

Investeringsparkonto
med förenklad värdepappersskatt



Erik Penser
BANKAKTIEBOLAG

INVESTERINGSSPARKONTO

FÖRENKLAD VÄRDEPAPPERSKATT FRÅN ÅRSSKIFTET

Investeringsparkonto, ISK, är en ny kontoform för investerare som är tillgänglig i början av januari 2012. Då kommer också Erik Penser Bankaktiebolag att erbjuda denna investerings- och förvaringsform.

Syftet med Investeringsparkontot är att det skall underlätta investeringar i aktier och andra finansiella instrument. Inkomsten på det kapital som placeras på kontot, som kapitalvinst, ränta, utdelning m.m. beräknas enligt schablon och kontoinnehavaren slipper därför redovisa varje kapitalvinst eller kapitalförlust i deklARATIONEN.

Schablonbeskattningen innebär också att det inte uppstår några skatterelaterade inlåsnings effekter i värdepappersinnehaven. Till skillnad från en kapitalförsäkring har innehavaren rösträtt vid bolagsstämmor för de aktier som förvaltas inom ramen för ett Investeringsparkonto.

Även för kapitalförsäkringar kommer beräkningen av avkastningsskatten att förändras så att den i stort överensstämmer med den för Investeringsparkontot. I en tabell på sid. 5 jämför vi därför skatteeffekterna på ett Investeringsparkonto med skatteeffekterna i en kapitalförsäkring.

INVESTERINGSSPARKONTO – FRÅGOR OCH SVAR

Vilka värdepapper kan man ha på ett Investeringsparkonto?

Alla finansiella instrument som handlas på en reglerad marknad (d.v.s. börser eller handelsplattformar)

kan förvaras på ett Investeringsparkonto, t.ex. aktier, obligationer, fonder, strukturerade produkter och derivat som t.ex. warranter och optioner. Likvida medel kan också förvaras på kontot.

Vem kan öppna ett Investeringsparkonto?

Investeringsparkonto kan innehas av privatpersoner och dödsbon. Det kan inte innehas gemensamt med någon annan person.

För vem passar ett Investeringsparkonto?

- Den som investerar och handlar aktivt i noterade aktier, obligationer och andra noterade värdepapper samt fonder.
- Den som tror sig kunna få en bättre avkastning än Statslåneräntan.

För vem passar inte ett Investeringsparkonto?

- Den som huvudsakligen investerar i räntebärande värdepapper eller räntefonder, eftersom det blir ”överbeskattning” om dessa värdepapper har en totalavkastning som understiger den aktuella Statslåneräntan.
- Den som månadssparar mindre belopp med en relativt låg risknivå.

Hur beskattas innehaven på ett Investeringsparkonto?

Inkomsten på ett Investeringsparkonto beräknas enligt schablon. Därmed slipper innehavaren redovisa varje affär i sin deklARATION och behöver inte betala skatt när pengar tas ut från kontot. Schablonintäkten beräknas årligen oavsett om tillgångarna på kontot minskar eller ökar i värde.

Schablonintäkten beräknas på ett underlag som är kontotillgångarnas marknadsvärde vid fyra till-

fällen under året – vid ingången av varje kvartal – samt de inbetalningar som görs under året av ”nya” medel till kontot. En fjärdedel av detta kapitalunderlag multipliceras med den statslåneränta som gällde den 30 november föregående år. Resultatet blir en schablonintäkt som beskattas med 30 procent.

Den skattemässiga schablonintäkten kan kvittas mot ränteutgifter och kapitalförluster på tillgångar som inte är placerade i ett Investeringssparkonto och andra kostnader i inkomstslaget kapital.

Skiljer sig skatteeffekterna mellan ett Investeringssparkonto och en kapitalförsäkring?

Skillnaden mellan hur beskattningsunderlaget beräknas för de två sparformerna – Investeringssparkontot med fyra avläsningstidpunkter och kapitalförsäkring med en avläsningstidpunkt – gör att värdeutvecklingen ”snabbare” påverkar skatteunderlaget i ett Investeringssparkonto medan underlaget för en kapitalförsäkring endast justeras en gång om året för hela det föregående årets värdeutveckling. På lite längre sikt torde dock skillnaden i underlag för beskattning bli liten. Skatteeffekterna mellan kontotyperna jämförs i en tabell på sid. 5.

Kan man föra över värdepapperen i sin depå till ett Investeringssparkonto?

Värdepapper kan inte föras över till ISK utan att det ses som en försäljning till marknadsvärdet vid flyttillfället. Man får alltså betala skatt som vid en vanlig försäljning. Marknadsvärdet av det överförda sparandet betraktas som en inbetalning och ligger därmed till grund för beräkning av schablonintäkten på ett Investeringssparkonto.

Vem står som ägare till värdepapperen på ett Investeringssparkonto?

Till skillnad från en kapitalförsäkring är det innehavaren av Investeringssparkontot som står som ägare av värdepapperen medan det för kapitalförsäkringen är försäkringsföretaget som är formell ägare av placeringarna. Därmed har innehavaren av ett Investeringssparkonto rösträtt för sina aktier.

Är utgiften för ett Investeringssparkonto avdragsgill?

Förvaltalarvode för rådgivning avseende placeringar på Investeringssparkontot är inte en avdragsgill kostnad i deklarationen, då hänsyn till kostnaden tas i beräkningen av schablonintäkten. Detta gäller även andra avgifter som är kopplade till Investeringssparkontot.

Hur påverkas skatten vid upp- eller nedgångar på kapitalmarknaderna?

Schablonintäkten beräknas vare sig värdepappren vuxit i värde eller inte. I regeringens utredning uppskattas Investeringssparkontots effektiva beskattning på avkastningsvinsten till omkring 18 procent i typiska fall. Det kan jämföras med en värdepappersdepå där innehavaren betalar 30 procent skatt av vinsten på sina värdepapper. Hur hög avkastningen blir på investeringssparkontot kommer dock till stor del att stå i relation till hur aktiv investeraren är.

Hur påverkar den ändrade beskattningen av fondandelar Investeringssparkontot?

Från och med 2012 införs en schablonintäkt av andelar i värdepappersfonder. Fondandelar placerade på ett investeringssparkonto omfattas dock inte av

denna bestämmelse. Samma sak gäller för fondandelar i en kapitalförsäkring.

SKATTEEFFEKTER INFÖR ÅRSSKIFTET

För den som överväger att byta kontoform för sina innehav, till exempel från en kapitalförsäkring till ett nytt investeringssparkonto finns det skattemässiga fördelar med att återköpa ur kapitalförsäkringen före årsskiftet och föra över kapitalet till ett investeringssparkonto efter årsskiftet. På så sätt undviks att kapitalet under ett och samma år påförs både avkastningsskatt och att skattepliktig schablonintäkt ska beräknas på Investeringssparkontot.

KUNSKAP GER AVKASTNING

Kopplat till ett Investeringsskonto på Erik Penser Bankaktiebolag finns den höga servicegrad vi är måna om att erbjuda. Vid sidan av en personlig rådgivning och rapportering ges inte bara tillgång till Erik Penser Bankaktiebolags konjunktur- och företagsanalyser, utan innehavaren får även tillgång till bankens övriga expertis, seminarier och nätverk.

LÖPANDE RAPPORTERING

I praktiken innebär öppnandet av ett Investeringsskonto på Erik Penser Bankaktiebolag att innehavaren har en speciell typ av depå hos banken.

Den nya kontoformen kommer att vara tillgänglig i början av 2012. Utvecklingen av innehaven rapporteras löpande via kontoutdrag eller i realtid via bankens webbtjänst EPnet.

Det är Erik Penser Bankaktiebolag som tillhandahåller investeringssparkonton och som beräknar och rapporterar schablonintäkten till Skatteverket.

AVGIFT

Erik Penser Bankaktiebolag kan komma att ta ut ett rådgivningsarvode för de tillgångar som är placerade på ett Investeringssparkonto. Minimibeloppet för att öppna en ett Investeringssparkonto är 2 mkr.

MER INFORMATION OCH DEPÅHANDLINGAR

Din rådgivare på Erik Penser Bankaktiebolag berättar gärna mer om det nya Investeringssparkontot och hur skatten påverkar dina värdepappersaffärer. Avtal och villkorshandlingar finns på www.penser.se eller kan beställas per telefon 08-463 8000.

I TABELLEN NEDAN ÅSKÅDLIGGÖRS SKILLNADERNA MELLAN ETT INVESTERINGSSPARKONTO, EN DEPÅ MED KAPITALFÖRSÄKRING SAMT EN VANLIG VÄRDEPAPPERSDEPÅ.

	ISK	KAPITALFÖRSÄKRING	VANLIG DEPÅ
För vem?	Privatpersoner	Privatpersoner, juridiska personer	Privatpersoner, juridiska personer
Typer av värdepapper?	Börshandlade värdepapper.	Generellt sett enbart börshandlade värdepapper, men avvikelser kan förekomma.	Beroende på kontoförande institut men generellt sett även ej börshandlade värdepapper.
Rösträtt för aktier?	Ja	Nej	Ja
Förvaltararvode avdragsgillt?	Nej	Nej	Ja
Redovisa affärer i deklarationen?	Nej	Nej	Ja
Kvittningsrätt?	Ja	Nej	Ja
Skatt på utdelning och ränta	Nej	Nej	Ja
Möjlighet till förmånstagare	Nej	Ja	Nej
Fondskatt	Nej	Nej	Ja

I TABELLEN NEDAN ÅSKÅDLIGGÖRS HUR SKATTEEFFEKTERNA SKILJER SIG MELLAN ETT INVESTERINGSSPARKONTO OCH EN DEPÅ MED KAPITALFÖRSÄKRING.

	ISK	KAPITALFÖRSÄKRING*
Värde 1 jan	10 mkr	Värde 1 jan 10 mkr
Insättning 1 feb	10 mkr	Insättning 1 feb 10 mkr
Värde 1 april	20 mkr	
Insättning 1 maj	10 mkr	Insättning 1 maj 10 mkr
Värde 1 juli	30 mkr	
Insättning 1 aug	10 mkr	Insättning 1 aug (10 mkr x 50 %) 5 mkr
Värde 1 okt	40 mkr	
Summa	130 mkr	Summa 35 mkr
Underlag för schablonintäkt	130/4=32,5 mkr	Underlag avkastningsskatt* 35 mkr
Statslåneränta	1,65 %	Statslåneränta 1,65 %
Schabloninkomst	(1,65%x32,5)=536 250 kr	Schablonavkastning (1,65%x35)=577 500 kr
Skatt (30 %)	160 875 kr	Avkastningsskatt (30 %) 173 250 kr

*) Kapitalunderlaget för kapitalförsäkring skall ökas med värdet av de premier som betalats under året. För premier som betalats under andra halvan av beskattningsåret skall dock bara halva värdet läggas till kapitalunderlaget. För att beskattningen av kapitalförsäkring skall vara neutral i förhållande till investeringssparkonto skall kapitalunderlaget

på motsvarande sätt som för investeringssparkonto multipliceras med statslåneräntan den 30 november året före beskattningsåret (fastställt till 1,65 % den 30 november 2011). Resultatet skall beskattas med 30 procent i stället för som tidigare 27 procent.

Erik Penser Bankaktiebolag
Biblioteksgatan 9
Box 7405, 103 91 Stockholm
Telefon: 08-463 80 00
info@penser.se, www.penser.se

