

Aktuell information inom svensk och internationell personförsäkring

Pensionsspara, kanske livets mest viktiga sparande

Vi närmar oss en situation där det kommer att bli nödvändigt att förändra våra allmänna pensionssystem runt om i Europa. Snart är medelåldern nära 50 år, varannan europé är snart 50 år eller äldre.

Den "demografiska vintern" är här, låga födelsetal, enda landet i Europa med ett tal över 2,0 är Irland, länder som Italien och Spanien har lägre än 1,5. Utan invandring så skulle befolkningen minska vilket den redan gör i t.ex. Ryssland som i stort saknar någon direkt födelseimmigration.

För 150 år sedan var födelsetalet 4,5-5,0 i hela Europa och "överbefolkningen" flyttade eller emigrerade till i första hand USA. De aktiva eller de som arbetar och betalar pensionsavgifter, som de passiva får ut i form av pensioner, minskar i antal och får till följd att pensionssystemet måste ändras. Ett pensions-sparande är långsiktigt och det är tiden som gör att kapitalet växer med avkastning och skapar en förutsättning att leva på pensionen under ålderdomen.

Bästa garantin för att trygga de allmänna pensionssystemen är att antalet som i framtiden förvärsarbetar och betalar skatt (inkl. pensionsavgifter) är fler än de som "tär". Nu när den ekonomiska utvecklingen är negativ minskar den utgående allmänna pensionen, nästa år får de svenska pensionärerna en sänkt pension på ca 300 – 400 kr/månad. Så fungerar vår "nya" allmänna pension, vid negativ ekonomisk utveckling så minskar pensionen genom att den s.k. "bromsen" utlöses.

Det är första gången detta sker men det kan komma fler obehagliga överraskningar i form av höjd pensionsålder (67 år eller 70 år). Hur mycket pension önskar man vid t.ex. 65 år?

Önskat p-belopp/ mån. SEK från	pensionskapital SEK vid uppnådd ålder av	
	40 år	50 år
* 10.000 man	1.535.000	1.742.000
* 10.000 kv	1.920.000	2.168.000
	(avrundade belopp)	

Ovan uppgifter är vad det erfordras för engångspremie vid 40 år resp. 50 år för att Skandia Liv skall "garantera" att önskat pensionsbelopp utbetalas vid fyllda 65 år i livslång pension. Försäkringsbolagen torde få ändra sina antaganden om både förväntad livstid och förväntad avkastning. Vi lever längre och några högre avkastningar än de

beräknade kan helt utebli med rådande framtidsutsikter för ekonomin, i Europa i alla fall, varför det kommer att kosta mer för att kunna "garantera" pensionsbeloppen.

Om redovisade pensionsbelopp istället uttages temporärt från 65 år till 80 år (15 år) så redovisas andra belopp vad avser erforderligt pensionskapital vid 40 år resp. 50 år.

Önskat p-belopp/ mån. SEK från	pensionskapital SEK vid uppnådd ålder av	
	40 år	50 år
* 10.000 man	1.191.000	1.307.000
* 10.000 kv	1.296.000	1.415.000
	(avrundade belopp)	

Ovan uppgifter är vad Skandia Liv kräver i engångspremie för att kunna "garantera" önskat pensionsbelopp i 15 år från 65 års ålder vid 40 år resp. 50 år. Något att fundera på för "välmående" 40-talister, deras barn och barnbarn kan behöva hjälp att skapa ett pensionskapital för framtiden.

Att påbörja ett pensionssparande i tidig ålder är viktigt. Med rådande skatteregler där avdraget för privat pensionssparande är maximerat till 12.000 kr/år får andra vägar sökas för att få ihop önskat pensionskapital. Ett alternativ kan vara att löneväxla och istället för lön avtala med sin arbetsgivare om "extra" tjänstepension. Vidare att aktivt förvalta sina fonder i PPM eller i pensionsförsäkring blir också allt viktigare.

Rådet som vi ger är att, om ekonomin tillåter givetvis, börja pensionsspara i tidig ålder för att få "råd" att gå i pension. En "julkapp" kan vara att ge sitt barn eller barnbarn (som har skattepliktig inkomst) en avdragsgill pensionsförsäkring. Mottagaren får ett skatteavdrag samt ett belopp sparat till pensionen.

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.

VIKTIGT!

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

Ombildning av LF Liv, först nej, sedan ja

I början av oktober meddelade Finansinspektionen att man avslår Länsförsäkringar Livs ansökan om att ombildas till vinstutdelande livförsäkringsbolag. Finansinspektionen motiverade sitt avslag med att de s.k. överbärderna till fullo ej skulle tillfalla försäkringstagarna. Att ge upp ömsesidigheten och i framtiden få dela med sig av vinsten kräver en ordentlig kompensation.

Under den period ett flertal brittiska försäkringsbolag ombildades (demutualisations) fick försäkringstagarna hela värdet vid ombildningen inte en "andel" som LF Liv hade redovisat i sin ansökan. Nu har en uppgörelse träffats vilket LF Liv meddelade 2009-11-13 i ett pressmeddelande där också det redovisas att en ändring gjorts vad avser gottskrivningen till försäkringstagarna när ombildning görs.



Förmögenhetsskatt igen?

Oppositionen har nyligen presenterat ett förslag att återinföra förmögenhetsskatten. Frågor som uppkommer då kan vara hur detta påverkar försäkrings-sparandet vid ett ev. regeringsskifte. Tidigare gällde, innan förmögenhetsskatten avskaffades 2008, att svenska kapitalförsäkringar tecknade före 13 september 1986 resp. utländska tecknade före 1 juli 1995 var befriade från statlig förmögenhetsskatt.

Om nu förmögenhetsskatten skulle återinföras så torde dessa "äldre" kapitalförsäkringar inte omfattas av förmögenhetsskatten då de när de tecknades var befriade från förmögenhetsskatt. Rådet som gäller fortfarande är att vara försiktig när en "äldre" kapitalförsäkring återköpes.

AMF bäst i klassen

AMF höjde återbäringsräntan till hela 8% per november -09 och det är den tredje höjningen av återbäringen sedan augusti i år.

Rättelse: Vi angav felaktigt att AMF hade en konsolidering på 99% per april -09 i R.P.A-News nr 40. Rätt uppgift skulle ha varit 106,3%.



Avkastningshistorik för några livförsäkringsfonder

%-förändring i GBP

Zurich Assurance

	1 år	3 år	5 år
Managed	18,1	2,3	31,8
Equity	27,4	2,5	36,7
Property	-20,6	-33,4	-17,3
Fixed Interest Deposit	0,0	5,7	11,5
Gilt Edged Fund	7,5	11,0	18,7
Overseas Earnings	19,2	-2,6	33,3
American Managed	11,6	-2,7	18,0
American Equity	12,2	-1,6	17,4
American Property	4,6	-21,8	10,5
Far East	35,1	11,7	56,3
European	30,6	8,1	48,4
High Income	16,7	-3,7	33,0

Ovan värden avser november -09

Scottish Widows

	1 år	3 år	5 år
Mixed	20,8	-1,9	27,1
Equity	27,1	-9,7	24,5
International	23,4	-1,9	29,1
Property	-13,7	-29,2	-9,1
Fixed Interest	8,4	10,4	18,2
Indexed Stock	10,8	12,9	26,9
Cash	0,1	6,7	13,0
Safety Plus	3,8	0,2	16,3
UK Equity Index	27,1	-9,7	24,5
Consensus	23,1	-4,2	28,4

Ovan värden avser september -09

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

Bolag	K-förs	P-förs
Folksam Liv	3,4	3,8
LF Liv	3,3	3,7
Salus Ansvar Liv	0,2	0,7
Skandia Liv	2,4	2,9
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

Försvagad pundkurs

Flera kunder har kontaktat R.P.A den senaste tiden nu när den svenska kronan stärkts i förhållande till det brittiska pundet (GBP). Värdet på den brittiska kapitalförsäkringen minskar i värde när den omräknas till SEK. Vad göra?

De flesta av våra kunder har en s.k. fondförsäkring med något brittiskt försäkringsbolag, ofta Zürich Assurance (f.d. Allied Dunbar) eller Scottish Widows. Båda försäkringsbolagen erbjuder fonder som helt investerar i andra ekonomier än den brittiska. Fortsätter utvecklingen att vara negativ för ekonomin i Storbritannien fortsätter landets valuta att försvagas i förhållande till andra valutor.

Zürich Assurance erbjuder t.ex. European Fund, Overseas Earning Fund, American Equity Fund, Far East Fund m.fl. där utvecklingen i resp. område/länder styr utvecklingen för fonden. Vid positivt utfall ökar den underliggande fonden i värde, och också kapitalförsäkringen. När sedan försäkringen omräknas till SEK så är det ett större belopp i GBP att omräkna då försäkringen är nominerad i valutan GBP.

Har man däremot placerat i en ränte- eller obligationsfond, t.ex. Fixed Interest Fund eller Gilt Edged Fund som är helt exponerad mot GBP och sjunker valutakursen i förhållande mot SEK minskar också värdet på kapitalförsäkringen. Kunder som har frågor eller önskar assistans för att få göra ett fondbyte kan alltid kontakta R.P.A och vi bistår med information och erforderliga blanketter. Kontakta R.P.A i Örebro om ett fondbyte önskas.

Lehman Brothers

Försäkringsbolaget Zürich International Life/ Isle of Man har nyligen meddelat att man "återvunnit" ca 14% av de värden som investerats i värdepapper där banken agerat som "garantgivare" eller emittent. För de fond- eller försäkringsbolag där detta varit aktuellt så kan liknande uppgörelse ha träffats.

R.P.A Försäkringsmäklari AB
på INTERNET
adress: www.rpa-broker.com
e-mail: orebro@rpa-broker.com

Banksekretessen uppluckras

Schweiz har nyligen påtecknat s.k. "handräckningsavtal" med bl.a. Danmark, Frankrike, Norge m.fl., dock inte med Sverige (ännu), där skattemyndigheten i Schweiz skall vara "behjälplig" när en skattemyndighet i en annan stat begär uppgifter om en skattskyldig. Banksekretessen består i Schweiz men om den frågande skattemyndigheten, i land som skrivits avtal med, kan påvisa att en skattskyldig undanhållit skattepliktiga inkomster skall skattemyndigheten i Schweiz vara behjälplig att ta fram uppgifter.

För framtiden så torde bankerna i Schweiz mer arbeta med "deklarerade" tillgångar, de "odeklarerade" får kanske flyttas på och det blir också svårare att kunna använda dessa medel. Europa blir allt "öppnare" och även andra länder utanför EU, t.ex. Isle of Man, Jersey, Liechtenstein m.fl. omfattas av avtal om uppgifters utlämnande.



Förtida uttag av pensionsförsäkring

För personer fyllda 55 år bör kanske utvärderas om s.k. förtida uttag av pension skall göras. Pensionen skall uttagas i minst fem års temporärtid om pensionen skall omfatta efterlevandeskydd.

Innan förtida uttag begäres gäller att övriga omständigheter beaktas, som t.ex. behovet av försäkringsskydd för anhöriga (make/barn) och skatteutfallet. Hela beloppet som utbetalas från pensionsförsäkringen beskattas fullt ut.

Exempel

- Man 55 år
Uttag begäres av genast utfallande temporär ålderspension (med efterlevandeskydd).
- Pensionskapital/totalt värde (inkl. återbärning) är 1 Mkr, traditionellt förvaltad pensionskapital.

Temp.tid	ca belopp/månad ^(*)
20 år	4.900 kr
15 år	6.400 kr
10 år	9.100 kr
5 år	17.400 kr

^(*) normalt uppstår fortlöpande återbärning som förhöjer utfallande pensionsbelopp under utbetalningstiden.

Tjänstepension för idrottsutövare och artister

Företaget ANEA har skapat en pensionsstiftelse som specialiserat sig på att utforma en flexibel pensionslösning för idrottsföreningar. ANEA har en "gemensam" stiftelselösning där pensionsförmåner följer den aktive. Vid byte av klubb eller förening så är de medel som är avsatta till pensionsstiftelsen "örönmärkt" till förmån för den enskilde. Medel avsatta för pension kan tas i anspråk före 55 års ålder om de uppfyller ett "pensioneringssyfte". Stiftelsen står under tillsyn av Länsstyrelsen i Stockholm samt Finansinspektionen.

Swiss Life

Swiss Life (Private Placement) erbjuder marknads 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 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 Newsletter
Ansv. utg.: Roger Petterson
Tryckeri: Tryckverkstan AB. Tryckort: Örebro
Tryckdatum: November 2009