

# Danske Banks modelfamilie

## Formål og opbygning

### Hvad betyder det for mig?

Økonomi og økonomiske analyser fylder meget i debatten og i medierne, men ofte på en måde, der kan virke noget fjern fra virkeligheden. Det er klart, at for eksempel lønudviklingen, olieprisen, inflationen, skatterne og boligpriserne betyder noget for mig som borger i Danmark. Men hvor meget?

Det kan man selvfølgelig ikke give et svar på, der gælder for alle danskere. Men man kan komme i nærheden ved at analysere, hvordan det ser ud for en ganske almindelig familie i Danmark.

Det er formålet med Danske Banks modelfamilie. Familien er fiktiv, men er sat sammen, så de fleste vil kunne genkende i hvert fald noget af deres egen økonomi i den. Det betyder ikke, at familien er gennemsnitlig i enhver henseende – den gennemsnitlige husstand består for eksempel af 2,1 personer, mens vores består af 4.

### Familien Nielsen

Familien består af to voksne og to børn. De bor i et parcelhus i Horsens, hvor faren og moren begge har fuldtidsarbejde. Det ene barn er seks år og går i skole og fritidsordning, det andet er tre år og går i børnehave.

Tilsammen tjente de to voksne 77.159 kroner om måneden i 2018, før skat og inklusive børnecheck, men eksklusiv pension. Det er lidt mere end gennemsnittet for husstande med to voksne, men lidt under gennemsnittet for husstande, hvor der er to voksne og to børn. Indkomsten er fordelt, så faren tjener godt 40.000 kroner og moren godt 30.000. Det betyder, at ingen af dem nu betaler topskat, men at faren gjorde ind til forhøjelsen af topskattegrænsen i 2014. Forældrenes løn før skat stiger i samme tempo som lønudviklingen på det private arbejdsmarked, mens skatten følger udviklingen i Horsens Kommune, inklusive kirkeskat.

Huset har i dag en markedsværdi på 1,9 millioner kroner. Det svarer til landsgennemsnittet for et hus på 140 kvadratmeter. Realkreditlånet blev optaget i 2010 og har en restgæld ved udgangen af 2018 på 1 million kroner. Lånet er et FlexKort@-lån, hvor renten bliver tilpasset to gange om året.

Vi regner også med, at huset er opvarmet med naturgasfyr. Det er heller ikke det mest almindelige, idet 46 procent af landets parcel- og rækkehuse er opvarmet med fjernvarme, mens naturgas står for 22 procent. Men fjernvarmeprisen varierer meget fra område til område, både i niveau og i ændringer fra år til år. Derfor er udviklingen i naturgasprisen nok den energiprisudvikling, der har betydning for det største antal boligejere. Familiens gasforbrug har vi sat til 1.840 kubikmeter om året.

Familien har, som de fleste andre, én bil. Den købte de for 200.000 kroner i 2015, finansieret med et billån i banken. De skyldte stadig 106.000 kroner i den ved indgangen til 2018, hvilket stort set svarer til bilens værdi. Familien kører 20.000 kilometer om året i bilen, der kan præstere 14,5 km på literen. Udgiften til benzin er beregnet ud fra Danske Banks prognose for olieprisen og udviklingen i afgifterne.

*Privatekonom*  
Louise Aggerstrøm Hansen  
45 12 85 31  
louhan@danskebank.dk

## Disclosure

Denne analyse er udarbejdet af Danske Bank A/S ('Danske Bank'). Analysen er Privatøkonom Louise Aggerstrøm Hansen.

### Analytikernes erklæring

Hver enkelt analytiker, som er ansvarlig for indholdet af denne analyse, erklærer, at de synspunkter, der udtrykkes i analysen, nøjagtigt afspejler analytikerens personlige vurdering af de finansielle instrumenter og udstedere, der er omfattet af analysen. Hver enkelt ansvarlig analytiker erklærer desuden, at ingen del af analytikerens aflønning har været, er eller vil være direkte eller indirekte relateret til de specifikke anbefalinger, der udtrykkes i analysen.

### Regulering

Danske Bank er godkendt af og underlagt tilsyn af Finanstilsynet samt underlagt de regler og bestemmelser, der er udstedt af de relevante tilsynsmyndigheder i alle andre jurisdiktioner, hvor Danske Bank har aktiviteter. Danske Bank er underlagt begrænset tilsyn af det britiske finanstilsyn, Financial Conduct Authority og the Prudential Regulation Authority. Nærmere oplysninger om omfanget af Financial Conduct Authority og the Prudential Regulation Authoritys tilsyn kan fås ved henvendelse til Danske Bank.

### Interessekonflikter

Danske Bank har udarbejdet procedurer, der skal forhindre interessekonflikter og sikre, at de udarbejdede analyser har en høj standard og er baseret på objektiv og uafhængig analyse. Disse procedurer fremgår af Danske Banks Research Policy. Alle ansatte i Danske Banks analyseafdelinger er bekendt med, at enhver henvendelse, der kan kompromittere analysens objektivitet og uafhængighed, skal overgives til analyseledelsen og til Bankens Compliance-afdeling. Danske Banks analyseafdelinger er organiseret uafhængigt af og rapporterer ikke til Danske Banks øvrige forretningsområder.

Analytikernes aflønning er til en vis grad afhængig af det samlede regnskabsresultat i Danske Bank, der omfatter indtægter fra investment bank-aktiviteter, men analytikerne modtager ikke bonusbetalinger eller andet vederlag med tilknytning til specifikke corporate finance- eller kredittransaktioner.

### Finansielle modeller og/eller metoder anvendt i denne analyse

Beregninger og præsentationer i denne analyse er baserede på standard økonometriske modeller og metoder såvel som på offentligt tilgængelige data på alle værdipapirer, udstedere og/eller lande. Dokumentation kan fremskaffes ved henvendelse til analysens forfattere.

### Risikoadvarsel

Væsentlige risikofaktorer i forbindelse med anbefalingerne og holdningerne i denne analyse, herunder en følsomhedsanalyse af relevante forudsætninger, er angivet i analysen.

### Planlagte opdateringer af analysen

Analysen opdateres kvartalsvis.

## Disclaimer

Denne publikation er udarbejdet af Danske Bank alene til orientering. Publikationen er udarbejdet uafhængigt, udelukkende på baggrund af offentligt tilgængelig information og afspejler ikke nødvendigvis vurderinger fra Danske Banks kreditafdeling. Publikationen er ikke et tilbud om eller en opfordring til at købe eller sælge værdipapirer, valuta eller finansielle instrumenter. Efter bankens opfattelse er publikationen korrekt og retvisende. Banken påtager sig imidlertid ikke noget ansvar for publikationens nøjagtighed og fuldkommenhed, ligesom Banken heller ikke påtager sig noget ansvar for eventuelle tab, der følger af dispositioner foretaget på baggrund af publikationen. Danske Bank og dens datterselskaber samt medarbejdere i banken kan udføre forretninger, have, etablere, ændre eller afslutte positioner i værdipapirer, valuta eller finansielle instrumenter eller på anden måde have interesse i investeringerne (herunder derivater) eller i et udstedende selskab nævnt i publikationen. Danske Banks aktie- og kreditanalytikere må ikke investere i værdipapirer, som dækkes af den pågældende eller af den analysesektion, som den pågældende er tilknyttet. Denne præsentation er ikke beregnet til brug for detailkunder i Storbritannien eller til personer i USA. Danske Bank A/S er underlagt Finanstilsynet i Danmark og er endvidere underlagt regler fra relevante myndigheder i alle andre retskredse, hvor Danske Bank A/S udøver forretning. Herudover er Danske Bank A/S underlagt begrænset tilsyn af det engelske finanstilsyn, Financial Conduct Authority og Prudential Regulation Authority. Enkeltheder vedrørende omfanget af dette tilsyn kan fås ved henvendelse til banken. Copyright © Danske Bank A/S. Danske Bank A/S har ophavsretten til publikationen, som er til kundens personlige brug og må ikke offentliggøres uden forudgående tilladelse.

Analyse færdiggjort: 03.01.2019, 16:00 CET

Analyse offentliggjort første gang: 04.01.2019, 06:00 CET