

Finansdepartementet
103 33 Stockholm

Stockholm 2025-10-31

Hemställan om ändring i inkomstskattelagen rörande avdrag för ränteutgifter

Förslag till lagändring

Svensk Försäkring hemställer om ändring av inkomstskattelagen så att ränteavdrag medges i fråga om lån med säkerhet i en kapitalförsäkring. Vi ansluter oss därmed till det Svenska Bankförbundet och Svensk Värdepappersmarknad anfört till Finansdepartementet om behovet av lagändring. Enligt vår uppfattning bör dock avdrag medges oavsett vilken form av kapitalförsäkring som är säkerhet för lånet. Dessutom bör lån som lämnas av livförsäkringsföretag med en kapitalförsäkring som säkerhet omfattas av rätten till ränteavdrag. Se lagförslag i bilaga 1.

Bakgrund

I januari 2025 infördes begränsningar i rätten till avdrag för ränteutgifter i inkomstslaget kapital. De nya reglerna innebär att ränteavdrag bara medges för lån som är förenade med särskilt angivna säkerheter, bland annat vissa värdepapper (se 42 kap. 6 c § inkomstskattelagen). En kapitalförsäkring innehåller oftast ett sparande och försäkringens värde, dvs. försäkringstagarens fordran på försäkringsgivaren, kan då användas som säkerhet på liknande sätt som de angivna värdepapperen. I förarbetena till den nya regleringen berörs däremot inte hur lån med säkerhet i en kapitalförsäkring ska behandlas. Skatteverket har dock gjort bedömningen att ränteutgifter för sådana lån inte omfattas av avdragsrätt eftersom kapitalförsäkring inte finns med i listan över tillåtna säkerheter¹.

Kapitalförsäkringar kan delas in i traditionell försäkring, fondförsäkring och depåförsäkring. Samtliga försäkringsformer används i dag som säkerhet vid belåning hos kreditinstitut och värdepappersbolag. Beräkningen av försäkringsvärdet och därmed säkerheten skiljer sig dock till viss del mellan de olika formerna.

¹ Skatteverkets ställningstagande "Avdrag för ränta på lån med säkerhet i kapitalförsäkring i inkomstslaget kapital" (2025-01-15, dnr 8-2895).

Vid fondförsäkring väljer försäkringstagarna i vilka fonder premier ska placeras. Depåförsäkring liknar fondförsäkring men försäkringstagarna kan också välja att placera premierna i andra finansiella instrument än fondandelar. Vilka tillgångar som är tillåtna i de båda försäkringarna bestäms av försäkringsgivaren. Gemensamt för fond- och depåförsäkring är också att försäkringsvärdet i huvudsak motsvarar värdet på de finansiella instrument som premierna är placerade i och eventuella kontanta medel på konto kopplat till försäkringen. De underliggande tillgångarna ägs av försäkringsgivaren, men försäkringstagaren bär den finansiella risken på motsvarande sätt som vid direktätagande av finansiella instrument. Traditionell försäkring skiljer sig från fond- och depåförsäkring på så sätt att försäkringsgivaren normalt garanterar ett värde som inte är direkt kopplat till vissa tillgångar. Försäkringsgivaren sköter förvaltningen av tillgångsmassan gemensamt för hela försäkringstagarkollektivet och bär risken för det garanterade värdet.

Skäl för förslaget om lagändring

Svensk Försäkring anser att lån med säkerhet i en kapitalförsäkring bör omfattas av rätten till avdrag för ränteutgifter. Syftet med de begränsningar av ränteavdraget som infördes tidigare i år var att motverka utvecklingen mot en mer riskfylld skuldsättning (prop. 2024/25:26 s. 18–20). Avdragsrätten för ränteutgifter skulle inte avskaffas generellt, utan endast för lån som saknar säkerhet. Ränta på lån som lämnas mot säkerhet skulle därför som utgångspunkt även fortsatt dras av. Svensk Försäkring var olyckligtvis inte remissinstans under beredningen av de nya reglerna. Mot bakgrund av syftet med förändringarna uppfattar vi det dock som ett förbiseende att lån med säkerhet i en kapitalförsäkring inte längre ska omfattas av avdragsrätt. Vår uppfattning förstärks av att vissa finansiella instrument som ägs direkt av låntagaren, till exempel på ett investeringssparkonto, godtas som säkerhet vid belåning och ger fortsatt rätt till ränteavdrag. Utgångspunkten är annars att det ska råda skattemässig neutralitet i valet mellan sparande på investeringssparkonto och i kapitalförsäkring (prop. 2024/25:1, s. 248 ff.). Skillnaden som nu har uppstått mellan sparformerna innebär en konkurrensnackdel för försäkringsföretag och påverkar företagens kunder negativt.

Enligt vår uppfattning saknas skäl att begränsa avdragsrätten till vissa former av kapitalförsäkringar. Det bör inte heller göras skillnad mellan olika underliggande tillgångar i en kapitalförsäkring. Oavsett försäkringsform är det själva försäkringsavtalet och dess värde som utgör säkerhet för lånet i fråga. Eftersom försäkringsföretag alltid är tvungna att värdera samtliga tillgångar i en försäkring för att kunna fastställa försäkringsvärdet kommer en ställd säkerhet ha sin grund i en robust värdering. Försäkringsföretag är också skyldiga att lämna kontrolluppgift om sina försäkringstagares innehav i kapitalförsäkring enligt reglerna om skattefri grundnivå för sparande. I detta avseende görs ingen skillnad mellan olika försäkringsformer. Skatteverket har därmed möjlighet att kontrollera samtliga kapitalförsäkringar som ställts som säkerhet.

Svensk Försäkring vill också lyfta fram att kapitalförsäkringar inte bara används som säkerhet för lån som lämnas av kreditinstitut och värdepappersbolag. Det förekommer även äldre så kallade livlån där försäkringsföretag lånat ut pengar till sina försäkringstagare med försäkringstagarens försäkring som säkerhet. Svensk

Försäkring anser att det inte finns skäl att behandla dessa lån annorlunda än andra lån med en kapitalförsäkring som säkerhet. Försäkringsföretag omfattas i likhet med kreditinstitut och värdepappersbolag av en omfattande reglering som innebär att de krav som lagstiftaren ställt upp för ränteavdrag får anses uppfyllda (jfr prop. 2024/25:26 s. 26). Avdrag för ränteutgifter bör därför medges även i de fall där livförsäkringsföretag är kreditgivare.

Svensk Försäkring



Johan Lundström



Jonas Sunding

Bilaga 1

Förslag till lagändring

Svensk Försäkring föreslår att 42 kap. 6 c § inkomstskattelagen ändras på följande sätt.

Nuvarande lydelse

6 c § Ränteutgifter för lån som lämnas av kreditinstitut eller värdepappersbolag ska dras av om lånet är förenat med säkerhet i

1. finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad, eller en motsvarande marknad utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES),
2. finansiella instrument som handlas på en MTF-plattform inom EES, *eller*
3. andelar i en värdepappersfond eller en specialfond.

Första stycket tillämpas också på lån som lämnas av en utländsk långivare som driver värdepappersrörelse, och som

1. driver verksamhet som motsvarar den verksamhet som avses i 2 kap. 2 § första stycket 2 lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, och
2. står under betryggande tillsyn av en myndighet i det land där den har sitt säte.

Föreslagen lydelse

6 c § Ränteutgifter för lån som lämnas av kreditinstitut eller värdepappersbolag ska dras av om lånet är förenat med säkerhet i

1. finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad, eller en motsvarande marknad utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES),
2. finansiella instrument som handlas på en MTF-plattform inom EES,
3. andelar i en värdepappersfond eller en specialfond, *eller*
4. en kapitalförsäkring.

Första stycket tillämpas också på lån som lämnas av en utländsk långivare som driver värdepappersrörelse, och som

1. driver verksamhet som motsvarar den verksamhet som avses i 2 kap. 2 § första stycket 2 lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, och
2. står under betryggande tillsyn av en myndighet i det land där den har sitt säte.

Första stycket 4 tillämpas också på lån som lämnas av livförsäkringsföretag.