



Skatteministeriet

20. juni 2018
J.nr. 2018 - 2939

Til Folketinget – Skatteudvalget

Hermed sendes endeligt svar på spørgsmål nr. 382 af 26. april 2018 (alm. del). Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Kaare Dybvad (S).

Karsten Lauritzen

/ Peter Bach-Mortensen



Spørgsmål

Vil ministeren oplyse det gennemsnitlige kapitalejerskab fordelt på deciler af befolkningen de seneste 20 år, og dertil gennemsnitsejerskabet for den rigeste percentil?

Svar

Jeg skal indledningsvis beklage den lange svartid for dette spørgsmål.

Det lægges til grund, at der med ordet kapitalejerskab menes en opgørelse af formue fordelt på deciler. Imidlertid findes der ikke en egentlig formuestatistik på personniveau over en længere tidsperiode. Det er i besvarelsen i stedet valgt at tage udgangspunkt i fordelingen af befolkningens samlede, løbende nettokapitalindkomster for perioden 1996-2015, *jf. tabel 1*. Opgørelsen er i faste 2018-priser, så købekraften er sammenlignelig på tværs af årene. Det bemærkes, at inddelingen i befolkningen på deciler tager udgangspunkt i fordelingen af de ækvivalerede disponible indkomster, *jf. også svar på Skatteudvalgets spørgsmål nr. 381 af 26. april 2018*.

De her opgjorte nettokapitalindkomster (som også indgår i opgørelsen af befolkningens disponible indkomster) omfatter renteindtægter- og udgifter, aktieindkomst, imputeret afkast af ejerbolig¹ samt anden kapitalindkomst. Nettokapitalindkomsten giver således et billede af det samlede årlige afkast af den bagvedliggende nettoformue (bortset fra pensionsopsparring). For en opgørelse af den samlede formue i 2014 henvises til *Fordeling og Incitament 2016*, Skatteministeriet 2016.

Overordnet set er nettokapitalindkomsten steget på tværs af alle indkomstdeciler, samt for den øverste percentil, i perioden 1996-2015. Udviklingen afspejler en række faktorer, herunder ændret opsparringstilbøjelighed, renteutviklingen, stigningen i ejendomspriserne mv. For en nærmere beskrivelse af kapitalindkomsterne, herunder betydningen af udviklingen i det imputerede afkast af ejerbolig, henvises blandt andet til *kapitel 4 i Fordeling og Incitament 2017*, Økonomi- og Indenrigsministeriet 2017.

Det bemærkes, at der i 2008 og 2009 – i forbindelse med finanskrisen – skete et generelt fald i nettokapitalindkomsten på tværs af indkomstfordelingen, som slog relativt stærkt igennem i første og tiende indkomstdecil (samt for den øverste percentil). Kraftigt stigende nettorenteutgifter i disse år er en stor del af forklaringen herpå, *jf. afsnit 4.1 i Fordeling og Incitament 2013*, Økonomi- og Indenrigsministeriet 2013.

¹ I opgørelsen af kapitalindkomsten for boligejere indgår et imputeret afkast af ejerbolig, som frem til og med 2004 beregnes på baggrund af de offentlige ejendomsvurderinger og fra og med 2005 beregnes på baggrund af Danmarks Statistiks opgørelse af markedspriserne på ejerboliger.

Tabel 1. Gennemsnitlige, samlede nettokapitalindkomster fordelt på deciler i perioden 1996-2015, angivet i kr. (2018-niveau)

Samlet kapitalindkomst	1. decil	2. decil	3. decil	4. decil	5. decil	6. decil	7. decil	8. decil	9. decil	10. decil	Percentil 100
1996	-3.100	-1.400	-2.100	-4.300	-5.700	-6.200	-6.800	-6.400	-4.400	29.600	268.100
1997	-3.300	-1.300	-2.400	-4.700	-6.100	-6.600	-6.600	-5.900	-3.900	42.500	381.700
1998	-2.400	-1.200	-2.300	-4.400	-5.700	-5.500	-5.800	-5.000	-2.300	37.300	291.700
1999	-2.500	-1.200	-1.300	-3.500	-4.300	-4.700	-4.000	-2.800	400	56.500	440.900
2000	-2.300	-900	-1.400	-2.900	-4.100	-3.800	-3.300	-2.100	1.900	61.200	467.800
2001	-3.000	-1.200	-1.500	-3.100	-3.800	-3.700	-2.700	-900	3.200	54.600	368.700
2002	-2.700	-600	-600	-2.200	-2.700	-2.500	-1.400	500	4.400	48.200	290.800
2003	-2.000	-400	-300	-1.700	-2.000	-1.300	-200	2.100	6.500	49.600	283.000
2004	-2.200	100	300	-500	-500	-400	700	3.000	8.300	53.600	306.600
2005	-400	900	1.700	1.700	3.000	3.900	6.900	11.800	19.600	84.100	407.200
2006	-1.100	1.100	2.400	3.300	4.500	7.600	11.400	17.000	28.100	115.700	582.600
2007	-1.900	-300	1.900	2.200	3.100	5.900	9.900	16.100	25.900	130.600	720.100
2008	-17.100	-2.300	-500	-600	500	1.900	6.200	10.900	19.900	97.500	481.300
2009	-10.800	-1.700	-600	-600	-800	200	2.300	5.900	13.600	62.300	283.400
2010	-11.700	-1.200	1.500	1.900	2.900	4.400	6.800	11.200	18.400	86.200	441.800
2011	-11.800	-900	1.300	1.300	2.300	3.500	5.900	9.400	16.300	89.200	503.600
2012	-4.700	-500	1.400	2.100	2.900	4.700	6.900	11.100	18.000	88.100	461.800
2013	-5.200	-100	2.100	3.000	3.900	5.800	8.600	12.400	20.500	91.400	460.200
2014	-3.000	-200	2.000	2.900	4.600	6.300	8.800	13.200	21.800	99.900	508.400
2015	-2.200	500	2.700	4.100	6.100	8.100	11.300	16.600	26.500	126.200	690.100

Anm.: Tabellens tal er afrundet til nærmeste 100 kr. Den opgjorte nettokapitalindkomst omfatter renteindtægter og –udgifter, aktieindkomst, imputeret afkast af ejerbolig samt anden kapitalindkomst. Det imputerede afkast af ejerbolig beregnes frem til og med 2004 på baggrund af de offentlige ejendomsurderinger og fra og med 2005 på baggrund af Danmarks Statistiks opgørelse af markedspriserne på ejerboliger. Indkomstdecilerne er inddelt på baggrund af de såkaldt ækvivalente disponible indkomster.

Kilde: Egne beregninger på baggrund af stikprøver på 3,3 pct. af befolkningen.