

Kapitalförsäkring, en skattegynnad sparform

Denna sparform är kanske med gällande skatteregler den mest skatteeffektiva av alla. Istället för att avkastningen beskattas som inkomst av kapital så gäller den schablonmässigt beräknade avkastningsskatten. Det finns normalt inga inlåsningsregler, utan uttag kan normalt göras när så begärs utan att någon skatt behöver erläggas på ev. värdeökning.

Avkastningsskatt

Skatten beräknas på värdet vid ingången av beskattningsåret (1/1) och skattesatsen är 27%, eller 9/10 av kapitalatteunderlaget, av den genomsnittliga statslåneräntan året före beskattningsåret. Skatten tas ut oavsett om avkastningen varit 0% eller 100%. Skatt ska alltså erläggas även vid negativ (!) avkastning. Skatten är sålunda ingen *avkastningsskatt* utan en *förmögenhetsskatt* på försäkringskapitalet.

Notera

Den som har en s.k. "äldre" kapitalförsäkring där premie betalats före 1997-01-01 behöver inte erlägga denna skatt (se artikel

nedan). För beskattningsåret 2007 är skattesatsen 0,9774 % (27% x 3,62%).

Det är den enda skatt som betalas när sparandet sker via en kapitalförsäkring förutom ev. s.k. kapitalskatt vid s.k. "portföljför-säkringar" där aktieutdelning görs till den då utländska kapitalförsäkringen. Få länder inom EU-området uppvisar så fördelaktiga skatteregler för försäkringssparandet.

Flera länder har krav på minsta försäkringsperiod (antal år) innan ev. avkastning kan lyftas med skattemässigt fördelaktiga villkor. Andra länder kräver ett inslag av försäkringskydd, som då kostar i form av riskpremier, för att skattefördelar skall gälla.

Dessa skattefördelar "basunerar" nu ut av internetbankerna på den svenska marknaden. De använder försäkringen som "medel" för att komma åt förvaltningen och de underliggande tillgångarna, som de tjänar stora pengar på (se separat artikel). Kanske kan lagändringar komma, frågan är hur dessa i så fall kommer att gälla. De torde knappast gälla retroaktivt för försäkringsavtal träffade före ev. ny lagstiftning.



Ofta dyrare att välja försäkringslösning via internetbanken

I stora annonser redovisar Avanza och Nordnet att det är "gratis" att köpa en försäkring via dem. Man "bjuder" på försäkringsavgifterna men glömmer att redovisa de olika ofta väldigt höga avgifter som följer av förvaltningen av underliggande värden i försäkringen.

CGU Life AB som ingår i AVIVA-koncernen (Storbritanniens största försäkringsbolagsgrupp) har låtit göra en sammanställning utvisande nätmäklarnas kostnader för en försäkringslösning och utgått från nätmäklarnas egna uppgifter, E*Trade, Nordnet resp. Avanza i jämförelse med de försäkringar som CGU Life erbjuder.

Köp- och säljavgifter (%)

Förvaltare	CUIL*	E*Trade	Nordnet	Avanza
Aviva	0	1	0	3
Black Rock Merrill Lynch	0	2	0	2
East Capital	0	2.5	2.5	2.5
FIM	0	2+2	2	2+2
Odin	0	3+0.5	3+0.5	3+0.5
Skagen	0	1	0.7	0.7

* Commercial Union Int. Life / Lux

Flytträtt av pensionskapital

Med stor sannolikhet blir det åter möjligt att låta flytta sitt pensionskapital, även gällande för försäkringar tecknade före februari -07 då stoppet infördes av sittande regering. Skälet till att flyttstoppet infördes var det s.k. Danmarkmålet där EU-domstolen avgjorde frågan om avdragsrätten för pensionsförsäkringar.

Skattemässig avdragsrätt skall gälla oavsett om ett danskt eller utländskt försäkringsbolag anlitas för de premiebetalningar som görs. Samma regler skall gälla i Sverige, därav "panikstoppet", dagarna efter att domen offentliggjordes. Nya regler skall redovisas vad avser kontrolluppgiften vid överföring av pensionskapital för att säkerställa svenska statens fordran på skattecrediten.

Enligt den promemoria från Finansdepartementet som redovisades per juli månad i år så skulle flytträtten återinföras per 1 april 2008. Stora möjligheter till att säkerställa den allokerade återbäringen finns då för de som vill slippa en ev. framtida sänkning av utgående pensionsutbetalningar. Detta fick flera erfara för några år sedan, och i vissa försäkringsbolag gjordes också s.k. "återtag" genom att värdet på allokerad återbäring skrevs ned och försäkringens värde minskade. Vidare öppnar sig stora möjligheter för den som vill ha en mer flexibel förvaltningsform av pensionskydd att låta flytta kapitalet till kanske ett utländskt försäkringsbolag (inom EU-området).



"Äldre" utländska kapitalförsäkringar

Premier betalda till utländska försäkringsbolag före 1997-01-01 var föremål för bedömning enligt lagen om premieskatt, och utgör inte underlag för avkastningsskatt på försäkringssparande. Försäkringar tecknade före 1995-07-01 utgör inte underlag för förmögenhetsskatt. Om nu förmögenhetsskatten avskaffas så finns fortfarande skattebefrielsen vad avser framtida avkastningsskatt på en "äldre" utländsk kapitalförsäkring.

Innan återköp eller avslut begärs för en dylik försäkring bör detta förhållande beaktas, vilket tyvärr ofta olika "rådgivare" på banker och försäkringsbolag inte redovisar i sin rådgivning. Vidare kan nya regeringar också komma med nya skatteregler vilket även bör beaktas innan en "äldre" kapitalförsäkring återköpes eller ändras så den förlorar skattefriheten.

R.P.A. / Stockholm

R.P.A. Försäkringsmäklari i Stockholm AB ingår sedan 2006-11-09 i Fundior AB (publ.). Ett fortsatt "intimt" samarbete kommer att gälla mellan R.P.A. / Stockholm och R.P.A. / Örebro. R.P.A. i Stockholm har namnändrat till Fundior Life AB.



Avkastningshistorik för några livförsäkringsfonder

%-förändring i GBP

Zurich Assurance

	1 år	3 år	5 år
Managed	9,7	42,0	68,5
Equity	11,1	48,2	77,8
Property	7,9	36,0	63,3
Fixed Interest Deposit	3,5	10,2	15,9
Gilt Edged Fund	0,8	9,6	14,8
Overseas Earnings	8,5	49,7	81,8
American Managed	11,0	29,1	37,0
American Equity	11,8	26,7	35,1
American Property	-1,3	42,8	45,6
Far East	21,5	63,1	98,5
European	16,6	62,6	111,6
High Income	13,7	56,5	89,2

Ovan värden avser sep -07

Scottish Widows

	1 år	3 år	5 år
Mixed	9,2	42,7	56,5
Equity	11,6	53,9	74,4
International	12,4	47,5	59,6
Property	5,5	38,3	64,7
Fixed Interest	-0,5	7,8	12,9
Indexed Stock	1,5	14,9	28,2
Cash	3,1	9,7	14,8
Safety Plus	5,0	22,5	27,0
UK Equity Index	11,6	53,9	74,4
Consensus	9,2	42,7	56,5

Ovan värden avser augusti -07

Aktuella återbäringsräntor (efter skatt och kostnader) för svensk försäkring (traditionell) sep 2007

Bolag	K-förs	P-förs
Folksam Liv	5,4	5,9
LF Liv	8,3	8,7
Salus Ansvar Liv	0,3	0,8
Skandia Liv	8,5	9,0
SEB Liv Gamla ⁽¹⁾	10,5	11,0
SEB Liv Gamla ⁽²⁾	10,9	11,4
SEB Liv Nya	1,1	1,6

⁽¹⁾ förs tecknad efter 970101

⁽²⁾ förs tecknad senast 970101

Förändrade skattevillkor i Spanien för försäkringsparande

Nya regler för kapitalbeskattningen i Spanien, gällande alla s.k. kapitalinkomster, har införts från den 1 januari 2007. Dessa regler omfattar även den värdetillväxt som sker i en kapitalförsäkring.

De tidigare skatteregler som gällde för sparandet i kapitalförsäkring innebär i kortfattat följande:

- Alla uttag som skedde två (2) år efter tecknandet av försäkringen beskattades med 40% av värdetillväxten, före två(2) år så gällde att 100 % var skattepliktigt.
- Vid uttag som skedde fem (5) år efter tecknandet beskattades endast 25% av värdetillväxten.

De nya reglerna innebär att vid försäkringar, tecknade efter 20 januari 2006 (när de nya reglerna först presenterades), ska all värdetillväxt beskattas med 18 %, vilket är den gällande skattesatsen för all kapitalbeskattning i Spanien. Så länge kapitalet står kvar i kapitalförsäkringen uttages ingen skatt, det är bara när uttag görs som beskattning sker.

SPP blir norskägt

Allt sedan Handelsbanken köpte SPP har bankens problem med att få lönsamhet i affären ökat. Alecta sålde namnet SPP och den konkurrensutsatta affären till Handelsbanken som betalade över 7 Mdr kronor år 2001.

Tanken var säkert att göra SPP till marknadsledande inom tjänstepensionsområdet, men den köpta affären var underkonsoliderad och banken fick skjuta till kapital i samband med att man ombildade till s.k. vinstutdelande bolag utan att någon direkt ersättning betalades till försäkringsspararna, som fick ge upp "ömsesidighetsprincipen" att all vinst skulle tillfalla försäkringsspararna.

SPP har under Handelsbankens ägarskap inte varit någon framgångsrik aktör på försäkringsmarknaden, tvärtom har olika administrativa problem parat med låg avkastning på kapitalet medfört minskade marknadsandelar för SPP. När den nya modellen för ITP-planen redovisades i år fanns inte SPP med bland de valbara försäkringsbolagen, detta

Alla försäkringsbolag som erbjuder s.k. "portföljförsäkringar" på den spanska marknaden i företrädesvis från Luxemburg och Irland, skall innehålla skatten (18 %) och betala denna direkt till den spanska skattemyndigheten.

Även om spanska försäkringsbolag inte kan erbjuda dylika kapitalförsäkringar så måste den spanska myndigheten beakta att kapitalförsäkringar som erbjuds inom EU-området, t.ex. i Luxemburg eller Liechtenstein, med hänvisning till EU-rättens regler om en fri tjänste- och kapitalmarknad inte får förhindras för personer skattemässigt bosatta i Spanien.

Flera former av "skatteplanering" öppnas nu för sparande via en kapitalförsäkring. Vid planeringen för framtida arvskatter eller en framtida flytt från Spanien kan med fördel en kapitalförsäkring användas för att "inkapsla" kapitalet i "EU-försäkringen", och så länge inga uttag görs, kan man låta kapitalet växa helt skattefritt.

R.P.A Försäkringsmäklari AB har till Finansinspektionen anmält s.k. gränsöverskridande verksamhet mot Spanien och samarbetar med försäkringsbolag som erbjuder olika mycket "flexibla" kapitalförsäkringslösningar mot den spanska marknaden.

blev "löken på laxen" som torde tvingat fram någon form av åtgärd från bankens sida. Vidare återkommer med stor sannolikhet flytträtten av försäkringskapital någon gång under nästa år.

Storebrand är ett välskött försäkringsbolag och har ambitionen att bli en av de större aktörerna på den nordiska försäkringsmarknaden. Flera kommer säkert ihåg när Storebrand försökte köpa Skandia på 80-talet, med "tivelaktiga" metoder, men den då gällande s.k. rösträttsbegränsningen räddade Skandia kvar som svenskt bolag (som numera ägs från Sydafrika).

R.P.A Försäkringsmäklari AB på INTERNET

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

Skandia Liv, ömsesidigt eller vinstutdelande?

Skandia Liv drivs för närvarande enligt s.k. ömsesidiga principer; allt överskott skall tillfalla försäkringsspararna. Vad är denna rättighet värd? Hur skall detta betalas om ömsesidigheten skall upphöra och Skandia Liv skulle bli vinstutdelande bolag? Skandia Liv ägs av aktieägarna men någon aktieutdelning får inte göras, utan hela överskottet skall gå tillbaka till försäkringsspararna.

Skandia Liv har inte redovisat offentligt vad som kan gälla för framtiden då det med stor sannolikhet inte får finnas "ömsesidiga" aktiebolag, antingen är bolaget ömsesidigt (Folksam Liv) eller vinstutdelande (SPP/HB Liv). Vad har ägarna för planer? Nordea Bank resp. Handelsbanken tog över Nordea Liv resp. SPP i stort helt gratis med motiveringen att bolaget var underkonsoliderat.

Skandia Liv är mycket välkonsoliderat och har en av de högsta s.k. solvensgraderna bland svenska livförsäkringsbolagen med hela ca 170 %. För den som vill försäkringspara "traditionellt" med en viss lägsta garantiavkastning torde Skandia Liv vara ett av de bästa alternativen. För den som skall påbörja sitt försäkringsparande är det viktigt att få uppgift om vad som skall gälla för framtiden. Hur skall försäkringsbolaget drivas, med eller utan vinstintresse för aktieägarna? Försäkringsavtal är ofta mycket långa avtal och här efterlyses en officiell "deklaration" från Skandia Liv (eller från ägaren Old Mutual).



Regeringsförslag

Regeringen föreslår att lagen om statlig förmögenhetsskatt slopas och upphör att gälla vid utgången av år 2007. Någon s.k. skatteamnesti föreslås inte gälla för de som kringgått förmögenhetsskatten på grund av undanhållande av skattepliktiga tillgångar.

R.P.A Newsletter

Ansv. utg.: Roger Pettersson

Tryckeri: Tryckverkstan AB. Tryckort: Örebro

Tryckdatum: Sep 2007