

Aktuell information inom svensk och internationell personförsäkring

Höga återbäringsstal för traditionellt förvaltad försäkringskapital

Försäkringsbolagen har tjänat stora pengar, framförallt på de senaste årens börsuppgång. I de flesta fall så bedrivs livförsäkringsverksamheten där traditionellt förvaltd personförsäkring erbjuds enligt s k ömsesidiga principer och hela överskottet skall tillfalla försäkringstagarna.

I en traditionellt förvaltd försäkring så erhåller försäkringstagaren en viss lägsta garanterad avkastning (n ca 3%) som gäller som ett "golv" och de överskott som uppstår framförallt på grund av att föräntningen är högre än den antagna. Överskott som uppstår på grund av höga antaganden vad avser kostnader resp dödlighet förhöjer också försäkringsvärdena i denna försäkringsform. Visserligen är inte återbärningen garanterad, teoretiskt kan den återtagas men med den höga konsolideringen de svenska bolagen redovisar så torde detta knappast vara aktuellt.

Den motsatta förvaltningsformen – fondförsäkring – där försäkringspararen själv står för risken och den valda försäkringsfonden utgör underliggande tillgång kräver fortlöpande en aktiv förvaltning och att man byter fond för att uppnå högsta möjliga tillväxt i sin försäkring.

Flera försäkringsbolag redovisar en mycket hög konsolidering, tillgångarnas marknadsvärde i förhållande till den skuld bolaget har till sina försäkringstagare, i form av garanterade åtaganden inkl den återbärning som allokerats försäkringen.

Nedan angivna värden avser ställningen per september 2000.

Bolag	konsolidering i %
Folksam	110,1
Handelsbanken Liv	123,4
Länsförsäkringar/Wasa	114,0
Salus Ansvar	122,8
Skandia	122,1
SPP	125,0
SEB Trygg Liv	125,6*
*SEB Trygg Liv/gamla	111,5

Skandia är ett exempel som för närvarande ger en återbäringsränta på hela 20% (brutto) på det kapital som fanns på försäkringen per 31/10 -00 och hade en överkonsolidering med 22,1% per sista september föregående år. Varje försäkringsparare som tecknade en traditionellt förvaltd personförsäkring i Skandia fick del i dessa övervärden utan att det "kostade" något och får för framtiden vara med och dela på de återbäringsreserver tidigare generationer försäkringsparare byggt upp.

För framtiden kan tyvärr dessa ömsesidiga "sparkassor" bli färre, senast så har Handelsbanken Liv beslutat att omstöpa sig till vinstudel- ande bolag till förmån för sina aktieägare och man har också annonserat att så kan bli fallet med SPP Liv som också nyligen förvärvats av Handelsbanken.

Folksam, LF/Wasa och Skandia är kanske, de som ter sig mest attraktivt för den som har för avsikt att påbörja ett individuellt försäkrings- sparande enligt konceptet med traditionell för- valtning. Vad som händer i framtiden om även dessa bolag ändrar sin filosofi och låter omstöpa sig till vinstutdelande bolag till förmån för sina aktieägare får framtiden utvisa.

Så här med facit i hand så torde det vara få försäkringsparare i Skandia Link som haft en bättre utveckling de senaste fem åren i sina fondförsäkringar än de som valde Skandia Liv med traditionell förvaltning och samma förhål- lande gäller även i andra försäkringsbolag.

Scottish Life International

Försäkringsbolaget äges av Scottish Life Assu- rance och Dresdner Bank. Verksamheten starta- des upp 1996 och har sitt säte på Isle of Man. Försäkringsbolaget erbjuder flera intressanta försäkringsprodukter med ett inslag av en viss garanti s k Protected With Profit Bonus-fonder som utgör underliggande tillgång i försäkringen.

På kort tid har man rönt stor framgång med dessa produkter då denna försäkringsform efter- frågats allt mer till andra alternativ som erbjuds "off shore".

De försäkringsprodukter som erbjuds har ett "golv" under en viss tidsperiod och kapitalet är "garanterat" till en viss procent (95% – 100%) av betald premie under den aktuella perioden.

Friends Provident

Under februari månad kommer alla "medlem- mar" eller de som ägde en försäkring tecknad före 4 maj 2000 att få en informationsskrivelse om hur arbetet med "the demutualisation" fort- går.

Försäkringsbolaget skall omstöpas från öm- sesidigt till noterat aktiebolag och alla som är berörda kommer att erhålla aktier eller kontanta ersättningar för att ömsesidigheten upphör om allt går enligt planerna.

Utskicket påbörjades den 31/1 och pågår till 13/2 och de som inte erhållit materialet senast

per 20/2 ombedes att ta kontakt direkt med försäkringsbolaget (tel +44-(0)845-0701170/ helpline for policy holders).

Utländsk kapitalförsäkring, skatteregler i korthet

Förmögenhetsskatt

- Om försäkringen är tecknad före 1/7 1995 utgör försäkringen inte skatte- pliktig tillgång (s k "äldre" försäk- ring)
- För försäkring tecknad efter detta da- tum utgör värdet per 31/12 skatte- pliktig tillgång. Om s k "äldre försäk- ring" ändrats så att premieåtagandet utökats så är försäkringen i sin helhet skattepliktig.

Avkastningsskatt

- Försäkring där premier erlagts före 1/1 1997 utgör inte underlag för av- kastningsskatt.
- För försäkring där premier betalats efter detta datum utgör underlag för s k avkastningsskatt på utländskt försäkringsparande. Notera att det är endast premier betalda efter detta da- tum som utgör underlag för skatt, tidigare erlagda premier utgjorde un- derlag för bedömning enligt reglerna om s k premieskatt.

Skattesatsen är lika med den genomsnitt- liga statslåneräntan (året före beskattning- säret) gånger 9/10 av kapitalskattesatsen (30%). För beskattningsåret 2000 är så- lunda skattesatsen för kapitalförsäkring lika med 1.3176%. (Den genomsnittliga statslåneräntan för 1999 var 4,88% och 27% av denna är 1.3176.) Värdet vid ingången av beskattningsåret (per 1/1) utgör underlaget för skatten. Premier erlagda före 1/1 1997 skall avräk- nas underlaget genom att värdet per detta datum räknas upp med den genomsnitt- liga statslåneräntan (året före aktuellt år) och ett s k "fribelopp" erhålles som avdra- ges underlaget innan skatten fastställs. Ev. skatt i det utländska försäkringsbola- get skall avräknas den svenska avkastnings- skatten.

R.P.A Försäkringsmäklerei AB

Besöksadress: **Kungsgatan 37, 4^{te}**
Postadress: Box 7584
SE -103 93 STOCKHOLM
Tel: 08-611 80 82 Fax: 08-611 80 83



R.P.A
FÖRSÄKRINGSMÄKLERI
Box 22100 SE-702 04 Örebro
Telefon 019-18 82 40 • Telefax 019-18 93 10

R.P.A
FÖRSÄKRINGSMÄKLERI LTD
P.O. Box 208, St Albans AL4 9FR England
Telefon 00-44-(0)1727 836 001 • Telefax 00-44-(0)1727 836 002

Avkastningshistorik för några livförsäkringsfonder, jan -01

%-förändring i GBP

Allied Dunbar Assurance

	1 år	3 år*	5 år*
Managed	-0,4	33,5	64,0
Equity	-2,5	35,6	67,7
Property	11,8	40,1	75,4
Fixed Interest Deposit	5,2	16,8	28,2
Gilt Edged Fund	6,6	25,3	49,0
Overseas Earnings	-4,8	33,5	82,6
American Managed	8,2	75,4	154,1
American Equity	8,3	80,7	161,5
American Property	20,3	19,8	39,6
Far East	-23,4	22,8	-7,3
European	4,7	50,5	105,5
High Income	4,2	25,6	80,2

*Reservation för ev felaktigheter, uppgifter ej bekräftade av Allied Dunbar vid tryckning.

Friends Provident

	1 år	3 år	5 år
Managed	-5,4	30,1	62,6
UK Equity	-8,6	24,5	67,4
Stewardship	-2,9	28,6	63,6
Overseas Equity	-10,3	35,0	60,2
North American	-2,5	43,5	100,0
Pacific Basin	-28,5	30,3	-3,8
European	0,5	58,7	132,4
Property	8,6	32,8	51,4
Fixed Interest	7,8	17,7	37,6
Index Linked	3,4	26,4	44,6
Cash	3,9	14,1	23,8
With Profit (Ser 1)	5,3	18,8	35,5
With Profit (Ser 2)	5,3	18,8	35,4
With Profit (Ser 3)	5,3	18,9	34,9
With Profit (Ser 4)	5,3	18,8	-
With Profit (Ser 5)	4,9	17,2	-
Monthly Distribution	6,6	25,3	54,1
Distribution	0,4	22,3	63,2

Allied Dunbar International

	1 år	3 år*	5 år*
Sterling Managed	-0,5	29,6	61,8
Dollar Managed	-20,7	71,5	116,4
Swedish Krona Man.	5,0	45,4	85,9
Worldwide Bond	8,3	15,1	13,7
Dollar Bond	18,6	31,6	36,4
Sterling Bond	7,3	24,2	49,0
Managed Currency	12,8	30,0	20,5
Worldwide Equity	-13,8	20,8	40,9
North Amer. Growth	2,8	134,2	243,6
Far East	-25,8	15,4	-13,7
Capital Growth	-0,3	25,3	77,8
Europe	9,0	71,5	157,2
Emerging Asia	-17,6	27,7	-27,0

*Reservation för ev felaktigheter, uppgifter ej bekräftade av Allied Dunbar vid tryckning.

CGNU (f d CGU-Life)

	1 år	3 år	5 år
Managed	-4,0	24,6	49,7
UK Equity	-6,0	21,4	62,4
Convertibles	3,8	14,8	46,5
Fixed Interest	5,9	17,7	33,0
Index Linked	2,2	22,7	38,9
Property	8,0	40,3	57,0
International	-4,4	37,4	56,5
North American	-2,3	50,0	111,5
Japan	-25,5	26,8	-12,3
European	3,6	51,9	100,1
Pacific	-11,9	14,4	-22,5
Un. With-Profit 1	5,7	20,1	38,6

• Uppgifter hämtade från försäkringsbolagens egen statistik

Eagle Star International

	1 år	3 år	5 år
Secure Funds	5,2	17,3	30,7
Blue Chip Funds	-1,6	29,6	68,7
Performance Funds	-1,3	46,8	85,4
Adventurous Funds	-5,5	72,6	96,2

Scottish Widows

	1 år	3 år	5 år
Mixed	-4,3	23,7	47,9
Equity	-8,4	19,7	56,9
International	-8,1	29,6	34,0
Property	13,1	38,4	69,6
Fixed Interest	7,5	17,7	36,2
Indexed Stock	3,5	24,5	44,1
Cash	3,8	13,5	24,0
Safety Plus	-2,8	11,2	-
UK Equity Index	-5,8	24,5	-
Consensus	-2,8	-	-

Sun Life

	1 år	3 år*	5 år*
Managed	0,1	29,2	54,7
Equity	-0,6	25,2	67,5
Deferred Distr. Fund	3,4	29,6	63,9
Property	6,2	22,3	33,7
Fixed Interest	7,1	20,1	42,2
Cash	4,0	13,4	23,9
North American	-1,7	41,5	92,3
Far Eastern	-21,7	26,9	-12,7
Index-linked	4,0	24,8	42,7
Japan	-30,0	37,9	-17,6
Pacific	-21,9	25,6	-8,1
Europe	3,5	55,6	102,9
Global Equity	-5,0	34,0	35,5
Global Managed	-2,8	31,4	61,5

Makar kan överlåta premiepensionsrätt mellan varandra

Äkta makar eller personer i ett s k registrerat partnerskap kan överlåta premiepensionen till varandra. Innevarande års premiepension skall ha anmälts till Försäkringskassan senast den 31 januari hur man önskar förfara med sin premiepension om den skall överlåtas, vilken av makarna som överlåter sin premiepension. För inkomsten ansökan senare än ovan datum så gäller att nästa års premiepension först blir aktuell för överlåtelse.

Premiepensionen är 2,5% av lönedelar upp till 7,5 gånger det förhöjda prisbasbeloppet (7,5 x 37.700 = 282.750/2001) eller i kronor maximalt drygt 7.000 för innevarande år.

Vad som är lönsamt ur skattesynpunkt är svårt att avgöra utan att en särskild analys får göras från fall till fall. Den av makarna som har lägst inkomst och där man så bedömer kan vara fallet fram till pensionsåldern kan kanske få ett bättre utfall efter skatt när premiepensionen är aktuell för utbetalning.

En viktig faktor som måste tas med i kalkylen är den *avgift* som det kostar att överlåta premiepensionen. Avgiften är 14% så det belopp som överlåtes skall minskas med denna avgift. Kvinnor lever längre än män och om

avgiften endast gällde när man överlåter sin premiepension till kvinnor skulle det vara logiskt men så är nu inte fallet, avgiften på 14% gäller oavsett om pensionsrätten överlåtes till en kvinna eller man. Som redovisats är det alltså flera faktorer som måste beaktas innan ett beslut kan fattas och kräver en mer ingående analys i varje enskilt fall.

R.P.A Försäkringsmäklari AB på INTERNET

adress: <http://www.rpa-broker.com>
e-mail: orebro@rpa-broker.com
stockholm@rpa-broker.com
london@rpa-broker.com

VIKTIGT!

Ändra inte en i kraft gällande utländsk kapitalförsäkring tecknad före 1/7 1995 (förmögenhetsskatt) resp före 1/1 1997 (avkastningsskatt).

Kontakta alltid RPA först

Aktuella återbäringsräntor (efter skatt och kostnader) för svensk försäkring (traditionell) jan 2001

Bolag	K-förs	P-förs
Folksam I ⁽¹⁾	8,2	8,8
Folksam II ⁽²⁾	8,0	8,6
Handelsbank Liv I ⁽³⁾	13,3	13,9
Handelsbank Liv II ⁽⁴⁾	-	13,1
Livia	-	12,8
LF-Wasa	8,7	9,3
SaluAnsvar Liv	10,3	10,9
Skandia Liv I ⁽⁵⁾	18,6	19,2
Skandia Liv II ⁽⁶⁾	10,2	11,2
SPP Liv	9,4	10,0
Gamla Liv SEB I ⁽⁷⁾	10,6	11,2
Gamla Liv SEB II ⁽⁸⁾	10,2	10,8
Nya Liv SEB Trygg	10,2	10,8

⁽¹⁾ Förs tecknade t o m nov -95

⁽²⁾ Förs tecknade fr o m dec -95 t o m nov -97

⁽³⁾ Förs tecknade t o m våren -97

⁽⁴⁾ Förs tecknade efter våren -97

⁽⁵⁾ Kap inbet t o m 31/10-00

⁽⁶⁾ Kap inbet fr o m 1/11-00

⁽⁷⁾ Förs tecknade t o m 31/12-96

⁽⁸⁾ Förs tecknade fr o m 1/1-97