

Bonus tilskrives hvert 5. år med 33 pct. af det i perioden indbetalte beløb. Dertil kommer bonustilskrivning af det før seneste bonusperiode indestående. Det forrentes med en stigende procentsats (42 pct., 58 pct., 70 pct., 79 pct. osv). (Her er dog tale om »følsomme« oplysninger, som man må skaffe ad andre kanaler. W må nøjes med et løst overslag).

Det giver følgende resultat:	
W indbetaler fra 1979 til 2006	78.300 kr.
Heraf betaler de andre skatteydere 58 pct.	45.414 kr.
Ws reelle udgifter	32.886 kr.
Forsikringssummen + bonus, som i år 2006 udbetales skattefrit, udgør	564.262 kr.

Her begynder W at undre sig over, hvad forsikringsselskabet så skal leve af. Men det klares med en beregning på baggrund af en gennemsnitlig anbringelse til 17 pct.

Det giver nemlig forsikringsselskabet en indtjening på forsikringen på 1.070.000 kr., som ved rigtig anbringelse er skattefri.

Hvor fordelagtig kapitallivsforsikringen er, fremgår af en sammenligning med nogle alternativer.

Hvis W skulle placere sine midler, så de gav dækning for inflationen (11 pct.), ville dette efter 27 år give en udbetaling på:

a) skattefrihed ved opsparing og udbetaling	430.254 kr.
b) skattefrihed ved opsparing, 45 pct. skat ved udbetaling	236.639 kr.
c) skattefrihed ved udbetaling, normal indkomstbeskatning ved opsparing	180.706 kr.

W forstår nu fuldt ud fordelene ved den skattefrie rentetilskrivning og drømmer fra nu af ikke om at sætte penge i banken.

Der er imidlertid endnu en mulighed, som assurandøren mener at W skal overveje. Ikke mindst

under hensyn til, at W kan blive arbejdsløs, før han aner det, og derfor kunne få problemer med selv de fradragsberettigede indbetalinger.

Det er kapitallivsforsikringen med *løbende udbetaling af bonus*. Den eneste forskel fra den foregående ordning er, at bonus udbetales hvert 5. år i stedet for at blive tilskrevet forsikringen. Men det viser et interessant forløb:

Periode:	Præmie ÷ skatterabat	Bonus	Overskud
79-82	3.654	2.900	÷ 754
82-87	6.090	8.487	2.397
87-92	6.090	18.289	12.199
92-97	6.090	31.223	25.133
97-02	6.090	46.071	39.981
02-06	4.872	60.561	55.689
79-06	32.886	167.531	134.645

Ikke særligt overraskende valgte W at benytte sig af denne sidste forsikringsform. W kunne konstatere, at det, som velestimerede politikere og økonomer omtalte som »en opsparing til samfundets gavn«, i virkeligheden var en skattefidus, som *løbende* sikrede ham et *overskud til privat forbrug på 134.645 kr.* Og for denne samfundsnyttige indsats ville han oven i købet indkassere en præmie på 100.000 kr. efter de 27 år!

W kan samtidig konstatere, at den samlede udbetalte sum (forsikringssum + bonus) på 267.531 kr. har en værdi svarende til en skattepligtig indkomst på 636.978 kr.!

Eller en forrentning af de indbetalte 32.886 kr. på 1.937 pct.!!!!

Hvilket nok indtil videre må siges at være rekord i forrentning – opnået uden at der er løftet en finger.

Med et enkelt forbehold, nemlig at familien har måttet foretage en beskeden forbrugsudsættelse i ca. 4 år – af størrelsesordenen 1.200 kr. om året.

Men allerede efter 6-7 år er der ikke alene balance, men familien har på dette tidspunkt allerede indhentet det tabte og kan herefter se frem til et stadig voksende kontant overskud.

Og hvem har så betalt det hele?

Ja, opgjort på Ws udbytte er fordelingen: