Pressmeddelande

Stockholm 3 januari 2012

Hitta rätt sparform 2012

Att spara handlar inte bara om att välja aktier eller räntor utan även om att välja sparform. Investeringssparkontot/ISK (nytt från 2012), kapitalförsäkring och vanligt fondsparande är tre alternativ där skatten tas ut på olika sätt.
– Jämför sparformerna så att de passar dig utifrån vilken sparartyp du är, tipsar Ylva Yngveson på Institutet för Privatekonomi, Swedbank. Men tänk också på att det finns mer än skatten att ta hänsyn till.

Regeringen vill underlätta för sparande, vilket är en positiv tanke. Alla hushåll har behov av att bygga upp ett sparkapital. När nya sparformen investeringssparkonto nu kommer finns anledning att undersöka vilken sparform man ska välja. Institutet för Privatekonomi har jämfört månadssparande och engångsinsättning för tre sparformer, enbart med hänsyn till olika sätt att ta ut skatt. Jämförelseperioden är åren 1990 – 2010, där 90-talet präglades av bra värdetillväxt, medan 00-talet hade sämre tillväxt.

Börsens svängningar över tid spelar roll för resultatet
Vid månadssparande under hela perioden blev skillnaderna i avkastning små oavsett sparform. ISK och kapitalförsäkring hade viss fördel under det första, mer positiva decenniet.
– Valet av sparform verkar inte ha någon större betydelse för den som sparar regelbundet, säger Daniel Ragnegård vid Institutet för Privatekonomi.

För engångsinsättningen blev skillnaderna mer påtagliga.
– Om man sätter in ett engångsbelopp i perioder med sämre eller varierande utveckling och inte aktivt placerar om sitt sparande kan det vara lika bra eller bättre med sparande utan schablonskatt, menar Ylva Yngveson. Med årlig beskattning har man helt enkelt ett mindre kapital att förränta. ISK blev knappast den sparstimulans för den breda allmänheten man kunnat önska.

Jämförelse vid månadssparande 100 kronor/månad

- 1990 – 2010: Vanligt fondsparande bäst, men små skillnader. 55 330 kronor mot ISK's 55 190 kronor och kapitalförsäkringens 54 670 kronor.
- 1990 – 2000: Kapitalförsäkringen bäst på 38 830 kronor. ISK enbart 250 kronor mindre. Vanligt fondsparande kom ut sämst, 35 420 kronor.
- 2000 – 2010: ISK bäst på 17 450 kronor. Kapitalförsäkring bara 60 kronor mindre. Vanligt fondsparande kom ut sämst, 17 090 kronor.
-

Jämförelse vid engångsinsättning på 200 000 kronor

- 1990 – 2010: Vanligt fondsparande bäst, 839 480 kronor efter skatt. Kapitalförsäkring slutade på 760 120 kronor. ISK kom sämst ut med 749 930 kronor.
- 1990 – 2000: Kapitalförsäkringen bäst, 772 220 kronor, följt av vanligt fondsparande och ISK med små skillnader, 758 520 kronor respektive 757 150 kronor.
- 2000 – 2010: Omvänt jämfört med månadssparande: Vanligt fondsparande gav mest, 194 290 kronor, följt av kapitalförsäkring 172 650 kronor. ISK gav minst med 168 170 kronor.

Se vidare i bilagan med fakta kring skatterna och sparformerna, diagram och tabeller.

För ytterligare information:
Ylva Yngveson tfn: 070 - 200 1245 / Daniel Ragnegård tfn: 072-728 0254
www.swedbank.se/privatekonomi, www.swedbank.se/ylvasblogg

Bilaga

Så här beräknas skatten från och med 2012

- Skatten tas ut på ungefär samma sätt för investeringssparkonto (ISK) och kapitalförsäkring. Själva värdet beskattas med en schablonskatt varje år, inte genom att faktisk avkastning beskattas. Underlaget för skatt beräknas olika, men schablonavkastningen bygger på statslåneräntan 30 november året före i båda fallen. Skatten är sedan 30 procent (höjd skatt 2012 för kapitalförsäkring). För närvarande blir skatteuttaget rekordlågt, då statslåneräntan är historiskt låg, 1,65 procent.
- Båda sparformerna fungerar som ett paraply för de placeringar man sedan gör inom sparformen. Man slipper som sparare skatta av vinster när man byter placering.
- Skatt på fondsparande tas ut med dels kapitalvinstskatt vid försäljning, 30 procents skatt, dels 0,12 procent i årligt skatteuttag utifrån värdet vid ingången av året.

Faktorer att ta hänsyn till för de olika sparformerna

ISK

- Enbart för privatpersoner
- Har insättningsgaranti och investerarskydd
- Mindre lämpligt för räntesparande (ta ställning inför varje nytt år)
- Bäst för aktiesparande, sparande i noterade värdepapper (inkl optioner) och framförallt för den som är aktiv sparare
- Möjligt gå på bolagsstämmor för aktieägare
- Befintliga aktier och fonder kan flyttas in till ISK, men ev. värdestegring skattas då av
- Aktier och fonder bör säljas av före ev. flytt från ISK (kapitalbeskattning när säljs utanför)
- Skatten betalas av spararen genom skattekontot (deklarationen), i efterhand. Förluster är inte avdragsgilla. Schablonavkastningen kan dock användas för att kvitta mot förluster på försäljningar utanför kontot (under Inkomst av kapital i deklarationen)
- Schablonavkastningen i deklarationen kan påverka utbetalning av studiemedel samt återbetalning av studielån enligt 4-procents-regeln
- Mindre lämpligt belåna för att få mer kapital att placera (insättningarna ingår i kapitalunderlaget och beskattas därmed)
- Automatiska överföringar bör helst ske efter månadsskifte (bortsett från ev. kurstajmning)

Kapitalförsäkring

- Mindre lämpligt för räntesparande (ta ställning inför varje nytt år)
- Bäst för aktiesparande och framförallt för den som är aktiv sparare
- Skatten dras direkt från kapitalförsäkringen
- Förluster är inte avdragsgilla
- Avgifter varierar
- Mindre lämpligt belåna för att få mer kapital att placera (insättningarna ingår i kapitalunderlaget och beskattas därmed)
- Går att styra pengar till gåvomottagare och förmånstagare (vid dödsfall)
- Insättningar efter 1 juli tas bara upp till hälften till beskattning

Fondsparande utanför ISK och kapitalförsäkring

- Har investerarskydd
- Lämpligt för alla typer av sparande i räntor och aktier
- Bäst för sparare som inte gör några omplaceringar
- Källskatt på utdelningar, kapitalvinstskatt vid försäljning, årlig fondskatt på 0,12%
- Förluster är avdragsgilla
- Planering av insättningsdagar behövs inte

Diagram 1. Resultat av månadssparande 100kr/mån. Efter skatt*.

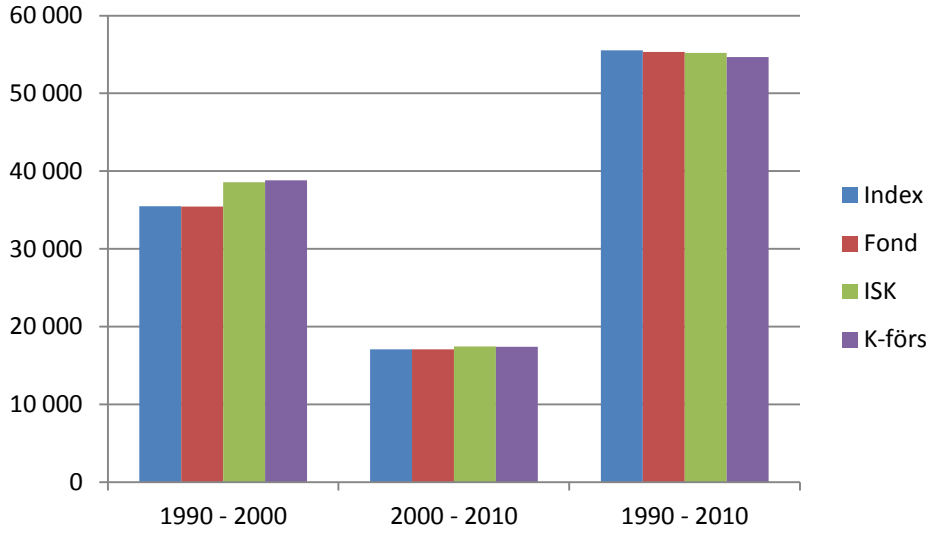
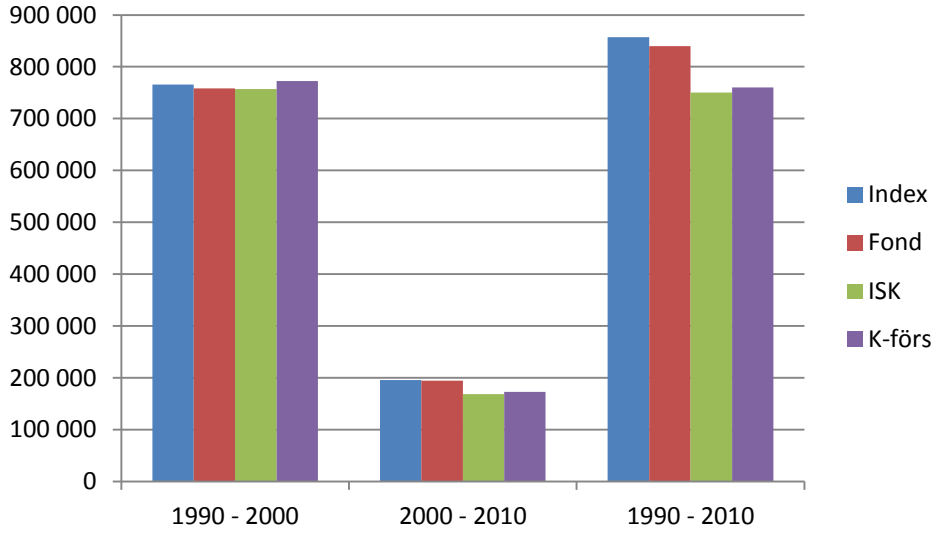


Diagram 2. Resultat av engångsinsättning 200 000 kronor. Efter skatt*.



*Beräkning av avkastningen utgår från utveckling av index OMXStockholm30, exklusive utdelning, under 21-årsperioden. Skatteberäkningen för ISK och kapitalförsäkringen utgår från 2012 års skatteregler. ISK-skatten har ”betalats” av medel som tagits ut från sparformen. För ”index” och fondsparande har skatten beräknats utifrån kapitalvinstskatt på 30 procent vid försäljning på slutet av perioden samt för fondsparande med en årlig skatt på 0,12 procent, dock med gräns för minsta kapitalinkomst på 200 kr/år innan skatt tas ut.

Tabell 1. Utveckling av sparande i olika sparformer, enbart med hänsyn till olika skatteuttag. Slutvärde i kronor.

Behållning efter skatt	**1990 - 2000**	**2000 - 2010**	**1990 - 2010**
100 kronor i mån			
Index	35 460	17 090	55 520
Fond	35 420	17 090	**55 330**
ISK	38 580	**17 450**	55 190
K-förs	**38 830**	17 390	54 670
200 000 kronor i engångsinsättning			
Index	765 560	195 440	857 130
Fond	758 520	**194 290**	**839 480**
ISK	757 150	168 170	749 930
K-förs	**772 220**	172 650	760 120
		(Förlust-period)	

Tabell 2. Utveckling av sparande i olika sparformer, enbart med hänsyn till olika skatteuttag. Ökning i procent.

	1990 – 2000	**2000 - 2010**	**1990 - 2010**
Månadssparande			
Index	169	29	120
Fond	168	29	120
ISK	192	32	119
K-förs	194	32	117
Engångsinsättning			
Index	283	-2	329
Fond	279	-3	320
ISK	279	-16	275
K-förs	286	-14	280

Tabell 3. Inbetalad skatt under hela sparperioden

	1990 - 2000	**2000 - 2010**	**1990 - 2010**
100 kronor i mån			
Index	9 540	1 670	13 000
Fond	9 600	1 670	13 330
ISK	3 180	880	7 470
K-förs	2 960	1 020	7 390
200 000 kronor i engångsinsättning			
Index	242 380	-1 210	281 630
Fond	247 470	-750	296 580
ISK	87 320	18 900	156 340
K-förs	81 240	19 230	153 610