

Investeringsparkonto (ISK), en ny sparform för aktier och fondandelar.

Investeringsparkontot ISK infördes 2012-01-01. Viktiga punkter i förslaget om ISK:

- Vid försäljning av aktier gäller:
 - Inga avdrag för förluster får göras.
 - Ingen skatt utgår på kapitalvinster.
- Kontot belastas med en årlig skatt, som bestäms enligt följande:
 - För varje kvartal bestäms det så kallade kapitalunderlaget av tillgångarna vid kvartalets början plus insättningar under kvartalet. Tillgångarna vid kvartalets början beräknas med användande av de sista slutkurserna under föregående kvartal. Observera att eventuell direktavkastning (utdelning) till sin helhet, utan att beskattas, blir del av kapitalunderlaget för efterföljande kvartal. Om utdelningen tas ut från ISK under utdelningskvartalet blir den aldrig del av något kapitalunderlag.
 - Kapitalunderlaget (K), för året, utgörs av medelvärdet av kapitalunderlagen, K_1, K_2, K_3, K_4 , för de fyra kvartalen, alltså

$$K = \frac{K_1 + K_2 + K_3 + K_4}{4}$$

- Den schablonmässiga avkastningen (A), för kontot, ges av $A = R \times K$ där

$$R = \frac{\text{(den procentuella statslåneräntan 30 november året före)}}{100}$$

- Avkastningen får kvittas mot kapitalförluster, som gjorts på andra konton.
- Skatten (S) blir 30% av schablonavkastningen, alltså

$$S = 0.3 \times A = 0.3 \times R \times K.$$

- Antag, till exempel, att statslåneräntan i november året före är 3.75%. Vi har då

$$R = 3.75/100 = 0.0375 \quad \text{och} \quad S = (0.3 \times 0.0375) \times K = 0.01125 \times K$$

vilket betyder att skatten blir drygt en procent av kapitalunderlaget.

- Fördelar med förslaget, jämfört med traditionellt aktiesparande:
 - Om aktierna avkastar tillräckligt mycket betalar du mindre sammanlagd skatt.
 - Man slipper den 30-procentiga skatten på utdelningar.
 - Man slipper alla beräkningar av vinster eller förluster vid försäljning.

- Banken du har kontot på sköter alla beräkningar, vilket förenklar deklarationen.
- Nackdelar med förslaget, jämfört med traditionellt aktiesparande:
 - Om ditt sparande går med förlust betalar du fortfarande skatt och kan inte göra förlustavdrag.
 - Man vet inte vad skatten blir i framtiden eftersom statslåneräntan, på sikt, är okänd.
 - Detta uppvägs delvis av att man redan i december vet vilken statslåneränta som gäller för nästa år. Om statslåneräntan är för hög kan man realisera kontot och tömma det innan årsskiftet. Tyvärr kommer alla att kunna göra denna observation, vilket troligen leder till säljtryck och kursras.
 - Det kan vara svårt att avgöra vilka delar av sparandet som man ska ha på investeringssparkontot.
- Vi har gjort alla beräkningar på aktier men de gäller i stort sett också för fonder. Skillnaden är att efter årsskiftet infördes en fondskatt på fondinnehav större än 50000 kr. Skatten är 0.12% av värdet den 1:a januari. Denna skatt slipper man om man har fonderna på ett investeringssparkonto. Den nya skatten har medfört att många fonder börjat återinvestera direktavkastningen, i stället för att dela ut den.
- Eftersom utdelningar är skattefria på ISK bör man överväga att flytta aktien eller fonden innan avstämningsdagen för utdelning. Avstämningsdagen är normalt 3 bankdagar efter bolagsstämman när det gäller aktier. När det gäller fonder får man höra sig för hos fondförvaltaren om fonden utdelar och i så fall när.