

Aktuell information inom svensk och internationell personförsäkring

Finns det risk för återtag av återbäringen?

Försäringssparandet kan ske endera via fondförsäkring eller via traditionellt förvaltat försäkringskapital där en garanterad avkastning gäller. Vid fondförsäkring ges inga garantier utan försäkringspararen står all risk, sjunker värdet på den aktuella fonden i försäkringen så faller också värdet i försäkringen. Den "aktive" har säkert gjort ett fondbyte till en ränte- eller obligationsfond för att inte följa med i nedgången på aktiemarknaden.

När det gäller traditionellt försäringssparande så har sparandet placerats i "blandfond" där en lägsta "garanti" gäller avseende ränta på de medel som sparas i försäkringen, varierar något över tiden, är i storleksordningen kring ca 3 %. Försäkringsbolagen investerar sparpremierna i olika tillgångsslag, både räntebärande nominella investeringar (obligationer) och reala investeringar (aktier och fastigheter). För de försäkringsbolag som bedriver sin verksamhet enligt s.k. ömsesidiga principer uppstår normalt återbäring eller vinst som till fullo skall tillfalla försäringsspararna i form av förhöjda försäkringsbelopp eller återbäring.

Faller värdet på försäkringsbolagets aktieinnehav så minskar den s.k. konsolideringen enligt nedan (grovt förenklad) redovisning

Minskar konsolideringen under 100 % kan

	Före börsnedgång		
Tillgångar	Skulder		
Obligationer	50	Ers reserv(*)	50
Aktier	40	Allokerad återb	40
Fastigheter	10	Ej allokerad återb	10
	100		100
Konsolidering:	111%		

(*) garanterad del

försäkringsbolaget nödgas att göra s.k. återtag av allokerad eller förespeglad återbäring.

Vid senaste finanskrisen för några år sedan så gjorde ex. LF Liv ett återtag med 9 % och Folksam Liv med 10 %, fanns allokerad återbäring på aktuell försäkring så skrevs värdet ned med denna procentsats dock högst den allokerade återbäringen. Desto större andel aktier ett försäkringsbolag har i sin "blandfond", vid traditionellt försäringssparande, desto större risk för att värdet på försäkringen skrivs ned om nu aktiekurserna inte vänder uppåt. Den garanterade delen i försäkringen påverkas inte i detta avseende.

Nedan redovisas den konsolidering som gällde per månadsskiftet sept./okt. 2008

AMF	99 %
Folksam	102 %
LF Liv	95 %
Salus Ansvar	103 %
SEB Trygg Liv (gamla)	97 %
Skandia	95 %

Varje försäkringsbolag har sina egna regler för hur låg konsolidering som kan tillåtas och för hur lång tid innan något återtag av återbäring kan bli aktuellt. Vänder inte världens börser upp så torde ett återtag av återbäring bli svårt att undvika

	Efter börsnedgång		
Tillgångar	Skulder		
Obligationer	50	Ers reserv(*)	50
Aktier	30	Allokerad återb	40
Fastigheter	10		—
	90		90
Konsolidering:	100%		

(*) garanterad del

Insätterskydd/
försäringssparande

Några statliga garantier för försäringssparandet finns inte i Sverige. Försäkringsbolagen är skyldiga att placera de medel som skall garanteras i traditionellt försäringssparande säkert, företrädesvis i obligationer. När nu investeringsbanken Lehman Brothers gjorde konkurs finns flera försäkringsbolag bland förlorarna, i alla fall utländska enligt redovisade uppgifter då alla obligationer utgivna av banken blivit värdelösa (mer eller mindre)

Flera länder redovisar olika former av "insätterskydd" för försäringsspararna allt från statliga garantier till att försäkringsbolagen solidariskt får svara för de åtaganden som ett livförsäkringsbolag kan ha gentemot försäringsspararna när ett bolag hamnar på obestånd. Kanske något att ta efter i "Sverige"

LF Liv ombildas

Efter omröstningen bland bolagets kunder blev resultatet att endast 3,7 % av de röstberättigade röstade nej till ombildning till vinstutdelande livförsäkringsbolag. Av de som röstade var det hela 20 % som röstade nej. Det torde ha varit fler om ett större antal utnyttjat rösträtten.

Det digra informationsmaterial som till-sändes alla försäringstagare var kanske för "informativ" och belyste inte alla nackdelar med att ge upp ömsesidigheten. Att dela med sig av vinsten och få sämre återbäring mot att få "garantier" från ägarna, de lokala (ömsesidiga) länsförsäkringsbolagen, var för flertalet som röstade mer viktigt.

Nu återstår att se vad som erbjuds försäringstagarna när själva ombildningen skall göras, med rådande konsolidering finns det inget större utrymme till "extra" återbäring, men detta kan ändras fram till år 2010 då ombildningen tidigast kan göras.

Maximalt 12.000 kr
i skatteavdrag

Från och med beskattningsåret 2008 (tax.-09) gäller att ett avdrag får göras för privat pensionsparande, pensionsförsäkring eller ind. pensionsparande (IPS), med maximalt 12.000 kr. För privata pensionsförsäkringar tecknade före 20 jan. 1975 gäller fortfarande 25.000 kr i maximalt avdragsutrymme. Ovan gäller för skattskyldiga med inkomst av tjänst.

För den som har tjänsteinkomst utan pensionsrätt eller inkomst av aktiv näringsverksamhet gäller större avdragsutrymmen. I aktiv näringsverksamhet får avdraget på 12.000 kr ökas med 35 % av inkomsten, dock högst tio prisbasbelopp (10 x 41.000 = 410.000 år 2008). Samma avdragsutrymme gäller för skattskyldig som helt saknar pensionsrätt i anställning.

För de personer som betalat mer än 12.000 kr i privata pensionspremier under 2008, och det torde vara åtskilliga, gäller att bevaka och yrka avdrag vid nästkommande taxering för besk.året 2009. Avdraget för år 2009 får då också högst vara 12.000 kr och ryms dessa premier inte inom avdragsutrymmet är avdragsrätten för alltid förlorad. Det är sålunda viktigt att bevaka detta och ändra pensionsparandet, sänka premien eller begära "premiefritt år", och anpassa sparandet till skattemässigt avdragsutrymme.

Det är mycket oförmånligt att betala ej avdragsgilla pensionspremier för att sedan få betala skatt när pensionen en gång utbetalas. Här har banker och försäkringsbolag en informationsplikt som tyvärr i flera fall varit bristfällig.



Felaktig rådgivning

Tyvärr så får flera av våra kunder "rådet" att låta återköpa sin skattebefriade kapitalförsäkring. Det gäller för försäkringar tecknade före 1997-01-01 och de premier som är betalda före detta datum utgör inte underlag för den svenska avkastningsskatten på försäringssparande. Premier betalda före detta datum utgjorde underlag för bedömning enligt lag om premieskatt.

De kunder som konsulterar oss efter att ha erhållit "rådet" att återköpa en dylik försäkring har ofta inte erhållit denna information, av den som "säljer" andra försäkringar eller fonder. Ofta är det försäkringsbolagens och bankernas försäljare som undviker den viktiga informationen i samband med privatekonomisk rådgivning. Dessa försäkringar var ofta inte heller föremål för förmögenhetsbeskattning (tecknade före 1995-07-01) och nya regeringar kan införa nya regler vilket också bör beaktas.

Dessa "äldre" utländska kapitalförsäkringar (tecknade före 1995-07-01) torde knappast komma att omfattas av någon ny förmögenhetsskatt om denna skatt återkommer då de tidigare var helt skattebefriade när förmögenhetsskatten gällde.



R.P.A.

Drottninggatan 36 • Box 22100 • SE-702 04 Örebro
Telefon 019-18 82 40 • Telefax 019-18 93 10

Avkastningshistorik för några livförsäkringsfonder

%-förändring i GBP

Zurich Assurance

	1 år	3 år	5 år
Managed	-23,0	-2,1	20,7
Equity	-29,6	-7,2	16,6
Property	-18,7	-2,0	19,4
Fixed Interest Deposit	2,4	8,1	13,9
Gilt Edged Fund	4,5	5,6	15,6
Overseas Earnings	-26,6	-3,2	23,4
American Managed	-19,7	-5,2	5,6
American Equity	-19,6	-5,8	4,1
American Property	-21,5	-6,6	10,6
Far East	-36,2	-4,0	16,9
European	-29,1	-2,1	24,9
High Income	-28,2	-1,3	27,4

Ovan värden avser okt 2008

Scottish Widows

	1 år	3 år	5 år
Mixed	-14,0	2,5	32,0
Equity	-21,0	-2,3	30,3
International	-16,3	3,6	45,4
Property	-14,2	0,8	29,7
Fixed Interest	4,1	5,6	16,0
Indexed Stock	9,3	16,8	31,6
Cash	4,0	11,0	17,3
Safety Plus	-5,1	7,2	30,3
UK Equity Index	-21,7	-3,7	32,8
Consensus	-14,8	1,8	32,6

Ovan värden avser okt 2008

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

Bolag	K-förs	P-förs
Folksam Liv	-0,7	-0,2
LF Liv	-1,7	-1,3
Salus Ansvar Liv	0,2	0,7
Skandia Liv	-1,6	-1,1
SEB Liv Gamla ⁽¹⁾	-0,6	-0,1
SEB Liv Gamla ⁽²⁾	-0,2	0,3
SEB Liv Nya	-2,0	-1,5

⁽¹⁾ förs tecknad efter 970101

⁽²⁾ förs tecknad senast 970101

Avkastningsskatten på försäkningsparandet är en "förmögenhetsskatt"

I år kommer det att gå upp för flertalet att denna skatt skall betalas oavsett avkastning eller inte. Många sparförsäkringar har fallit i värde till följd av att världens aktiebörser halverats eller mer i värde.

Skatten är en ren förmögenhetsskatt (with holding tax) och betalas av försäkringsbolagen när sparande sker i svenskt försäkringsbolag och av den enskilde när detta görs i ett utländskt försäkringsbolag. Även om den som har en pensionsförsäkring i svenskt försäkringsbolag och skattemässigt är bosatt i utlandet så skall det svenska försäkringsbolaget betala skatten som härrör från innehavet av försäkringen, detta torde strida mot "EU-praxis". Kanske är det för tillfället svårt att avskaffa avkastningsskatten eller förmögenhetsskatten på pensionssparandet.

Skatten infördes under 80-talet med den danska realränteskatten som förebild. Den danska skatten var en skatt på real avkastning och inte en förmögenhetsskatt. I samband med att skatten infördes i Sverige "brandskattades" de svenska försäkringsbolagen med en s.k. engångsskatt, åren 1986 och 1987 betalades denna skatt till statskassan. För närvarande så betalar försäkringsspararna ca 13 Mdr i avkastningsskatt på sitt pensionssparande för att sedan också behöva betala inkomstskatt när pensionen en gång utbetalas.

Nu när i stort alla svenska försäkringsbolag redovisar negativ avkastning på försäkningsparandet (efter kostnadsuttag) så skall också skatten betalas som "lök på laxen" som urholkar värdet i försäkringskapitalet. Den generation som bäst behöver gynnsamma skattevillkor för försäkningsparandet ser nu sitt individuella pensionskapital urholkas och har också försämrade avdragsregler att beakta, det är helt enkelt olönsamt för många att spara i en pensionsförsäkring med nuvarande skattevillkor. En uppgift för de svenska försäkringsbolagen vore kanske att försöka skapa en opinion och sprida kunskap om avkastningsskatten/förmögenhetsskatten på försäkningsparandet. Det är också ett stort "exporthinder" för de svenska försäkringsbolagen, vem i utlandet vill teckna en svensk pensionsförsäkring och betala avkastningsskatt i Sverige både under själva sparandet och också när pension utbetalas.

På sikt torde skatten försvinna, den är unik för Sverige, i ett mer integrerat Europa torde det på sikt bli ohållbart att försvara denna förmögenhetsskatt.

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 = 1 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 investerare 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.

R.P.A i Stockholm

R.P.A har förvärvat samtliga aktier i Fundior Life AB. Ändring av namn har gjorts och är sedan oktober 2008 Sigillet Fond & Försäkring i Stockholm AB och som tidigare gäller ett nära samarbete med R.P.A i Örebro.

VIKTIGT!

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

Undvika kapitalbeskattning i Spanien

För personer skattemässigt bosatta i Spanien kan med fördel sparkapitalet investeras i en kapitalförsäkring. En försäkring som uppfyller de spanska kraven för att klassas som försäkring utlöser ingen skatt på avkastningen så länge värdeökningen kvarstannar i försäkringen. Vid uttag ur försäkringen gäller att den "platta" skattesatsen uttages med 18 % på den del som utgör värdeökning i förhållande till inbetalda premier.

För flera personer som skattemässigt är bosatta i Spanien och har tankar på en hemflytt till Sverige är denna lösning lämplig för att undvika beskattning på räntor, utdelningar, reavinster etc. som uppstår i försäkringsfönden.

R.P.A deltagar i ett privatekonomiskt seminarium i Marbella under december där dessa frågor redovisas mer i detalj. R.P.A har till Finansinspektionen anmält s.k. gränsöverskridande verksamhet avseende Spanien.



Garantipension 2008

För de personer i Sverige som saknar pensionsrätt eller har låg pension från det allmänna pensionssystemet gäller följande belopp:

- ensamstående pensionär 7.278 kr/mån
- gifta pensionärer, per make 6.492 kr/mån

Garantipension kan utbetalas tidigast från fyllda 65 år. I vissa fall kan pensionen kompletteras med bostadstillägg för pensionärer.

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: november 2008