

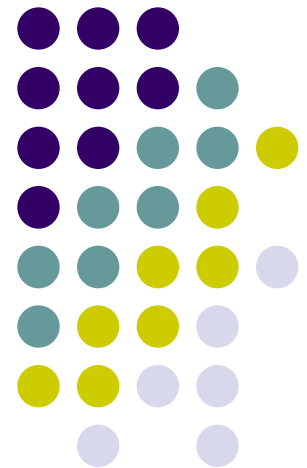
Alderspensjoner 2

Nico Keilman

Befolkning og velferd

ECON 1730

Høst 2016





Denne forelesningen

- Fredriksen & Stølen: Pensjonsreformen: stort omfang av tidlig uttak øker pensjonsutgiftene på kort sikt.
- Bongaarts, J.: Population Aging and the Rising Cost of Public Pensions

Fokus: utgifter til alderspensjoner i framtiden i Norge og i G7-landene



Fredriksen & Stølen: Pensjonsreformen - stort omfang av tidlig uttak øker pensjonsutgiftene på kort sikt.

Oppdaterer tidligere beregninger fra 2011 for framtidige pensjonsutgifter

Tar med erfaringer med pensjonssystemet for årene 2011-2013

Tidligere beregninger basert på bl.a.

- SSBs befolkningsprognose 2010
- antakelse at få personer ville kombinere pensjonsuttak og arbeid

Særlig siste punkt viktig grunn for å oppdatere beregningene

Hopp over avsnittet «Effekter av skjerming ...» på side 37

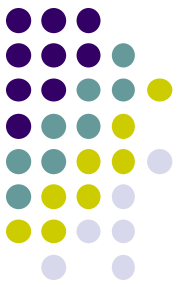


Erfaringer fra 2011-2012 viser at nesten 45% av de som har mulighet til det (opptjent pensjon > 2G), tar ut pensjon *før* 67 år

Av disse er det nesten to-tredjedel som fortsatt er i arbeid ved siden av pensjonen

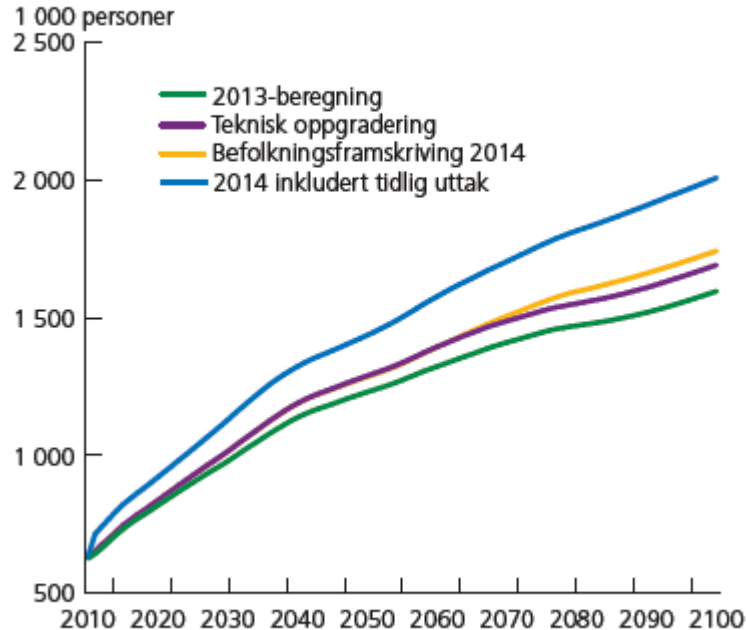
Flere tar ut pensjon før alder 67 enn forventet → større pensjonsutgifter på kort sikt

Tidlig uttak betyr høyt delingstall, og derfor lavere pensjon → lavere pensjonsutgifter på lang sikt



Flere pensjonister

Figur 1. Framskrevet antall mottakere av alderspensjon under ulike forutsetninger



Kilde: Statistisk sentralbyrå.

Flere pensjonister enn opprinnelig regnet med:

Isolert sett +184 000 i 2060,
+265 000 i 2100

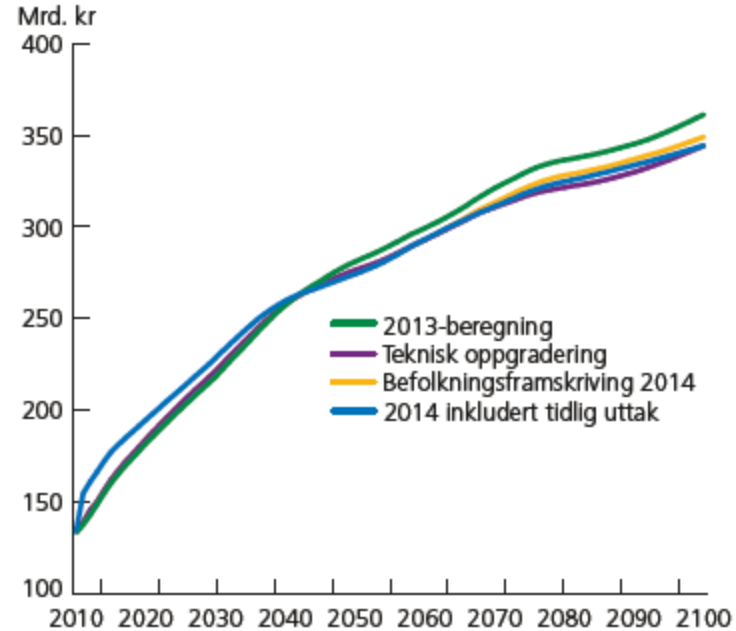
Jfr. avstand mellom blå og gull linje

NB X-aksen uklar

Først større, så lavere utgifter



Figur 2. Framskrevne utgifter til alderspensjon under ulike forutsetninger. 2013-beløp



Kilde: Statistisk sentralbyrå.

Sammenligning utgifter i nytt og gammelt pensjonssystem



Antall pensjonister nesten uendret (litt flere i nytt system på kort sikt), jfr. Figur 3

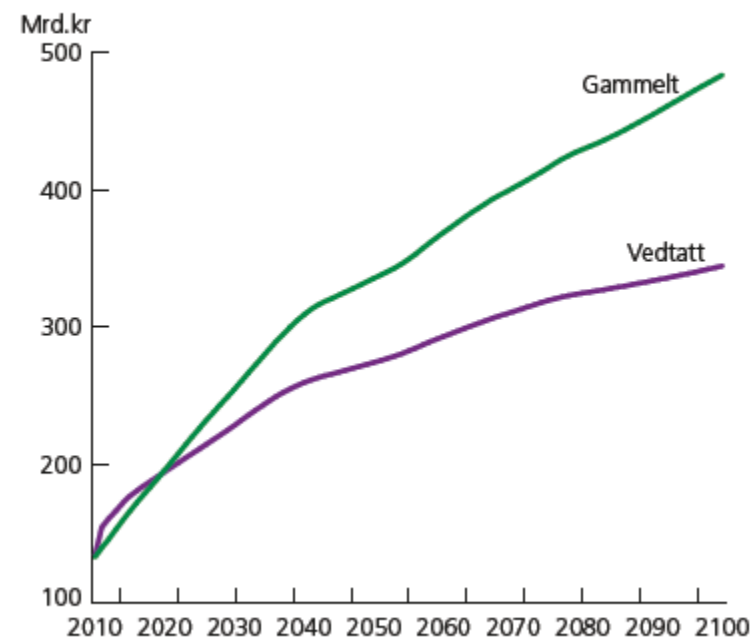
Svakere økning i utgifter med nytt system:

76 mrd kr. lavere i 2060 (2013 kr.)

140 mrd kr. lavere i 2100

Men fortsatt en sterk økning

Figur 4. Framskrevne utgifter til alderspensjon med vedtatt og gammelt pensjonssystem. 2013-beløp



Kilde: Statistisk sentralbyrå.

Sammenligning arbeidsstyrken i nytt og gammelt pensjonssystem

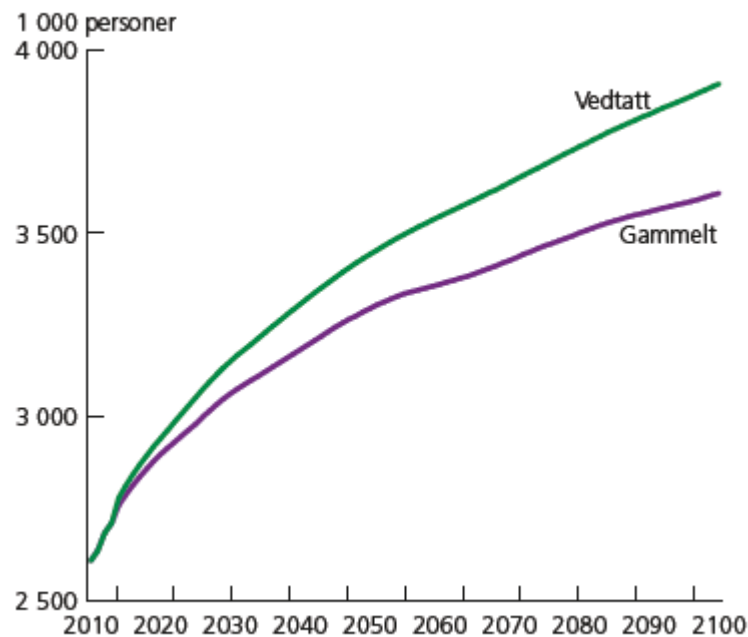


2060:

185 000 flere i arbeidsstyrken

Mye sterkere økning enn med det gamle systemet

Figur 6. Framskiving av arbeidsstyrken med vedtatt og gammelt pensjonssystem



Kilde: Statistisk sentralbyrå.



Bidragsrate



$$\text{bidragsrate} = \frac{\text{sum pensjonsutgifter}}{\text{sum pensjonsgivende inntekter} + \frac{1}{2} \cdot \text{sum pensjonsutgifter}}$$

Avspeiler hvor stor del av arbeidsinntekten en gjennomsnittlig yrkesaktiv person må betale til alderspensjoner (skatteprosent som går til pensjon)

Tar høyde for at pensjonsutbetalinger har ca. halv så stor skatt som arbeidsinntekt



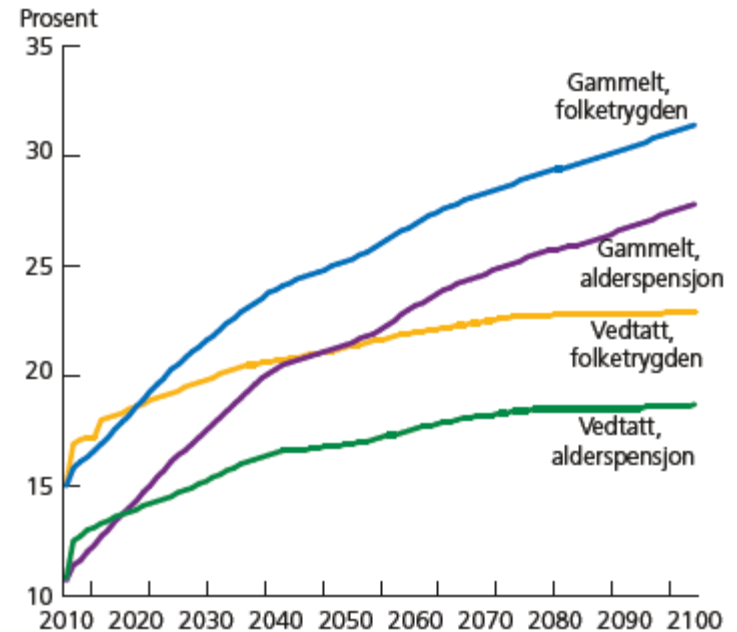
Skulle øke fra 11% i 2010 til 23% i 2060 ved gammelt system

Nytt system: øker til 18% i 2060, stabil på lang sikt

Bærekraftig?

NB Folketrygd = alderspensjoner + etterlattepensjoner + uførepensjoner

Figur 7. Bidragsrate. Vedtatt og gammelt system



Kilde: Statistisk sentralbyrå.

Bongaarts: Population Aging and the Rising Cost of Public Pensions



Analyse for G7-landene: Canada, Frankrike, Tyskland, Italia, Japan, UK, USA

Lisa Keller (Masteroppgave V2012) gjentok noen av beregningene for Norge

Formlene ikke pensum



To typer pensjonssystemer:

1. Pay as you go (PAYG): dagens yrkesaktive betaler alderspensjonene for dagens pensjonister (jfr Norge)
2. Fondsbasert: dagens yrkesaktive sparer i et fond, og får sine pensjoner derfra utbetalt når de er pensjonister



Kvoter (s. 2-5)

Eldrekvote = AKE = Old –age dependency rate/ratio ("ODR") =
 $\#65+/\#15-64$

Support ratio = $1/ODR$

ODR (og support ratio) nyttig for å karakterisere aldersstruktur, men kan være misvisende i pensjonsanalyser

Bedre: Pensioner per worker ratio

$PWR = \#pensjonister/\#yrkesaktive$



Også: Public pension expenditures ratio (PER)

PER = sum pensjonsutgifter/inntekter totalt

Avspeiler hvor stor del av inntekten en gjennomsnittlig yrkesaktiv person må betale til PAYG-pensjoner (skatteprosent som går til pensjon)

jfr. bidragsrate i Fredriksen & Stølen "Pensjonsreformen ..." (fig. 7)

Gir svar på spørsmålet om pensjonssystemet er bærekraftig



Framskrivning for G7: bl.a. basert på FNs befolkningsprognose fra 2003

Referanseberegning



Tabell 1, figur 8

Public pensions expenditure ratio (bidragsraten) i 2000 ligger mellom 8% (UK, USA) og 35% (Italia).

(Norge: 11% i 2000)

2050: fra 12% (UK) og 14% (USA) til 75% (Italia)

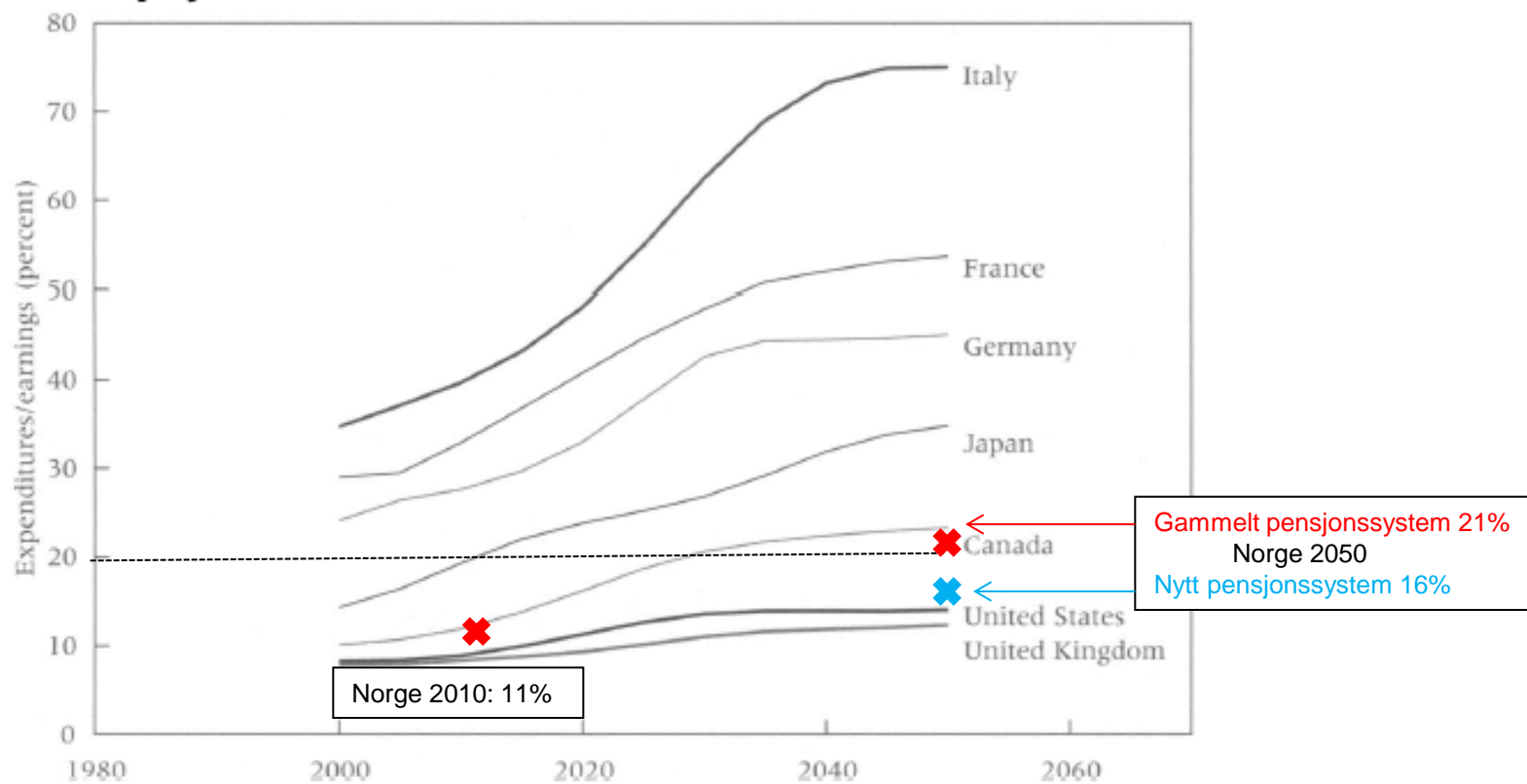
(Norge 2050: 21% gammelt system, 16% nytt system; jfr. Fredriksen & Stølen s. 38)

NB Bongaarts' artikkel ble publisert i 2004. Avspeiler status for pensjonssystemene tidlig på 2000-tallet. En del land har hatt pensjonsreform.

«Bidragsraten»



FIGURE 8 Public pension expenditures as a percent of earnings, baseline projections 2000–2050



Tabell 2 og fig. 9-11 Policy Options



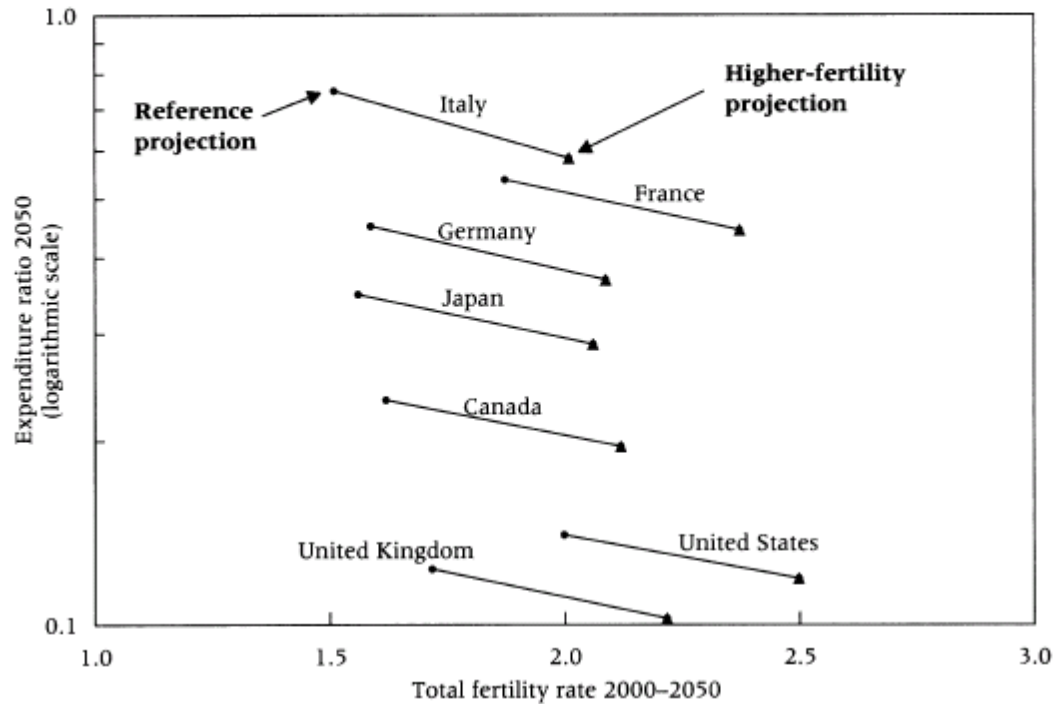
Bongaarts' målsetning: 10% lavere verdi for Public pension expenditure ratio i 2050, d.v.s. mellom 11% (UK) og 67% (Italia).

Gjennomsnittsverdier for hele G7

Enten

- Samlet Fruktbarhetstall (SFT) 0,27 barn/kvinne høyere, eller
- "raten" for netto innvandring 1,8 promillepoeng høyere, eller
- andel sysselsatte 15-64 år 9%p høyere, eller
- utsette pensjoneringsen med 1,6 år, eller
- (åpenbart) 10% lavere pensjonsutbetalinger gjennom hele framskrivingsperioden.

FIGURE 9 Effect of an increase in the total fertility rate by 0.5 births per woman (2000–2050) on the pension expenditure ratio in 2050: Comparison of reference and higher-fertility projections



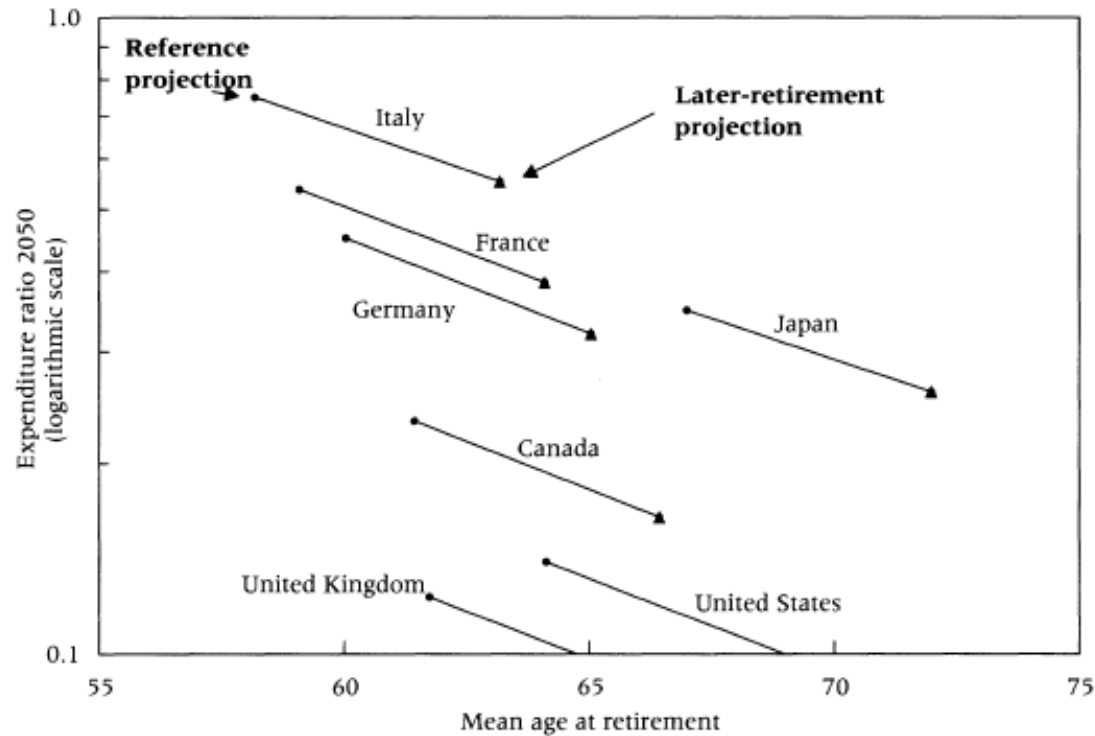
Effekt på PER (bidragsraten) av varig økning i SFT med 0,5 barn/kvinne

f. eks. Italia: PER i 2050 reduseres fra 75% til 59% med en slik økning i SFT

I snitt: hver SFT-økning på 0,1 b/k medfører en 4% nedgang i PER



FIGURE 11 Effect of an increase in the retirement age by 5 years (2000–2050) on the expenditure ratio in 2050: Comparison of reference and later-retirement projections



Effekt på PER av økt pensjonsalder: +5 år

I snitt: 1 år senere avgang medfører 6% lavere PER i 2050

Konklusjon Bongaarts



Kombinasjon av tiltak er nødvendig, fordi 10% lavere PER enn referanseverdien i 2050 er fortsatt for høyt