



Økonomiministeriet

Folketingets Lovsekretariat
Christiansborg

18. december 2023

Svar på Skatteudvalgets spørgsmål nr. 130 (alm. del) af 24. november 2023 stillet efter ønske fra Pelle Dragsted (EL)

Spørgsmål

Vil ministeren redegøre for formuefordelingen i Danmark, herunder opgøre formue fordelt på deciler samt opgøre formuefordelingen for 91.-100. percentil? For den 100. percentil ønskes fordelingen opgjort i promiller. Opgørelsen bedes opgjort på følgende formuekomponenter:

- Samlet nettoformue
- Nettoformue vedr. boliger
- Aktieformue vedr. noterede aktier
- Aktieformue vedr. unoterede aktier
- Øvrige værdipapirer og nettoindestående
- Pensioner
- Øvrig formue

Slutteligt bedes ministeren oplyse, hvor mange personer opgørelsen vedrører hhv. for formuedeciler, øverste percentiler og øverste formuepromiller.

Svar

Opgørelserne i svaret tager udgangspunkt i oplysninger fra Danmarks Statistiks formuestatistik. Statistikken er en detaljeret, årlig opgørelse af befolkningens formue og gæld opdelt på en lang række formueelementer. Formuestatistikken omfatter de formue- og gældselementer, der er tilgængelige på individniveau. Formuestatistikken er således ikke fuldkommen dækkende, da der ikke findes oplysninger på individniveau vedrørende typer af formue, der ikke er registreret, som fx indbo, kontantbeholdninger og nogle udenlandske formueelementer mv.

Der er i spørgsmålet spurgt til formuefordelingen af en række formuekomponenter herunder *aktieformue vedr. unoterede aktier*. I den forbindelse skal

det bemærkes, at blandt andet værdisætningen af unoterede aktier i formuestatistikken er behæftet med betydelig usikkerhed, og derfor skal fortolkes med forsigtighed. Det hænger sammen med, at værdiansættelsen bygger på en relativ simpel antagelse om, at en virksomheds markedsværdi kan bestemmes ud fra virksomhedens egenkapital og forholdet mellem egenkapitalen og aktiekursværdien i de børsnoterede selskaber.

Af Danmark Statistiks dokumentation om værdiansættelse af unoterede aktier¹ fremgår det blandt andet at:

”Værdisætningen af de unoterede aktier er usikker. Den hviler på en antagelse om, at udviklingen i værdien af unoterede aktier følger udviklingen i værdien af de noterede aktier. Da det danske aktiemarked for noterede aktier kun omfatter et ret begrænset antal enheder og med begrænset dybde øger det alt-andet-lige usikkerheden.

Antagelsen er særligt forbundet med usikkerhed, når man på mikroniveau betragter den enkelte virksomhed, da metoden som sagt er udviklet til makrobrug. Værdisætningen af den enkelte virksomhed sker næsten udelukkende med udgangspunkt i virksomhedens egenkapital. I virkelighedens verden kan der være mange andre konkrete forhold, der har indflydelse på virksomhedernes sande markedsværdi, hvis den skulle sælges.”

Den gennemsnitlige nettoformue udgjorde knap 11 mio. kr. for personer i 10. decil i 2022. For personer i 100. percentil udgjorde den gennemsnitlige nettoformue ca. 53 mio. kr. og for personer i 1.000. promille udgjorde nettoformue ca. 255 mio. kr., jf. tabel 1.

Opgørelserne tager udgangspunkt i oplysninger om befolkningens formuer i 2022, og omfatter personer i befolkningen, som pr. 31. december 2022 er 18 år eller ældre. Hver formuedecil indeholder 477.700 personer, hver formuepercentil indeholder 47.800 personer, og hver formuepromille indeholder 4.800 personer.

¹ Værdiansættelse af unoterede aktier og fordeling på personer i 2022, Danmarks Statistik 2023, dst.dk.

Tabel 1 Gennemsnitlig personlig nettoformue og underliggende formuekomponenter opdelt på formuedeciler, -percentiler og -promille, 2022

	Samlet nettoformue	Nettoformue, bolig	Aktieformue, noterede aktier	Aktieformue, unoterede aktier	Øvrige værdipapirer og nettoindestående	Pensioner	Øvrig formue
----- Gennemsnit, 1.000 kr. -----							
1. decil	-436	-126	2	4	-458	126	16
2. decil	24	-2	1	0	-8	27	6
3. decil	109	3	3	1	9	79	16
4. decil	272	35	5	2	19	183	28
5. decil	541	130	7	4	36	327	36
6. decil	888	270	10	6	71	487	44
7. decil	1.328	458	16	10	128	665	53
8. decil	1.940	720	27	19	222	892	60
9. decil	2.973	1.132	60	46	391	1.274	69
10. decil	10.973	2.751	739	3.653	1.476	2.258	96
91. percentil	3.932	1.486	105	87	555	1.623	76
92. percentil	4.200	1.590	117	102	607	1.707	78
93. percentil	4.516	1.697	142	124	670	1.804	80
94. percentil	4.896	1.848	166	158	732	1.909	83
95. percentil	5.372	2.027	201	203	838	2.019	85
96. percentil	6.009	2.250	258	294	963	2.154	89
97. percentil	6.925	2.551	350	446	1.152	2.331	94
98. percentil	8.474	3.031	514	797	1.494	2.538	101
99. percentil	11.978	3.896	920	2.131	2.132	2.783	115
100. percentil	53.432	7.139	4.615	32.189	5.620	3.710	160
991. promille	16.176	4.816	1.400	3.992	2.863	2.977	127
992. promille	17.599	4.995	1.459	4.982	3.101	2.928	134
993. promille	19.366	5.275	1.625	5.947	3.394	2.993	132
994. promille	21.632	5.597	1.830	7.195	3.624	3.246	140
995. promille	24.627	5.844	2.010	9.254	4.143	3.231	144
996. promille	28.883	6.497	2.207	11.976	4.674	3.378	152
997. promille	35.294	6.865	2.679	16.690	5.253	3.652	155
998. promille	46.057	7.590	3.239	24.535	6.445	4.079	168
999. promille	69.308	9.185	4.923	42.258	8.204	4.546	192
1000. promille	255.418	14.731	24.782	195.092	14.495	6.066	252

Anm.: Gennemsnitlig personlig nettoformue inden for gruppen. Formuestatistikken omfatter personer, der er 18 år og derover, som er i befolkningen 31. december 2022. Diskretionshensynene påvirker hovedsagelig formueelementerne for de øverste grupper (10. decil, 100. percentil og 1.000 promille). Pensionsformuerne er beregningsteknisk nettoficerede med en beskatning på 40 pct. for de pensionsordninger, der ikke allerede er beskattet ved indbetaling. Der er ikke indregnet fremtidig beskatning af aktiegevinster af noterede og unoterede aktier. I 2022 beskattes aktiegevinster med 27 pct. op til 58.900 kr. og 42 pct. af beløb derover. Kreditforeningsgæld er opgjort til kursværdien. Se bilag 1 for nøgle mellem de ønskede formuegrupperinger og formuekomponenter i formuestatistikken.

Kilde: Danmarks Statistik og egne beregninger.

Diskretionstiltag i Danmarks Statistiks formuestatistik

Opgørelserne i tabel 1 bygger på Danmarks Statistiks datagrundlag om befolkningens formuer og gæld for 2022. Datagrundlaget er det samme som Danmarks Statistik anvender til formueopgørelser i statistikbanken.dk og andre offentliggørelser på dst.dk.

I den forbindelse er det vigtigt at bemærke, at Danmark Statistik af diskretionshensyn har indført et beregningsteknisk loft over nettoformuerne på personniveau. I datagrundlaget for 2022 er grænsen for den samlede nettoformue således fastsat til 1,82 mia. kr.²

Det betyder, at alle personer med en nettoformue over 1,82 mia. kr. i 2022 får reduceret værdien af nettoformuen til dette beløb i formuestatistikken. De underliggende formuekomponenter, herunder værdien af unoterede aktier, nedskrives proportionalt. Dette medfører, at de største formuer i unoterede aktier, der udgør omkring 10 pct. af den samlede værdi af unoterede aktier, undervurderes for 2022.

Med venlig hilsen

Stephanie Lose
Økonomiminister

² Danmarks Statistik har i 2022 fastsat grænsen over nettoformue til 1,82 mia. kr., hvilket svarer til 1.000 gange interkvartilafstanden (afstanden mellem 25. percentil og 75. percentil) af nettoformuer for de 18+-årige i befolkningen. For yderligere oplysninger om Danmarks Statistiks diskretionstiltag se: *2022-Revision af statistikken om formue og gæld, Danmarks Statistik 2022, dst.dk*

Bilag 1

Af tabel 2 fremgår nøglen mellem de ønskede formuegrupperinger, der fremgår af spørgsmålet, og de enkelte formuekomponenter, der indgår i Danmarks Statistiks formuestatistik.

Tabel 2 Nøgle mellem ønskede formuegrupperinger og formuekomponenter i formuestatistikken

Ønskede formuegrupperinger	Formuekomponenter i formuestatistikken
Nettoformue vedr. bolig	A.1. Helårsbolig, Ejerboliger, A.2. Helårsbolig, Andelsboliger, A.3. Fritidsboliger, A.4. Anden fast ejendom (udlejningsboliger, erhverv mv.) D.1.A. Helårsbolig, Ejerbolig (opgjort til kursværdi) D.1.B. Fritidsbolig (opgjort til kursværdi) D.1.C. Anden fast ejendom (opgjort til kursværdi) D.2. Prioritetsgæld i pengeinstitut D.3. Pantebrevsgæld i depot
Aktieformue vedr. noterede aktier	B.3. Aktier i depot (offest noterede) mv.
Aktieformue vedr. unoterede aktier	B.6. Værdi af unoterede aktier
Øvrige værdipapirer og nettoindestående	B.1. Indestående i pengeinstitutter, B.2. Obligationer, B.4. Andel i investeringsfonde, B.5. Pantebreve i depot, B.7. indestående på virksomhedsordningen, E.1. Lån i pengeinstitutter, E.2. Forbrugslån, køb på afbetaling mv., F.1. Studielån, F.2. Gæld til kommuner, F.3. Gæld til inddrivelse, F.4. Øvrig gæld til det offentlige
Pensioner	CX. Pensionsformuer i alt
Øvrig formue	A.5. Biler

Anm.: De enkelte formuekomponenter summer til nettoformuen. Formuekomponenter i formuestatistikken følger Danmarks Statistiks definitioner, jf. fx statistikbanken.dk/FORMUE11.

Kilde: Danmarks Statistik og egne beregninger.