

## Aktuell information inom svensk och internationell personförsäkring

## Ett orange kuvert

Många har i dagarna nåtts av det färgglada kuvertet med all information om den allmänna pensionen och vilka förmåner som gäller för den enskilde. Det nya pensionssystemet fyllde 10 år vid ingången av år 2009. Medvetenheten torde ha ökat bland oss alla och de flesta har en aning om storleken på sin ålderspension från det allmänna.

Ålderspensionen består av två delar. Inkomstpensionen som är en pensionsförmån som betalas via de löpande inbetalningarna som görs i form av pensionsavgifterna via de sociala avgifterna eller egenavgifterna (enskilda näringsidkare), det är rena transfereringar mellan den aktiva och den passiva generationen.

Den andra delen i ålderspensionen är den s.k. premiepensionen. Premiepensionen har liknats vid ett "fondkasino", med nära 800 fonder att välja bland är det inte lätt att göra rätt val. För det stora flertalet som gjort ett "aktivt val", och de ökar år från år, torde resultatet vara nära  $\pm 0$  i genomsnitt. För de som inte gjort ett aktivt val och låtit 7:e AP-fonden förvalta premiepensionen, via premiesparfonden, är resultatet klart på minus sedan starten (ca -30% från nov. 2000).

Under år 2008 så har det beslutats om att PPM (premiepensionsmyndigheten) skall upphöra och en ny samlande pensionsmyndighet skall bildas där även delar från Försäkringskassan skall ingå. Denna nya pensionsmyndighet skall vara klar vid ingången av år 2010 och sortera direkt under Socialdepartementet.

Flera olika förslag finns kring hur den nya premiepensionen skall utformas vad avser fondutbudet. Färre fonder lär det bli att välja bland och premiesparfonderna kanske omvandlas till s.k. generationsfonder och de medel som inbetalas i form av premiepensionsavgifter allokeras till en fond beroende

på den ålder som gäller för personen. Pensiongruppen där alla regeringspartier ingår, tillsammans med Socialdemokraterna, skall redovisa förslag kring detta senare i år.

Den betydligt viktigare delen i det allmänna pensionssystemet är inkomstpensionen och här arbetas det också med att komma med förslag för att göra systemet mer "robust". En allt äldre befolkning gör att påfrestningarna ökar, buffertfonder i form av AP-fonder som skall utjämna demografiska förändringar torde inte räcka till utan här kommer "reformer" att krävas, detta oavsett vilken regering som bestämmer

Här kommer pensionsgruppen att avvaka till efter valet år 2010 att återkomma med förslag. Det finns redan nu olika mekanismer inbyggda i pensionssystemet som när den ekonomiska tillväxten avtar skall pensionerna sänkas via den s.k. "brossen". Här skulle en prognos tyda på en sänkt allmän pension år 2010 med ca -4%, relaterad till innevarande år som skall styra pensionsnivån.

Här sätts politikerna på prov, skall pensionen följa reglementet och rädda kommande generationers pensioner, eller hittar man en "utväg" och slipper sänka utgående pensioner år 2010. Ett sätt kanske kan vara att återföra de medel som statskassan lade beslag på i samband med att vi fick ett nytt allmänt ålderspensionssystem då stora belopp fördes över från AP-fonderna till statskassan, då med en annan regering än den nuvarande.

Ett annat sätt kan vara att låta sänka inkomstskatten för pensionärerna, någon lösning torde man säkert finna då alla pensionärer har rösträtt och det är val år 2010. När sedan förslag från Pensiongruppen kommer efter valet om "reformer", oavsett regering, så kanske pensionsåldern ändras, möjlighet till förtida uttag ändras, privata pensionsförsäkringars villkor ändras m.m. Klart är att

pensionsfrågan blir allt viktigare för en åldrande befolkning där allt fler blir äldre och allt färre föds.

## PPM/aktiv fondförvaltning

R.P.A har samarbete med företag som mot en avgift (ca 500 kr/år) åtar sig att överta förvaltningsansvaret för PPM-fonder.

Kontakta R.P.A för mer information.

Banksekretessen  
uppluckras

EU:s olika direktiv och olika påtryckningar från politiker (från alla håll) gör att de stater som har en lagskyddad banksekretess torde på lite sikt få anpassas till en större öppenhet och lätta på sekretessen. När "källskattedirektivet" inom EU trädde i kraft 1 juli 2005 så fick tre stater inom EU behålla sin banksekretess, det är Belgien, Luxemburg och Österrike.

Istället för att redovisa namn på privatperson, som har bankkonto i någon av dessa länder, till resp. skattemyndighet där personen har sin skattemässiga hemvist så redovisas ränteinkomsterna "anonymt". Ränteinkomster är belagda med källskatt som stegvis ökas för att år 2011 vara 35%.

De skatter som dras från ränteinkomsterna betalas sedan till privatpersonens hemviststat, med 75% av totala skattebeloppet och resterande 25% behålls av staten där bankkontot finns utan att redovisa privatpersonen med namn. Även länder utanför EU har anslutit sig till denna överenskommelse, bl.a Schweiz, Jersey, Isle of Man m.fl.

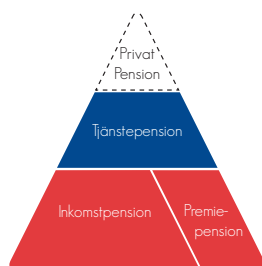
Nyligen redovisade Schweiz att en anpassning till OECD:s skattekonvention kan komma och som innebär att olika regler skall anpassas för att försvåra undanhållande av skatter. EU:s olika direktiv inom det finansiella området "öppnar upp" på olika sätt och försvårar undanhållande av skatt och banksekretessen torde stegvis bli mindre beaktad i detta avseende.

Banksekretess skall kanske inte bara ses som ett medel för undanhållande av skatt, det kan finnas även andra skäl som talar för banksekretessen som ett "skydd" för individen.

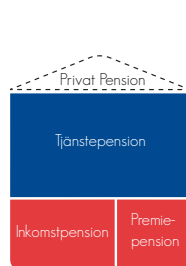
Fonden som går  
mot strömmen

Tallroth Fonders fond – TF Global Sector - redovisade ett resultat på + 10,38% för år 2008. För rullande 12 månader gäller + 6% vilket kan jämföras med ett världsindex på hela - 31%. Mer information om fonden och fondbolaget finns på [www.tallrothfonder.se](http://www.tallrothfonder.se)

Pensionsbesked 2009



Pensionsbesked 2024?



## OBS/slutsats

Tjänstepensionsdelen blir viktigare i framtiden, den allmänna allt mindre andel av den totala pensionen.



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	-15,0	-9,6	17,0
Equity	-19,5	-13,6	14,5
Property	-18,1	-9,7	9,4
Fixed Interest Deposit	1,8	7,4	13,4
Gilt Edged Fund	5,0	6,3	18,0
Overseas Earnings	-19,0	-13,0	17,7
American Managed	-10,8	-13,0	5,6
American Equity	-10,1	-12,6	4,9
American Property	-21,3	-23,7	-2,7
Far East	-20,6	-12,4	24,5
European	-19,0	-7,5	22,9
High Income	-18,0	-6,7	27,1

Ovan värden avser februari 2009

## Scottish Widows

	1 år	3 år	5 år
Mixed	-18,1	-4,9	21,0
Equity	-27,4	-13,6	12,3
International	-19,8	-4,6	30,2
Property	-19,4	-17,6	12,1
Fixed Interest	7,4	10,5	22,9
Indexed Stock	3,5	13,3	29,4
Cash	3,5	10,8	17,4
Safety Plus	-3,0	5,1	25,6
UK Equity Index	-28,2	-13,7	12,2
Consensus	-17,1	-4,4	21,5

Ovan värden avser januari 2009

## Aktuella återbäringsräntor (efter skatt och kostnader) för svensk försäkring (traditionell) mars 2009

Bolag	K-förs	P-förs
Folksam Liv	-0,6	-0,2
LF Liv	-1,8	-1,3
Salus Ansvar Liv	0,2	0,7
Skandia Liv	-1,6	-1,1
SEB Liv Gamla <sup>(1)</sup>	-1,6	-1,1
SEB Liv Gamla <sup>(2)</sup>	-1,2	-0,7
SEB Liv Nya	-2,0	-1,5

<sup>(1)</sup> förs tecknad efter 970101  
<sup>(2)</sup> förs tecknad senast 970101

## Inför skattedeklarationen år 2009 (utländsk försäkring)

### Avkastningsskatt

Försäkring där premier betalts före 1/1 1997 utgör inte underlag för avkastningsskatt.

Försäkring där premier betalts efter detta datum utgör underlag för avkastningsskatt på utländskt försäkringssparande. Det är endast premier betalda efter detta datum som utgör underlag för avkastningsskatt; premier betalda före detta datum utgjorde underlag för s.k. premieskatt. De senare nämnda skall avräknas underlaget och ett "fribelegg" beräknas i dessa fall (se R.P.A-News nr 31). Värdet vid ingången av beskattningsåret multipliceras med den genomsnittliga statslåneräntan, som för år 2007 var 4,13% (= "fiktiv" avkastning).

Värdet avrundat till närmaste lägre hundratal anges i skattedeklarationen. Notera att kapitalförsäkring och pensionsförsäkring (inkl. kapitalpension) har olika skattesatser på 27% resp. 15%.

### Exempel

- värde per 2008-01-01: 400 000 kr
- genomsnittlig statslåneränta 2007: 4,13%
- "fiktiv" avkastning (400 000 x 4,13%): 16 520 kr
- avrundat värde som anges i skattedeklarationen 16 500 kr

Skatten för år 2008 i exemplet blir 4 455 kr (27%) om det är en kapitalförsäkring och 2 475 kr (15%) om det är en pensions- eller kapitalpensionsförsäkring. Notera att om försäkringsbolaget betalt s.k. kupongskatt, ofta förekommande vid s.k. portföljförsäkringar, så får denna skatt avräknas och anges under rubriken särskilda upplysningar i skattedeklarationen.

I de fall kupongskatt inte kunnat avräknas avkastningsskatten för aktuellt beskattningsår får denna sparas till kommande deklarationer för avräkning. All skatt (avkastningsskatter, omsättningsskatter, stämpelskatter m.fl.) som det utländska försäkringsbolaget betalar kan yrkas avdrag för vid beräkning av den svenska avkastningsskatt som skall erläggas p.g.a innehav av en skattepliktig utländsk personförsäkring.

## Världens äldsta livförsäkringsbolag

Försäkringsbolaget Allmänna Änke- och Pupillkassan firar 225 år i år. Försäkringsbolaget fick sitt första reglemente 1784 och är Sveriges äldsta livförsäkringsbolag och förmodligen också världens äldsta som det fortfarande kan nytecknas försäkringar hos.

Försäkringsbolaget erbjuder endast rena riskförsäkringar i form av efterlevandepensionsförsäkringar som kan tecknas endera som pensionsförsäkring (skattekategori P) eller kapitalförsäkring (skattekategori K). Goda förvaltningsresultat i kombination med bra skadeutfall genom åren har inneburit att försäkringsbolaget har en mycket hög konsolidering. Det har inte varit ovanligt att efter försäkringstidens slut en slutåterbäring utbetalats som varit mer än vad som inbetalats i premier, endera löpande eller som engångspremie, under försäkringstiden.

R.P.A har ett samarbetsavtal med Allmänna Änke & Pupillkassan sedan flera år och förmedlar bolagets försäkringar.



## Ny penningtvättslag

En ny lag (SFS 2009:62) är i kraft från 2009-03-15 och vidgar kretsen av företag som omfattas av lagen:

- Banker
- Fastighetsmäklare
- Värdepappersbolag
- Kasinoverksamhet
- Fondbolag
- Revisorer
- Livförsäkringsbolag
- Skatterådgivare
- Försäkringsförm.
- Advokater
- Valutaväxling
- Kontorshotell m.fl.

Lagen är ett resultat av det tredje Penningtvättsdirektivet inom EU. För alla som omfattas av lagen blir det extra viktigt att "know your customer" och att ha vetskap om vilken "sorts pengar" som man har kontakt med i sin yrkesutövning och varifrån dessa är intjänade.

### VIKTIGT!

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

## Extra sjukförsäkring

På en "hård" svensk försäkringsmarknad sökes ofta alternativ till de sjukförsäkringar som erbjuds av de svenska försäkringsbolagen. De sjukpensionsförsäkringar som erbjuds via svenska försäkringsbolag gäller med olika karenstider (min. 30 dagar) och berättigar till ersättning i form av sjukpension lägst t.o.m 65 års ålder vid arbetsoförmåga. Ett alternativ kan vara att teckna en "kort" sjukförsäkring via Lloyd's / London.

### Exempel

- Ers.bel. efter 90 dgr karens: 50.000 kr/mån utbet. i max. 5 år vid total arbetsoförmåga.
  - Efter 5 år vid total arbetsoförmåga utbet. ett engångsbelopp: 5.000.000 kr
  - Årspremie: ca 15.000 kr.
- (Avser man 40 år och fullgod hälsa.)

Försäkringen kan tecknas av både privatperson och företag. Försäkringsformen tecknas ofta av personer med högre inkomster under en tid av sin yrkeskarriär (t.ex. professionella idrottsutövare).

R.P.A har samarbete med Lloyd's och kan förmedla dessa försäkringar.



## Flytt av pensionskapital till utlandet

Det går att låta flytta p-kapital till ett utländskt försäkringsbolag som kan erbjuda "svenska" pensionsförsäkringar. Här gäller dock att vara extra vaksam, minsta fel eller något som inte exakt överensstämmer med Skatteverkets uppfattning kan utlösa att hela försäkringskapitalet omedelbart skall beskattas och då gäller att kapitalet uppräknas med faktor 1,5 (värdet + 50%) och beskattas som skattepliktig inkomst.

Vårt råd är att avvakta en tid intill det är helt klart vad som gäller och att en "skattepraxis" finns på området.

R.P.A Försäkringsmäklari AB  
på INTERNET

adress: <http://www.rpa-broker.com>  
e-mail: [orebro@rpa-broker.com](mailto:orebro@rpa-broker.com)

R.P.A Newsletter  
Ansvarig utgivare: Roger Pettersson  
Tryckeri: Tryckverkstan AB. Tryckort: Örebro  
Tryckdatum: Mars 2009