



Gamla bankabókin orðin alvöru kostur

Erindi um helstu niðurstöður ritsins **Fjármál og ávöxtun** á fundi
Samtaka sparifjáreigenda **30. apríl 2026.**

Hvar var best að geyma peningana á síðasta ári?

1. útg.
9. ágúst
2020

Ejarmál og ávöxtun

Vextir eru mál málanna:

Hverjir skiluðu bestri ávöxtun á síðasta ári?

- Ávöxtun allra innlánsreikninga í bankakerfinu.
- Ávöxtun sjóða allra verðbréfafyrirtækjanna.
- Ávöxtun allra séreignarlífeyrissjóða.
- Fjármál Y-kynslóðarinnar.
- Kauphöllin árið 2025.
- Eignir og skuldir heimilanna.
- Efnahagshorfur og helstu efnahagsstærðir.
- Bankakerfið og umhverfi þess.

Gildi þess að spara



Jón G. Hauksson



Oftar en ekki sjáum við á samfélagsmiðlum að lífið sé núna. En þetta er ekki alveg svona einfalt.

Davíð Scheving Thorsteinsson og Guðmundur J. Guðmundsson tókust á um það í frægum sjónvarpsþætti hér í eina tíð hvernig ætti að skipta kökunnni á milli fjármagns og vinnuafis. Þeir voru í beinni útsendingu og byrjuðu á að baka kökuna saman, þjóðarkökuna, þ.e. landframleiðsluna. Davíð var formaður VSI, Vinnuveitendasambandsins, og Guðmundur J. formaður verkalýðsfélagsins Dagsbrúar. Guðmundur gekk jafnan undir heitina Gvendum jáki. Þeir voru miklir mátar þótt þeir tækjust oft á við samningaborðið.

Þetta var skemmtilegt uppátæki hjá Sjónvarpinu því orðalagið um það hvernig ætti að skipta kökunnni var mikið notað á þessum tíma. Sama hugsun en annað sjónarhorn er skipting kökunnar í neyslu og sparnað, það er ekki bæði hægt að borða kökuna og geyma hana. Og þar kemur núð við sögu. Velja á milli nútíðar og framtíðar – meira að segja framtíðar með von um stærri köku og bætt lífskjör. Uppskrifitin að stærri köku, óhugum hagvexti, er hráefni sem noruð eru í hana og þar vegur fjárfesting þungt; ekki síst fjárfesting í fyrirtækjum sem skapa atvinnutækifæri og virðisauka. Sparnaðar er uppspretta fjárfestinga. Lífeyrissjóðirnir eru núna helsta uppspretta sparnaðar og fjármagns á Íslandi en fjáls sparnaðar einstaklinga fer vaxandi, eins og sjá má á innstæðum þeirra í bókum og auknum áhuga á verðbréfum – líkt og sýndi sig í Íslandsbankaútböðinu sl. sumar.

En það er þetta með núð. Oftar en ekki sjáum við á samfélagsmiðlum að lífið sé núna. Auðvitað lífum við í núnu og núvintun er tískaorð. Þetta er samt ekki alveg svona einfalt. Aldur skiptir máli. Þeir sem eru gamlir undrast hve ævin er stutt og geta sagt með ágetri samvisku þegar eyðsluklóin í þeim býst fram að lífið sé núna. Hjá ungu fólki er lífið vissulega núna en það er líka framtíð; vegur sem þarf að varða. Þess vegna kemst það ekki upp með að lifa bara í núnu.

Hugmyndin á bak við sparnað og vexti er sú að neita sér um einhverja í dag til að fá það margfalt til baka síðar. Sleppa skíðaferðinni í ár til að fá fleiri skíðaferðir í staðinn síðar. Sparnaðar er ekki án förna og hann gerur orðuð að togstreitu milli hjóna. Ungt fólk, sem lifir meira og minna frá mánuði til mánaðar og er að koma sér upp heimili og fjölskyldu, eygir yfirleitt ekki afgang og þarf að hafa mikið fyrir því að spara. Afborganir af lánum eru sparnaðar – að visa þvingaðar eftir á – en sparnaðar samt. Kröfurnar eru miklar og þörfin fyrir að eyða er skiljanlega mikil. Hvers vegna á ég að fresta því að lifa og eyða þegar allir segja á samfélagsmiðlum að lífið sé núna? En svona er ekki hægt að hugsa. Sparnaðar og fjárfestingar gera alltaf ráð fyrir að það sé framtíð. Það er fjárfest til framtíðar.

Það er í ljósi þessa sem hugmyndin kviknaði um að ræða við þrjár vinkonur sem tilheyra Y-kynslóðinni hér í blaðinu, en hún er skilgreind sem fólk frett á árunum 1980 til 1997. Hvernig hugsar og ræðir þessi kynslóð um fjármál, sparnað og eyðslu í stríti dagsins? Við gefum þessu spjalli mikið rými.

Það er alls staðar tekst á um kökuna á hverjum degi – án þess að það sé í beinni útsendingu.

Jón G. Hauksson



FORSÍÐUMYNDIN

Forsíðumyndina tók Aleksandr Zaitsev í bánum Tamar í Portúgal, sem er fyrir myndin Lisabon, og er myndin fengin í myndhankönum unplash.com.

Fjármál og ávöxtun

Á V&E 2. ág. 2025

Útgefandi: JGFI reitir ef
Ráðgjafi: Jón G. Hauksson
Draufing: Fróðfrelfing í verslunum og á vefnum
Skráfarar: ÞrenntÓddi
Umbrót: IB
Forsíðumynd: Aleksandr Zaitsev
Myndir í Portúgal
Ásýndarformaður: Jón G. Hauksson
Sími: 864-0564



EFNISYFIRLIT

- | | |
|--|--|
| 4 Helstu niðurstöður. | 28 Kauphöllin: Forstjórar skráðra fyrirtækja. |
| 8 Úttektin: Listinn yfir ávöxtun bankanna og verðbréfasjóðanna. | 30 Y-kynslóðin: Rætt við þrjár vinkonur af Y-kynslóðinni. |
| 20 Lífeyrissjóðir: Ávöxtun séreignarsjóðanna. | 38 Bankarnir: Viðtal við Heiðrúnu Jónsdóttur, framkvæmdastjóra SFF. |
| 22 Heimilín: Markaðsvirði íbúða hækkar meira en lánin. | 42 Verðlaun: Íslenska ánægjuvugin. |
| 24 Kauphöllin: Viðtal við Magnús Harðarson, forstjóra Nasdaq Iceland. | 44 Viðskiptabþing. |
| 26 Kauphöllin: Krefjandi ár að baki. | 46 Lokaorðið: Bóli Héðinsson, formaður Samtaka sparifjäreigenda. |

Einstaklingar eiga
1.800 milljarða í
bönkum og um **700** í
verðbréfum.
Samtals **2.500**
milljarðar í frjálsum
sparnaði.



8 innláns- reikningar með yfir 8% nafnávöxtun



Horfurnar gætu verið betri

Sannast sagna gætu efnahagshorfurnar verið betri. Þjóðhagsspá gerir ráð fyrir 1,7% hagvexti á þessu ári en ýmsar aðrar hagstærðir eru með þeim hætti að efast má um að þessi hagvöxtur náist. Atvinnuleysi er að aukast á sama tíma og verðbólgan er á uppleið og ekki lítil fyrir að stýrivextir lækki á næstunni.

Það er mjög krefjandi fyrir atvinnulíf að vera með svo háa vexti um langt skeið. Vandinn er lítil hagvöxtur, aukid atvinnuleysi, óseldar íbúðir á fasteignamarkaði, óáran hjá Norðurláti, færri ferðamenn og á sama tíma aukin ríkisútgjöld, verðbólga og háir vextir.

Efnahagshorfur undir þessum kröngustæðum gætu verið betri

- Verðbólga 5,2%.
- Stýrivextir 2,25%.
- Atvinnuleysi úr 4,8% í 7,3% í jan.
- Um 17.400 manns atvinnulausir.
- Landsframleiðsla 4.600 milljarðar kr.
- Eignir lífeyrisjóða 9.000 milljarðar kr.
- Spá Hagstofnunar 1,7% hagvöxtur.
- Minni vetrartraffík ferðamanna.
- Gistinötum á hótelum fækkaði um 7% í jan.
- Dollartinn veikir - djúpra fyrir Bandaríkjamenn að koma til landsins.
- Óseldar íbúðir í Reykjavík hláðast upp.
- Útgjöld fjárlaga komin í 1.600 milljarða kr.
- Auknar skattahækkunir til að mæta útgjöldum.
- Hvenær nær Norðurláti aftur fullum dampi?

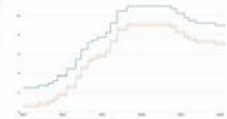
HAGVÖXTUR SÍÐUSTU ÁTTA FJÖRDUNGA

3. ársfj. 2025	0,2%
2. ársfj. 2025	-0,5%
1. ársfj. 2025	2,0%
4. ársfj. 2024	-2,0%
3. ársfj. 2024	0,8%
2. ársfj. 2024	-2,0%
1. ársfj. 2024	-1,5%
4. ársfj. 2023	-0,5%

Stýrivextir Seðlabankans

Stýrivextir Seðlabankans eru vaxandi og eru meira en tvöfölduð frá loknu mánuði í febrúar 2023.

7,50% í mars 2023
9,25% í apríl 2023
7,25% í nóv. 2023
7,25% í febr. 2025.



Stýrivextir háir á sama tíma og samdráttarmerki sjáta.

Helstu niðurstöður:

BESTA ÁVÖXTUNIN 2025

HVERJIR SKILUÐU **BESTRI** ÁVÖXTUN Á SÍÐASTA ÁRI?

Texti: Jón G. Hauksson



Benedikt Gíslason,
bankastjóri Arion banka.



Jón Guðni Ómarsson,
bankastjóri Landsbanka.



Lilja Björk Einaradóttir,
bankastjóri Landsbanka.



Ármann Þorvaldsson,
bankastjóri Kvika.



Tryggvi Björn Davíðsson,
frkstj. Íslandsbanka.



Kjartan Smári Hóskuldsson,
frkstj. Íslandsbanka.



Arni Guðmundsson,
frkstj. Íslandsbanka.



Hannes Friðmann Hrólfsson,
frkstj. Kvika eignastýringar.



Helgi Þ. Arason,
frkstj. Landsbanka.



Örn Þorvaldsson,
frkstj. Alta.



Jón Finnþósson,
frkstj. Stofn.

Það þarf ekki að líta lengi yfir ávöxtunina á síðasta ári í þessari könnun okkar til að sjá að bankarnir koma verulega á óvart annað árið í röð með ágættri ávöxtun á mörgum reikningum og skáka hlutabréfum og mörgum sjóðum verðbréfafyrirtækjanna. Arion banki er með flesta reikninga sem skila bestri ávöxtun. Almenn séð var nýliðið ár krefjandi á hlutabréfamarkaði vegna verðbólgu og hárra vaxta og við þær aðstæður verður samkeppni hlutabréfa við innstæður almennings í bönkum mun erfiðari – ekki síst vegna þess að bankarnir bjóða og lofa fyrir fram ávöxtun.

ARION MED FIMM AF ÁTTA HÆSTU

Arion banki var með fimm innlánsreikninga með yfir 8% nafnávöxtun, Landsbankinn tvo og Íslandsbanki einn. Indó og Kvika náðu ekki upp fyrir þau mörk.

Bankarnir fjórir voru með 33 innlánsreikninga yfir 7% ársávöxtun, þar af var Arion með 10 og Landsbanki með 10 innlánsreikninga.

Það vekur athygli að engir verðtryggðir reikningar bankanna voru á meðal þeirra 33 innlánsreikninga sem náðu yfir 7% ávöxtun og skýrist það af því að þeir bera lága vexti og verðbólgan á síðasta ári var um 3,7%.

8 INNLÁNSREIKNINGAR MED YFIR 8% NAFNÁVÖXTUN

Arion banki	Ibúðasparnaður	8,20%
Arion banki	Vöxtur fastir vextir 3 mánaða	8,20%
Landsbanki	Fasteignagr. óverðtryggður	8,15%
Landsbanki	Framtíðargr. óverðtryggður	8,15%
Íslandsbanki	Húsnæðissparnaður óvt.	8,04%
Arion banki	Vöxtur fastir vextir 6 mánaða	8,03%
Arion banki	Vöxtur fastir vextir 9 mánaða	8,03%
Arion banki	Vöxtur fastir vextir 12 mánaða	8,05%

Það eru átta innlánsreikningar bankanna með yfir 8% ávöxtun og allt 37 með yfir 7% nafnávöxtun. Engir verðtryggðir reikningar bankanna voru þar á meðal.

Raunávöxtun bankanna svipuð milli ára

Langflestir
innlánsreikningar
með raunávöxtun
á **bilinu 3 til 4%**





Lífeyrissjóðir eiga 9.000 milljarða

(Þeir eru helsta uppspretta fjármagns á Íslandi)



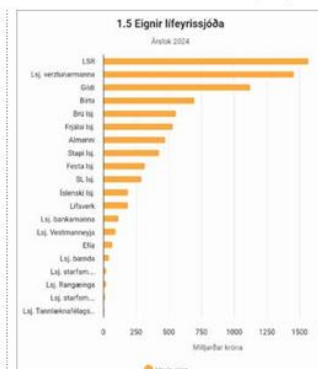
Sérgnasjóðirnir skipta miklu máli og hvetja til sparnaðar.

Eignir lífeyrissjóðanna nálgast 9 þúsund milljarða – 2,6% raunánvöxtun í fyrra

Landsamtök lífeyrissjóða áætla að raunánvöxtun íslenskra lífeyrissjóða hafi verið 2,6% í fyrra bæði í samtryggingu og séreign. Eignir lífeyrissjóðanna eru að nálgast 9 þúsund milljarða, skv. tölum frá Seðlabanka Íslands og nema um tvöfaldrí landsframleiðslu.

Áætlunin um ávöxtunina í fyrra byggist á veginu meðaltali alls eignasafns íslenskra lífeyrissjóða. Endanlegar tölur verða þegar áreiðingarnar sjóðanna liggja fyrir síðar á árinu.

Þetta er heldur minni raunánvöxtun en árið áður. 2024, þegar hún var 6,5% en það var auðvitað býsna gott ár. Árin þar á undan voru fremur erlið eða raunánvöxtun upp á 0,5% árið 2021 og -12,0% árið 2022. Hins vegar var árið 2021 einstaklega gott ár, með raunánvöxtun upp á 10,4%.



LSR og Lífeyrissjóðir verslunarmanna eru stærstu lífeyrissjóðirnir.

Lífeyrissjóðirnir eiga 3.700 milljarða í hlutabréfum erlendis.

Table with 5 columns: Year, Allir lífeyrissjóðirnir, and percentage change. Values: 2025 (2,60%), 2024 (6,50%), 2023 (0,50%), 2022 (-12,00%), 2021 (10,40%).



2.1 Fjöldi eilífeyrisþega (áttundur og Trýggingastofna) og um 1.300 einstaklinga frá TR.

2,6% raunánvöxtun séreignasjóða. Heldur minni en í fyrra Raunánvöxtun allra séreignasjóðanna nam sem fyrr segir um 2,6% á síðasta ári. Hún var svöfnit misjöfn eftir sjóðum, eins og sjá má í meðfylgjandi töflu.

Table showing performance of investment funds in 2025, including Verðbréfaíð, Ávísali 1-3, and Samtrygging.

Barnasprengrjúklyksjóðin (1946 – 1964) á eftirlaun Hin fjölmenna barnasprengrjúklyksjóð (fólk fætt 1946 – 1964) er meira og minna komin á eftirlaun. Fyrr vikudag myndi mjög á að lífeyrissjóðakerfið sé sterkt og að einstaklingar eigi sjálfir eittvert skotafyrir í elinni í formi peningalegs sparnaðar.

Nína er staðan sú að fimur eru á vinnurmarkaði á móti einum sem er á eftirlaunum í lífeyrissjóði. Og hlutfall þeirra sem eru á eftirlaunum mun halda áfram að vaxa og því spáð að árið 2060 verði aðeins tveir á vinnurmarkaði á móti einum í lífeyrissjóði. Þrátt fyrir er svo sem ekki kominn á hvolf – en þessi hlutföll reyna mjög á kerfið.

Tæplega 500 milljarða í greiðslu lífeyris á ári Fjöldi eilífeyrisþega á Íslandi er yfir 60 þús. talsins. Lífeyrissjóðir greiða um 275 milljarða kr. út í lífeyri á ári (eill-, maka- og örorkulífeyri) og TR. Tryggingastofnun ríkisins, um 220 milljarða í eill- og örorkulífeyri á ári. Alls gerir þetta um 495 milljarða kr. greiðsla á ári til eilífeyrisþega og örorkuþjá. Sparnaðar einstaklinga og stærkt lífeyrissjóðakerfi er því alger fersenda þess að fólk hafi það þökkalegt í ellinni.

LSR og Lífeyrissjóðir verslunarmanna stærstu sjóðirnir Fjör lífeyrissjóðir skera sig úr í stærð. Stærstur eru LSR með eignir upp á 1.700 milljarða og Lífeyrissjóður verslunarmanna með eignir upp á um 1.500 milljarða. Næstir koma Gildi og Birta. – JGH



Tryggingastofnan greiðir um 100 milljarða á ári í örorkulífeyri. Fjöldi örorkulífeyrisþega er um 20 þúsund og hver þeir þjáir um 5 milljarðir á ári.

ÁVÖXTUN SÉREIGNASJÓÐA 2025

Table showing performance of investment funds in 2025, including Heiti, Náfn-ávöxtun, Raunávöxtun 2025, Raunávöxtun 2024, and Raunávöxtun 2023.

LÍFEYRISJÓÐUR verslunarmanna 2025

Table showing performance of investment funds in 2025, including Heiti, Náfn-ávöxtun, Raunávöxtun 2025, Raunávöxtun 2024, and Raunávöxtun 2023.

Íslenski lífeyrissjóðurinn 2025

Table showing performance of the Icelandic pension fund in 2025, including Heiti, Náfn-ávöxtun, Raunávöxtun 2025, Raunávöxtun 2024, and Raunávöxtun 2023.

FRJÁLSI lífeyrissjóðurinn 2025

Table showing performance of the free pension fund in 2025, including Heiti, Náfn-ávöxtun, Raunávöxtun 2025, Raunávöxtun 2024, and Raunávöxtun 2023.

ALMENNI lífeyrissjóðurinn 2025

Table showing performance of the general pension fund in 2025, including Heiti, Náfn-ávöxtun, Raunávöxtun 2025, Raunávöxtun 2024, and Raunávöxtun 2023.

Eignarhlutur lífeyrissjóða í skráðum félagum í Kauphöllinni er um 40%.

Raunávöxtun lífeyrissjóðanna 2,6%

Leið 2	7,27%	3,44%	6,86%	0,12%
Leið 3	5,49%	1,72%	2,18%	0,67%
Tilgreind séreign	6,08%	2,29%	6,26%	

LÍFEYRISSJÓÐUR verslunarmanna 2025

Gaumurður Þór Þórhallsson, frkvtj.
Lífeyrissjóðs verslunarmanna.



Heiti	Náfn- ávöxtun	Raunávöxtun 2025	Raunávöxtun 2024	Raunávöxtun 2023
Verðbréfaeilið	6,90%	3,10%	7,30%	0,50%
Ævileið 1	8,10%	4,30%	7,80%	-0,70%
Ævileið 2	8,00%	4,10%	5,70%	-1,90%
Ævileið 3	8,30%	4,40%	3,20%	-1,90%
Samtrygging	7,00%	3,20%	7,30%	0,50%

Íslenski lífeyrissjóðurinn 2025

Ólafur Páll Gunnarsson,
frkvtj., Íslenski lífeyrissjóðsinn.



Heiti	Náfn- ávöxtun	Raunávöxtun 2025	Raunávöxtun 2024	Raunávöxtun 2023
Líf 1	3,55%	-0,15%	6,28%	-0,19%
Líf 2	4,53%	0,80%	5,54%	-0,51%
Líf 3	5,26%	1,50%	4,84%	-1,06%
Líf 4	7,98%	4,12%	2,76%	-2,55%
Samtrygging	4,43%	0,70%	5,53%	-0,73%

FRJÁLSI lífeyrissjóðurinn 2025



Raunávöxtun
séreignasjóða almennt á
bilinu **2 til 4%**.



500 milljarðar á ári í lífeyrisgreiðslur

Lífeyrissjóðir greiða 275 milljarða kr.

TR greiðir..... 220 milljarða kr.

60 þús. lífeyrisþegar á Íslandi

41 þús. fá greitt bæði frá TR og lífeyrissjóðum.

17 þús. fá eingöngu greitt frá lífeyrissjóðum.

1.500 fá eingöngu greitt frá TR.



Lífeyrissjóðirnir

Inngreiðlur í lífeyrissjóði á ári:

Samtrygging..... 330 milljarðar.

Séreignasjóðir...105 milljarðar.

Samtals.....**435 milljarðar**

Útgreiðslur lífeyrissjóða á ári:

Útgreiðslur.....**275 milljarðar**



Alls 135 milljarðar í örorkulífeyri á ári



TR greiðir **100** milljarða

Lífeyrissjóðir greiða **35** milljarða

Fjöldi örorkuþega á Íslandi er um **20** þúsund.

Um **10** þúsund manns fá örorkulífeyri eingöngu **TR**.

Um **10** þúsund manns fá örorkulífeyri bæði frá **TR og lífeyrissjóðunum**.

Einstaklingar eiga íbúðir fyrir 10 þús. milljarða

Eigið fé einstaklinga í íbúðum er **7.500** milljarðar kr.

(Íbúðalán einstaklinga nema **2.500** milljörðum)

9,2% hækkun fasteignamats á síðasta ára. (Raunávöxtun **5,1%**)



Heildareignir einstaklinga

Frjáls sparnaður:

Inneignir í bönkum: **1.800** milljarðar

Verðbréf..... **700** milljarðar

Bundinn sparnaður:

Lífeyrissjóðir..... **9.000** milljarðar

Eigið fé húseignir... **7.500** milljarðar

Landsframleiðsla 4.600 milljarðar kr.



Einstaklingar eiga 2.500 milljarða í frjálsum sparnaði.

Útboð Íslandsbanka: 90 milljarðar króna

Almenningur gleypsti það á einu bretti enda 90 milljarðar ekki nema um 4% af 2.500 milljörðum.



Magnús Harðarson, forstjóri kauphallarinnar Nasdaq Iceland.

Kauphöllin:

Ánægjulegir kraftar almennings leystust úr læðingi við söluna á Íslandsbanka

Magnús Harðarson, forstjóri kauphallarinnar Nasdaq Iceland, segir að eitt af því sem stóð upp úr á síðasta ári í Kauphöllinni sé aukning áhugi almennings á hlutabréfum og að það hafi verið ánægjulegt að sjá hvernig áhugi og ekki síst afl almennings hafi birst við söluna á Íslandsbanka.

Texti: Jón G. Hauksson Myndir: Ásbendur

Það kom svo sem ekki á óvart að margir einstaklingar skyldu hafa áhuga á lokaútbönu í Íslandsbanka en að almenningur skyldi hreinlega gleypa það allt: 90 milljarða útboð, stærsta hlutafjárútböð Íslandsögnunar – það kom svo samantæga ánægjulega á óvart. Það hafði verið lítið mikið vinnu í að áttára útboði og lökka til fyrir þjóttöku erlendra aðila sem höfðu sýnt útbönu áhuga. En þarna leystust úr læðingi kraftar sem sýndu okkur hvað almenningur getur verið mikið afl á markaðnum,” segir Magnús Harðarson, forstjóri Kauphallarinnar, um eitt það áhugaverðasta sem gerðist í Kauphöllinni á síðasta ári; lokaútböð á Íslandsbanka.

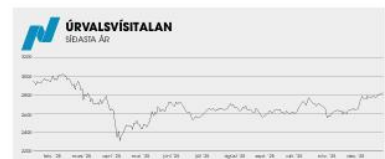
Það hafði vissulega myndast talsverð stemning í kringum útboðið og flestir áttu von á að almenningur sýndi því áhuga en þó ekki svona miklum. Fyrir útboðið áttu 29 þjóðmenn einstaklingar hlut í skráðum félagum en 47 þjóðmenn einstaklingar eflir það þannig að þarna komu 18 þjóðmenn einstaklingar inn sem nýir hluthafar á hlutabréfamarkaðnum.

– Gefur þetta ekki á vissan hátt svæntingur um að fleiri fyrirtæki sjái sér leik á borði og hugi að skráningu fyrst þarna undir niðri leyntis þetta mikla afl almennings ef gætur kostir koma inn á borði? Verð breifa í bankanum hefur síðuleiðis hækkað verulega frá útbönu!

„Álveg tvímalduast. Mjög féllig hafa lýst því yfir að þau séu í skráningarfarlegingum en tímasetningar á nýjum útbönum og rýskráningum er hins vegar erfiðara að segja eitthvað til um. Markaðsaðstaður hafa verið erfiðar undanfarið og þá getur verið góður tími fyrir félag að undirbúa sig og styrkja innviðina. Með því eru þau betur í stakk búin til að bregðast hratt við ef tækifæri myndast á markaðnum. Við förum því af stað með námsskiði í nóvember sem nefnist Nasdaq Iceland IPO Akademían og þar er þátttaka mjög góð.

En fyrst við erum að ræða um almennings og það að sem þar þyr andir þá liggur fyrir að einstaklingar eiga 1.800 milljarða kr. inni á innlánsreikningum í bóknunum þannig að horft til þess þá var útböð Íslandsbanka upp á 90 milljarða aðeins 5% af innstæðum almennings sem gefur okkur svollta mynd af stöðunni og hvaða orka er þarna til staðar – og óbeislað ef maður má orða það þannig.

Sé horft til næstu tveggja til þriggja ára þá er engin ástæða til annars en vera bjartsýnt og fleiri skráningar og frekari þátttöku almennings.



Úrvalsvísitalan á síðasta ári. Hún féll í byrjun apríl – loks og abvar hlutabréfsvísitalur í heiminum – og náði sér ekki almennilega á strök aftur.

ings. Eg tel að skráningaráhugi ýmissa fyrirtækja að undanförunum tengist þessum áhuga almennings sem kom fram í útböð Íslandsbanka; maður finnur það í samtölum við forráðamenn fyrirtækja. Þetta afl sem þar kom fram er breytta sem hefur haft áhrif – og sannalt sig sem aldrei fyrr í þessu útböð.

– Vestir hafa áhrif á verð eigna eins og hlutabréfa og hásnævis. Þannig að komi til vaxtalækana síður á þessu ári þá hefur það angulvís áhrif á skráningaráhuga fyrirtækja, ekki satt?

„Já, eg tel svo vera; vaxtastigið og markaðsaðstaður ræða tímasetningum skráninga mikið. Það er þarna ákveðið samspil í gangi. En fleira kemur til; eins og áhugi fjárfesta; staða fyrirtækjanna; hafa þau náð ákveðnum áföngum og marknum sínum í rekstri svo tími fyrir skráningu sé heppilegur? Nú, svo eru það þessar útáttakomandi þjóðhagsstærðir og aðstaða almennings í atvinnulífinu – og þar eru vextirinn hvað mikilvægastir.

Varðandi vextina þá má heldur ekki hefja fram hjá því að það er samkeppni á markaðnum á milli sparnaðarforma almennings – t.d. á milli innlánsreikninga bankanna og hlutabréfa. Þegar vextir eru háir og fólk að fá ágæta og öngga ávöxtun af innstæðum sínum í bóknunum verður samkeppni hlutabréfa við innlánsreikningana erfiðari. Þannig að það er margt sem ræður tímasetningum skráninga og hvernær fyrirtæki taka skrefið inn á markaðinn. En það ánægjulega er að uppbygging markaðarins hér á landi er stöðug og grunnurinn traustur – og þá er umsiðkerfi bankanna varðandi hlutabréfaviðskipti alltaf að batna og gera almennings auðveldara fyrir að eiga viðskipti með hlutabréf,” segir Magnús.

– Aðeins um þetta frekar. Hafa viðskipti einstaklinga aukist í Kauphöllinni svona almennit séð. Þ.e. fyrir utan Íslandsbankaútböði?

„Já, það er vel merkanlegt. Aukning í fjölda viðskipta með hlutabréf nam næstum 30% á síðasta ári en fjárfæðingarnar leikkuðu á himin bóginum í hverjum viðskiptum fyrir sig að jafnaði sem sýnt fyrir og fremst aukna hluteldi einstaklinga á markaðnum en þó má geta þess að fjárfæðingar sem þeir sýla með eru líka að hækka.”

– Það kom fram í útbönu í Íslandsbanka að erlendir fjárfestar heftu haft áhuga á að kaupa og taka þátt í útbönu en mistu af því. Hvað eru erlendir fjárfestar annars nuna með störan hlut í Kauphöllinni?

„Erlendir fjárfestar eru nuna með um 6% hlut sem er minna en áður. En það segir ekki alla síguna því við höfum endurskoðað reiknaðferðina og horfum nuna eingöngu á þau bréf erlendra fjárfesta sem eru á Íslandi og umferð á íslenska markaðnum og stýja við hann. Þetta segir mest um áhrif þeirra hér á landi.”

– Þið hafið tekið þátt í tveimur ráðstefnum með Samtökum fyrirtækja í fjármálaþjónustu um það hvernig hargt sé að stækka hlutabréfamarkaðinn hér heima og fjárfestir einstaklinga inn á hann! Hvað þar þar helst á góma?

„Það var mjög góður samhljöringur á þessum ráðstefnum og snei að því meðal annars hvernig hargt sé að fá fleiri einstaklinga og erlendra fjárfesta inn á markaðinn hleréndis. Raunar mætti líka nefna þriðja þópinn sem gæti aukni hlut sinn en það eru hluta-

bréfasjóðir verðbréfafyrirtækjanna því þeir eiga nuna minna en einstaklingar, eða um 6%, sem er svaþað og erlendu fjárfestarnir, á meðan einstaklingar eiga um 8% allra hlutabréfa í Kauphöllinni.

Á þessum ráðstefnum höfum við horft mikið til Svíþjóðar en markaðurinn þar er sír stærkasti á Norðurlöndunum. Hann hefur mikla og langa hefð og einstaklingar eru þar virkir þátttakendur. Hluti af þeirra hugmyndum hefur ákveðinn meðlyr nuna hér á landi; t.d. að stýja við aukna abkomu einstaklinga á markaðinn með svokölluðum fjárfestingar- og sparnaðarveikningum að forðemi Svía sem bjóðu upp á einfaldleika og skattavilnum við kaup á hlutabréfum. Svjar tóku upp sílka reikninga árið 2012 sem hafa reynst mjög vel og eru mikið notuðir. Þessir reikningar eru nuna um þriðjungur af landsframleiðslu Svíþjóðar. Það er því ómöglegt að við horfum talverit til frams vortu í Svíþjóð um það hvernig hargt sé að efla markaðinn hleréndis.

Svo eru hugmyndir um ráðstöfun viðbótarfyrirsparnaðarins t.d. við kaup í hlutabréfasjóðum. Það gæti styrkt verðbréfasjóðina og aukni fjárfestingarmöguleika almennings verulega ef hargt varri að ráðstafa hluta af viðbótarfyrirsparnaði eflir ákveðnum reglum í þá;” segir Magnús Harðarson að lokum. – JGH



Það var ekki bara meðhöllta almennings í útböð Íslandsbanka heldur einnig í Íslandsbankaþjónustu sí. hant.

Erfitt ár á hlutabréfamarkaði

Verðbólga og háir vextir



Kauphöllin NASDAQ ICELAND ÁRIÐ 2025:

Krefjandi ár vegna verðbólgu og hárra vaxta

„Árið 2025 var bæði viðburðaríkt og krefjandi fyrir íslenskan verðbréfamarkað,“ segir Finnbogi Rafn Jónsson, framkvæmdastjóri viðskipta hjá Nasdaq Iceland. „Háir vextir og verðbólga settu svip sinn á hlutabréfamarkaðinn, en almenningur kom þó eins og stormsveipur inn á markaðinn í hlutafjárútbóði Íslandsbanka, sem var án efa stærsti viðburður ársins. Í kjölfar útbóðsins jókst þátttaka almennings enn frekar, sem styrkti dýpt og virkni markaðarins. Velta á skuldabréfamarkaði var góð á árinu og ávöxtun prýðileg en aðalvísitala skuldabréfa hækkaði um 7,5%. Þrátt fyrir áskoranir skynjum við mikinn áhuga féлага á skráningu á markað og eygjum við nýskráningar á komandi ári sem gefur tilfærni til aukinnar bjartsýni fyrir árið 2026.“

Umáttun: Jón G. Hauksson Mynd: Aðsænd

ÚRVALSVÍSITALAN

- Úrvalsvísitalan lækkaði um 2,08%
- Leiðrétt fyrir arðgreiðslum hækkaði hún um 0,4%.

HEILDARVÍSITALAN

- Heildarvísitala Aðalmarkaðarins lækkaði um 8,97% á árinu og leiðrétt fyrir arðgreiðslum lækkaði vísitalan um 5,97%.

HEILDARVIÐSKIPTI

- Heildarviðskipti með hlutabréf á árinu námu 1.055 milljónum borið saman við 1.251 milljarð árið áður. Veltan dróst því saman um 16% milli ára.

MEST VIÐSKIPTI Í FJÁRHÆÐUM

- Íslandsbanki 252 milljarðar.
- Arion banki 119 milljarðar.
- Kviku banka 78 milljarðar.
- JBT Marell 73 milljarðar.
- Alvotech 62 milljarðar.

FJÖLDI VIÐSKIPTA

- Fjöldi viðskipta voru 124.007 (28% aukning).

OFTAST VIÐSKIPTI MEÐ BRÉF Í ÍSLANDBANKA

- Íslandsbanki, í 23.492 skipti.
- Alvotech, 19.533 skipti.
- Icelandair Group, 11.288 skipti.
- Arion banki, 9.814 skipti.
- Amaroq Minerals, 8.189 skipti.

MESTA HÆKKUN Á AÐALMARKAÐI

- Arion banki 21%.
- Íslandsbanki 19%.
- Festi 14%.
- Haggar 10%.
- JBT Marell 10%.
- Reitir 10%.

FIRST NORTH

- Sláturlélag Suðurlands 4%.

Mesta hækkun 2025

Arion banki	21%
Íslandsbanki	19%
Festi	14%
Haggar	10%
JBT Marell	10%
Reitir fasteignafélag	10%
Siminn	8%
Oculus Holding	8%
Sildarvinnslan	5%

Mesta lækkun 2025

Amaroq	-0,3%
Nova Klúbburinn	-0,5%
Hampiðjan	-0,5%
Brim	-1%
Eik fasteignafélag	-2%
Iceland Seafood	-4%
Helmar	-5%
Ötgerðin	-5%
Skagi	-8%
Sjóvá-Almennar tryggingar	-9%
Ísfélag	-10%
Kvika banki	-10%
Skel fjárfestingafélag	-14%
Eimskipafélag Íslands	-29%
Icelandair Group	-39%
Sýn	-44%
Alvotech	-64%

SKRÁNINGAR

- BT Marell tekið til skráningar.
- Play afskráð.

MARKAÐSVIRÐI LÆKKADI UM 22%

- Markaðsvirði skráðra hlutabréfa í Kauphöllinni var í árslok 2.534 milljarðar en hafði verið 3.249 milljarðar í lok árs 2024 og dróst því saman um 22% milli ára.



Velta á skuldabréfamarkaði var góð á árinu og ávöxtun prýðileg en aðalvísitala skuldabréfa hækkaði um 7,5%. Þrátt fyrir áskoranir skynjum við mikinn áhuga féлага á skráningu á markað og eygjum við nýskráningar á komandi ári sem gefur tilfærni til aukinnar bjartsýni fyrir árið 2026.“



Forstjórnarnir í Kauphöllinni

KAUPHÖLLIN 

FORSTJÓRARNIR Í KAUPHÖLLINNI

 JBT MAREL Brian Deck forstjóri	 ALVOTECH Robert Weseman forstjóri	 OCULIS Riad Sheriff forstjóri	 AMAROQ Eidur Ólafsson forstjóri	 HAMPIDJAN Hjörtur Erlendsson forstjóri	 ICELANDAIR Rógi Níu Bogason forstjóri
 HEIMAR Halldór Benjamín Þorbergsson forstjóri	 EIK Hreiðar Már Hermannsson forstjóri	 KALDALÓN Jón Þór Gunnarsson forstjóri	 EIMSKIP Vilhelm Már Þorsteinsson forstjóri	 SÍMINN María Björk Einarisdóttir forstjóri	 ICELANDIC SALMON Björn Hembre forstjóri
 NOVA Sýnkla Kristín Ólafsdóttir forstjóri	 HAGAR Flannur Óðsson forstjóri	 ÓLGERÐIN Andri Þór Guðmundsson forstjóri	 SÍLDARVINNSLAN Guðmundur Ingvarson forstjóri	 BRIM Guðmundur Kristjánsson forstjóri	 ÍSÉLAGID Stefán Friðriksson forstjóri
 KALDAVIK Vidar Aspehaug forstjóri	 KVÍKA Ármann Þorvaldsson forstjóri	 SJOVA Hermann Björnsson forstjóri	 FESTI Ásta S. Fjeldsted forstjóri	 ARION Benedikt Gústason forstjóri	 ÍSLANDBANKI Jón Guðni Ómarsson forstjóri
 SÝN Herdís Fjeldsted forstjóri	 SKAGINN Haraldur Þórðarson forstjóri	 SKEL Ásgelr Helgi Gylfason forstjóri	 ICE SEAFOOD Ægir Páll Friðbertsson forstjóri	 REITIR Guðni Abalsteinnsson forstjóri	 KLAPPÍR Þorsteinn Sveinar Jónsson forstjóri

Skemmtilegt spjall um fjármál:

HVERNIG EYÐIR OG SPARAR Y-KYNSLÓÐIN?

Við félagarnir í *Hluthafaspjalli ritstjórnanna* settumst niður með þremur fulltrúum Y-kynslóðarinnar til að ræða m.a. um fjármál, eyðslu, sparnað, kulnun, íbúðarkaup, billausan lífsstíl, nisku og að neita sér um hlutina! Hvernig hugsar annars Y-kynslóðin, fólk fætt á árunum 1980 til 1997?

Texti og myndir: Jón G. Hauksson

Við sögðumst vera risaeðlur og þær yrðu að taka okkur sem slíkum. Þannig hófst spjallið við þrjár eldhressar dómur af þúsaldarkynslóðinni, Y-kynslóðinni, um fjármál, sparnað, fjárfestingar og hvernig þessi kynslóð ræðir sín á milli um þessi mál. Nú, auðvitað læddust inn önnur mál og umræðan fór vítt og breitt um tíma, eins og

UPPHAFID AÐ ÞESSU SPJALLI

Upphafid að þessu spjalli var að við vinnum þessa blaðs langaði mig að vita hvernig þrjár ungar konur af þúsaldarkynslóðinni

Eftir smá leit frétti ég af þremur göðum vinkonum sem væru til í að ræða málin. Þetta voru þær Ásrún Magnúsdóttir, 37 ára danshöfundur, Kara Hergils Valdímarsdóttir,

Sú kynslóð ólst upp þegar minna var til skiptanna; fátækt áberandi; barnmargar fjölskyldur; þjóðir heims að rífa sig upp í framleiðslu, hagvexti og viðskiptum eftir stríðið

Það var fróðlegt að fá innstu í svæðu Y-kynslóðarinnar og gaman að spjalla við þessar þenkjandi dómur á veitingastaðnum Snaps við Óðinstorg. Frá vinstri: Kara Hergils Valdímarsdóttir, 38 ára menningarstjórnandi, undirrituð, Ásrún Magnúsdóttir, 37 ára danshöfundur, Berglind Pétursdóttir, 36 ára



Hagnaður
bankanna **100**
milljarðar

Eigið fé **855**
milljarðar



Heiðrún Jónsdóttir, framkvæmdastjóri Samtaka fyrirtækja í fjármálaþjónustu, SFF.

Bankakerfið og umhverfi þess:

Um 80% bankakerfisins er í eigu almennings

Um 80% bankakerfisins eru í eigu almennings með beinum eða óbeinum hætti. Lífeyrissjóðirnir eru stærstu hluthafar í Arion, Íslandsbanka og Kviku og Landsbankinn er að mestu í eigu ríkisins – og einstaklingar eiga núna 28% í Íslandsbanka.

Texti: Jón G. Hauksson Myndir: Aðsendar.

Heiðrún Jónsdóttir, framkvæmdastjóri Samtaka fyrirtækja í fjármálaþjónustu, SFF, segir að bankakerfið hér á landi sé sterkt, hafi sýnt mikinn stöðugleika og sé vel í stakk búið til að sinna bæði einstaklingum og fyrirtækjum. Bankar séu nauðsynlegir sem traustur bak hjarl fyrir allt samfélagið og gangverk þess. Hún segir enn fremur að um 80% bankakerfisins séu í eigu almennings með beinum eða óbeinum hætti en lífeyrissjóðirnir eru

stærstu hluthafar í þremur bankanna, auk þess sem Landsbankinn er að 98% í eigu ríkisins – og afkoma þeirra renni því að mestu til almennings. Þess má geta að einstaklingar eiga núna 28% í Íslandsbanka eftir útbóðil s. sumar.

Heildareignir viðskiptabankanna fjögurra nema tónum 6 þúsund milljörðum kr. en útlán bankanna – sem er helsta eign þeirra og vegur þýngst í efnahagsreikningnum – er í kringum 5 þúsund milljarðar.

BANKARNIR MED 855 MILLJARÐA Í EIGIÐ FÉ

Hagnaður viðskiptabankanna fjögurra eftir skatta á síðasta ári nam 100 milljörðum og eigið fé þeirra var 855 milljarðar kr. í árslok – sem er um 11,7% arðsemi eiginfjár. Þetta sýnir vel hve góða afkomu þarf til að ná arðsemi af svo miklu eigin fé. Fram hefur komið að þótt hagnaður bankanna sé vissulega há fjárhæð þá er arðsemi ekki meiri en gengur og gerist í ýmsum greinum atvinnulífsins.



Sveinn Markus Míll, stjórnarformaður SFF og Nærðingur Íslands, talaðir um fjármálaáherslu.

Samtök fyrirtækja í fjármálaþjónustu eru ekki bara bankarnir fjórir. Aðildarfélagin eru tuttugu og fimm talsins. Þetta eru bankarnir, verðbréfa- og tryggingafélagin, lína- og minni fjármála- og lífeyrissjóðirnir eru ekki þarna innanborðs.

STERKIR BANKAR NAUÐSYNLEGUR BAKHJARL

Að sögn Heiðrúnar leggur SFF áherslu á að kynna fjármálaþjónustu sem atvinnugrein og hversu mikilvæg hún er fyrir samfélagið og gangverk þess. „Við getum sagt að öflug og góð fjármálaþjónusta sé sterkur bak hjarl einstaklinga og viðskiptalífsins og hún sýnist ekki einvöðungu um innlän og útlän heldur greiðsluþjónusta, hlutabréfa- og lífeyrissjóða í forni skattgreiðsla og arðgreiðsla til aðaleigenda bankanna.“

Heiðrún segir enn fremur að traust og skilvirk fjármálaþjónusta skipti miklu í nútíma hagkerfi og umsvif banka og fjármála- og lífeyrissjóða skili sér með ýmsu móti aftur til samfélagsins. „Þannig runna yfir 100 milljarðar króna af starfsemi viðskiptabankanna fjögurra á síðasta ári til ríkis, sveitarfélaga og lífeyrissjóða í forni skattgreiðsla og arðgreiðsla til aðaleigenda bankanna.“



Heiðrún segir að traust og skilvirk fjármálaþjónusta skipti miklu í nútíma hagkerfi og umsvif banka og fjármála- og lífeyrissjóða skili sér með ýmsu móti aftur til samfélagsins.

ÁHERSLA Á FJÁRMÁLALÆSI UNGS FOLKS

Heiðrún segir að SFF stöndi fyrir ýmsum viðburðum á hverju ári og leggi mikla áherslu á að bæta fjármálaáherslu hjá ungu fólki. „Þetta er ekki aðeins skemmtilegt verkefni, sem við stöndum fyrir og veitir okkur mikla ánægju, heldur er það ekki síður mikilvægt.“

„Þeim mun fyrir sem ungt fólk fær tilfinningu fyrir fjármálum og temur sér aga í þeim því betra. Þau eru í foreldrahúsum en allt kostar og ungt fólk hefur mjög gott af því að vita hvað hlutirnir kosta þegar verið er að reka heimili. Míleg þeirra vinna með námi og verða að kunna að lesa út úr launaseðlinum. Þá leggjum við mikla áherslu á að þau tileinki sér sparnað og láti fé sitt ávaxta.“

FJÁRMÁLALÆSI – UMFERÐAR-REGLUR UNGA FÓLKISINS

Svo segir hún með áherslu: „Við hlýpum ekki þögnunum okkar út í umferðina án þess að kunna umferðarreglurnar. Eins er þetta með fjármálaáherslu sem við litum á sem nauðsynlegar „umferðarreglur“ til að stjórna við þegar út í lífið er komið og tekist á við það á eigin vegum. Um 90% ungmennta segjast hafa viljað líera meira um fjármál í grunnskóla, og einungis um 11% segjast hafa lært um fjármál í grunnskóla. Við leggjum mikla áherslu á að fjármálaáherslu verði gert að skyldafagi í

Tilur í milljörðum króna	Eigið fé	Heildareignir (Efnahagsreiknir)	Eiginfjárl. hlutf. (%)	Hagn. e. skatta
Landsbankinn	344 mkr.	2.324 mkr.	14,8%	38 mkr.
Íslandsbanki	225 mkr.	1.728 mkr.	13,0%	25 mkr.
Arion banki	217 mkr.	1.756 mkr.	12,3%	31 mkr.
Kvika	69 mkr.	343 mkr.	20,1%	6 mkr.
SAMTALS	855 mkr.	6.151 mkr.	13,9%	100 mkr.

Arðsemi eign þjá 11,7%

Eigið fé bankanna er 855 milljarðar kr. og það þarf talvænt til að ná góðu arðsemi af þeirri fjárhæð.

Arðgreiðsla:	Um 100 milljarðar til lífeyrissjóða og hins opinbera á árinu 2025
Til lífeyrissjóða	22,4 mkr.
Til ríkissjóða	18,5 mkr.
Til ríkissjóða	28,0 mkr.
Sparnætur bankaskattar	18,2 mkr.
Arnað: Skatttekjur af launum starfslóks og tryggingagjöld	12,9 mkr.
Samtals:	100,0 milljarðar kr.

Bankarnir greiða um 100 milljarðar á síðasta ári til lífeyrissjóða, sveitarfélaga og ríkisins.

Bankarnir í árslok 2025

Tölur í milljörðum króna

	Eigið fé	Heildareignir (Efnahagsreikn)	Eiginfjár- hlutfall	Hagn. e. skatta
Landsbankinn...	344 makr.	2.324 makr.	14,8%	38 makr.
Íslandsbanki.....	225 makr.	1.728 makr.	13,0%	25 makr.
Arion banki.....	217 makr.	1.756 makr.	12,3%	31 makr.
Kvika.....	69 makr.	343 makr.	20,1%	6 makr.
	-----	-----	-----	-----
SAMTALS.....	855 makr.	6.151 makr.	13,9%	100 makr.

Arðsemi eigin fjár 11,7%

Um 100 milljarðar til lífeyrissjóða og hins opinbera á árinu 2025

Arðgreiðslur:

Til lífeyrissjóða:..... **22,4** makr.

Til ríkissjóðs: **18,5** makr.

Tekjuskattur:..... **28,0** makr.

Sértækir

bankaskattar:.....**18,2** makr.

Annað: Skatttekjur af launum
starfsfóks og tryggingagjöld..... **12,9** makr.

Samtals: -----
100,0 milljarðar kr.

Aukinn bankaskattur

**Til stendur að hækka
sértæka bankaskatta
um 6 milljarða - eða úr
18 í yfir 24 milljarða**

Áhrifin:

Vextir af innlánnum munu
lækka, útlánsvextir hækka
og hluthafar fá skertan
hlut.



Hvar var best að geyma peningana?

Raunávöxtun:

Innlánsreikningar **3-4%**

Úrvalsvisitalan **- 6%**

Verðbréfasjóðir **-30%** til **+9%**

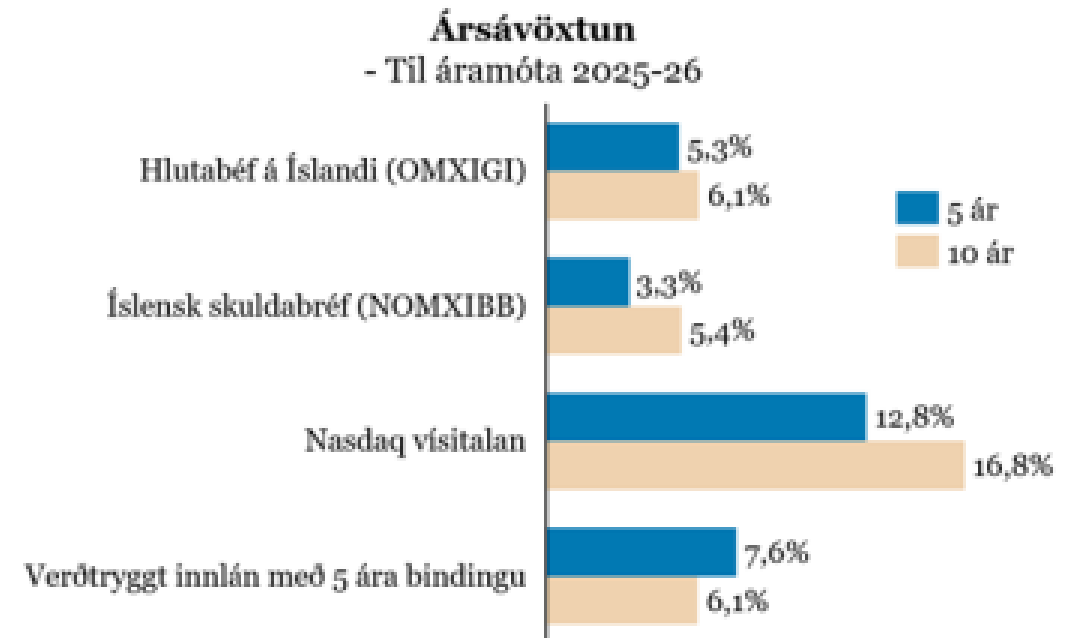
Séreignasparnaður **2-4%**

Lífeyrissjóðakerfið **2,6%**

Íbúðarhúsnæði hækkun **5%**

Undir koddanum **-3,7%**

(Meðfylgjandi graf: Konráð S. Guðjónsson)



Heimild: Nasdaq, Seðlabanki Íslands.

Takk fyrir

Ejarmál
og ávöxtun

S. Ólafsson
S. Ólafsson
2020

Vextir eru mál málanna:
**Hverjir skiluðu
bestri ávöxtun á
síðasta ári?**

- Ávöxtun allra innlánsreikninga í bankakerfinu.
- Ávöxtun sjóða allra verðbréfafyrirtækjanna.
- Ávöxtun allra séreignarlífeyrissjóða.
- Fjármál Y-kynslóðarinnar.
- Kauphöllin árið 2025.
- Eignir og skuldir heimilanna.
- Efnahagshorfur og helstu efnahagsstærðir.
- Bankakerfið og umhverfi þess.



Blaðið frá 2023 er hér til samanburðar

Til fróðleiks læt ég hér fylga með erindi sem ég var beðinn um að flyja vegna blaðsins sem kom út árið 2023 og var um árið 2022.

Græn forsiða
- rautt
innihald



Nú er það **rautt**

Flestir **99** innlánsreikninga bankanna fjögurra voru með neikvæða raunávöxtun - en **17** voru verðtryggðir.

Verðbréfasjóðir með **neikvæða ávöxtun** - eftir góð ár undanfarið.

Séreignasjóðir lífeyrissjóðanna **komu illa út.**

Lífeyrissjóðakerfið í heild með **-12% raunávöxtun.**

En hvar var best að geyma fé sitt 2022?

Í gömlu, góðu **steinsteypunni**, kynnu einhverjir að segja.
Íbúðaverð á höfuðborgarsvæðinu **hækkaði um 15%**

Ekki verið að bera saman epli og epli

Bankareikningar með fyrirframvexti.

Verðbréfin með eftiráávöxtun.

Allir þurfa þak yfir höfuðið – og eru fastir í steypunni.

Bankainnstæður heimila **1.005 milljarðar**

Árslok 2021: **1.005** milljarðar kr.

Árslok 2020: **940** milljarðar kr.

Árslok 2019: **830** milljarðar kr.

Verðbréfaeign heimila:

Árslok 2021: **730** milljarðar kr.

Árslok 2020: **627** milljarðar kr.

Árslok 2019: **320** milljarðar kr.



Óverðtryggðir óbundnir og bundnir

Óverðtryggðir **óbundnir** reikningar á bilinu **2 til 3%** nafnávöxtun. (**-6,7 til -5,9% raunávöxtun**)

Óverðtryggðir **bundnir** reikningar á bilinu **3 til 4,5%** nafnávöxtun. (**-5,9 til - 4,4% raunávöxtun**)

Verðtryggðir urðu neikvæðir eftir fjármagnstekjuskattinn



FJÁRMÁL

VEGNA VERÐTRYGGINGAR
Höfðafélagið veitti fjármagns- og vaxtaþrotgjafingunni frá jan. 2022 til jan. 2023.
Hækkun = 5,0933722

Ást
Rekstráætlunir byggja á að fjárhagsáhrifa- og fjárfestingarvaxtaþrotgjafingunni sé áttán þúsund milljarðir íslenskra króna á ári. Áætlað er þó að vaxtaþrotgjafingunni sé áttán þúsund milljarðir íslenskra króna á ári. Áætlað er þó að vaxtaþrotgjafingunni sé áttán þúsund milljarðir íslenskra króna á ári.



Björn Þóroddsson
forseti Arion banka

Arion banki 2022

Stærðing	Stærðing	Magn milljarðir	Nettó væðing %	Nettó væðing %	Nettó væðing %	Nettó væðing %	Nettó væðing %	Nettó væðing %	
Rekstrargæði	Rekstrargæði	1.000.000	0,33%	1.000.000	0,33%	1.000.000	0,33%	1.000.000	0,33%
Rekstrargæði	Rekstrargæði	1.000.000	0,33%	1.000.000	0,33%	1.000.000	0,33%	1.000.000	0,33%
Rekstrargæði	Rekstrargæði	1.000.000	0,33%	1.000.000	0,33%	1.000.000	0,33%	1.000.000	0,33%

Þessi fjárhagsáætlun byggir á því að fjárfestingarvaxtaþrotgjafingunni sé áttán þúsund milljarðir íslenskra króna á ári.



Ástæða landsbankinn / Rekstrargæði / Ástæða



Sigrún Elvín
forseti Landsbankinn

Landsbanki 2022

Stærðing	Stærðing	Magn milljarðir	Nettó væðing %	Nettó væðing %	Nettó væðing %	Nettó væðing %	Nettó væðing %	Nettó væðing %	
Rekstrargæði	Rekstrargæði	1.000.000	0,33%	1.000.000	0,33%	1.000.000	0,33%	1.000.000	0,33%
Rekstrargæði	Rekstrargæði	1.000.000	0,33%	1.000.000	0,33%	1.000.000	0,33%	1.000.000	0,33%
Rekstrargæði	Rekstrargæði	1.000.000	0,33%	1.000.000	0,33%	1.000.000	0,33%	1.000.000	0,33%

Þessi fjárhagsáætlun byggir á því að fjárfestingarvaxtaþrotgjafingunni sé áttán þúsund milljarðir íslenskra króna á ári.



FJÁRMÁL



Sigrún Elvín
forseti Landsbankinn

Landsbankinn 2022

Stærðing	Stærðing	Magn milljarðir	Nettó væðing %	Nettó væðing %	Nettó væðing %	Nettó væðing %	Nettó væðing %	Nettó væðing %	
Rekstrargæði	Rekstrargæði	1.000.000	0,33%	1.000.000	0,33%	1.000.000	0,33%	1.000.000	0,33%
Rekstrargæði	Rekstrargæði	1.000.000	0,33%	1.000.000	0,33%	1.000.000	0,33%	1.000.000	0,33%
Rekstrargæði	Rekstrargæði	1.000.000	0,33%	1.000.000	0,33%	1.000.000	0,33%	1.000.000	0,33%

Þessi fjárhagsáætlun byggir á því að fjárfestingarvaxtaþrotgjafingunni sé áttán þúsund milljarðir íslenskra króna á ári.

Mjög rautt hjá verðbréfasjóðum

Öfugt við bankareikningana eru flestir sjóðir verðbréfafyrirtækjanna með **verulega neikvæða nafnávöxtun.**

Af **116** verðbréfasjóðum í blaðinu eru aðeins **16** með **jákvæða nafnávöxtun** (og aðeins á bilinu 0,03 til 4,15%)

Úrvalsvísitalan lækkaði **-24,5%**, S&P 500 - **20%**, Dow Jones **-9%**

Verðbréfasjóðirnir



Kjetan Ósnir Hrókússon, fjárfestingarstjóri fjárfestinga.

Sjóðir Íslandssjóða 2022

Viðmiðun	Viðmiðun	Hlutfélli upphafsan	Hlutfélli 1%	Ávæxtun	Hlutfélli í ámbi	Sam- þætting 1%	Fjárf- ingun áhrif 22%	Hlutfélli eftir áhrifunum ámbi	Sam- þætting eftir ámbi 1%
Skuldbrotasjóðir	IS Lánssjóðir	1.000.000	3,20%	37.300	1.037.300	-5,94%	8.140	1.029.160	-6,20%
	IS Veltisafn	1.000.000	3,30%	33.300	1.033.300	-5,58%	7.290	1.026.010	-6,19%
	IS Ríkissafn	1.000.000	-8,80%	-8.300	991.700	-9,23%	0	991.700	-9,23%
	IS Ríkisskuldabrot með álag	1.000.000	-4,30%	-43.300	956.700	-12,47%	0	956.700	-12,47%
	IS Ríkisskuldabrot útlög	1.000.000	-5,30%	-53.300	946.700	-13,34%	0	946.700	-13,34%
	IS Skuldbrotasafn	1.000.000	-1,10%	-11.300	988.700	-9,55%	0	988.700	-9,55%
	IS Crane skuldbrot	1.000.000	-3,70%	-37.300	962.700	-11,02%	0	962.700	-11,02%
	IS Ríkisskuldabrot útlögtryggð	1.000.000	-4,80%	-48.300	951.700	-12,75%	0	951.700	-12,75%
	IS Sértryggð skuldbrot	1.000.000	-1,10%	-11.300	988.700	-9,55%	0	988.700	-9,55%
Eignasafn	IS Sértryggð skuldbrot VTR	1.000.000	8,10%	1.300	1.001.300	-8,46%	230	1.001.530	-8,47%
	Eignasafn	1.000.000	-4,10%	-41.300	958.700	-12,29%	0	958.700	-12,29%
	Eignasafn - Ríki og sjóðir	1.000.000	-1,80%	-18.300	981.700	-10,00%	0	981.700	-10,00%
	IS Eignasafn A, Heikkur A	1.000.000	-1,80%	-18.300	981.700	-10,19%	0	981.700	-10,19%
	IS Eignasafn B, Heikkur A	1.000.000	-3,30%	-33.300	966.700	-11,56%	0	966.700	-11,56%
	IS Eignasafn C, Heikkur A	1.000.000	-4,30%	-43.300	956.700	-12,47%	0	956.700	-12,47%
	IS Eignasafn D, Heikkur A	1.000.000	-5,20%	-52.300	947.700	-13,30%	0	947.700	-13,30%
	IS Eignasafn E, Heikkur A	1.000.000	-7,80%	-78.300	921.700	-14,94%	0	921.700	-14,94%
	IS Eignasafn Erlent (ISK Heikkur A)	1.000.000	-16,00%	-160.300	839.700	-23,17%	0	839.700	-23,17%
Sjóðir Eigna- bankaþjónustu VIB	IS Eignasafn Erlent (USD Heikkur A)	1.000.000	22,80%	228.300	1.228.300	28,80%	0	1.228.300	28,80%
	IS Eignasafn A, Heikkur B	1.000.000	-1,30%	-13.300	986.700	-9,23%	0	986.700	-9,23%
	IS Eignasafn B, Heikkur B	1.000.000	-2,70%	-27.300	972.700	-11,01%	0	972.700	-11,01%
	IS Eignasafn C, Heikkur B	1.000.000	-3,70%	-37.300	962.700	-11,90%	0	962.700	-11,90%
	IS Eignasafn D, Heikkur B	1.000.000	-4,90%	-49.300	950.700	-12,98%	0	950.700	-12,98%
	IS Eignasafn E, Heikkur B	1.000.000	-6,40%	-64.300	935.700	-14,39%	0	935.700	-14,39%
	IS Eignasafn Erlent (ISK Heikkur B)	1.000.000	-15,90%	-159.300	840.700	-22,72%	0	840.700	-22,72%
	IS Eignasafn Erlent (USD Heikkur B)	1.000.000	-22,40%	-224.300	775.700	-29,63%	0	775.700	-29,63%
	IS Úrvalsskiptingahóttun	1.000.000	-29,80%	-298.300	701.700	-37,56%	0	701.700	-37,56%
Hlutabrotasjóðir	IS Hlutabrotasjóðir	1.000.000	-11,30%	-113.300	886.700	-18,24%	0	886.700	-18,24%
	IS EDIUS Hlutabrot	1.000.000	-12,80%	-128.300	871.700	-20,25%	0	871.700	-20,25%
	IS Heimasafn	1.000.000	15,00%	150.300	1.150.300	22,81%	0	1.150.300	22,81%

* Fjárfestingarstjórnir kunna að vera til greiðlu við innláns- og hlutabrotasjóðum.



TAKK!
1. SÆTIÐ Í
ÁNÆGJUVOGINNI

★★★★
6 ÁR
Í RÖÐ

Við hjá BYKO erum skaflega stolt af því 6. árið í röð, að eiga ánægðustu viðskiptavinina í flokki byggingavöruslana. Íslenska ánægjuvugin er félag í eigu Sjórnvís og er framkvæmd í höndum Prósent. Mæld er ánægja viðskiptavina í hnum ýmsu geirum reglulega yfir árið. Þessi viðurkenning segir okkur að við séum á réttri vegferð og erum við staðráðin í því að halda áfram að gera enn betur. Takk fyrir okkur!

Verðbréfasjóðirnir

FJÁRMÁL Árýstun innlátsreikninga í bankakerfinu á Íslandi

Jón Halgrímsson
frankkaupvegi 1 V. sjóðs



ÍV sjóðir 2022 Íslensk verðbréf

Veituvæðing	Heiti veituvæðinga	Stærð milli millj. ISK	Net- ávinna 1%	Ávæðing	Stærð milli millj. ISK	Net- ávinna 1%	Stær- daga- skattur 22%	Stærð milli millj. ISK eftir Stær- daga- skattunni	Net- ávinna eftir skatta 1%
Lausafjársgjafir	ÍV Skammtisgjafir	1.000.000	3,70%	-27.300	1.027.300	-5,16%	0	1.027.300	-5,90%
Ríkisskuldabréfa- sjóðir	ÍV Áskilðingarsjóðir ríkisveðbréfa	1.000.000	-4,20%	-42.000	958.000	-14,21%	0	958.000	-14,21%
	ÍV Ríkisskuldabréfasjóðir	1.000.000	-4,90%	-49.000	951.000	-14,89%	0	951.000	-14,89%
Innlend skuldab. og innlán	ÍV Skuldabréfasafn	1.000.000	-1,90%	-19.000	981.000	-8,95%	0	981.000	-9,91%
	ÍV Sparisafn	1.000.000	-2,10%	-21.000	979.000	-10,40%	0	979.000	-10,40%
Eignastýringarsjóðir	ÍV Eignasafn I	1.000.000	-2,20%	-22.000	978.000	-10,55%	0	978.000	-10,55%
	ÍV Eignasafn II	1.000.000	-11,30%	-113.000	887.000	-18,83%	0	887.000	-18,83%
	ÍV Eignasafn III	1.000.000	-14,40%	-144.000	856.000	-21,71%	0	856.000	-21,71%
	ÍV Eignasafn IV	1.000.000	29,00%	290.000	1.290.000	35,00%	0	1.290.000	35,00%
Innlendur hlutabréfasjóðir	ÍV Innvið hlutabréf - Adalfest he.	1.000.000	-12,30%	-123.000	877.000	-19,79%	0	877.000	-19,79%
	ÍV Stekkur	1.000.000	-12,70%	-127.000	873.000	-24,73%	0	873.000	-24,73%
Erlendur skuldabréfasjóðir	ÍV Erlend skuldabréfasafn	1.000.000	-14,20%	-142.000	858.000	-21,53%	0	858.000	-21,53%
Aðjómögul hlutabréfasjóðir	ÍV Aðjómögul hlutabréfasjóðir	1.000.000	-21,80%	-218.000	782.000	-28,48%	0	782.000	-28,48%
	ÍV Erlend hlutabréfasafn	1.000.000	-26,90%	-269.000	731.000	-33,14%	0	731.000	-33,14%

* Fjármagnstækjur kemur skilað til greidda við innvið hlutabréfskittana sjóða.

Hannas Þórunn Halldóttir
frankkaupvegi 1 Kviku eignastýringar



Sjóðir Kviku eignastýringar 2022

Veituvæðing	Heiti veituvæðinga	Stærð milli millj. ISK	Net- ávinna 1%	Ávæðing	Stærð milli millj. ISK	Net- ávinna 1%	Stær- daga- skattur 22%	Stærð milli millj. ISK eftir Stær- daga- skattunni	Net- ávinna eftir skatta 1%
Lausafjársgjafir	Kvika - Lausafjársgjafir	1.000.000	3,72%	27.199	1.027.199	-5,14%	0	1.027.199	-5,09%
Skuldabréfasjóðir	Kvika - Ríkisskuldabréfasvafn	1.000.000	-3,71%	-37.269	962.932	-11,93%	0	962.932	-11,93%
	Kvika - Ríkissveðbréf	1.000.000	-2,10%	-21.303	978.697	-10,53%	0	978.697	-10,53%
	Kvika - Ríkissveðbréf stutt	1.000.000	0,67%	6.884	1.006.884	-2,53%	1.470	1.005.414	-2,86%
	Kvika - Stutt skuldabréf	1.000.000	1,96%	19.627	1.019.627	-4,74%	4.320	1.015.307	-4,81%
	Kvika - Sérhæfð skuldabréf	1.000.000	-0,23%	-2.349	997.651	-6,75%	0	997.651	-6,75%
	Kvika - Innlend skuldabréf	1.000.000	1,47%	14.747	1.014.747	-3,19%	3.244	1.011.503	-3,49%
Hlutabréfasjóðir	Kvika - Hlutabréfasvafn	1.000.000	-14,29%	-142.991	857.009	-21,61%	0	857.009	-21,61%
	Kvika - Innlend hlutabréf	1.000.000	19,32%	193.150	1.193.150	26,21%	0	1.193.150	26,21%
Bláveðis sjóðir	Kvika Eignasafn I - Skuldabréfasafn	1.000.000	0,25%	2.425	1.002.425	-8,31%	500	1.001.925	-8,30%
	Kvika Eignasafn II - Varðeris safn	1.000.000	-5,78%	-57.810	942.190	-12,83%	0	942.190	-12,83%
	Kvika Eignasafn III - Bláveðis safn	1.000.000	-10,94%	-109.445	890.555	-18,55%	0	890.555	-18,55%
	Kvika Eignasafn IV - Vaxtasafn	1.000.000	15,54%	155.299	1.155.299	22,75%	0	1.155.299	22,75%
	Kvika Eignasafn V - Hlutabréfasafn	1.000.000	19,74%	197.436	1.197.436	26,08%	0	1.197.436	26,08%
	Kvika - Eldgjafi	1.000.000	-12,14%	-121.303	878.697	-19,04%	0	878.697	-19,04%
	Kvika - Heimir	1.000.000	-20,00%	-200.000	799.999	-27,38%	0	799.999	-27,38%

* Fjármagnstækjur kemur skilað til greidda við innvið hlutabréfskittana sjóða.



Nú mega páskarnir koma

Nú páskaheiti er tilbúið. Við veindum okkur slungu sérstaklega, því við vitum að þú viljst hafa þau fullkomin. Það á bæði við um gjómska skeltna sem bróðirnar í mami og allir góðgættir sem leynt þar fyrir innan.

Gjafirþú erva veð – það er náttú til fyrir alla.

Eignasafn lífeyrissjóðanna rýrnaði hressilega

Lífeyrissjóðirnir:

Rautt hjá séreignasjóðunum

Erfitt ár er að baki hjá séreignasjóðum stærstu lífeyrissjóðanna. Einkennandi var að nafnvöxtunin var víðast hvar neikvæð og í yfir 9% verðbólgu hafði það í för með sér að raunvöxtun viðkomandi sjóða leitaði í tveggja stafa ræða tólu. Árið fer hins vegar þokkalega af stað hjá séreignasjóðum með hækkanði gengi hlutabréfa en markaðsvirði félaga í Kauphöllinni hefur t.d. hækkað um 250 milljarða frá áramótum m.v. 24. feb. sl.

Ávöxtun séreignasjóða

LSR-séreignasjóðir		
Heiti	Nafnvöxtun	Raunvöxtun
Leið 1	-10,7%	-18,3%
Leið 2	-7,7%	-15,6%
Leið 3	9,3%	-0,0%

Íslenski lífeyrissjóðurinn		
Heiti	Nafnvöxtun	Raunvöxtun
LÍF 1	-8,3%	-16,1%
LÍF 2	-7,5%	-15,4%
LÍF 3	-6,2%	-14,2%
LÍF 4	-2,3%	-10,6%
Sæmrygging	-7,8%	-15,6%

FRJÁLSI lífeyrissjóðurinn		
Heiti	Nafnvöxtun	Raunvöxtun
Frjálsi 1	-7,5%	-15,4%
Frjálsi 2	-4,5%	-12,7%
Frjálsi 3	0,7%	-7,9%
Frjálsi áhætta	-11,2%	-18,8%

ALMENNÍ lífeyrissjóðurinn		
Heiti	Nafnvöxtun	Raunvöxtun
Ævisafn 1	-4,5%	-12,7%
Ævisafn 2	-6,5%	-14,5%
Ævisafn 3	-6,9%	-13,0%
Sæmrygging	0,7%	-7,9%
Ríkissafn	-5,8%	-12,0%

LÍFEYRISSJÓÐUR verslunarmanna		
Heiti	Nafnvöxtun	Raunvöxtun
Verðbréfaleið	-3,6%	-11,9%
Ævileið 1	-7,9%	-15,8%
Ævileið 2	-5,1%	-13,2%
Ævileið 3	1,5%	-7,3%

RAUNVÖXTUN ALLRA LÍFEYRISSJÓÐA

Árið 2021	Árið 2022	Árið 2022	Árið 2022
Allar lífeyrissjóðir:	Allar lífeyrissjóðir:	Ávöxtun	Sæmrygging
-12%	10%	8,20%	9,60%

(Máttun Landsvæðisráðs lífeyrissjóðanna frá 30. jan. 2022)

Eignasafn lífeyrissjóðanna rýrnaði um 755 milljarða að raunvirði

Eignir lífeyrissjóðanna rýrnaðu um 755 milljarða króna að raunvirði á árinu 2022 frá árinu á undan. Þar munar mest um minni raunvöxtun vegna hlutabréfa en hlutabréfaáskráningu víða um heim lækkuðu verulega, þar af Úrvalsvísitalan í Kauphöll Nasdaq Ísland um -26,5% og Heildarvísitalan um -16,8%. Stýrivæðir í flestum löndum voru hækkaðir – sam jafnan þýðir lengra eignaverð. Landsamtök lífeyrissjóða áætla að raunvöxtun allra lífeyrissjóða hafi verið -12% á síðasta ári borið saman við +10% raunvöxtun ársins 2021.

Eignasafn lífeyrissjóðanna Ársbyrjun 2023

6.638

(Raunvirði að verðlagi árs. 2022)

Innlend skuldabréf: 2.086 milljarðar kr.
Innlend hlutabréf: 1.047 milljarðar kr.
Innlend eignir, aðrar: 388 milljarðar kr.
Erlend hlutabréf: 2.230 milljarðar kr.
Erlendar eignir, aðrar: 79 milljarðar kr.

Ársbyrjun 2022

7.393

(Raunvirði að verðlagi árs. 2021)

Innlend skuldabréf: 3.065 milljarðar kr.
Innlend hlutabréf: 1.273 milljarðar kr.
Innlend eignir, aðrar: 408 milljarðar kr.
Erlend hlutabréf: 2.539 milljarðar kr.
Erlendar eignir, aðrar: 108 milljarðar kr.

(Máttun Landsvæðisráðs lífeyrissjóðanna)



HAGVÖXTUR 7,1%

Hagvöxtur ársins 2022 fór fram ír væntingum og spám. Um er að ræða mesta hagvöxt á eina ári síðan árið 2002 gengi þjóðhagsspá Seðlabankans eftir.

Auttælar hagvöxtur þessa árs 2022:

2,7%

Hagvöxtur á þessu ári stefnir í að verða í kringum 2,7% skv. þjóðhagsspá Seðlabankans.

Árið 2022:

VERG LANDSFRAMLEIÐSLA 3.460

milljarðar kr.

Árið 2021:

2.323

milljarðar kr.

VERÐBÓLGA 9,9%

Vísitala neysluverða. Síðastaðna tólf mánuði hefur vísitala neysluverða hækkað um 9,9% og vísitala neysluverða án húsnæðis um 8,3%.

STÝRIVEXTIR 0,75% í 6,5%

Seðlabankinn hefur hækkað stýrivexti eilífu sinnum úr 0,75% á írenn við tveimur árum, eða frá 19. maí 2021. Á sex mánaða tímabili frá 18. nóv. 2020 til 19. maí 2021 voru stýrivextir 0,75%.

LÍFEYRISSJÓÐIRNIR Í KAUPHÖLLINNI 35%

Eignarhlutur lífeyrissjóða í skráðum félögum í Kauphöllinni er um 35%. Innlend húsnæðisáætlun sjóðanna í árslok 2022 var 1.047 milljarðar kr. – þar af í skráðum félögum í Kauphöllinni fyrir um 863 milljarða kr. Markaðsverði félaga í Kauphöllinni í árslok 2022 var 2.545 milljarðar kr. og hlutfélagið því um 35%.

ÚRVALSVÍSITALAN -26,5%

Lækun á síðasta ári um 26,5% en hefur farið upp það sem af er þessu ári og markaðsvirði félaganna aukist um 250 milljarða kr. á um einum og hálfum mánuði.



Heildareignir heimila 8.837

milljarðar kr.

Heildareignir heimila voru 8.837 milljarðar kr. í árslok 2021 borið saman við 7985 milljarða í lok ársins 2020 – og jókst því um 952 milljarða kr. á milli ára. Árið 2021 hækkaði íbúðaverð á hófuð borgarsvæðinu um 20,3%.

Heildarskuldur heimila 2.712

milljarðar kr.

Heildarskuldur heimila voru 2.712 milljarðar kr. í árslok 2021 en höfðu verið 2.468 milljarðar í lok ársins 2020 – og jókst því um 244 milljarða kr. á milli ára. Stýrivextir voru lægr á árinu 2021.

Eigið fé heimilanna 6.125

milljarðar kr.

Eigið fé heimila var 6.125 milljarðar kr. í árslok 2021 en 5.517 milljarðar kr. í lok ársins 2020 – og jókst því um 608 milljarða kr. á milli ára. Það gerir um 11,0% raunvöxtun um á milli ára og 5,9% raunvöxtun þar sem vísitala til verðtryggingar var 4,8% á árinu 2021.

Fasteignir heimilanna 6.614

milljarðar kr.

Stærstar hluti eignar heimila er bændinn í húsnæðum. Fasteignir heimila voru málstrar á 6.614 milljarða kr. í árslok 2021 borið saman við 5.975 milljarða kr. árið áður. Það er aukning um 639 milljarða kr. á milli ára. Íbúðisáætlun heimila voru hins vegar 2.819 milljarðar kr. í árslok 2021 – og jókst um 211 milljarðar kr. á milli ára. Eigið fé heimilanna í húsnæði jókst því um 428 milljarða á árinu 2021.

Bankainnstæður heimila 1.005

milljarðar kr.

Bankainnstæður heimila voru 1.005 milljarðar kr. í árslok 2021 en voru 943 milljarðar í lok ársins 2020 – og jókst því um 65 milljarða kr. á milli ára.

Verðbréfaeign heimila 732

milljarðar kr.

Verðbréfaeign heimila var 732 milljarðar kr. í árslok 2021 borið saman við 627 milljarða kr. í lok árs 2020 – og jókst því um 105 milljarða kr. á milli ára.

Okutækjaeign heimila 386

milljarðar kr.

Okutækjaeign heimila var 386 milljarðar kr. í árslok 2021 en hafði verið 350 milljarðar kr. í lok ársins 2020 – og jókst því um 36 milljarða kr. á milli ára. Ársveru 275 þús. fólkabílar á skrá í árslok 2021 – þar af 10 þús. hreinir rafmagnsbílar. Á árinu 2021 voru fluttir inn um 4.500 hreinir rafmagnsbílar og 7.200 árið 2022. Á þessum er fjöldi af innkaupar afskriftir þessa við hja heimilunum við orkuskipti sluttotans.

Hækkun íbúðaverðs 14,9%

Íbúðaverð á miðaðborgarsvæðinu hækkaði um 14,9% á árinu 2022 borið saman við um 20% hækkun á árinu 2021. Síðasta mánuði ársins 2021 og í byrjun þessa árs hefur vísitala íbúðaverðs lækkað um 0,5%.

Eiginfjárstaða heimilanna 6.125 milljarðar

Í árslok 2021

Heildareignir heimilanna **8.837** milljarðar kr.

(Þar af í fasteignum 6.614 milljarðar kr.)

Aukning eigna frá fyrra ári +852 milljarðar kr.

Heildarskuldir heimila **2.712** milljarðar kr.

(Þar af íbúðalán 2.019 milljarðar kr.)

Aukning skulda frá fyrra ári -244 milljarðar kr.

Eigið féð heimila jókst um **+608** milljarða á árinu 2021.

Bílafloti heimila 386 milljarðar kr.

Alls 275 þús. bílar á skrá í árslok 2021 = **386 milljarðar**

(Þar af 10 þús. hreinir rafmagnsbílar.)

4.500 hreinir rafmagnsbílar fluttir inn árið 2021

7.200 hreinir rafmagnsbílar fluttir inn árið 2022

Heimild: Samgöngustofa

Okutækjaeign heimila

386 milljarðar kr.

Ökutækjaeign heimila var **386 milljarðar kr.** í árslok 2021 en hafði verið **350 milljarðar kr.** í lok ársins 2020 – og jókst því um **36 milljarða kr.** á milli ára. Alls

voru **275 þús.** fólksbílar á skrá í árslok 2021 – þar af 10 þús. hreinir rafmagnsbílar.

Á árinu 2021 voru fluttir inn um **4.500** hreinir rafmagnsbílar og **7.200** árið 2022.

Af þessu er ljóst að hrikalegar afskriftir blasa við hjá heimilunum við orkuskipti bílaflotans.



Líka rautt í Noregi

Innlánsveitur hjá Den Norske Bank

Það er líka rautt í Noregi

Gísli Kristjánsson, blaðamaður í Ósló, gerði stutta úttekt fyrir Fjármál og ávöxtun á hjörum sem bjóðast á innlánsvöxtum hjá stærsta banka Noregs, Den Norske Bank (DNB). Það sýnir sig að innlánsveitur bankans slá nokkuð í takt við það sem byðst hér á landi og niðurstaðan er sú að norskir sparifjareigendur sjá líka rautt þegar kemur að raunávöxtum reikninganna.

Þrátt: Gísli Kristjánsson



Kristjánsson, blaðamaður hjá Den Norske Bank (DNB).

Verðbólga – hekkun vísitölu neysluverðs – var 7% í Noregi á síðasta ári. Fjármagnstekjur eru þar 22% eins og á Íslandi, þ.e. af vaxtaþeim innlánsreikninga og sölu húsnæðis. Hins vegar er 37,5% fjármagnstekjuskattur af sölu húsnæðis.

Stýrveitur í Noregi eru 2,75%, en voru 0,25% árið 2021, og hafa verið hekkðar átta stíttum á undanföllum 14 mánuðum til að slá á þessum. Auk þess skóðað Gísli veiti á nokkrum útlánformum hjá Den Norske Bank og þær veitur eru við birtun eru svonefndar Effektív rente, þ.e. nafnveitur með lántökakostnaði. Það sýnir sig að það kostar stítt að taka lán í norskum bankum ekki stítt en á Íslandi.

Sonus er app á teningnum í Danmörku og þar er fjármagnstekjuskattur af innlánsreikningum 22% og um 27% af arðgreiðslum húsnæðis. **Verðbólga** – hekkun vísitölu neysluverðs – var 7,5% í Danmörku á síðasta ári.

Dæmi um innlán í Noregi og Danmörku

DEN NORSKE BANK	Nafnveitur í % í ág. 2023	Rannveitur m.v. 7% ne-bólga
Verðbólga í Noregi - vísitölu neysluverðs - var 7% á síðasta ári		
Brúkaerenti - Vaxtaþingur Vaxt 0%. Kattabur við kort á ári 200 kr. (3.500 kr. ísl.)	0,00%	-7,00%
Sparisæmta - Sparisæmtingur Innlánsveitur 1,25%. Fyrr reynt er átt að 500.000 kr. (7 mkr. ísl.). Engin binding en aðeins gjaldfri útlán yfir á vaxtaþingur / bankanum.	1,25%	5,20%
Sparisæmta plus - Auka sparisæmtingur Innlánsveitur 2,75%. Innlán minnst 500.000 kr. (7 mkr. ísl.). Engin binding en gjaldfri útlán fyrir á vaxtaþingur / bankanum.	2,75%	-4,00%
Faxtraenteveitaerenti - Sú minni Innlánsveitur: Bláttími frá 3 mánuðum til 24 mánuðum: 3) Bandinn í minnst 3 mánuðum. Minsta inlegg 10.000 kr. (140 þús. kr. ísl.) Vaxt 2,80%.	2,80%	-3,10%
2) Bandinn í 6 mánuðum. Minsta inlegg 10.000 kr. (140 þús. kr. ísl.) Vaxt 3,40%.	3,40%	-3,40%
3) Bandinn í 1 ár. Minsta inlegg 25.000 kr. (340 þús. kr. ísl.) Vaxt 3,80%.	3,80%	-3,10%
4) Bandinn 24 mánuðum. Minsta inlegg 25.000 kr. (340 þús. kr. ísl.) Vaxt 3,70%.	3,70%	-3,10%
Superspar - Öndvörn, Samningssundurs sparabúur. Sjálfvirk millifærslur. Vaxt 1,30%. Faxtra sparabúur mánaðarlega með sparabúlagi. Vaxtaþingur ák. apphæfna.	1,30%	5,20%
Bofgger Ekstra - Inlegg í húsnæðisgjæta. Bandóttvan 5 í hvern áramót Vaxt 2,5%.	2,5%	-3,10%
Bofgger Ungdóm - 80U Húsnæðisþróunarfyrir hjótt fólk undir 34 ára aldri og á ekk húsnæði. Vaxt 4,85%. 10% skattaféttur af inleggi af atvinnuáttum. Hámark á reikningi 300 þús. kr. (4,2 mkr. ísl.).	4,85%	-1,30%

DEN DANSKE BANK	Nafnveitur í % í ág. 2023	Rannveitur m.v. 7,5% ne-bólga
Verðbólga í Danmörku - vísitölu neysluverðs - var 7,5% á síðasta ári		
Sparisæmta - Sparisæmtingur án binditímna. Önnur gjaldfri vaxtaþingur á mánuði.	0,00%	-7,50%
Öndvörn . Upphæð allt að 100 þús. dkr. (2 mkr. ísl.)	0,50%	-6,50%
Öndvörn . Upphæð frá 100 þús. dkr. til 900.000 dkr. (2 mkr. til 10 mkr. ísl.)	1,00%	-6,50%
Öndvörn . Upphæð hærr en 900 þús. dkr. (10 mkr. ísl.)	1,25%	-5,80%



Útlánveitur = Nafnveitur með lántökakostnaði.

VERÐBÓLGA = 7,0% Á SÍÐASTA ÁRI
(Jan. 2021 - Jun. 23)

FJÁRMAGNSTEKJU-SKATTUR = 22%

FJÁRMAGNSTEKJU-SKATTUR = 37,5%
(af söluágræði húsnæðis)

STÝRVEITIR Í NOREGI ERU = 2,75%
(þáttur hekkðar 8 stíttum á síðasta ári)

Tugir verðbólfasjóða hjá DNB
Tök út sax halstu verðbólfasjóðanna. Musuvaxta fest í mismunandi áhættu.
Nafnveitun þessara sjóða á síðasta ári var á bilinu 1,4% til 18,1%.
Stýrveitur í Noregi eru 2,75%.

Útlán hjá DNB – Den Norske Bank

Vaxt - Nafnveitur m. lántökakostnaði

Almenn húsnæðislán – broyttilegir veitur
Broyttilegir veitur. Lán sem nemur allt að 75% af markaðsverði húsnæðis. Vörðunarskyggt, lán til 25 ára. Hver umsókn er metin sérstaklega og hegt að fá lán allt að 85% af markaðsverði.

Lán á bilinu 4 mkr. til 10 mkr. (58 mkr. ísl. til 140 mkr. ísl.)
Vaxt: 4,75%

Lán á bilinu 2 mkr. til 4 mkr. (28 mkr. ísl. til 56 mkr. ísl.)
Vaxt: 4,50%

Lán undir 2 mkr. (28 mkr. ísl.)
Vaxt: 5,21%

Ef lán nemur meira en 75% af markaðsverði þakka veitur um 0,10 prósentveigi.

Rannveitun með veði í húsnæði. Lán nemur allt að 60% af markaðsverði húsnæðis. Broyttilegir veitur. Hver umsókn er metin sérstaklega.

Stíttu kjör og á almennum húsnæðislánunum en lántökandi nýtt ekki apphæfna að fullu og á afþingingu titilakan á ögnun reikningi. Lántökandi gæðir aðeins veit af því sem hann notar af láni.

Almenn húsnæðislán – Fastir veitur í 3 til 10 ár
Vörðunarskyggt. Veitur ákveðnar dagna sem lán er afþingt.

Fastir veitur 3 ár:
Vaxt: 4,30%

Fastir veitur í 5 til 10 ár:
Vaxt: 4,14%

Lán til kaupna á hyttu í Noregi eða Svíþjóð: Hámarksupphæð 200 þús. dkr. (2,8 mkr. ísl.)
Vaxt: 4,94%

Byggingalán: Vaxt 7,20% og 0,33% ársfróðveigi á ef þeirri upphæð sem nýtt er af láni.

Lán til bílakaupa
Egð þú 20% af kaupsverði eða meira. Vaxt: 7,82%.

Egð þú 20% til 30% af kaupsverði bíla.
Vaxt: 2,77%

Egð þú minna en 20% af kaupsverði bíla.
Vaxt: 6,84%

Yfirdráttur á vaxtaþingur. Ekki lengur veittar. Gamlar háttveitir eru í gildi.
Vaxt: 11,35%

Neyslulán
Verðbólfu lán allt að 100 þús. dkr. til fimm ára (1,4 mkr. ísl.).
Vaxt: 11,35%

Tyggingsþingur á nýtt apphætt 0,4% á mánuði.

Lán til kaupna á bíl, fjórhjúta, mótorhjól eða vélveitabíla. Vaxt frá 7,80% til 10,80% eftir stærð og eign fé.

Lán á kreditveitun: Á veitur veitað allt skulð upp á 28.000 kr. (4,2 þús. kr. ísl.)
Vaxt: 20,27%

VAXTAKJÖR Á ÚTLÁNUM Á ÍSLAND

Íbúðalán
Verðbólfu íbúðalán með veit á bilinu 2,75% til 5,8%.
Öndvörðug íbúðalán með veit á bilinu 8% til 10,6%.
Öndvörðug íbúðalán (fastir veitur til tekkaárna ára) á bilinu 7,75% til 10,65%.

Almenn skuldbrot
Öndvörðug almenn skuldbrotalán með veit á bilinu 8 til 14%.
Verðbólfu almenn skuldbrotalán með veit á bilinu 4,8 til 9%.

Yfirdráttalán
Öndvörðug yfirdráttalán innviðslega og fyrirtakja í kringum 14%.

Bíllán
Öndvörðug bíllán í kringum 9 til 11%.

Danske Bank

Útlán hjá Den Danske Bank

Almenn húsnæðislán
Húsnæðislán allt að 85% af markaðsverði. Vaxt - veitur með kostnaði 4,67%.

Lán til bílakaupa
Bíllán ári veit til átta ára. Kaupsþyggning skyld. Vaxt 10,8%.

Dæmi um innlánsreikninga í DNB

Veltureikningar **0%**

Bundinn 3 mán. **2,8%**

Bundinn í 2 ár **3,7%**

Húsnæðissparnaður

fyrir ungt fólk **4,95%**

Dæmi um innlán í Noregi og Danmörku

DEN NORSE BANK Verðbólga í Noregi - vísitala neysluverðs - var 7% á síðasta ár	Nafnvextir í % í feb. 2023	Rannvextir m.v. 7% verðbólgu
Bruskonto – Veltureikningur. Vextir 0%. Kostnaður við kort á ári 250 nkr. (3.500 kr. ísl.)	0,00%	-7,00%
Sparekonto – Sparireikningur. Innlánsvextir 1,35%. Fyrir innlán allt að 500.000 nkr. (7 mkr. ísl.). Engin binding en aðeins gjaldfrí úttekt yfir á veltureikning í bankanum.	1,35%	-5,20%
Sparekonto pluss – Auka sparireikningur. Innlánsvextir 2,75%. Innlán minnst 500.000 nkr. (7 mkr. ísl.). Engin binding en gjaldfrí úttekt fjórum sinnum á ári yfir á veltureikning í bankanum.	2,75%	-4,00%
Fastrenteinnskudd – Bundnir innlánsreikningar: Binditími frá 3 mán til 24 mánuðir: 1) Bundinn í minnst 3 mánuði . Minnsta innlegg 10.000 nkr. (140 þús. kr. ísl.) Vextir 2,80%.	2,80%	-3,90%
2) Bundinn í 6 mánuði . Minnsta innlegg 10.000 nkr. (140 þús. kr. ísl.) Vextir 3,40%.	3,40%	-3,40%
3) Bundinn í 1 ár . Minnsta innlegg 25.000 nkr. (340 þús. kr. ísl.) Vextir 3,65%.	3,65%	-3,10%
4) Bundinn 24 mánuði . Minnsta innlegg 25.000 nkr. (350 þús. kr. ísl.) Vextir 3,70%.	2,70%	-3,10%
Superspar – Óbundinn. Samningsbundinn sparnaður. Sjálfvirkar millifærslur. Vextir 1,35%. Fastur sparnaður mánaðarlega með sparnaðarappi. Viðskiptavinur ákv. upphæðina.	1,35%	-5,20%
Boligspær Ekstra – Innlegg til húsnæðisakaupa, bundið fram til hvern áramóta. Vextir 3,25%.	3,25%	-3,50%
Boligspær Ungdom – BSU Húsnæðissparnaður fyrir fólk undir 34 ára aldri og á ekki húsnæði. Vextir: 4,95%. 10% skattaafsláttur af innleggi af atvinnutekjum. Hámark á reikningi 300 þús. nkr. (4,2 mkr. ísl.).	4,95%	-1,90%

DEN DANSKE BANK Vísitala neysluverðs í Danmörku hækkaði um 75% á síðasta ári. Veltureikningur - óbundinn. Vextir eru 0% .	Nafnvextir í % í feb. 2023	Rannvextir m.v. 7,5% verðbólgu
Sparireikningur án binditíma . Eln gjaldfrí yfirfærsla á mánuði:	0,00%	-7,50%
Óbundinn . Upphæð allt að 100 þús. dkr. (2 mkr. ísl.)	0,50%	-6,50%
Óbundinn . Upphæð frá 100 þús. dkr. til 500.000 dkr. (2 mkr. til 10 mkr. ísl.)	1,00%	-6,00%
Óbundinn . Upphæð hærrí en 500 þús. dkr. (10 mkr. ísl.)	1,25%	-5,80%

Hvaða augum líta bankarnir almenning?

Bóli Héðinsson, formaður Samtaka sparifjäreigenda, spyr hér í pistli sínum hvort gamla heilræðið um að græddur sé geymdur eyrir eigi ekki lengur við. Þá gagnrýnir hann bankana meðal annars fyrir að taka of mikil gjöld af innlánsseigendum fyrir notkun þess fjár sem þeir eigi í bótkunum.

Bóli Héðinsson, formaður Samtaka sparifjäreigenda.



Fundur Samtaka sparifjäreigenda eru jafnan opnir almenningi og vel sóttir.

Lausafé íslenskra banka, fé sem þeir geta gengið að frá degi til dags og notað hvert sem tilfínna-sveiflur eru líðar eða miklar þann daginn, kemur að stærst-um hluta frá sparifjäreigendum. Það er sí almenningur sem fær lúnnin sín greidd mánaðarlega inn á innlánsreikningi í banka og gengur svo á hann með debet- eða kredit- kortum sínum sem síðan eru gerð upp um næsta mánaðamót þegar næsta lúnngreiðsla berst.

Þetta fé geta bankarnir notfær sér að vild og greiða nær ekkert fyrir. Þvert á móti þarf sparifjäreigendum stöðugt að greiða fyrir notkun þess fjár sem hann hefur lagt inn í bankann. Það eru ferlslugjóð, gjöld fyrir fyrirsparnir og áfram metti telja. Gróði bankans af því að geyma fé almennings er umtalsverður og beini kostnaður almennings mikill – fyrir utan þann óbeina kostnað sem hann verður fyrir vegna þess að ávöxtun á reikningum hans er lítil og beinlínis neikvæð að nærviðeði í langflestum tilvikum.

Tilgangur peninga

„neyslu“ – í viðasta skilningi þess orðs – á frest með því að geyma fé þá eru greiddir vextir. Þeir sem taka fjárhæðina að láni (t.d. bankinn sem geymir féð) greiða þessa vexti fyrir að hafa strax aðgang að fjárumunnum. Þannig hafa viðskipti með peninga verið lúnguð í áramna ris.

Það er aldrei af oft rifjað upp hvert er hið þrens konar hlutverk peninga:

- Þeir eru gjaldreiðill sem við notum til að eiga viðskipti með í stað þess að standa í vöruskiptum.
- Þeir eru reikningur þannig að við þurfum ekki að taka um kyrverð og þenskausa sem geta haft í sér fölgjón málsmikill verðmæti allt eftir hver á í hlut.
- Þeir eru (eða eiga a.m.k. að vera) leið til að geyma verðmæti í stað þess að eiga fyrningur í beyri eða snjörbeigi í skemmtu.

Svo viðskipti og hlúndum peninga þngi auðveldar fyrir sig höttan við komið okkur upp bótkum. Bankar eru í sjálfa sér góð leið til að sinna því að geyma fjárumni almennings til lengri eða skemmti tíma, allt eftir því

þnggjandi þessar greiðsla sé sí sem frestaði neyslu sinni til seinna tíma.

Hefur þetta snúist við? Eigum við helst að eyða sem mestu ekki seinni en í gar? Hvað varð um gömlu góðu heilræðin um að græddur sé geymdur eyrir og að maður eigi að hta í hagnin fyrir seinni tíma? Safna í stað þess að eyða, ekki vera sú eyðslukló sem lengst af var útföruga? Er eitruvað sem styður við þessi götlu samindi? Því máður fer oðbið minna fyrir þeim stúðningi.

Hvatar af hálfu hins opinbera engir það er ekki nóg með að horfa upp á hvernig bankarnir leika almennings grótt hlúdur eru líka hvatar af hálfu hins opinbera til sparnaðar engir. Ef almennings freistar þess að ná

Hvað varð um gömlu góðu heilræðin um að græddur sé geymdur eyrir og að maður eigi að búa í hagnin fyrir seinni tíma sparnaði með því að fjárfesta í verðbréfum eða leggja inn á erlenda gjaldleyrisreikninga þá eru hokkonar verðbréfi og gjaldleyris skattlagðar að hlúlu jafnvel þótt verðmæti síji bara kyrr og bera reiknað andvirði

SPARIFÉ, FÉÞÚFA BANKANNA?

Samtök sparifjäreigenda efna til opins morgunverðarfundar á Hótel Natura (Hótel Loftleiðum) þriðjudaginn 7. mars kl. 8.15 í tilefni af útkomu ritsins Fjármál og ávöxtun.

Morgunverður í boði samtakanna frá kl. 7.45

Á fundinum verða kynntar nýjar tölur sem finna má í ársritinu Fjármál og ávöxtun um hvernig til hafi tekist að ávaxta sparifé landsmanna á árinu 2022. Fjármál og ávöxtun hafa komið út á hverju ári síðan 2018 þar sem tekin eru saman vaxtakjör þau sem almenningi standa til boða hjá öllum fjármálastofnunum landsins.



Frummælendur á fundinum verða Ásgeir Jónsson seðlabankastjóri og Jón G. Hauksson ritstjóri ársritsins Fjármál og ávöxtun. Erindi Jóns ber heitið Rauður skjálfti peningamarkaðarins.

Kauphöllin Nasdaq Iceland:

Víða spennandi tækifæri til vaxtar

Magnús Harðarson, forstjóri Nasdaq Iceland, segir að þrátt fyrir nokkra lækkun Úrvalsvisitölunnar á síðasta ári hafi íslenski markaðurinn sýnt mikla seiglu miðað við aðstæður. Viðskipti voru á pari við fyrra ár; þátttaka almennings jókst; fjórar vel heppnaðar nýskráningar fyrirtækja settu svip á starfið og tugmilljarða innflæði erlends fjármagns varð í kjölfar þess að Ísland var fært í flokk nýmarkaðsríkja sl. haust hjá alþjóðlega visitölufyrirtækinu FTSE Russell – en sú flokkun mun skila sér í enn meira flæði erlends fjármagns inn í skráð fyrirtæki í Kauphöllinni á næstu árum.

Texti: Jón G. Hauksson Myndir: Ýmsir

Okkur tókst að halda okkar striki í uppbyggingu og umbótum á markaðunum. Ég var ímægður með virkni markaðarins og hvers hvern var megnugur þegar á reyndi, t.d. á fornlegum innviðum eins og flokki Íslands hjá FTSE Russell hinn 19. september sl.," segir Magnús.

MARKAÐSTORG TÆKIFÆRANNA

Hann segir að árið í ár sýnist fara áætlega af stað á hlutabærfundum. „Ég hef orðað það þannig að ég sé höfðlega

“
Tækifæri næstu ára birtast í mjög vaxandi áhuga innlendra fyrirtækja á skráningu á sama tíma og þátttaka almennings og fagfjórfa er líflæg.

é á undan. Övissan í kringum stríðin í Úkraínu og stóraukin verðbólga réðu þar mesta um.

Til að slá á verðbólguna hekkendu aðalbankar víða um heimin stýrivexti en vaxtaþoltekkni eru til að slá á þenda og þær leiða almennt til lektunar á eignaverði. Þvítt vikið skem raubi liturinn ofur en sé grani á mælaborðum fjármálfyrirtækja.

Í Kauphöllinni hekkandi Úrvalsvisitölan á síðasta ári um 26,5% en Heildarvisitölan með öllum fyrirtækjum hekkandi hins vegar nam minna, eða um 16,8% og raunar um 12% sé hún leiðrétt fyrir mörgröðslum. Hin þekkt



Árið 2022 í Kauphöllinni

- **Viðskipti** á pari m.v. árið 2021.
- **Þátttaka** almennings jókst. (Fjöldinn úr 29 þús. í 31 þús.)
- **Fjórar vel** heppnaðar nýskráningar.
- **Tugmilljarða innflæði** erlends fjármagns eftir uppfærslu Íslands hjá alþjóðlega **vísitölufyrirtækinu FTSE Russel.**
- **Úrvalsvísitalan** lækkaði um **-26,5%**

Mikil stemning við nýskráningar

Það hefur verið mikil stemning við nýskráningar undanfarin tvö ár. Venjan er orðin sú að Kauphallarbjöllunni er núna hringt við skráningu breifanna og fyrstu viðskipti með þau í húsaöskynnum félöganna við mikil fagnaðaræti starfsmanna. Þessi háttur tengir starfsmenn meira við gildi skráningarinnar og reynist hvetjandi. Að vísu var Kauphallarbjöllunni ekki hringt í húsaöskynnum Play og Síldarvinnslunnar á síðasta ári. Í tilviki Play var flogið upp í þú þúsend feta hæð með bjölluna í einni af þotum félagsins. Hjá Síldarvinnslunni var bjöllunni komið fyrir í einum togara félagsins við bryggju í Neskeupstað, Bærki, og þar voru fyrstu viðskiptin slegin inn.

Fjórar nýskráningar voru í Kauphöllinni á síðasta ári og vöktu allar verðskuldsæða athygli. Allt ólík fyrirtæki, matvæla- og lyfjafyrirtæki, fjarskiptafyrirtæki, lyfjafyrirtæki og fyrirtæki í námagraefni; þ.e. Ólgerðin, Nova, Alvotech og Amaroq Minerals. Alvotech var tvískráð, bæði í Bandaríkjunum og á Íslandi. Þyngjaði raunar á First North í Kauphöllinni en fluttist síðan yfir á Aðalmarkaðinn.

Árið 2021 voru einnig fjórar nýskráningar þegar Íslandsbanki, Síldarvinnslan, Play og Solid Clouds voru skráð í Kauphöllina – en á sama ári gekk sameining Kviku banka og TM í gegn undir merkjum Kviku og úr varð stórfyrirtæki á markaðnum.

Arlon banki var skráður 2018, samtímis hér heima og í Svíþjóð. Það var svo í hlutafjárútbæði Ícelandar heausð 2020 sem tóninn var sleginn fyrir frekari skráningar og fjöruar bjölluhringingar.



Alvötechartak. Magnús Harðarson og Eldur Ólafsson, forstjóri Amaroq Minerals, við skráningu félagsins í Kauphöllina 1. nóvember 21.



Eldur Ólafsson, forstjóri Amaroq Minerals, fyrirtækið er í námagraefni og stoðnað 11 að leiða að gulli og öðrum verðmætum málum í Suðjar-Grænlandi.



Andri Þor Guðmundsson forstjóri Ólgerðarinnar stæf bjöllunni hressilega og ávæðli. Ólgerðin var stofnuð 1913 og verður 110 ára á þessu ári.



Ítt á hjalla í Ólgerðinni þegar fyrstu viðskipti voru slegin inn við ríkinn lögnuð fjölda starfsmanna.



Margrét Þryggvadóttir forstjóri Novo og Magnús Harðarson, forstjóri Nasdaq Ísland, við skráningu Novo – stærsta skemmtistaðar í heimi eins og félagið hefur auglýst fyrirtækið frá upphafi.



ALVOTECH
Róbert Westman
forstjóri

MARKAÐSVIRÐI
538 milljarðar kr.
ÁRIÐ 2022
GENGI HLUTABRÉFA **11%**
ÞETTA ÁR TIL 24. FEB. **28%**



MAREL
Ámi Oddur Þorbjörnsson
forstjóri

MARKAÐSVIRÐI
457 milljarðar kr.
ÁRIÐ 2022
GENGI HLUTABRÉFA **-43%**
ÞETTA ÁR TIL 24. FEB. **18%**



ÍSLANDBANKI
Elma Sinaradóttir
bankastjóri

MARKAÐSVIRÐI
252 milljarðar kr.
ÁRIÐ 2022
GENGI HLUTABRÉFA **-4%**
ÞETTA ÁR TIL 24. FEB. **6%**



SÍMINN
Ómi Hauksson
forstjóri

MARKAÐSVIRÐI
49 milljarðar kr.
ÁRIÐ 2022
GENGI HLUTABRÉFA **-10%**
ÞETTA ÁR TIL 24. FEB. **7%**



REGINN
Helgi S. Gunnarsson
forstjóri

MARKAÐSVIRÐI
47 milljarðar kr.
ÁRIÐ 2022
GENGI HLUTABRÉFA **-16%**
ÞETTA ÁR TIL 24. FEB. **-9%**



SJÓVÁ
Hermann Björnsson
forstjóri

MARKAÐSVIRÐI
43 milljarðar kr.
ÁRIÐ 2022
GENGI HLUTABRÉFA **-13%**
ÞETTA ÁR TIL 24. FEB. **7%**



ARION
Benedikt Gústason
bankastjóri

MARKAÐSVIRÐI
230 milljarðar kr.
ÁRIÐ 2022
GENGI HLUTABRÉFA **-20%**
ÞETTA ÁR TIL 24. FEB. **1%**



SÍLDARVINNSLAN
Guðbjörg Ingvason
forstjóri

MARKAÐSVIRÐI
214 milljarðar kr.
ÁRIÐ 2022
GENGI HLUTABRÉFA **22%**
ÞETTA ÁR TIL 24. FEB. **-6%**



BRIM
Guðmundur Kristjánsson
forstjóri

MARKAÐSVIRÐI
174 milljarðar kr.
ÁRIÐ 2022
GENGI HLUTABRÉFA **19%**
ÞETTA ÁR TIL 24. FEB. **-3%**



EIK
Garðar Hannes Friðjónsson
forstjóri

MARKAÐSVIRÐI
38 milljarðar kr.
ÁRIÐ 2022
GENGI HLUTABRÉFA **-4%**
ÞETTA ÁR TIL 24. FEB. **-10%**



VÍS
Guðbjörg Helga Herbergsdóttir
forstjóri

MARKAÐSVIRÐI
34 milljarðar kr.
ÁRIÐ 2022
GENGI HLUTABRÉFA **-16%**
ÞETTA ÁR TIL 24. FEB. **15%**



SKEL
Ásgeir Helgi Gylfason
forstjóri

MARKAÐSVIRÐI
32 milljarðar kr.
ÁRIÐ 2022
GENGI HLUTABRÉFA **12%**
ÞETTA ÁR TIL 24. FEB. **3%**



EIMSKIP
Vilhalm Mór Þorsteinsson
forstjóri

MARKAÐSVIRÐI
103 milljarðar kr.
ÁRIÐ 2022
GENGI HLUTABRÉFA **7%**
ÞETTA ÁR TIL 24. FEB. **13%**



KVIKA
Marino Óm Tryggvason
bankastjóri

MARKAÐSVIRÐI
99 milljarðar kr.
ÁRIÐ 2022
GENGI HLUTABRÉFA **-29%**
ÞETTA ÁR TIL 24. FEB. **6%**



ICELANDAIR
Eogi Nils Bogason
forstjóri

MARKAÐSVIRÐI
84 milljarðar kr.
ÁRIÐ 2022
GENGI HLUTABRÉFA **-11%**
ÞETTA ÁR TIL 24. FEB. **23%**



ÖLGERÐIN
Andri Þór Guðmundsson
forstjóri

MARKAÐSVIRÐI
29 milljarðar kr.
ÁRIÐ 2022
GENGI HLUTABRÉFA **17%**
ÞETTA ÁR TIL 24. FEB. **-2%**



ICE. SEAFOOD
Þjarni Árnannsson
forstjóri

MARKAÐSVIRÐI
17 milljarðar kr.
ÁRIÐ 2022
GENGI HLUTABRÉFA **-59%**
ÞETTA ÁR TIL 24. FEB. **3%**



SÝN
Yngvi Halldórsson
forstjóri

MARKAÐSVIRÐI
16 milljarðar kr.
ÁRIÐ 2022
GENGI HLUTABRÉFA **-8%**
ÞETTA ÁR TIL 24. FEB. **-2%**



HAGAR
Finnur Oddsson
forstjóri

MARKAÐSVIRÐI
72 milljarðar kr.
ÁRIÐ 2022
GENGI HLUTABRÉFA **11%**
ÞETTA ÁR TIL 24. FEB. **-10%**



REITIR
Guðjón Auðunsson
forstjóri

MARKAÐSVIRÐI
67 milljarðar kr.
ÁRIÐ 2022
GENGI HLUTABRÉFA **-5%**
ÞETTA ÁR TIL 24. FEB. **-5%**



FESTI
Ásta S. Fjeldsted
forstjóri

MARKAÐSVIRÐI
54 milljarðar kr.
ÁRIÐ 2022
GENGI HLUTABRÉFA **-18%**
ÞETTA ÁR TIL 24. FEB. **-3%**



NOVA
Margrét Tryggvadóttir
forstjóri

MARKAÐSVIRÐI
15 milljarðar kr.
ÁRIÐ 2022
GENGI HLUTABRÉFA **-7%**
ÞETTA ÁR TIL 24. FEB. **-6%**



ORIGO
Jon Björnsson
forstjóri

MARKAÐSVIRÐI
14 milljarðar kr.
ÁRIÐ 2022
GENGI HLUTABRÉFA **38%**
ÞETTA ÁR TIL 24. FEB. **1%**



PLAY
Birgir Jónsson
forstjóri

MARKAÐSVIRÐI
12 milljarðar kr.
ÁRIÐ 2022
GENGI HLUTABRÉFA **-44%**
ÞETTA ÁR TIL 24. FEB. **-11%**

Hagnaður bankanna

Samanlagður hagnaður bankanna fyrir skatta á síðasta ári var **67 milljarðar króna.**

81 milljarður kr. árið 2021.

Árið 2022 var **fimmta besta** ár bankanna frá árinu 2009.

Greiða yfir 13 milljarða kr. í **tekjuskatt.**

FRÉTTIR	FÓLK	SKOÐUN	EFTIR VINNU	FRJÁLS VERSLUN	FISKIFRÉTTIR
---------	------	--------	-------------	----------------	--------------

INNLENT 16. febrúar 2023 19:14 Sveinn Ólafur Meisted / sveinn@vb.is

67 milljarða hagnaður bankanna

Arion banki, Íslandsbanki og Landsbankinn högnuðust samtals um 67 milljarða króna í fyrra en árið áður var hagnaður þeirra fimmtungi hærri.



Lilja Björk Einarsdóttir, bankastjóri Landsbankans, Birna Einarsdóttir, bankastjóri Íslandsbanka, og Benedikt Gíslason, forstjóri Arion banka.

Landsbankinn 1. mars 2023

2. Sparireikningar

	Vextir mánaðarlega ⁵		Óverðtryggt
Kjörbók ¹⁸			1,15%
Markmið - Sparað í appi ²	6,00%		6,17%
Vaxtareikningur³		Sjálfbær	
Innstæða 0-999.999 kr.	4,70%	4,80%	4,80%
Innstæða 1.000.000-4.999.999 kr.	4,79%	4,90%	4,90%
Innstæða 5.000.000-19.999.999 kr.	4,89%	5,00%	5,00%
Innstæða 20.000.000 kr. og hærrí.	4,98%	5,10%	5,10%
Vaxtareikningur Varðan 60			
Innstæða 0-20.000.000 kr.	4,89%		5,00%
Innstæða 20.000.000 kr. og hærrí.	4,98%		5,10%
Vaxtareikningur 30⁴			
Innstæða 0-999.999 kr.			5,45%
Innstæða 1.000.000-4.999.999 kr.			5,65%
Innstæða 5.000.000-19.999.999 kr.			5,85%
Innstæða 20.000.000-59.999.999 kr.			6,05%
Innstæða 60.000.000 kr. og hærrí.			6,25%
Fastvaxtareikningar⁶			
Fastvaxtareikningur - 3ja mánaða binding			5,60%
Fastvaxtareikningur - 6 mánaða binding			5,80%
Fastvaxtareikningur - 12 mánaða binding			6,10%
Fastvaxtareikningur - 24 mánaða binding			6,20%
Sparireikningar⁷			
Sparireikningur 3, 3ja mánaða binding			1,00%
Sparireikningur 12, 12 mánaða binding			1,05%
Sparireikningur 24, 24 mánaða binding			4,90%
Landsbók, verðtryggð⁸	Vextir mánaðarlega⁵	Verðtryggt¹⁷	Óverðtryggt
36 mánaða binding (3 ár)	0,30%	0,30%	
48 mánaða binding (4 ár)	0,35%	0,35%	
60 mánaða binding (5 ár)	0,40%	0,40%	
Orlofsreikningar⁸		0,00%	
Framtíðargrunnur ^{8,9}		1,00%	6,65%
Fasteignagrunnur ^{8,10}		1,00%	6,65%
Lífeyrisbók ^{8,11}		0,60%	6,65%

Almenni lífeyrissjóðurinn frá áramótum

Ávöxtun

Hér eru upplýsingar um gengi ávöxtunarleiða og nafnávöxtun á mismunandi tímabilum (nafnávöxtun fyrir lengra tímabil en 1 ár eru á ársgrundvelli). Hægt er að skoða upplýsingar um nafnávöxtun í töflu eða á mynd.

Skoða gengi fyrir: 06.03.2023

SÆKJA



Lengd tímabils:

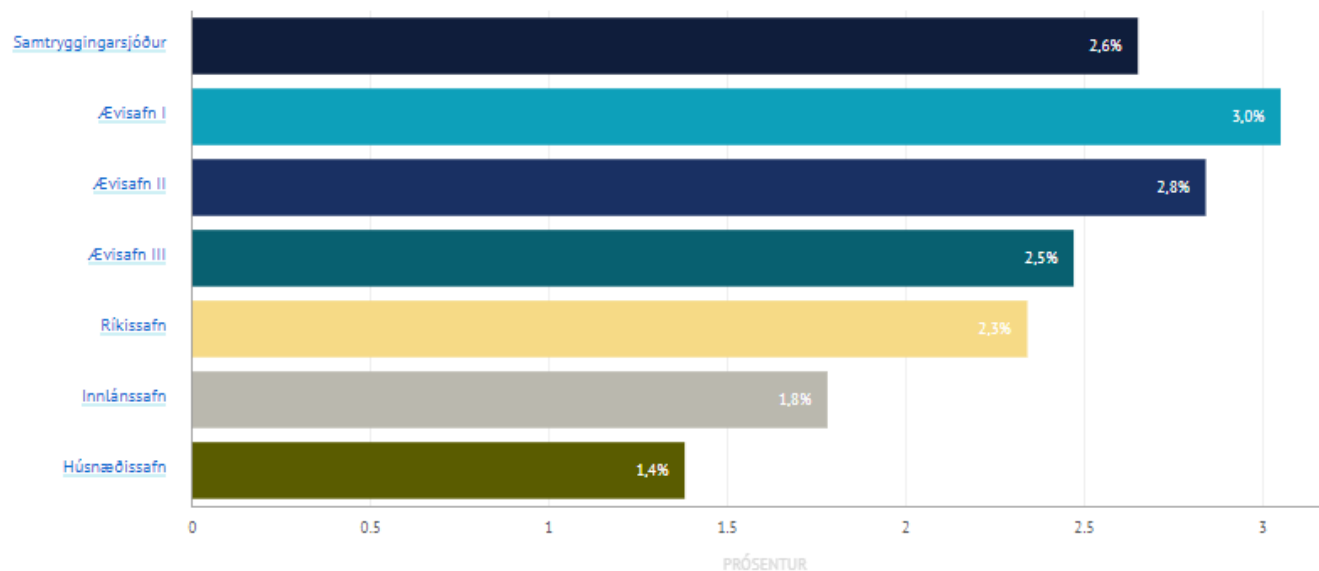
FRÁ ÁRAMÓTUM

1 ÁR

3 ÁR

5 ÁR

10 ÁR



Hvert er svarið við þessari spurningu?

Hagnaður bankanna á miklu verðbólguári er sá fimmti mesti frá árinu 2009 frá því bankarnir voru endurreistir.

Sparifjáreigendur eru með neikvæða ávöxtun af reikningum sínum en þeir eiga engu að síður fleiri kosti við að geyma fé sitt en var á árum áður.

Döpur ávöxtun verðbréfasjóðanna á síðasta ári sýnir hins vegar að það fylgir því ævinlega áhætta að fjárfesta í hlutabréfum.

A blue rectangular box with white text that reads "SPARIFÉ, FÉÞÚFA BANKANNA?". The text is in a bold, sans-serif font and is centered within the box. The box has a thin white border.