

Reykjavík, 25. september 2019

## **Sundurliðun fjárfestinga samtryggingar og séreignar fyrir annan ársfjórðung 2019**

Fjármálaeftirlitið hefur birt upplýsingar um heildareignir samtryggingar- og séreignarsparnaðar og sundurliðun þeirra miðað við lok annars ársfjórðungs ásamt sambærilegum gögnum er ná aftur til þriðja ársfjórðungs 2017. Upplýsingarnar eru byggðar á tegundaflokkun 2. mgr. 36.a. gr. laga um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða nr. 129/1997 og má [nálgast þær á vef Fjármálaeftirlitsins](#).

Hér að neðan er að finna stutta samantekt á helstu breytingum í fjárfestingum lífeyrissjóða og annarra vörsluaðila séreignarsparnaðar á tímabilinu. Fjárhæðir byggja á innsendum skýrslum þeirra áður en endurskoðun hefur farið fram. Athygli vekur mikil aukning heildareigna frá fyrsta til annars ársfjórðungs eða sem nemur 221 milljarði kr. Aukning frá áramótum nemur um 535 milljörðum kr. eða um 12%. Heildareignir lífeyrissparnaðar landsmanna hjá innlendum vörsluaðilum námu um 4.963 milljörðum kr. í samtryggingar- og séreignardeildum. Að auki er áætlað að lífeyrissparnaður hjá erlendum vörsluaðilum séreignarsparnaðar sé um 80 milljarðar kr.<sup>1</sup>, miðað við gögn frá síðastliðnum áramótum. Heildar lífeyrissparnaður í vörslu innlendra og erlendra aðila er því nálægt 5.040 milljörðum kr.

### **Sundurliðun fjárfestinga samtryggingardeilda lífeyrissjóða**

Heildareignir samtryggingardeilda lífeyrissjóða námu 4.255 milljörðum þann 30. júní sl. og hækkuðu um nærri 187 milljarða kr. frá fyrsta ársfjórðungi. Helstu breytingar á eignaflokkum eru þær að veruleg aukning hefur orðið í hlutabréfum félaga eða sem nemur 81 milljarði kr. Skráð hlutabréf jukust um 51 milljarð og óskráð um 30 milljarða kr. Eignir í hlutdeildarskírteinum UCITS sjóða hafa og aukist verulega eða um rúmlega 56 milljarða kr. sem helst í hendur við auknar erlendar fjárfestingar. Hægst hefur á vexti fasteignaveðtryggðra skuldabréfa lífeyrissjóða (sjóðfélagalána) en á öðrum ársfjórðungi jukust þau um 3,3% frá fyrri fjórðungi. Um er að ræða minnstu aukningu á milli fjórðunga frá fjórða ársfjórðungi 2015. Heldur dró úr aukningu innlána en þau námu aðeins tæpum þremur milljörðum króna.

Erlendar eignir sjóðanna voru um 1.365 milljarðar kr. þann 30. júní sl. og nam aukningin um 5,7% eða um 73 milljörðum kr. frá fyrsta ársfjórðungi. Hlutdeild erlendra eigna í eignasöfnum samtryggingardeilda lífeyrissjóðanna jókst um 0,4 prósentustig og nam 32,1% af heildareignum og hefur aldrei verið meiri.

Í töflunni hér að neðan koma fram helstu breytingar eignaflokka samtryggingardeilda á milli fyrsta og annars ársfjórðungs 2019.

---

<sup>1</sup> Miðað við váttryggingaskuld um sl. áramót

## Tafla 1. Sundurliðun fjárfestinga samtryggingardeilda lífeyrisjóðanna

Samtrygging	Fjárhæðir í þús. kr.	31.3.2019	30.6.2019	Breyting (kr.)	Breyting (%)
Ríkisvixlar og skuldabréf (A.a)		1.040.329.126	1.037.632.654	- 2.696.471	0%
Fasteignaveðtryggð skuldabréf (A.b)		471.143.215	485.266.748	14.123.533	3%
Skuldabréf sveitarfélaga (B.a)		159.607.499	164.704.797	5.097.298	3%
Innlán (B.b)		120.590.149	123.298.675	2.708.526	2%
Sértryggð skuldabréf (B.c)		188.698.051	196.152.320	7.454.269	4%
Skuldabréf og vixlar lánastofnana og váttryggingafélaga (C.a)		15.743.173	17.000.738	1.257.565	8%
Hlutdeildarskírteini og hlutir í UCITS (C.b)		866.633.550	923.163.788	56.530.237	7%
Skuldabréf og peningamarkaðsskjöl félaga (D.a)		237.669.907	254.872.674	17.202.768	7%
Skuldabr. og peningam. skjöl sjóða um sameiginl. fjárf. (D.b)		72.418.567	70.310.125	- 2.108.442	-3%
Hlutabréf félaga (E.a)		627.893.435	708.987.022	81.093.587	13%
Hlutdeildarskirt. og hlutir sjóða um sameiginl. fjárf. (E.b)		264.622.608	270.997.490	6.374.882	2%
Fasteignir (E.c)		59.206	59.339		0%
Afleiður (F.a)		134.079	-		0%
Aðrir fjármálagerningar (F.b)		3.177.304	3.224.277	46.973	1%
<b>Samtals</b>		<b>4.068.719.870</b>	<b>4.255.670.649</b>	<b>187.084.724</b>	<b>5%</b>

## Sundurliðun fjárfestinga séreignarsparnaðar

Heildareignir séreignarsparnaðar í vörslu lífeyrissjóða og annarra vörsluaðila námu 707 milljörðum kr. þann 30. júní sl. og jukust um 34 milljarða kr. frá 1. ársfjórðungi. Mestur hluti þessara eigna, eða um 68%, er í vörslu lífeyrissjóðanna. Mest var aukning í hlutdeildarskírteinum UCITS sjóða eða nærri 10 milljarðar kr. Sömuleiðis var veruleg aukning í skuldabréfum útgefnum af öðrum en ríki og sveitarfélögum. Erlendar eignir séreignarsparnaðar jukust um nærri 10 milljarða kr. á tímabilinu og námu 154 milljörðum kr.

Í töflunni hér að neðan koma fram helstu breytingar eignaflokka séreignarsparnaðar frá fyrsta til annars ársfjórðungs 2019.

## Tafla 2. Sundurliðun fjárfestinga séreignarsparnaðar

Séreign	Fjárhæðir í þús. kr.	31.3.2019	30.6.2019	Breyting (kr.)	Breyting (%)
Ríkisvixlar og skuldabréf (A.a)		125.164.283	127.316.595	2.152.312	2%
Fasteignaveðtryggð skuldabréf (A.b)		33.702.373	33.952.150	249.777	1%
Skuldabréf sveitarfélaga (B.a)		17.589.840	18.499.326	909.486	5%
Innlán (B.b)		202.913.121	203.625.052	711.931	0%
Sértryggð skuldabréf (B.c)		52.668.833	56.084.979	3.416.146	6%
Skuldabréf og vixlar lánastofnana og váttryggingafélaga (C.a)		7.739.634	10.599.356	2.859.722	37%
Hlutdeildarskírteini og hlutir í UCITS (C.b)		128.970.533	138.741.971	9.771.438	8%
Skuldabréf og peningamarkaðsskjöl félaga (D.a)		25.066.429	28.784.758	3.718.328	15%
Skuldabréf og peningam.skjöl sjóða um sameiginl. fjárf. (D.b)		7.486.624	7.329.854	- 156.769	-2%
Hlutabréf félaga (E.a)		38.589.163	44.015.848	5.426.684	14%
Hlutdeildarskírteini og hlutir sjóða um sameiginl. fjárf. (E.b)		33.382.418	38.528.349	5.145.932	15%
Aðrir fjármálagerningar (F.b)		54.971	34.792	- 20.179	-37%
<b>Samtals</b>		<b>673.328.222</b>	<b>707.513.029</b>	<b>34.184.808</b>	<b>5,1%</b>