

Europa kommer allt närmre den "demografiska vintern"

I den nyligen lämnade rapporten – "Green Paper" – till EU-kommissionen redovisas med klar tydlighet stora brister i flera nationella pensionssystem som gäller runt om inom EU:s medlemsstater. Målet med rapporten är inte att ge "pekpinnar" till medlemsstaterna utan att redovisa beslutsunderlag inför nödvändiga reformer för att fram till år 2020 ha stabila pensionssystem gällande inom EU. Arbetet med denna rapport fick sin början år 2001 när EU-rådet hade möte i Stockholm.

- Att reducera "pensionsskulden" i snabb takt, fonderade system istället för "kedsjebrev". Varje generation skulle få ta ett större ansvar för sin egen ålderdom.
- Att öka sysselsättningsgrad och produktivitet, allt fler skulle vara med och betala för sina framtida pensionsförmåner.
- Att reformera gällande pensionssystem och olika sjukersättningsregler, både kortvarig som långvarig.

För att nå dessa mål skulle de enskilda staterna arbeta fram egna nationella reformer och modeller för att successivt genomföra dessa förändringar. Detta för att kunna möta den demografiska förändringen av EU:s befolkning med allt fler "old timers"

Arbetet med att förändra sociala kontrakt är inte alltid lätt, vissa länder har beslutat höja pensionsåldern successivt och

att också få igång fonderade pensionssystem. Länder som Danmark, Nederländerna och Tyskland har redan beslutat att höja pensionsåldern successivt till 67 år från år 2020. I både Irland och Storbritannien skall 68 år vara gällande som pensionsålder från år 2020.

I norra Europa är det kanske enklare att få dessa nödvändiga reformer beslutade än i södra Europa. I Frankrike t.ex. är den officiella pensionsåldern nådd vid fyllda 60 år men flertalet arbetar inte fram till den åldern. Här krävs ett politiskt samspel för att få igenom förändringar som skall gälla från år 2020. Detta för att ha ett robust och stabilt pensionssystem på plats inför kommande demografiska förändringar som med tydlighet framgår av redovisad befolkningsstatistik inom EU (se illustration nedan).

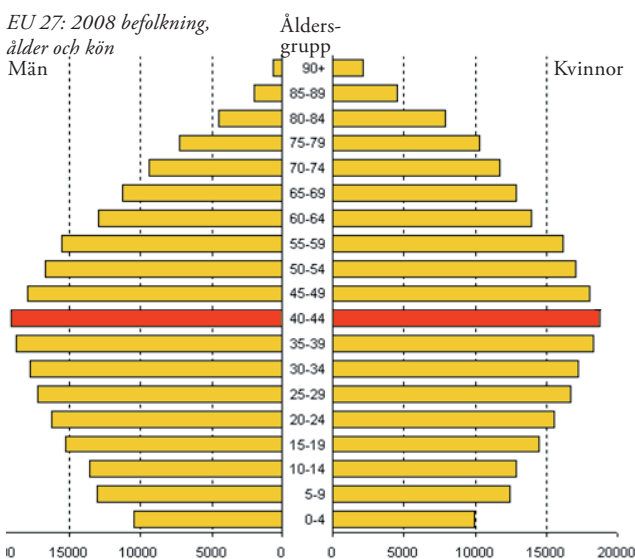
I samband med den nyligen statsfinansiella krisen i Grekland gjordes flera förändringar i gällande pensionssystem, detta för att pengarna var "slut" och några lån fick inte Grekland om inte förändringar beslutades. Flera offentligt anställda i Grekland fick sin pensionsålder höjd till 63 år, kanske 67 år längre fram, från tidigare 53 år (snitt). Att så snabbt riva upp det sociala kontrakt, som av ett folkvalt parlament beslutat allmän pensionsålder, skapar social oro vilket också redovisats i olika medier den senaste tiden. I Tyskland förhandlar parterna i bästa "lutheranska anda", i Grekland fattas beslutet med

"kniven mot strupen". Flera länder inom EU har skapat pensionssystem som torde klara framtidens demografiska påfrestningar.

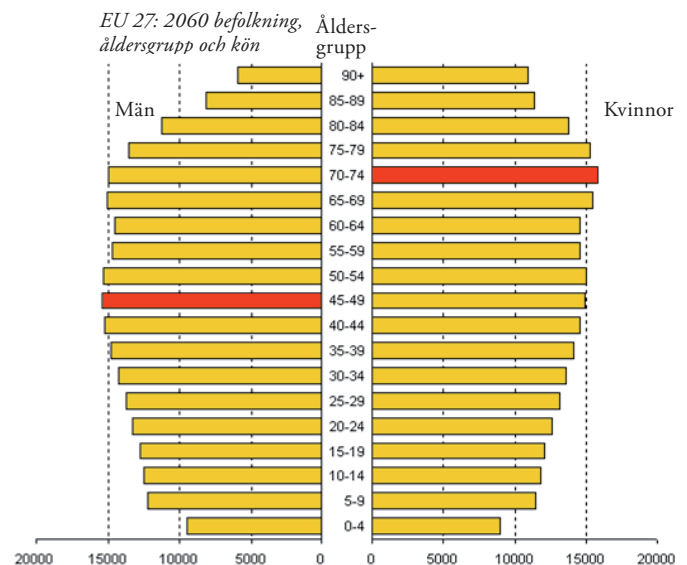
I Sverige har vi ett robust pensionssystem, men den allmänna pensionen blir i framtiden också allt lägre i förhållande till den lön vi har som förvärvsarbete och som styr storleken på den allmänna pensionen.

Den allmänna pensionen i Sverige motsvarar för närvarande ca 50 % av lönen som beräknas sjunka till ca 30 % år 2060 för de som då får sin allmänna pension. Rapporten – Green Paper – redovisar att trenden är i stort lika i alla EU-stater. Tjänstepension och privata lösningar blir allt viktigare för den enskilde i framtiden. Med olika skatteincitament torde våra politiker finna modeller för detta som att vi arbetar längre och själva sparar mer inför vår pensionering.

En gammal sanning – många barn tryggar ålderdomen – gäller för pensionssystem som tidigare gällt och fortfarande gäller i flertalet EU-stater. Låga födelsetal och relativt låg emigration påverkar ekonomin, tillväxten stannar upp och det påverkar också pensionerna för kommande generationer inom EU. Det är nu upp till varje EU-lands politiker att förklara och "undervisa" hur pensionssystemen fungerar för sina medborgare i resp. nation och vilka förändringar som kommer att genomföras successivt vad avser våra allmänna pensioner.



Källa: EU Commission report on pensions (Green Paper).
Röd färg anger den åldersgrupp som är mest frekvent för resp. kön.



Källa: EU Commission report on pensions (Green Paper).
Notera att vanligaste åldersgrupp bland kvinnor är åldern 70-74 år.



Avkastningshistorik för några livförsäkringsfonder

%-förändring i GBP

Zurich Assurance

	1 år	3 år	5 år
Managed	16,5	-0,5	28,5
Equity	19,1	-2,1	31,1
Property	17,5	-25,7	-7,6
Fixed Interest Deposit	0,0	4,1	10,6
Gilt Edged Fund	4,4	21,0	19,6
Overseas Earnings	22,2	-6,2	29,0
American Managed	30,6	4,1	23,8
American Equity	26,8	2,7	20,9
American Property	78,9	16,2	44,6
Far East	20,3	5,4	54,8
European	12,5	-5,9	35,1
High Income	15,8	-9,9	25,0

Ovan värden avser juni -10

Scottish Widows

	1 år	3 år	5 år
Mixed	15,4	2,1	23,4
Equity	17,6	-6,9	19,0
International	18,5	3,2	24,2
Property	16,0	-25,9	-11,2
Fixed Interest	7,5	19,8	21,1
Indexed Stock	7,8	19,1	27,7
Cash	-0,2	5,2	12,1
Safety Plus	5,6	4,1	18,8
UK Equity Index	18,0	-3,3	17,3
Consensus	13,1	1,6	20,6

Ovan värden avser juni -10

Aktuella återbäringsräntor (efter skatt och kostnader) för svensk försäkring (traditionell) augusti 2010

Bolag	K-förs	P-förs
Folksam Liv	3,6	3,9
LF Liv	5,5	5,8
Salus Ansvar Liv	0,5	0,8
Skandia Liv	4,7	5,0
SEB Liv Gamla ⁽¹⁾	3,7	4,0
SEB Liv Gamla ⁽²⁾	4,1	4,4
SEB Liv Nya	-1,7	-1,4

⁽¹⁾ förs tecknad efter 970101

⁽²⁾ förs tecknad senast 970101

Nya sänkningar av den allmänna pensionen

Som vi redovisade i föregående nyhetsbrev (nr 42), så är det index och basbelopp som styr storleken på vår allmänna pension. För innevarande år så sänktes pensionen med 3 % och detta var första gången sedan den allmänna pensionen (ATP) infördes år 1960.

Det s.k. balansindex, som tar hänsyn till Sveriges ekonomiska utveckling, har nu sjunkit i förhållande till föregående år och med beaktande av de beräkningsregler som gäller så innebär det en ny sänkning av inkomstpensionen med hela 4,3 % för år 2011.

Sådana är reglerna för den nya allmänna pensionen som infördes år 1999. Då gällde i stort politisk samstämmighet när den tidigare ATP-pensionen ersattes av den "nya" allmänna pensionen.

Pensionärerna blir allt fler och också allt viktigare för våra politiker att ta hänsyn till. I år är det valår och oavsett regering, så torde pensionärerna kompenseras med någon form av skattesänkningar i och med att pensionen sänks nästa år. Det är nu inte bara i Sverige man har liknande problem, hela Europa går mot den "demografiska vintern".

Privat pensionssparande/ avdragsregler

Från och med beskattningsåret 2008 (tax. 2009) gäller att ett avdrag får göras för privat pensionssparande, pensionsförsäkring eller individuellt pensionssparande (IPS), med maximalt 12.000 kr. För privata pensionsförsäkringar tecknade före 20 januari 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 42.400 = 424.000 år 2010). Samma avdragsutrymme gäller för skattskyldig som helt saknar pensionsrätt i anställning.

Här brister det, tyvärr är både försäkringsbolagens och bankernas "försäljare" av pensionsförsäkringar dåliga på att informera sina kunder om dessa avdragsregler. R.P.A. upptäcker ofta att privatpersoner betalar icke avdragsgilla pensionspremier.

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 skrivelses färdigställande.

R.P.A förnygras

- Anna-Karin Bofeldt (25 år) är klar med sin utbildning till försäkringsförmedlare på IFU (Institutet för försäkringsutbildning) i samarbete med Handelshögskolan i Stockholm. Anna-Karin arbetar idag som mäklarassistent, men kommer successivt att arbeta som självständig försäkringsförmedlare.
- Joakim Lindstrand (35 år) började sin anställning per 1 juli 2010 och är civilekonom med över 10 års erfarenhet inom bank och försäkring. Närmast kommer han ifrån Danske Bank i Dublin/Irland. Joakim blev klar med sin utbildning till försäkringsförmedlare på IFU denna vår och kommer inom kort att gå in i rollen som självständig försäkringsförmedlare.
- Ann-Marie Orrfält slutade sin anställning hos R.P.A per sista augusti i år. Hon har passerat ordinarie pensionsålder och skall nu bli pensionär på heltid. Efter dryga 14 år hos R.P.A, som ansvarig för ekonomi och administration, lämnar hon nu över "stafettpippen". Vi önskar henne lycka till i sin nya roll som "pensionist".

VIKTIGT

Ändra aldrig en i kraft gällande utländsk kapitalförsäkring tecknad före 1/1 1997 (avkastningsskatten). Förmögenhetsskatt? (Försäkringar tecknade före 1/1 1995). Det är valår i år och vid ev. regeringsskifte kan denna skatt återkomma.

Varning för felaktig rådgivning

Där ett byte av försäkringsbolag avseende förvaltning av pensionskapital görs, när det är möjligt, sker detta oftast till ett av bankernas försäkringsbolag. Varför? Torde knappast bero på seriös rådgivning utan mer eller mindre på en "aktiv" försäljning av bankernas "försäljare" av bankernas pensionsförsäkringar. Rådet som gäller är att alltid ta en "second opinion" från en oberoende rådgivare som inte är anknuten till någon bank eller försäkringsbolag innan något byte beslutas.

Försäkringsparande skall garanteras

EU-kommissionen har arbetat fram en s.k. vitbok där man redovisar hur ett system för en "försäkringsgaranti" skulle kunna skapas. Varje land inom EU skulle skapa sina egna regler för garantin. Flera länder har redan ett system för en "Policyholders Protection Act" emedan andra saknar detta (t.ex. Sverige).

EU-kommissionen vill ha regler som skall skydda privatpersoners sparande. Om reglerna införes så torde detta betyda ökade premiekostnader för de enskilda försäkringstagarna, då medel fortlöpande skall avsättas för uppbyggnad av "Garantifonder" för att kunna utnyttjas i händelse av att ett försäkringsbolag gör konkurs.

Förtroendet för försäkringsbolagen skulle också stärkas menar EU-kommissionen. Frågan har utretts i mer än 10 år och här torde det dröja ännu en tid innan vi får heltäckande "försäkringsgaranti" inom EU.

Swiss Life

Swiss Life (Private Placement) erbjuder marknadens 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 livförsäkringsbolag 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 Pettersson

Tryckeri: Tryckverkstan AB. Tryckort: Örebro

Tryckdatum: September 2010