

## Aktuell information inom svensk och internationell personförsäkring

## Förslag om ändrade skatteregler för kapitalförsäkring

I december föregående år redovisade regeringen ett förslag om en ny sparform – investeringssparkonto – och ändrade skatteregler för beskattning av kapitalförsäkring.

Den nya sparformen blir *schablonbeskattad* på samma sätt som gäller för den löpande beskattningen av försäkringssparandet.

Medel som sparas i den nya sparformen åsättes en fiktiv avkastning som löpande beskattas oavsett avkastningens storlek och även vid *negativ* avkastning skall skatt erläggas.

Skatten är en "withholding tax" eller *förmögenhetsskatt* som alltid skall betalas så länge man har sina sparmedel på investeringssparkontot.

Av den promemoria som presenterar förslaget framgår att olika konsekvensanalyser gjorts och att man i stort vill uppnå samma skattemässiga regler för investeringssparkontot som för de kapitalförsäkringar eller "depåförsäkringar" som på senare år tecknats av allt fler personer.

De redovisade kapitalvinsterna har de senaste åren stadigt fallit enligt Skatteverkets statistik, allt fler har flyttat över sina aktier och fonder till den lågt beskattade depåförsäkringen.

Flera osunda inslag av marknadsföring att "aggressiv" använda sin kapitalförsäkring i syfte att minimera skatten har förekommit.

Att teckna en kapitalförsäkring i början av beskattningsåret för att sedan i slutet av året återköpa till stor del för att per avstämningsdatum ur skattesynpunkt (1/1) ha ett lågt värde för att sedan åter betala in beloppet i kapitalförsäkringen.

## Hur påverkas sparandet i kapitalförsäkring?

Exempel vid periodiska inbetalningar/premier till en kapitalförsäkring (depå) påverkas enl. förslaget.

Antagen avkastning 6,5 % (efter avgifter), statslåneräntan 4,5 %.

|  |            |            |
|--|------------|------------|
| • <u>Målbelopp</u>                               | 100.000 kr | 250.000 kr |
| • <u>Inbetalning görs månadsvis under period</u> |            |            |
|  | 5 år       | 10 år      |
| • <u>Med nuvarande regler</u>                    | 1.450 kr   | 1.580 kr   |
| • <u>Med föreslagna regler</u>                   | 1.477 kr   | 1.625 kr   |
| • <u>Skillnad</u>                                | - 27 kr    | - 45 kr    |

Ovan kalkyl ingår i den promemoria som regeringen presenterade i december -10.

De nya reglerna sätter effektivt stopp för dessa former av "skatteplanering", skatten beräknas på värdet vid ingången av perioden ökat med de premier som har betalats under beskattningsåret och inte värdet vid utgången av beskattningsåret.

## Förslaget i korthet

- En ny schablonbeskattad sparform införes per 2012-01-01. Löpande vinster beskattas *inte* och förluster får *inte* dras av vid skatteberäkningen. Underlaget åsättes en fiktiv avkastning som är lika med statslåneräntan vid utgången av november året för beskattningsåret ökat med + 0,75 %. Skattesatsen är 30 % på denna framräknade avkastning. Värdet vid ingången av varje kvartal (1/1, 1/4, 1/7 resp. 1/10) ökat med de belopp som inbetalats till kontot.
- Förändrade skatteregler för kapitalförsäkring. Värdet vid ingången av beskattningsåret ökat med de premier som inbetalats under året åsättes en fiktiv avkastning som är lika med statslåneräntan vid utgången av november året före beskattningsåret ökat med +0,75 %. Premier inbetalda efter halvårsskiftet (30/6) medtages med halva (50 %) värdet för premieinbetalningen. Skattesatsen är 30 % på den framräknade avkastningen.



## Investera i Irak-fond

Fondbolaget FMG lanserade i början av sommaren 2010 - FMG Special Opportunity Fund med 100 % fokus på aktier i Irak. Fonden är sedan dess upp ca 15 % och många makroekonomiska faktorer föreslår en fortsatt mycket positiv utveckling.

FMG gör flera likheter med Ryssland där RTS Index har ökat från 100 till ca 1900 sedan början av 90-talet och detta trots börskrascherna 1997 och 2008. Flera estimat antyder att Irak kan ha lika stora oljetillgångar som Saudi Arabien men jämför man värdet för de båda börserna så är Iraks börsvärde mindre än 1 % av Saudi Arabiens.

FMG erbjuder nu investerare en unik chans att vara med från början på denna spännande men självklart riskfyllda resa. Finns intresse eller för mer information om fonden kan R.P.A kontakta.

Förslaget bearbetas nu och skall ut för remiss och flera synpunkter kommer säkert varför det är svårt att bedöma hur de slutgiltiga reglerna utformas.

En efterfrågad sparform har regeringen nu presenterat ett förslag för som framförallt är enkelt och den enskilde undslipper tidskrävande deklaraionsarbete.

Det ökar också konkurrensen på sparmarknaden med i stort samma skatteregler för det nya investeringssparkontot som gäller för sparande i kapitalförsäkring.

Där ett *försäkringskydd* önskas så är sparande via kapitalförsäkring även i fortsättningen överlägset andra "kombinationsprodukter".

Behovet av försäkringskydd vid sjukdom, dödsfall eller för lång ålderdom i form av pension kommer inte att minska snarare att öka för framtiden.

Försäkringssparandet är ett "socialt" sparande och har alltid haft olika skattefördelar vilket också torde gälla för framtiden när det gäller konventionellt försäkringssparande och inte "skatteplanering" som har förekommit under senare år vid s.k. depåförsäkringar som framförallt marknadsförts via internetbankerna som kanske delvis också är orsaken till de nya skattereglerna för försäkringssparandet.



## Portugal – nya skatteregler för pensioner

Konkurrensen inom EU är skarp, välbeställda pensionärer "lockas" med förmånliga skatteregler för pensionsinkomster.

Om en svensk pensionär som saknar väsentlig anknytning till Sverige kan stora skattefördelar uppnås.

*Privata tjänstepensionsförsäkringar* blir helt skattebefriade i Portugal och för övriga pensioner uttages endast SINK (särskild inkomstskatt för utlandsboende) som är 25 %.

Vidare finns mycket gynnsamma regler för sparande via en kapitalförsäkring om man är skattemässigt bosatt i Portugal.

Portugal tar nu upp konkurrensen med framförallt Spanien och erbjuder betydligt bättre skattevillkor för pensionärer som flyttar dit.

Vem vet vad som gäller i framtiden, Portugal torde behöva höja sina skatteintäkter ordentligt på lite sikt och undantas då pensionsinkomster från utlandet?

# Avkastningshistorik för några livförsäkringsfonder

%-förändring i GBP

## Zurich Assurance

|                        | 1 år | 3 år  | 5 år  |
|------------------------|------|-------|-------|
| Managed                | 14,0 | 9,6   | 31,6  |
| Equity                 | 16,4 | 11,7  | 37,9  |
| Property               | 13,5 | -15,4 | -10,1 |
| Fixed Interest Deposit | 0,0  | 2,4   | 9,3   |
| Gilt Edged Fund        | 4,8  | 14,1  | 17,8  |
| Overseas Earnings      | 14,6 | 6,6   | 32,8  |
| American Managed       | 18,2 | 16,7  | 26,9  |
| American Equity        | 17,0 | 14,6  | 24,5  |
| American Property      | 29,9 | 39,1  | 44,9  |
| Far East               | 16,6 | 13,7  | 43,2  |
| European               | 14,2 | 9,3   | 45,9  |
| High Income            | 16,6 | 4,3   | 34,8  |

Ovan värden avser december -10

## Scottish Widows

|                 | 1 år | 3 år  | 5 år |
|-----------------|------|-------|------|
| Mixed           | 11,6 | 6,4   | 21,7 |
| Equity          | 16,2 | 3,1   | 21,0 |
| International   | 14,4 | 7,1   | 24,1 |
| Property        | 9,3  | -12,8 | -9,9 |
| Fixed Interest  | 4,9  | 12,5  | 14,1 |
| Indexed Stock   | 6,9  | 14,0  | 23,2 |
| Cash            | -0,1 | 2,8   | 9,4  |
| Safety Plus     | 4,0  | 0,8   | 9,5  |
| UK Equity Index | 16,2 | 3,1   | 21,0 |
| Consensus       | 13,9 | 5,4   | 23,1 |

Ovan värden avser december -10

## Aktuella återbäringsräntor (efter skatt och kostnader) för svensk försäkring (traditionell) januari 2011

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

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

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

## Fortfarande hög beskattning av fåmansföretagare

Vad är fåmansföretagare? Enligt skattelagstiftningen är den eller de delägare till ett företag som är "närliggande" under de senaste fem (5) åren varit verksamma i betydande omfattning i företaget så skall dessa personer anses som en enda person.

Vidare gäller att om personen eller närstående de senaste fem (5) åren varit verksam i likartad verksamhet så gäller reglerna för beskattning för utdelning och kapitalvinst på andelar i fåmansföretag.

Fortfarande är det "tuffa" skatteregler för företagarna även om vissa lättnader under senare år genomförts.

Vad får fåmanstägaren behålla efter alla skatter vid uttag av vinst ur ett fåmansaktiebolag framgår enligt nedan.

Besk.året 2010 (tax. -11)

- Skattegränser 372.100 kr resp. 532.700 kr
- Kommunalskatt inkl. kyrkoavgift: 32 %
- Inkomstbasbelopp (IBB) för 2010: 51.100
- Inkomstbasbelopp (IBB) för 2009: 50.900

Exempel – för varje 1.000 kr i vinst före skatt i aktiebolaget.

|  | Ger netto     |
|--|---------------|
| • Uttag som lön                                      |               |
| - upp till 384.600 kr                                | <b>520 kr</b> |
| - mellan 384.600-542.200 kr                          | <b>360 kr</b> |
| - över 542.200 kr                                    | <b>330 kr</b> |
| • Uttag som utdelning (utdelning inom "k-10 värdet") |               |
| - schablonregel 2 ½ IBB                              |               |
| år före utdel.året (127.250 kr)                      | 590 kr        |
| • Likvidation / försäljning                          |               |
| - vinst / utdelning upptill 100 IBB                  | 320 kr        |
| - vinst / utdelning över 100 IBB                     | 520 kr        |

Lägsta skatten uppnås om företagaren lånar in pengar till sitt företag och då blir skatten bara 30 % men då gäller att kapitalet också är "riskerat" och vidare med de regler som gäller för vilken ränta som får gälla för lånet.

Ett annat alternativ kan vara att "löneväxla" och istället för lön växla om till extra tjänstepensionsförsäkring, rabatten är skillnaden mellan sociala avgiften (31,42 % / 2011) resp. den särskilda löneskatten (24,26 % / 2011) som betalas på de pensionskostnader företaget har.

## Återköp inte en "äldre" utländsk kapitalförsäkring

En utländsk kapitalförsäkring tecknad före 1997-01-01 utgjorde underlag för i lagen om Premieskatt på premiebetalningar till utländska försäkringsbolag.

Dessa försäkringar, eller premier betalda före ovan datum, är helt befriade från svenska skatter.

Avkastningsskatten på försäkringssparandet (utländska försäkringsbolag) drabbar bara premier betalda efter detta datum.

En "varning" sålunda kan vara på sin plats, flera "försäkringsrådgivare", framförallt på bankerna lämnar tyvärr råd utan att beakta dessa förhållanden.

Flera "äldre" utländska kapitalförsäkringar har betalt uppläggningskostnader i samband med tecknandet och det är endast en mindre årlig avgift som betalas (ca 0,5 % per år eller lägre).

Innan en "äldre" utländsk kapitalförsäkring återköps, helt eller delvis, så rekommenderas att inhämta en "second opinion" av en oberoende rådgivare.

Kontakta R.P.A helt kostnadsfritt och vi informerar om vad som gäller i varje enskilt fall.

## 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.



## Moderna Liv & Pension byter namn till Movestic

Det nya Movestic har som ambition att öka tydligheten och förståelsen för att långsiktiga privatekonomiska beslut är en nödvändighet, inte ett nödvändigt ont utan något "roligare", enklare och skall vara mer lättförståeligt.

Man vill vara ett tydligt och "annorlunda" alternativ till de större aktörerna på marknaden.

Att skapa sin egen "företagskultur" och vara det enkla och "moderna" alternativet på den svenska sparmarknaden är Movestic's ambitioner för framtiden.

# movestic

## R.P.A FÖRSÄKRINGSMÄKLERI

Örebro

Drottninggatan 36 • Box 22100 • SE-702 04 Örebro  
Telefon 019-18 82 40 • Telefax 019-18 93 10  
orebro@rpa-broker.com • www.rpa-broker.com

Stockholm

Svartmangatan 27 • Box 2046 • SE-103 11 Stockholm  
Telefon 08-611 80 82 • Telefax 08-611 80 83  
stockholm@rpa-broker.com • www.rpa-broker.com

Prinfo Welins, Örebro 2011  Miljömärkt. Lic nr 341 236

R.P.A Newsletter

Ansvarig utgivare: Roger Pettersson  
Tryck: Prinfo Welins, Örebro  
Tryckdatum: Februari 2011

