

Aktuell information inom svensk och internationell personförsäkring

Skandia Liv skall ombildas till vinstutdelande bolag?

Redan i november 2006 så skrev vi om att det finns "risk" för att Skandia Liv skulle ombildas till s.k. vinstutdelande bolag. Våra farhågor har besannats och nu har också Skandia offentligt redovisat sina planer.

Skandia Liv är ett aktiebolag som äges av aktieägarnas Skandia, som numera är sydafrikanska Old Mutual, men med nuvarande regler drivs enligt "ömsesidiga principer" d.v.s. att allt överskott skall till fulla tillfalla försäringstagarna och inte aktieägarna.

Vad tjänar försäringsspararna på att ömsesidigheten ges upp? Skandia Liv redovisar i ett pressmeddelande att fristående och oberoende konsulter skall anlitas för att om möjligt "pedagogiskt" förklara detta. Skandia Liv har i genomsnitt gett sina 1,3 milj kunder en ränta på hela 7,3 % per år de senaste 10 åren. Vad hade räntan varit om en andel utdelats till ägarna? Om inte hela avkastningen till fulla tillfallit försäringsspararna, knappast högre.

Skandia utreder nu denna fråga och skall presentera för Skandia Livs kunder ett förslag och det skall ordnas en omröstning i denna så viktiga fråga för framtiden. En av orsakerna till det nu presenterade förslaget är att den "ömsesidiga" bolagsformen är otydlig då hela vinsten skall tillfalla försäringsspararna men att ägarna står för riskkapitalet. Ägarens risk i detta fall torde vara begränsad, det är spararna som står för risken.

De ombildningar eller s.k. demutualisations (eng.) som ägt rum i t. ex. Storbritannien har "kostat" för aktieägarna, mycket stora belopp har tillskiftats försäringsspararna för att ömsesidigheten skulle ges upp. Under nästa år skall ytterligare information erhållas från Skandia i denna fråga. Vad blir ersättningen? Kanske erbjuds försäringsspararna aktier eller att värdena på försäringarna skrivs upp, kanske inte med hänvisning till gällande nivå på den s.k. konsolideringen (f.n. nära ca 100 %).

Exempel / försäringssparande

Avkastningen eller räntan är viktig för allt långsiktigt sparande. Värdet av ett sparande på 10.000 kr / år vid olika räntenivåer efter olika antal år.

Antal år

(sparat bel)	4 %	6 %	8 %
10 (100.000)	124.900	139.700	156.500
20 (200.000)	309.700	389.900	494.200
30 (300.000)	583.300	838.000	1.223.500

Helt klart är att det också är värt något

om försäringsspararna skall ge upp ömsesidigheten och dela med sig av avkastningen, och det måste också aktieägarna till Skandia Liv betala för. Alternativet till en ombildning kan vara att göra som Trygg Hansa Liv, numera SEB Trygg Liv (gamla) som "stängdes" för nya pengar s.k. run off (eng.).

Även LF Liv står inför en ombildning till ett vinstutdelande bolag där de 24 ömsesidiga lokala länsbolagen skulle ta hand om ägandet och också få ta del av avkastningen för framtiden. LF skall under sep/okt i år gå ut till försäringsspararna och en omröstning ordnas i frågan.

I fallet LF är det inte lika definitivt då ändock "försäringsskolkollektivet" har makten över de lokala länsbolagen (även om det är tjänstemännen som styr i praktiken). I fallet Skandia Liv vet ingen vad som blir nästa steg, säljs bolaget efter ombildningen?, kanske 1,3 milj svenska kunder blir "ägda" av någon bank i framtiden med säte i Sverige eller i utlandet. Det gäller att såväl Finansinspektionen som alla försäringssparare är uppdaterade och följer utvecklingen i Skandia Liv och bevakar att nuvarande regler inte försämrats för kunderna utan att "skälig ersättning" erhålles om nu en ombildning till vinstutdelande bolag genomföres.



Flyttstoppet upphävt

Från och med 1 maj 2008 är det möjligt att låta flytta kapitalet i en pensionsförsäkring till ett annat försäkringsbolag. För försäkringar tecknade efter 1 juli 2007 så gäller att flytträtt ingår med automatik enligt lag. För försäkringsavtal träffade före detta datum är det avhängigt vad som stipuleras i de försäkringsvillkor som gäller för det försäkringsbolag man vill flytta ifrån. Frågorna är många om man skall flytta pensionskapitalet och vart i så fall. Det är omöjligt att ge något generellt svar utan att varje enskilt fall får utvärderas och analyseras innan något råd kan ges. Notera att flytträtten inte omfattar s.k. kapitalpensioner. Denna försäkringsform går inte att teckna efter 2 febr. 2008 vilket är ett av kraven i flytträttslagen.

Flera bolag, såväl svenska som utländska, kommer säkert att redovisa olika former av "lockbeten" för att få ta över pensionskapital och det är inte alltid säkert att det lönar sig att flytta kapitalet som ofta är förknippat med diverse kostnader och olika "ättertag" i de överskott som finns uppsamlade hos det livförsäkringsbolag man vill flytta ifrån.

"Demografisk vinter"

Vi lever allt längre och får allt färre barn i Europa. Barn som föds idag skall bli 90 år, vi upplever en period med fyra generationer samtidigt. För inte så många år sedan var det endast ett fåtal som uppnådde 90 år och nu skall nästan varannan person uppnå denna ålder.

När ATP-systemet infördes 1960 i Sverige med pensionsålder 67 år så gick det mer än 10 förvärvsarbetande personer för varje pensionär nu är det knappt tre. Flera utredningar visar med all tydlighet detta förhållande och något måste göras för att få ihop finansieringen för alla kostnader med en åldrande befolkning.

En höjning av pensionsåldern torde komma för att få balans i ekonomin, kanske också andra incitament för att förmå den "tredje generationen" (fyllda 60 men ej 90 år) att arbeta längre. Här krävs "tvärpolitiska" överenskommelser för att få igenom de förändringar som måste komma. Från att vara en "pyramid" så blir befolkningen i Europa mer att likna med en "upp och nedvänd hink".

VIKTIGT !

Ändra aldrig en i kraft gällande utländsk kapitalförsäkring tecknad före 1/1 1997 (avkastningsskatten).
Kontakta alltid RPA först.

Fastighet i utlandet?

Från och med beskattningsåret 2008 är fastighetsskatten på fastigheter i utlandet slopad. Ev. innehav av sådan fastighet skall sålunda inte uppges i självdeklarationen.

För fastigheter i Sverige gäller från och med 1 jan. 2008 att fastighetsskatten ersatts av en kommunal fastighetsavgift. Den kommunala fastighetsavgiften gäller för småhus och flerbostadshus i Sverige och för övriga fastigheter är fastighetsskatten kvar.

Utländska fastigheter omfattas inte heller av den kommunala fastighetsavgiften.

TALLROTH FONDER
BOX 10105 - SE-750 10 UPPSALA

En ny aktör i Uppsala erbjuder en mycket intressant flertillgångsfond. Fonden placerar globalt i olika tillgångslag som t.ex. aktieindex, obligationer, råvaror, via börsnoterade fonder, s.k. Exchanged-Traded Funds (ETF). Fonden valutasäkras mot US-dollar och prissätts i svenska kronor.

Avkastningen för 2008 är positiv och för senaste tremånadersperioden redovisas +6,45% och detta trots den turbulens som råder på världens finansmarknader. Fonden torde passa för de som önska trygghetsspara via en s.k. portföljförsäkring som erbjuds av bl.a. Swiss Life (se separat artikel). R.P.A kontaktas om ytterligare information önskas om fonden.



Avkastningshistorik för några livförsäkringsfonder

%-förändring i GBP

Zurich Assurance

	1 år	3 år	5 år
Managed	-5,0	20,9	53,4
Equity	-6,1	23,8	62,3
Property	-13,2	6,6	29,4
Fixed Interest Deposit	2,7	7,9	13,8
Gilt Edged Fund	3,9	1,2	8,1
Overseas Earnings	-8,1	24,6	66,2
American Managed	-9,7	5,7	25,0
American Equity	-9,8	4,7	23,0
American Property	-9,8	10,2	32,9
Far East	-7,0	35,4	84,9
European	-6,9	30,6	75,1
High Income	-7,7	25,8	71,5

Ovan värden avser juli -08

Scottish Widows

	1 år	3 år	5 år
Mixed	-6,4	18,8	48,4
Equity	-11,7	19,3	53,9
International	-6,8	21,8	62,9
Property	-15,2	8,3	37,9
Fixed Interest	3,6	2,8	11,6
Indexed Stock	12,8	18,1	31,7
Cash	4,0	10,7	16,7
Safety Plus	-5,9	13,1	31,4
UK Equity Index	-10,8	16,8	55,4
Consensus	-7,4	16,8	47,7

Ovan värden avser juni -08

Aktuella återbäringsräntor (efter skatt och kostnader) för svensk försäkring (traditionell) aug 2008

Bolag	K-förs	P-förs
Folksam Liv	1,3	1,8
LF Liv	2,3	2,7
Salus Ansvar Liv	0,2	0,7
Skandia Liv	1,4	1,9
SEB Liv Gamla ⁽¹⁾	3,4	3,9
SEB Liv Gamla ⁽²⁾	3,8	4,3
SEB Liv Nya	-2,0	-1,5

⁽¹⁾ förs tecknad efter 970101

⁽²⁾ förs tecknad senast 970101

Kapitalförsäkring tecknad i utlandet

En sparform som är skattemässigt gynnad är att spara via en kapitalförsäkring. Istället för att avkastningen löpande beskattas med kapitalavkastning (30%) så gäller den schablonmässigt beräknade avkastningsskatten.

Avkastningsskatten på sparande i kapitalförsäkring (skattekategori K) är 9/10 av kapitalavkastningen eller 27%. Skatten beräknas på värdet vid ingången av besk.året (1/1) och detta värde åsättes en fiktiv avkastning som är lika med den genomsnittliga statslåneräntan (året före besk.året). Notera att för de som har kapitalförsäkring tecknad i utländskt försäkringsbolag före 1 januari 1997 så skall premier betalda före detta datum avräknas innan avkastningsskatten beräknas. Dessa premier var underlag för bedömning enligt lag om premieskatt.

För besk.året 2008 är avkastningsskatten på kapitalförsäkring 1,115% då statslåneräntan/snittet för år 2007 var 4,13% och 27% på denna ränta blir lika med skattesatsen. Vilken avkastning erfordras för att försäkringssparande skall vara lönsamt skattemässigt framför annat sparande? Om en försäkring exempelvis gäller med en årlig kostnad på 0,5% plus avkastningsskatt på 1,1% så blir totala kostnaden 1,6%, då erfordras en avkastning på mer än 5,4% för att det skall "löna sig" att spara via en kapitalförsäkring. Har man ett annat sparande och har en avkastning på 5,4% så blir skatten 1,62% (30% x 5,4) med kapitalbeskattning.

Det är viktigt att notera att ev. värdeminskning inte betyder att avkastningsskatt skall betalas, det är en "förmögenhetsskatt" på kapitalet i försäkringen och skatten skall betalas oavsett värdestegring eller värdeminskning. Det är sålunda viktigt att ha dessa skillnader klara för sig innan valet av sparform göres. Om man väljer att spara i en kapitalförsäkring måste man bevaka sitt sparande och undvika negativ avkastning för då blir det ofta en mycket dålig affär att välja alternativet kapitalförsäkring för sitt sparande. Få länder inom EU-området uppvisar så fördelaktiga skatteregler för sparande i kapitalförsäkring som Sverige. Normalt erfordras en minsta period av "inlåsnings" av sparkapitalet innan några skattefördelar uppnås, i Sverige så finns inga sådana krav mer än att minst ett (1) års försäkringstid skall gälla.

Ett minsta inslag av försäkringsskydd erfordras också i flertalet länder för att sparandet skall klassas som försäkringssparande ur skattesynpunkt, i Sverige gäller + en (1) % vid försäkringsfall i förhållande till underliggande värden i kapitalförsäkringen. Kan dessa regler ändras? Med nuvarande turbulens på världens börser så torde någon "överavkastning", med låg beskattning i en kapitalförsäkring, vara svår att uppnå. Vid nästa börsuppgång kanske detta uppmärksammas mer och en förändring kan komma.

Om en översyn av regler för avkastningsskatten och kapitalförsäkringar göres i framtiden, kanske för att bättre harmonisera med EU-området, och också bättre kontrollmöjligheter för SKV så torde dessa regler knappast göras retroaktiva och gällande för försäkringsavtal träffade före ikraftträdande av ny lagstiftning på området.

Swiss Life

Swiss Life (Private Placement) erbjuder marknadsens kanske mest flexibla kapitalförsäkring.

En speciellt "svenskanpassad" form av LAP/Life Asset Portfolio erbjuds på den svenska marknaden.

- Försäkringstid = Hela livet (whole of life)
- Försäkrade personer = En eller flera personer
- Ägare/försäkringstagare = Privat, företag eller stiftelse
- Underliggande tillgångar = I stort alla värdepapper som kan handlas via bank
- Kontanta uttag = Kan göras närhelst så begäres
- Utmättningsfrihet
- Belåningsbar

Ovan är några av de fördelar en investerares uppnår genom att teckna en kapitalförsäkring i Swiss Life (Private Placement). Swiss Life är Schweiz största försäkringsbolag och har mer än 150 års erfarenhet att "exportera" försäkringstjänster. Finns intresse för ett personligt förslag kan R.P.A kontaktas.

Återflytt till Sverige

För de personer som skattemässigt är utflyttade från Sverige och planerar för en återflytt finns det flera viktiga aspekter att beakta innan den skattemässiga "inskrivningen" göres till Sverige.

Sälja bostad/fastighet i utlandet

I vissa länder är ev. vinst vid en försäljning av bostaden helt skattefri. Om fastigheten försäljes efter att man är återflyttad till Sverige skall ev. vinst beskattas i Sverige, avräkning får göras med ev. utländsk skatt. Det är sålunda viktigt att först kontrollera vilka regler som gäller innan såväl den skattemässiga flytten göres resp. försäljning av bostaden.

Kapitalvinster

I vissa länder är vinster vid försäljning av aktier/värdepapper undantagna beskattning. Innan den skattemässiga bosättningen ändras är det viktigt att först kontrollera vilka regler som gäller i resp. bosättningsland.

Bonus / personaloptioner m.m.

Här är det extra viktigt att kontrollera vilka regler som gäller, ofta är dessa "löneförmåner" lindrigt beskattade i motsats vad som gäller i Sverige.

Sociala förmåner

Flera s.k. arbetsbaserade förmåner som t.ex. föräldrapenning, sjukpenning och liknande ersättningar är ofta bättre i Sverige men kräver då att personen börjar *arbeta* med lön för att kunna åtnjuta dessa förmåner.

Många personer har upptäckt att Sverige numera är skattemässigt fördelaktigt att bo och leva i efter att förmögenhetsskatten avskaffats, arv-/gåvoskatt slopats och att nya regler för fastighetsskatten införts.

Då det fortfarande råder stor oharmonier inom EU-området vad avser skatteregler och det finns stort utrymme för lönsam skatteplanering inför en ev. hemflytt till Sverige.

R.P.A Försäkringsmäklari AB på INTERNET

adress: <http://www.rpa-broker.com>
e-mail: orebro@rpa-broker.com

R.P.A Newsletter

Ansv. utg.: Roger Pettersson

Tryckeri: Tryckverkstan AB. Tryckort: Örebro

Tryckdatum: aug 2008