

## 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 försäkringsparande. 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. Den genomsnittliga statslåneräntan för 2004 var 4,31% och 27% av denna är skattesatsen för beskattningsåret 2005. Värdet vid ingången av beskattningsåret (per 1/1) utgör underlag för skatten.

Värdet omräknat i SEK multipliceras med 4,31% och detta belopp anges i deklarationen.

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.

### Exempel/beräkning av s.k. fribelopp (utländsk försäkring)

Premier betalda till utländska försäkringsbolag före 1997-01-01 omfattades av lagen om premieskatt och skall därför omräknas innan underlag för avkastningsskatt anges i självdeklarationen.

#### Exempel:

- Försäkring tecknad 1 juni 1993
- Avtalad årlig premie: SEK 45.000
- Värde per 1 jan, 1997: SEK 250.000
- Värde per 1 jan, 2005: SEK 941,176

### Uträkning av fribelopp

År	faktor <sup>x</sup>	fribelopp
1997	7,9%	269.750 (250.000x1,079%)
1998	6,47%	287.203
1999	4,98%	301.506
2000	5,35%	317.636
2001	4,97%	333.423
2002	5,15%	350.594
2003	4,39%	365.985
2004	4,31%	381.176

(x = genomsnittlig statslåneränta året före beskattningsåret)

### Beräkning av skatt för besk.år 2005 (tax. -06)

- Värdet vid ingången av besk.året: SEK941.176  
 Avgår "fribelopp" beräkning enl ovan SEK381.176  
 Återstår SEK560.000  
 Anges i självdekl. SEK24.100 (avr.)  
 (4,31% x 560.000)  
 Skatten blir: SEK6.507  
 (27% x 24.100)

Värdet utgör inte skattepliktig förmögenhet då kapitalförsäkringen i detta exempel är tecknad före 1 juli 1995.

### Avkastningsskatt år 2006

Den genomsnittliga statslåneräntan för 2005 är nu fastställd till 3,24%. Detta innebär den lägsta skattesatsen sedan avkastningsskatten "introducerades". För pensions- och kapitalpension är skattesatsen 15% vilket blir 0,486% i skatt och för kapitalförsäkring är skattesatsen 27% vilket blir 0,875% i skatt.

## ITP (Industrins och Handels tilläggs pension)

Det ryktas om att ett nytt pensionsavtal kan komma under år 2006. Diskussioner har förts mellan parterna Svenskt Näringsliv och PTK i flera år om att gå mot ett mer premiebestämt system och att lämna det nuvarande förmånsbaserade systemet.

En "moderniserad" pensionsplan där inbetalda premier och den avkastning som uppstått (minskad med kostnader) under försäkringstiden är helt avgörande för storlek på den pension som utbetalas. Inträdesålder för intjänande av ålderspension kommer med stor sannolikhet att nedflyttas mot 20 års ålder mot nuvarande 28 år.

Vidare talar också mycket för att försäkringsbolaget Alecia's monopol inom detta område kommer att luckras upp eller kanske helt upphöra successivt. En svår fråga att lösa på ett "rättvist" sätt torde bli den mellangeneration som skall omfattas av både en ny pensionsplan och också av äldre regler under en övergångsperiod.

Förändringar i vår omvärld kan varken fackföreningar eller politiker ändra på vad avser de förutsättningar som gäller för hur framtida pensioner skall beräknas. Allt talar för att företagen tar kostnader varefter pensionsrätterna intjänas och den pension som utbetalas är helt avhängig hur mycket som inbetalats och avkastningen på dessa medel som är vad som gäller för ett premiebaserat system.



## "Överlikvida" företag

En intressant lösning som företaget Finansförvaltning AB erbjuder är riktad mot egenföretagare med ett företag med hög "likviditet". I rådande stund med stigande aktiekurser kan företaget placera sin "överlikviditet" i en s.k. strukturerad garanti-produkt. En option utställes av företaget att företagaren får rättigheten att köpa garanti-produkten och betalar ett marknadsmässigt optionspris för denna rättighet.

För en "billig penning" ges på detta sätt en möjlighet för företagaren att berika sig privat och att använda den "överlikviditet" som företaget placerar till marknadsmässiga villkor (och skattemässigt hållbart). Intresserade som önskar ett personligt förslag från Finansförvaltning AB – kontakta R.P.A.

### Brytpunkter/ inkomstskatten 2006

- 306.000 Efter avdrag för pensionsavgift och grundavdrag, över denna inkomst betalas kommunalskatt plus statlig inkomstskatt på 20%
  - 460.000 Över denna inkomst betalas kommunalskatt plus statlig inkomstskatt på 25%
- För löntagare motsvarar dessa belopp, före avdrag för pensionskostnader och grundavdrag, 317.700kr resp. 472.300kr.



# Avkastningshistorik för några livförsäkringsfonder, jan-06

%-förändring i GBP

## Zurich Assurance

	1 år	3 år	5 år
Managed	17,1	49,8	16,7
Equity	19,0	56,9	11,4
Property	9,7	32,8	53,5
Fixed Interest Deposit	3,3	8,7	15,6
Gilt Edged Fund	6,3	12,7	21,9
Overseas Earnings	20,5	58,1	11,5
American Managed	19,3	38,0	-18,0
American Equity	18,4	36,6	-19,9
American Property	22,5	47,1	30,4
Far East	33,9	79,9	30,2
European	19,6	65,4	9,3
High Income	17,3	57,4	24,2

## Scottish Widows

	1 år	3 år	5 år
Mixed	17,4	48,4	15,6
Equity	19,1	54,5	17,6
International	25,8	63,1	-0,7
Property	16,7	46,1	70,9
Fixed Interest	6,7	13,8	25,7
Indexed Stock	7,1	21,5	28,1
Cash	3,0	8,2	14,3
Safety Plus	13,2	26,6	14,1
UK Equity Index	17,9	54,4	2,1
Consensus	16,9	50,4	8,7

## Aktuella återbäringsräntor (efter skatt och kostnader) för svensk försäkring (traditionell) febr 2006

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

## Kommuner och landsting har 250 Mdr i oredovisade pensionsskulder

Försäkringsbolaget KPA Pension redovisade nyligen i en rapport hur illa det står till med pensionsmedvetenheten i våra kommuner och landsting. Pensionsrätter intjänade före 1998 behöver kommunerna inte redovisa som en skuld utan behöver endast ange som en "not" eller under ansvarsförbindelser i balansräkningen.

Hur "kalkylen" skall gå ihop redovisas inte i rapporten bara att det finns en "hotbild" om att annan kommunal kärnverksamhet som äldre-, barnomsorg och skola kan få mindre del av de skattemedel som kommunerna får in alternativt en successiv höjning av kommunalskatten mot 40%-nivån.

Ett landsting (Östergötland) och två kommuner (Lerum och Lund) har valt att öppet redovisa sina pensionsskulder, övriga gör det inte som framgår av rapporten. Fyra landsting med Dalarna i topp redovisar när pensionsskulder medräknats en soliditet, eget kapital i förhållande till totalt kapital, på över -100%, alltså "konkursmässiga" för att använda företagsekonomiska termer.

Nu går det inte att jämföra en kommun med ett företag, en kommun har alltid beskattningsrätt, genom att höja skatten

## Investera i Teak

Ett mycket intressant alternativ till en långsiktig investering är att bli "delägare" i teakplantage i Panama. Teak Invest Svenska AB har sedan år 2000, mycket framgångsrikt, förmedlat denna investeringsform i Sverige. Mer information – [www.teakinvest.se](http://www.teakinvest.se) – eller kontakta R.P.A.

## 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**

ökar intäkterna. En intressant uppgift som redovisas i rapporten är – oredovisad pensionsskuld per invånare – och som i andra rapporter om "ohälsa" m.m. – så toppar norra landsdelen. I Norrbotten är den genomsnittliga oredovisade pensionsskulden för kommunerna i länet över 23.000 kr per invånare medan den i Skåne är under 15.000 kr per invånare. KPA Pension redovisas som alternativet i rapporten – en pensionslösning via KPA – men det finns säkert också andra bra alternativ.

Någon lösning på problemen ger inte rapporten, kanske för "känsligt" och politiskt laddat (spec. i landstingen) som delvis kan tvingas "bortrationalisera" sig själva och också tvingas att ta flera impopulära beslut för att uppnå balans mellan tillgångar och skulder. Rapporten innehåller flera intressanta uppgifter och kan läsas i sin helhet på [www.kpa.se](http://www.kpa.se)

## Simplicity

Fondbolaget blev en vinnare 2005 med sina tre fonder, och i januari månad var alla deras tre fonder i topp i respektive kategori. Nedan redovisas utvecklingen år 2005

- Norden +74 % (sedan fondstart hösten 2002 +240%)
- Indien +60 %
- Nya Europa +12 % (sedan fondstart 30 sept 2005)

Fondbolaget, med kontor i Varberg, har verkligen fått en "flygande" start. Bolaget startade upp hösten 2002 med Nordenfonden och har passerat 2,5 miljarder i förvaltad kapital. R.P.A har samarbete med Simplicity sedan hösten 2004 och förmedlar andelar i aktuella fonder.

Bakom framgången ligger en egenutvecklad placeringsmodell som enbart bygger på statistisk analys av den historiska kursutvecklingen. Utöver aktuellt fondutbud planeras för fler fonder i framtiden, helt enligt den beprövade strategin.

## Nya skatteregler i Spanien?

Försämrade villkor för försäkringsparandet kan komma enligt ett nyligen redovisat förslag. R.P.A. planerar att genomföra seminarier i Spanien (Marbella och Torrevieja) kring månadsskiftet mars/april avseende dessa eventuella nya regler och andra frågor rörande privatekonomin.

## Superfund

Ett nytt fondbolag i Sverige sedan november 2005 är Superfund från Österrike.

Fondbolaget startade i Wien 1995 och har vuxit starkt sedan dess och har tio år senare hela EUR1,6Mdr under förvaltning med över 55.000 kunder. Det är hedgefonder med fokus på råvarumarknader och i Sverige erbjuder man tre olika "strategier" (A, B och C). Hög avkastning är målsättningen, vilket ger en högre risk, men fondbolaget kan redovisa en mycket bra avkastningshistorik sedan starten 1995 (se [www.superfund.se](http://www.superfund.se)).

Exempel på hög avkastning! - Strategifonden C redovisar hela +25,8%! för nov -05 och 13.16% för jan -06. R.P.A har samarbete med fondbolaget och förmedlar andelar i Superfund's fonder.

## Livbolagens konsolidering återställd

Bolag	konsolidering dec -05 i %
AMF	121
Folksam	111
LF Liv	114
Nordea Liv	102
Salus Ansvar Liv	101
SEB Trygg Liv Gamla	117
SEB Trygg Liv Nya	102
Skandia Liv	109
SPP Liv	98

## 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)

R.P.A Newsletter

Ansv. utg.: Roger Pettersson

Tryckeri: Tryckverket AB. Tryckort: Örebro

Tryckdatum: Februari 2006