



Söfnunarsjóður  
lífeyrisréttinda

# Söfnunarsjóður lífeyrisréttinda

Sigurbjörn Sigurbjörnsson  
framkvæmdastjóri



# Staða mála

## Eignir:

- Eignir í árslok 2008 voru 57,8 m.a.kr.
- Voru þann 31.12.2009 67,2 m.a.kr.
- Aukning um 16,3% eða 9,4 m.a.kr.
- Ávöxtun 2009 jákvæð 12,7%, raunávöxtun jákvæð 3,8%. Meðaltal lífeyrissjóða 2009 0,4%.
- Eignir í lok maí 2010 um 71 m.a.kr.
- Vaxið um 5,6% frá áramótum.
- Eignasamsetningin; erlendar eignir 25% innlendar 75%.



Söfnunarsjóður  
lífeyrisréttinda

## Kennitölusamanburður 15 stærstu lífeyrissjóða árin 2008 og 2009

*Raðað eftir hæstu 5 ára meðaltals  
hreinnar raunávöxtunar 2009*

	Meðaltal hreinnar raunávöxtunar 2008		Meðaltal hreinnar raunávöxtunar 2009	
	5 ár	10 ár	5 ár	10 ár
Lífeyrissj. stm. Reykjavíkurb.	4,20%		4,30%	
Lífeyrissj. bankamanna - Aldursdeild	3,70%	3,44%	3,57%	2,92%
Lífeyrissj. bankamanna - Hlutfallsdeild	3,77%	3,13%	2,81%	2,70%
<b><u>Söfnunarsj. lífeyrisréttinda</u></b>	<b><u>3,50%</u></b>	<b><u>3,70%</u></b>	<b><u>2,80%</u></b>	<b><u>3,30%</u></b>
Lífeyrissj. Stm. Sveitarfél. – V Deild	1,90%	-	1,20%	-
Lífeyrissj. Stm. Sveitarfél. – A Deild	1,70%	-	1,00%	-
Lífeyrissjóður verslunarmanna	2,30%	3,20%	0,30%	2,20%
Stapi lífeyrissjóður	3,74%	3,59%	-0,10%	1,40%
Lífeyrissjóður stm. ríkisins A-Deild	0,69%	1,99%	-0,60%	0,80%
Lífeyrissjóður stm. ríkisins B-Deild	0,35%	2,13%	-0,80%	1,70%
Sameinaði lífeyrissjóðurinn	0,70%	3,8%*	-0,90%	3,5%*
Gildi lífeyrissjóður	2,10%	3,30%	-1,00%	2,00%
Festa lífeyrissjóður	1,40%	1,82%	-1,11%	0,14%
Almenni lífeyrissjóðurinn	0,30%	-	-1,80%	-
Stafir lífeyrissjóður	1,30%	2,70%	-2,00%	0,60%
Íslenski lífeyrissjóðurinn	-3,04%	-0,54%	-3,35%	0,98%
Lífeyrissj. Verkfræðinga	-2,60%	-	-3,80%	-
Frjálsi lífeyrissjóðurinn - Tryggingadeild	1,00%	-	-	-



## Niðurfærslur Söfnunarsjóðs lífeyrisréttinda

	Árið 2008		Árið 2009		Samtals	
	Lagt í afskrifarsjóð	Hlutfall afskrifta af stöðu 31.12.2008	Lagt í afskrifarsjóð	Hlutfall afskrifta af stöðu 31.12.2009	Samtals	Hlutfall afskrifta af heildarstöðu
Skuldabréf fjármálafyrirtækja	2.205.753.120	34,1%	1.002.077.503	14,8%	3.207.830.623	47,5%
Skuldabréf markaðsfyrirtækja	1.159.105.301	28,5%	569.184.657	13,4%	1.728.289.958	40,8%
Skuldabréf sjóðfélaga	47.497.041	3,0%	28.024.757	1,1%	75.521.798	3,1%
<b>Samtals</b>	<b>3.412.355.462</b>	<b>26,50%</b>	<b>1.599.286.917</b>	<b>11,90%</b>	<b>5.011.642.379</b>	<b>37,28%</b>



# Staða mála

- Réttindi sjóðfélaga hafa verið traust hjá Söfnunarsjóði lífeyrisréttinda (SL).
- Slagorð SL er: “Traustur sjóður-trygg framtíð”
- Tryggingafræðileg staða (heildarskuldbinding) í árslok 2009 var -3,8%.
- Staða umfram áfallnar skuldbindingar neikvæð um 1.372 milljónir eða 1,9% í árslok 2009.
- Versnar um 2,1% fyrst og fremst vegna aukinna lífslíkna.
- Réttindi óbreytt en ákveðið að breyta réttinda-ávinnslu frá 1. janúar 2011. Lækkar um 4,7%



# Staða mála

- Réttindi hafa verið aukin umfram verðlag. Þróun ellilífeyrisréttinda umfram verðlag:
- Árið 1999 réttindi aukin um 26,5%.
- Árið 2004 réttindi aukin um 6,45%.
- Árið 2005 réttindi aukin um 5%.
- Árið 2006 réttindi aukin um 5%.
- Samtals aukning þeirra réttinda sem stóðu inni 1999 48,5%.
- Lífeyrisgreiðslur eru verðtryggðar samkvæmt neysluverðsvísitölu.

# Þróun og saga.

- SL stofnaður 26. september 1974.
- Hét Biðreikningur lífeyrissjóðsiðgjalda.
- Fyrir lausráðna ríkisstarfsmenn.
- SL tekur við 1981 þegar verður lögbundið fyrir alla að greiða, líka sjálfstætt starfandi.
- Sjóðfélagar voru þeir sem höfðu ekki sjálfsagða aðild að öðrum lífeyrissjóði.
- Frá 1997 þeir sem eiga ekki kjarasamningsbundna aðild að tilteknum lífeyrissjóð.
- SL hefur ákveðið hlutverk varðandi innheimtu iðgjalda og aðkomu að sliti annarra lífeyrissjóða.
- SL er með íhaldssama fjárfestingastefnu.



# Niðurlag.

- Fall bankanna mun leiða til 8 – 10% eignarýrnunar miðað við stöðu í sept 2008.
- Þar af eru 3% töpuð vegna innlendra hlutabréfa.
- Heilbrigt og gott innstreymi fjár án iðgjalda.
- Lífeyrir um 30% af iðgjöldum 2009.
- Aukin iðgjöld 2009 í krónum.
- SL óháður og ótengdur stéttarfélögum eða fjármálastofnunum s.s. banka.
- Sjóðurinn kemur betur út þegar markaðir eru erfiðir sbr. 2000 – 2002 og nú 2007 – 2009.
- Varfærin fjárfestingarstefna áfram.





Söfnunarsjóður  
lífeyrisréttinda

Takk fyrir.