

Kapitalförsäkring en skatteeffektiv sparform

Med nu gällande skatteregler så är denna sparform kanske den mest skatteeffektiva. I alla fall för den som räknar med en avkastning över ca 3,5% på kapitalet oaktat de kostnader som följer av att placera kapitalet i ett "försäkringskalk". Läger man på kostnaden för försäkringen så erfordras en avkastning som överstiger denna plus ovan redovisade 3,5% för att försäkringen skall vara en skattemässigt lönsam investering.

Avkastningsskatten är som tidigare redovisats ingen "riktig" avkastningsskatt utan en "fiktiv" avkastning åsättes försäkringskapitalet som är lika med den genomsnittliga statslåneräntan (året före besk. året). För innevarande besk.år gäller statslåneräntan/snippet för år 2008 som var 3,88%. Skattesatsen är 9/10 av kapitalskatteunderlaget (30%) och har redan där en "rabatt", på 10%, för kapitalförsäkring är skatten 27%, vilket innebär en skattesats på ca 1,04% för innevarande besk.år (27% x 3,88%) av försäkringens värde oavsett avkastning. Notera att även vid negativ avkastning så skall denna skatt erläggas.

Vid sparande i svenska försäkringsbolag betalas skatten av försäkringsbolagen som också är skattesubjekt. När sparande sker i utländska försäkringsbolag så är det ägaren eller försäkringstagaren som är skattesubjekt och skall betala skatten. I det fall en kapitalförsäkring tecknats i utlandet och en *oåterkallelig* förmånstagare förordnats så är det denne som skall betala avkastningsskatten på utländskt försäkringsparande.

Notera att för de premier som betalats före 1997-01-01 gäller att dessa premier inte utgör underlag för avkastningsskatt. Dessa premier utgjorde underlag för bedömning enligt lag om premieskatt.

För försäkringar tecknade före detta datum och där premier betalats efter 1997-01-01 får ett s.k. fribelopp uträknas som skall frändras försäkringens värde vid beräkning av avkastningsskatten för den utländska kapitalförsäkringen. Se R.P.A.-Newsletter nr 31 angående uträkning av s.k. fribelopp. Få länder inom EU, kanske inte något, har så skattemässigt fördelaktiga regler för sparande via kapitalförsäkring som Sverige.

För den som räknar med en uppgång på aktiebörsen kan med fördel låta teckna en s.k. portföljförsäkring/depåförsäkring och helt

undslippa en kapitalbeskattning på 30% av de reavinsten som uppstår vid försäljning av värdepapper i "försäkringsdepån". Alla uttag från en kapitalförsäkring är helt befriade från inkomstskatt.

Kan förändringar komma för skatteregler som gäller för kapitalförsäkring?

Kanske nya regler kommer där det fordras en lägsta försäkringstid (5 år) eller också ett krav på ett lägsta försäkringskydd (f.n. +1%) för att investeringen via kapitalförsäkring skall åtnjuta nu gällande gynnsamma skatteregler. Kommer förändringar så torde dessa inte gälla retroaktivt utan en s.k. stopplag som då stipulerar ett datum, för försäkringar tecknade efter detta "stopplag" gäller då nya skatteregler. Detta ligger i farans riktning, kanske framförallt på grund av internetbankernas alltför aggressiva markandsföring av sina "skatteplaneringsförsäkringar".



Uppmärksammade domar i Regeringsrätten

I två domar har nyligen Regeringsrätten fastslagit att om tjänstepensionsförsäkringar tecknas i samband med att anställningen upphör så skall detta jämföras med avgångsvederlag. Detta innebär för den anställda som blivit uppsagd att också rätten till arbetslöshetsersättning utblir, detta oavsett den anställdes ålder och möjlighet att förfoga över försäkringen.

Kollektivavtalade pensionsförmåner berörs inte av denna Regeringsrättsdom då man menar att dessa förmåner inte skall bedömas som avgångsvederlag. Det är endast de som "frivilligt" avtalat om att i samband med anställningens upphörande låta teckna en tjänstepensionsförsäkring. Alltså en varning! Att låta ordna någon "extra" pensionsförmån i samband med en uppsägning av personal, om detta önskas av båda parter bör en nogsam utredning och analys först göras om vilka effekter det får för arbetstagaren innan en tjänstepensionsförsäkring tecknas.

VIKTIGT!

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

Fortfarande låg konsolidering hos de svenska försäkringsbolagen

Siffrorna för första kvartalet 2009 har stärkts något i förhållande till föregående mätperiod, flera bolag ligger fortfarande under 100%. Bolagets "skulder" till försäkringsspararna är högre än de tillgångar som förvaltas av försäkringsbolaget, detta är i längden ohållbart och ökar inte värdet så måste ett s.k. återtag göras av försäkringsbolaget som då drabbar förespeglad/allokerad återbäring som finns uppsamlat hos försäkringsbolaget.

Värdet minskar då på varje enskild försäkring där det finns allokerad återbäring. AMF gjorde nyligen ett s.k. återtag och för några år sedan, vid föregående finanskris, så gjorde Salus Ansvar, Folksam och Länsförsäkringar återtag och värdet på försäkringarna minskade för de enskilda försäkringsspararna.

Konsolidering per 2009-04-01

Bolag	Konsolidering %
AMF	99,0
Folksam	103,7
Länsförsäkringar Liv	103,6
Salus Ansvar	106,9
SEB Trygg Liv (gamla)	85,7
Skandia	89,5

Uppgifterna är redovisade av Finansinspektionen maj -09. Konsolidering i % är enligt den s.k. retrospektivmetoden.

Försäkringsbolagen som gjort s.k. återtag tidigare redovisar högre konsolidering. Andelen aktier är också lägre i förhållande till de totala tillgångarna för dessa bolag med högre konsolidering.



Låg avkastning för de svenska försäkringsbolagen

Totalavkastningen för första kvartalet 2009 har varit negativ. Uppgiften avser den samlade avkastningen på försäkringsbolagets totala tillgångar.

Bolag	Avkastning/kvartal 1 -09
Alecta	- 2,7%
AMF Pension	- 1,5%
Folksam (trad liv)	- 0,7%
Handelsbanken Liv	- 2,6%
Länsförs. Liv (trad.)	- 1,7%
Nordea Liv & Pens. (privat)	- 1,1%
SEB Trygg Liv (gamla)	- 2,7%
Skandia Liv	- 1,4%

Negativ avkastning överlag och uppgifterna är redovisade av Försäkringsförbundet per maj -09.



Avkastningshistorik för några livförsäkringsfonder

%-förändring i GBP

Zurich Assurance

	1 år	3 år	5 år
Managed	-14,6	-3,1	24,5
Equity	-17,6	-4,1	26,1
Property	-18,1	-9,7	9,4
Fixed Interest Deposit	1,1	6,6	12,3
Gilt Edged Fund	8,5	9,9	19,4
Overseas Earnings	-19,1	-8,8	23,4
American Managed	-19,8	-8,9	5,6
American Equity	-18,8	-8,1	4,3
American Property	-32,3	-24,1	4,7
Far East	-14,5	4,3	46,5
European	-15,8	3,4	43,0
High Income	-19,5	-5,0	28,0

Ovan värden avser juni -09

Scottish Widows

	1 år	3 år	5 år
Mixed	-15,7	-5,2	21,5
Equity	-21,7	-13,3	16,2
International	-20,8	-4,4	25,7
Property	-26,5	-30,7	-7,3
Fixed Interest	6,9	10,2	21,1
Indexed Stock	-0,4	12,8	26,6
Cash	2,0	9,6	16,2
Safety Plus	-0,8	4,2	25,1
UK Equity Index	-23,7	-13,4	13,0
Consensus	-14,9	-4,4	20,3

Ovan värden avser juni -09

Aktuella återbäringsräntor (efter skatt och kostnader) för svensk försäkring (traditionell) juni 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 ⁽¹⁾	-1,6	-1,1
SEB Liv Gamla ⁽²⁾	-1,2	-0,7
SEB Liv Nya	-2,0	-1,5

⁽¹⁾ förs tecknad efter 970101

⁽²⁾ förs tecknad senast 970101

R.P.A övertar kundbestånd av kapitalförsäkringar i Spanien

R.P.A har sedan flera år anmält s.k. gränsöverskridande verksamhet för Spanien till Finansinspektionen. R.P.A har också haft ett väl etablerat samarbete med den i Spanien verksamme konsulten Jens Söderberg. Han startade sin försäkringskarriär redan 1969 och har de senaste åren varit verksam från Spanien.

Flera svenskar i Spanien har genom åren anlitat Jens kring sina försäkringsfrågor. Nu har Jens valt att "trappa ned" och vi kommer att tillskriva kunderna. De som önskar anlita R.P.A ombeds att svara och kommer då att kontaktas samt ges ytterligare information. Hos R.P.A är det i första hand Åke Malmström som ansvarar för servicen. Åke arbetar från Stockholmskontoret och har arbetat för R.P.A sedan 1995.



Avkastningsskatten på försäringssparandet är en förmögenhetsskatt

Föregående år fick staten in hela ca 16 Mdr i avkastningsskatt, i huvudsak från pensions-sparandet. Detta trots utebliven avkastning, för flertalet var det året ett "förlorat" år vad avser tillväxt på sparandet och då dessutom behöva betala skatt. Skatten uppfattas av många som rent konfiskatorisk, att behöva betala skatt på något som minskar i värde torde strida mot syftet med skatten som är att beskatta avkastningen. Nuvarande utformning gör att skatten är en förmögenhetsskatt. För den unga generationen betyder denna skatt att deras individuella och kollektiva pensions-sparande beskattas fortlöpande och ger sämre pension för de som kanske bäst behöver sina pensioner, privata eller tjänstere-laterade, då statens allmänna pension minskar successivt i värde.

Principen för skatteuttaget för de svenska pensions-spararna rimmar också dåligt med vad som gäller inom EU. De personer som är skattemässigt bosatta utanför Sverige får också betala den svenska "förmögenhetsskatten" på pensionskapitalet då det är de svenska försäkringsbolagen som är skattesubjekten.

Denna trycksak får inte mångfaldigas eller spridas utan godkännande från R.P.A Försäkringsmäklari AB. Faktauppgifter i denna skrivelse härrör från offentliga källor, liksom andra källor som vi bedömt tillförlitliga. R.P.A kan inte garantera uppgifternas korrekthet eller fullständighet. Slutsatser och omdömen återspeglar våra bedömningar vid tidpunkten för denna skrivelsets färdigställande.

Viktiga belopp 2009/inkomstskatten

* Brytpunkter

Om man tar hänsyn till grundavdraget (högst 12.600 kr) finns två brytpunkter vad avser uttag av statlig inkomstskatt.

Belopp/Brytpunkt Skattesats (statlig inkomstskatt)

- 380.200 kr 20%

- 538.800 kr 25%

För personer fyllda 65 år gäller ett förhöjt grundavdrag enl. speciella regler – se SKV:s information.

Klagomål på utländska försäkringsbolag

I Sverige vänder man sig i första hand till försäkringsbolagets klagomålsansvarige eller försäkringsbolagets kundombudsman med sina klagomål. Det finns också frågor som Konsumenternas Försäkringsbyrå eller Finansinspektionen direkt kan lämna stöd eller råd kring om man har klagomål avseende ärende rörande ett i Sverige verksamt försäkringsbolag.

I Storbritannien och Isle of Man finns en speciell myndighet för detta ändamål.

* The Financial Services Ombudsman

Om ett utländskt försäkringsbolag anlitas är det viktigt att det finns en tillsynsmyndighet och att det också finns någon form av lagreglerat konsumentskydd inom försäkringsområdet. Av erfarenhet vet vi att det nära nog är stort omöjligt att komma till tals med ett försäkringsbolag där detta konsumentskydd saknas. Vårt råd är alltid att om ett utländskt försäkringsbolag skall anlitas så skall bolaget ha sitt säte inom EES-området.



Svenskarna blir allt friskare

Försäkringskassan redovisar uppgifter som visar att svenskarna blir allt friskare. Föregående år var "ohälsotalet" 35,1 dagar och antalet beviljade förtidspensioner ca 35.000 st vilket är det lägsta sedan 1970-talet. Stockholms län har lägst med 29,9 dagar och Jämtland högst med 43,5 dagar vad avser "ohälsotalet".

Rökare får högre premier i Skandia Liv

Som första svenska försäkringsbolag införde Skandia ett tillägg på mellan plus 25% - 50% för rökare som tecknar liv-, olycksfall- eller sjukförsäkringar per 1 juni 2009. I t.ex. Storbritannien och USA har detta tillägg gällt i mer än 20 år då det funnits vetskap om rökningens negativa påverkan av hälsan.

Skandia redovisar att det är rättvist att den som utsätter sig för större hälsorisker, genom att röka, också skall betala för detta genom högre riskpremier. Skandia torde snart få sällskap av flera svenska försäkringsbolag.

Swiss Life

Swiss Life (Private Placement) erbjuder marknaden kanske mest flexibla kapitalförsäkringar.

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 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 Försäkringsmäklari AB
på INTERNET

adress: www.rpa-broker.com
e-mail: orebro@rpa-broker.com

R.P.A Newsletter
Ansv. utg.: Roger Pettersson
Tryckeri: Tryckverkstan AB. Tryckort: Örebro
Tryckdatum: Juni 2009