

## Avdragsrätt för "utländska" pensionspremier

I oktober fastställde EG-domstolen att några diskriminerande regler inte får finnas inom EU på pensionsområdet. De finska resp danska skattemyndigheternas beslut att neka eller reducera skatteavdrag för frivilliga privata pensionsförsäkringar ogillades av domstolen.

I Sverige gäller att avdrag normalt beviljas i liknande fall, skattemyndigheten ger dispens för avdragsrätt när en pensionsförsäkring tecknats i utlandet under tid som medborgare arbetat i annat land och har med sig försäkringen vid återflytt till Sverige. På sikt så torde det bli möjligt för personer bosatta i Sverige att teckna pensionsförsäkringar, med avdragsrätt för premiebetalningar, om en fri tjänste- och kapitalmarknad skall råda inom EU. Dessa regler torde också på lite sikt omfatta avdragsrätten för tjänstepensioner där företaget betalar premierna.

Om denna fria marknad för pensioner kommer så kan de "unika" svenska reglerna för avkastningsskatt på pensionsmedel behöva ändras eller helt tas bort.

Det är avkastningsskatten på pensionsmedel som föreslås bli höjd för att kompensera bortfallet om arvsskatten skall avskaffas samt att reglerna för förmögenhetsskatt ändras. Höjd matmoms och höjd pensionskatt skall betala andra skattesänkningar enligt förslaget.

## Slopad arvsskatt mellan makar från 1 juli 2003

Ärendet har "förtur" bland de olika förslag till förändring av regler för arvsskatt och gåvoskatt samt förmögenhetsskatt som den s k Egendomsskattekommittén utarbetat.

Kommitténs direktiv gäller en omfördelning av skatteuttaget, inte någon sänkning av skatterna, så denna skatteförändring kompenseras helt med en höjning av stämpelavgiften till 7.25 % (1.5 %) som uttages vid köp av fastigheter.

Ytterligare förändringar av skatteuttag och regler för beräkning av skatteunderlag torde det komma förslag om under året.

## 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**

Som tidigare redovisats för i RPA-Newsletter är det stora belopp som betalas i avkastningsskatt (över 13Mdr/2001) och i takt med att integrationen inom EU-området ökar blir det svårt att höja denna skatt om "skattebasen" eller pensionskapitalet inte skall flytta ut ur Sverige.

Den svenska avkastningsskatten på pensionsmedel är en "förmögenhetsskatt" eller withholding-tax och skatt får betalas oavsett vilken avkastning som pensionskapitalet ger och även vid negativ avkastning! Och detta förhållande kan ha uppmärksamats av allt fler i tider av finansiell oro på de flesta finansmarknader.

## Fritt byte mellan trad- och fondförvaltning

Folksam introducerar en ny tjänstepensionsplan där det blir fritt att välja mellan traditionell (med 3% garantiränta) och fondförvaltning av det underliggande pensionskapitalet. Det är fritt att välja mellan Garantidelen (fn 3%) med alltid 100% konsolidering och fondförvaltning.

Låga kostnadsuttag vad avser såväl fondförvaltning som avgift för administrationen torde borga för att Folksam kommer att få nya kunder på marknaden för tjänstepensioner.

Initialt så erbjuder man produkten till s k "10-taggaravtal" för tjänsteman med lön över 10 basbelopp (409.000 / 2003) där möjlighet finns att tjänstemannen kan välja s.k. alternativ ITP-pension.

På sikt skall även denna flexibla förvaltningsform kunna tecknas av andra kundgrupper. Privat och som tjänstepension.

## Ny lag om finansiell rådgivning

I takt med att allt flera privatpersoner sparar i olika sparprodukter så har behovet av en lagstiftning på det finansiella området ökat för att stärka konsumentskyddet. Lagen träder i kraft den 1 juli 2003 och en tioårig preskriptionstid skall gälla enligt lagförslaget.

God *rådgivningssed* är ett centralt begrepp i lagen och alla som professionellt arbetar med privatekonomisk rådgivning hos banker, försäkringsbolag m fl kommer att omfattas av lagen. Begreppet rådgivningssed finns redan i lagstiftningen som omfattar fastighets- och försäkringsmäklare. Finansinspektionen tillsammans med Konsumentverket skall utöva tillsyn över de företag som omfattas av lagförslaget.

## Fortfarande låg konsolidering hos livbolagen

Finansinspektionen publicerade livbolagens uppgifter per årsskiftet i januari som redovisas nedan för traditionellt förvaltad försäkringsskapital. Frågan om en sk reallokering av återbäring som förespeglats försäkringsspararna har fortfarande hög aktualitet. Försäkringsbolagen har 3 år på sig att återställa konsolideringen från det datum när negativa värden började gälla (lägre än 100%) och det krävs en rejäl börsuppgång under de närmaste två åren för att detta mål skall uppnås.

Vilka som skulle drabbas av en ev. reallokering, endera alla eller endast de som ännu inte börjat lyfta försäkringsutbetalningar, bör vara en fråga för Finansinspektionen att ge direktiv om.

## Konsolideringsgrad i %

Bolag	31 dec 2002
AMF	95 %
Alecta	111 %
Folksam	91 %
LF Liv	85 %
Skandia	88 %
SPP <sup>(*)</sup>	98 %
SEB Trygg Liv/nya	92 %
SEB Trygg Liv/gamla	88 %

(\* snittvärde då olika värden gäller för ind. sparförsäkringar (lägre) resp. s k förmånsbestämda pensionslösningar (högre)

## Förtida uttag av pensionsförsäkring?

Om man funderar på att begära s k förtida uttag av sin pensionsförsäkring så kan det vara bra att först göra en "kalkyl".

### Exempel

- man, 55 år
- begära en genast börjande pensionsutbetalning
- temporär ålderspension
- pensionskapital (det uppsamlade värdet i försäkringen inkl. återbäring) är lika med 500.000 kr
- antagen ränta under utbetalningstiden = 5 %
- pensionsbelopp per månad (ca-värden) snittvärde under utbetalningstiden
  - \* utbetalning i 5 år = 9.000 kr
  - \* utbetalning i 10 år = 4.900 kr
  - \* utbetalning i 15 år = 3.600 kr
  - \* utbetalning i 20 år = 2.900 kr



# Avkastningshistorik för några livförsäkringsfonder, jan-03

%-förändring i GBP

## Allied Dunbar Assurance

	1 år	3 år*	5 år*
Managed	-14,9	-21,1	5,6
Property	9,2	31,3	64,7
Fixed Interest Deposit	3,5	13,5	25,8
Gilt Edged Fund	7,2	17,1	37,7
Overseas Earnings	-19,9	-29,7	-3,9
American Managed	-29,2	-34,6	5,6
American Equity	-29,5	-35,3	7,7
American Property	-16,4	8,3	7,7
Far East	-15,3	-43,6	-9,1
European	-19,5	-29,5	1,0
High Income	-15,8	-15,9	1,0

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

• Uppgifter hämtade från försäkringsbolagens egen statistik

## Allied Dunbar International

	1 år	3 år*	5 år*
Sterling Managed	-18,9	-27,1	-4,4
Dollar Managed	-25,7	-34,4	11,5
Swedish Krona Man.	-21,0	-27,1	0,5
Worldwide Bond	8,7	22,5	30,1
Dollar Bond	-2,9	24,9	37,7
Sterling Bond	4,9	15,4	33,8
Managed Currency	-10,8	6,1	18,8
Worldwide Equity	-31,4	-44,3	-22,2
North Amer. Growth	-33,8	-46,9	20,5
Far East	-21,0	-55,6	-30,8
Capital Growth	-21,7	-33,7	-16,3
Europe	-25,2	-33,9	4,1
Emerging Asia	-17,0	-34,1	2,5

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

## Scottish Widows

	1 år	3 år*	5 år*
Mixed	-10,4	-20,3	3,2
Equity	-8,0	-25,3	-0,4
International	-22,9	-34,8	-12,9
Property	10,5	33,5	66,1
Fixed Interest	3,7	15,9	28,9
Indexed Stock	1,9	6,9	28,9
Cash	2,3	9,7	20,2
Safety Plus	-5,9	-11,6	2,1
UK Equity Index	-19,7	-32,0	-8,0
Consensus	-15,5	-23,8	-

Ovan värden avser december 2002.

\*Reservation för ev felaktigheter, uppgifterna ej bekräftade av Scottish Widow vid tryckning.

## Utländsk kapitalförsäkring, skatteregler i korthet

### Förmögenhetsskatt

- ❖ Om försäkringen är tecknad före 1/7 1995 utgör försäkringen inte skattepliktig förmögenhet (s k "äldre" försäkring)
- ❖ För försäkring tecknad efter detta datum utgör värdet per 31/12 skattepliktig förmögenhet. Om s k "äldre försäkring" 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 avkastningsskatt.
- ❖ För försäkring där premien betalats efter detta datum utgör underlag för s k avkastningsskatt på utländskt försäkrings-sparande. Notera att det är endast premier betalda efter detta datum som utgör underlag för skatt, tidigare erlagda premier utgjorde underlag för bedömning enligt reglerna om s k premieskatt.

För beskattningsåret 2002 är sälunda skattesatsen för kapitalförsäkring lika med 1.34%. Den genomsnittliga statslåneräntan för 2001 var 4.97% och 27% av denna är 1.34. Värdet vid ingången av beskattningssåret (per 1/1) utgör underlaget för skatten.

Värdet omräknat i SEK multipliceras med 4.97% och det är detta belopp som anges i deklarationen (avsnitt 5, ruta 62).

Premier erlagda före 1/1 1997 skall avräknas underlaget genom att värdet per detta datum räknas upp med den genomsnittliga statslåneräntan (året före aktuellt år) och ett s k "fribelopp" erhålles som avdrages underlaget innan skatten fastställs. Ev skatt i det utländska försäkringsbolaget skall avräknas den svenska avkastningsskatten.

## Intressant Regeringsrättsdom

Det är nu fastlagt att en vinst resp. förlust vid försäljning av en kapitalförsäkring skall hänföras till inkomstslaget kapital. Regeringsrätten fastställde den 2 januari Skatterättsnämndens beslut som tidigare redogjorts för i RPA-Newsletter.

Förlusten får tas upp med 70% vilket ger ett skatteutfall med 21% och om underskottet (förlusten) totalt överstiger 100.000 kr under inkomstslaget kapital blir skatteeffekten 14.7 %. När vinst uppstår vid en försäljning av en kapitalförsäkring skall vinsten beskattas till 100%.

Notera att kapitalförsäkringen behandlas enligt regler för lös egendom och att förlusten eller vinsten inte är kvittningsbar. En förutsättning för att kunna få önskat skatteutfall är att man betalar inkomstskatt som kan minskas med skattenedsättning av 21 % resp. 14.7 %.

## Informationsutbyte inom EU

Alla EU-länder med undantag av Belgien, Luxemburg och Österrike kommer från och med 2004 att ha ett informationsutbyte vad avser ränteinkomster från bankkonton. Resp. skattemyndighet kommer med "automatik" att erhålla den aktuella informationen. För Belgien, Luxemburg och Österrike gäller att en källskatt införes med 15 % på bankräntor som successivt skall höjas till 35 % år 2010 och 3/4 av skatten skall betalas "anonymt" till det land där kontohavaren har sin skattemässiga hemvist. Utdelning från fonder och aktier berörs inte av de nya reglerna.

### R.P.A Försäkringsmäklari AB på INTERNET

adress: <http://www.rpa-broker.com>  
e-mail: [orebro@rpa-broker.com](mailto:orebro@rpa-broker.com)  
[stockholm@rpa-broker.com](mailto:stockholm@rpa-broker.com)

## Aktuella återbäringsräntor (efter skatt och kostnader) för svensk försäkring (traditionell) jan 2003

Bolag	K-förs	P-förs
Folksam <sup>(1)</sup>	-0,7	-0,1
Folksam <sup>(2)</sup>	1,3	1,9
Folksam <sup>(3)</sup>	-0,9	-0,3
Folksam <sup>(4)</sup>	1,1	1,7
Nordea Liv <sup>(5)</sup>	-	-1,2
Nordea Liv <sup>(6)</sup>	-	1,7
LF/Wasa	-1,5	-0,9
SalusAnsvar Liv <sup>(7)</sup>	-1,5	-1,4
SalusAnsvar Liv I <sup>(8)</sup>	1,0	1,6
Skandia Liv <sup>(9)</sup>	0,1	0,7
Skandia Liv <sup>(10)</sup>	1,6	2,2
SPP Liv	-0,6	0,0
Gamla Liv SEB <sup>(11)</sup>	-0,4	0,2
Gamla Liv SEB <sup>(12)</sup>	-0,8	-0,3
Nya Liv SEB Trygg	-1,8	-0,3

<sup>(1)</sup> Förs tecknade före nov -95 premier bet före 25 sep 2001

<sup>(2)</sup> Förs tecknade före nov -95 premier bet efter 25 sep 2001

<sup>(3)</sup> Förs tecknade från nov -95 premier bet före 25 sep 2001

<sup>(4)</sup> Förs tecknade från nov -95 premier bet efter 25 sep 2001

<sup>(5)</sup> Premier bet före 30/9 -02

<sup>(6)</sup> Premier bet efter 1/10 -02

<sup>(7)</sup> Förs tecknade t o m 31/8 -02

<sup>(8)</sup> Förs tecknade fr o m 31/8 -02

<sup>(9)</sup> Kap. inbet t o m 20/7 -02

<sup>(10)</sup> Kap. inbet efter 21/7 -02

<sup>(11)</sup> Förs tecknade t o m 31/12-96

<sup>(12)</sup> Förs tecknade fr o m 1/1-97

## Räntefond istället för bankkonto?

En s k kort räntefond är ofta bättre än vanligt bankkonto. Vid låga räntenivåer så är avgiftsuttaget avgörande för avkastningen. Kontakta R.P.A för mer information vi kan förmedla andelar i räntefonder för de flesta förvaltarna och i olika valutor.