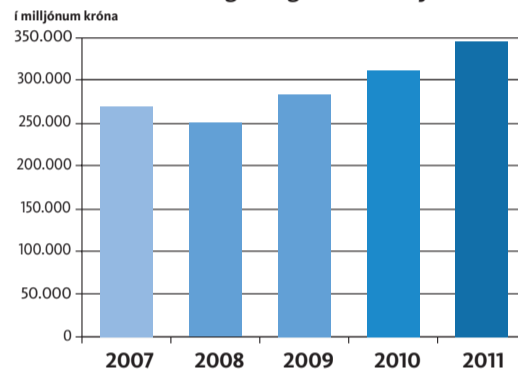
	2011	2010
Nafnávöxtun	8,2%	6,1%
Hrein raunávöxtun	2,8%	3,4%
Hrein raunávöxtun (5 ára meðaltal)	-3,8%	-2,0%
Hrein raunávöxtun (10 ára meðaltal)	2,8%	2,4%
Rekstrarkostnaður í % af eignum	0,08%	0,07%
Rekstrarkostnaður í % af iðgjöldum	1,45%	1,29%
Lífeyrir í % af iðgjöldum	39,6%	41,4%
Fjöldi sjóðfélaga	32.940	32.435
Fjöldi lífeyrisþega	10.322	9.745
Stöðugildi	31,4	29,0
Nafnávöxtun innlánsleiðar	7,4%	5,8%
Hrein raunávöxtun innlánsleiðar	2,1%	3,1%

¹⁾ Gjaldmiðlavarnarsamningar: réttarleg óvissa er um endanlega niðurstöðu uppgjörs samninganna.

EIGNIR

Eignir sjóðsins námu 345,5 milljörðum í árslok samanborið við 309,9 milljarða árið áður. Á árinu 2011 greiddu 47.915 sjóðfélagar til sjóðsins og námu iðgjaldgreiðslur alls 17.330 m.kr. Þá greiddi 7.541 fyrirtæki til sjóðsins vegna starfsmanna sinna.

Hrein eign til greiðslu lífeyris



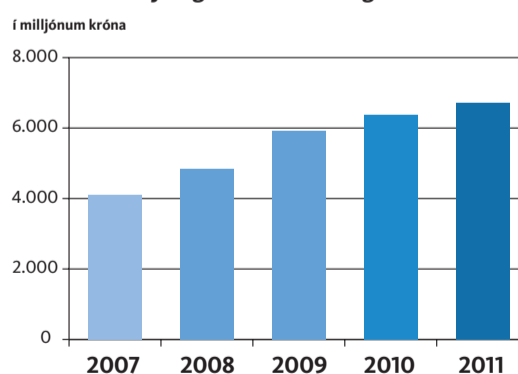
TRYGGINGAFRÆÐILEG STAÐA

Tryggingafræðileg staða lífeyrissjóða er gerð upp árlega til að gæta þess að ákveðið jafnvægi sé á milli eigna og réttinda sjóðfélaga. Tryggingafræðileg staða sjóðsins í árslok 2011 er nú -2,3%.

LÍFEYRISGREIÐSLUR

Á árinu 2011 nutu 10.322 lífeyrisþegar lífeyrisgreiðslna úr sameignardeild að fjárhæð 6.691 m.kr. Lífeyrisgreiðslurnar árið áður námu 6.370 m.kr og hækkuðu þær um 5% á milli ára. Lífeyrisgreiðslurnar eru verðtryggðar og taka mánaðarlega breytingum vísitölu neysluverðs.

Lífeyrisgreiðslur sameignardeildar



SÉREIGNARDEILD

Séreign í árslok 2011 nam 6.570 m.kr. Lífeyrisgreiðslur úr séreignardeild námu 667 m.kr. samanborið við 461 m.kr. árið 2010. Ávöxtun verðbréfaleiðar var 8,2% og hrein raunávöxtun 2,8%. Ávöxtun innlánsleiðar var 7,4% sem samsvarar 2,1% raunávöxtun.

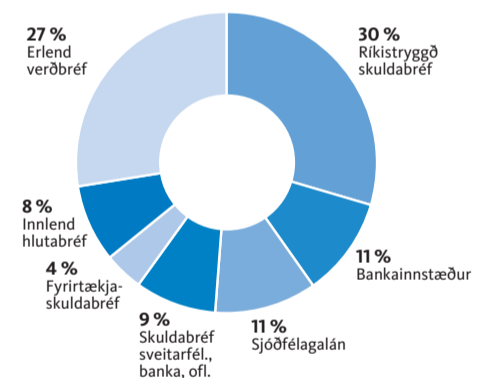
AFKOMA

Nafnvöxtun á árinu 2011 var 8,2% og hrein raunávöxtun 2,8%. Áhættudreifing eignasafns sjóðsins er góð og samsetning þess traust. Þannig er um 27% af eignum sjóðsins í dreifðu safni erlendra verðbréfa, 30% í innlendum ríkistryggðum skuldabréfum, 11% í safni sjóðfélagalána og 11% í bankainnstæðum. Innlend hlutabréfaeign jókst nokkuð á árinu og nemur nú um 8% af eignum sjóðsins. Önnur skuldabréf eru samtals 13% af eignum.

FJÁRFESTINGAR

Á árinu 2011 námu kaup á innlendum skuldabréfum umfram sölu 22.236 m.kr. og kaup innlendra hlutabréfa umfram sölu 13.790 m.kr. Kaup erlendra verðbréfa umfram sölu nam 1.712 m.kr.

EIGNASAFN Í ÁRSLOK 2011



STJÓRN 2011

Helgi Magnússon, formaður
 Benedikt Vilhjálmsson, varaformaður
 Ásta R. Jónasdóttir
 Benedikt Kristjánsson
 Bogi Þór Siguroddsson
 Hannes G. Sigurðsson
 Óskar Kristjánsson
 Stefania Magnúsdóttir

Frankvæmdastjóri er Guðmundur Þ. Þórhallsson.



ÁRSFUNDUR

Ársfundur sjóðsins verður haldinn þriðjudaginn 27. mars nk. kl. 18 á Grand Hótel.