



mea



Blick über den Tellerrand: Rentenreformen in den EU- Nachbarländern der Schweiz

Axel Börsch-Supan

Munich Center for the Economics of Aging (MEA) at the Max Planck Institute for Social Law and Social Policy (MPISOC), Technische Universität München (TUM)

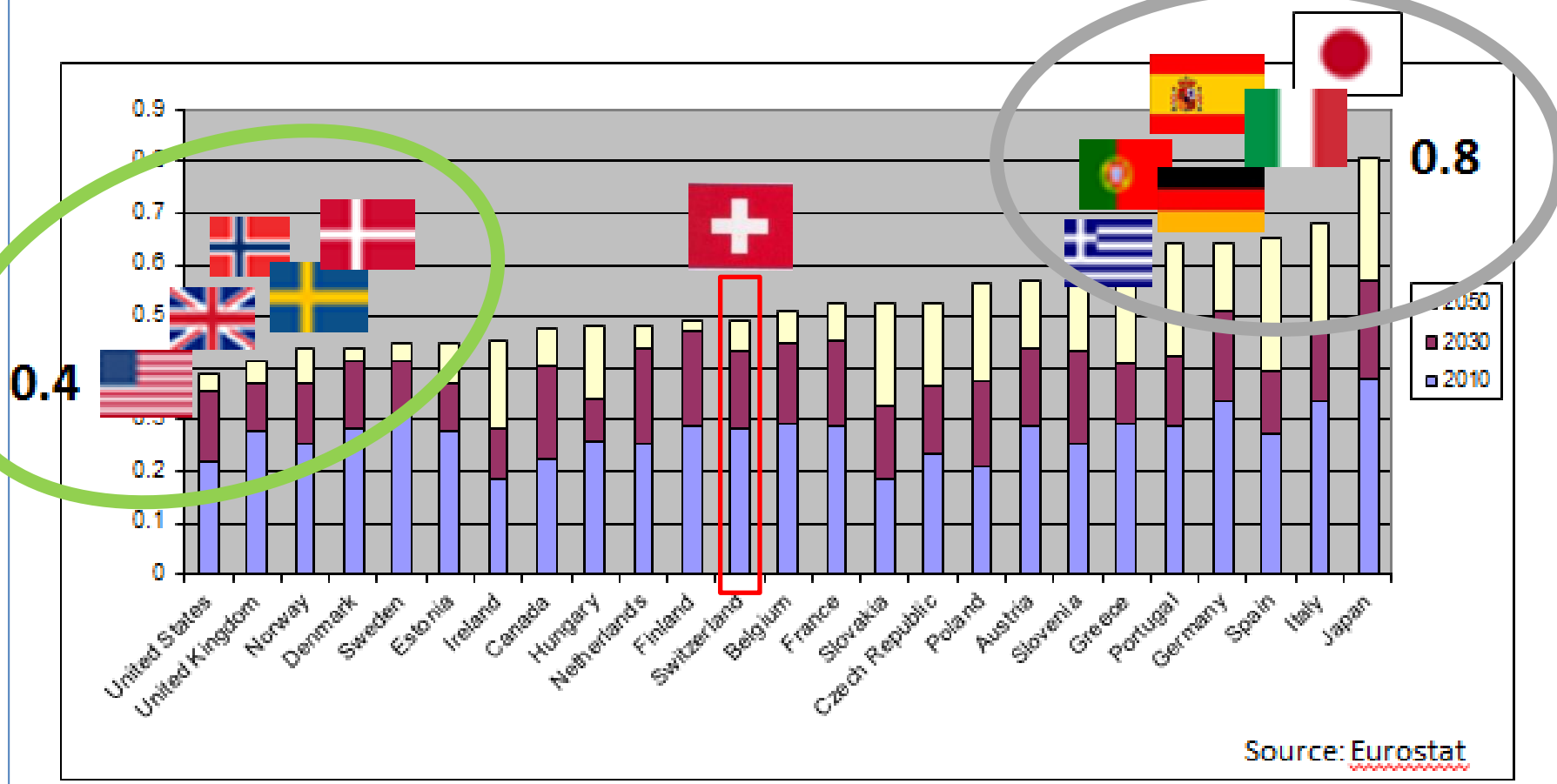
Luzerner Kongress Gesellschaftspolitik: Alterspolitik 2020, 4. Dezember 2014



mea

Hintergrund: Demographie

Old age dependency ratio (60+/20-59) 2010, 2030, 2050:



**mea**

Hintergrund: Demographie

- ▶ Alterslast wird sich in etwa verdoppeln
- ▶ Daher bei gleicher Verteilung auf Alte und Junge:
~40% höhere Beiträge und ~40% niedrigere Leistungen
- ▶ Konflikt zwischen sozialem Sicherungsziel
("adequacy") und finanzieller Nachhaltigkeit
("sustainability")

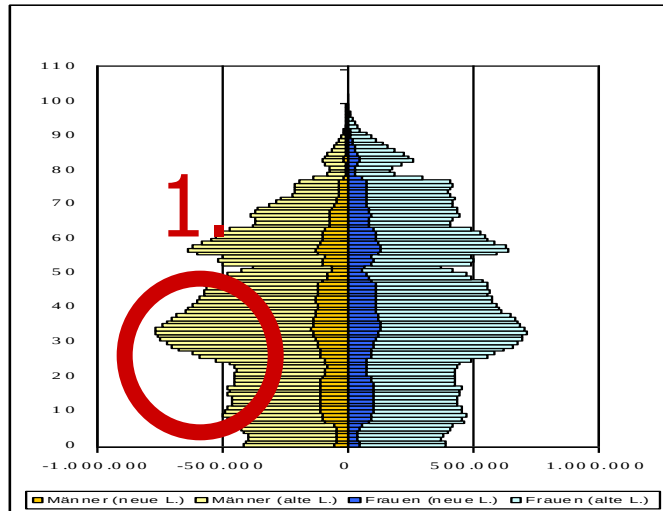


mea

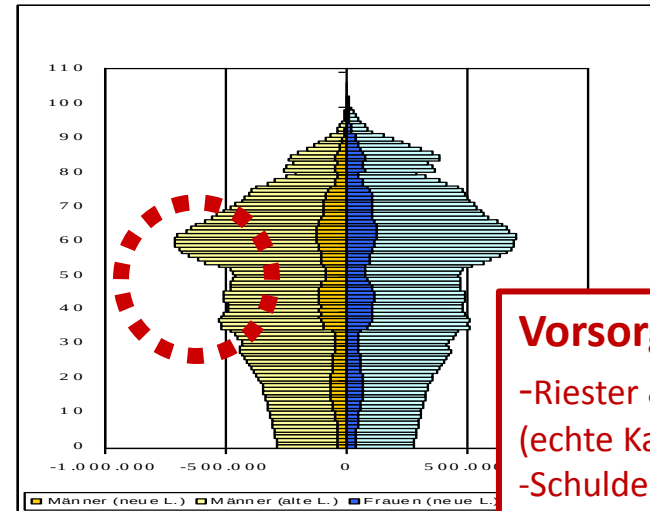
Drei Ursachen – drei Antworten

Schaubild 1.6

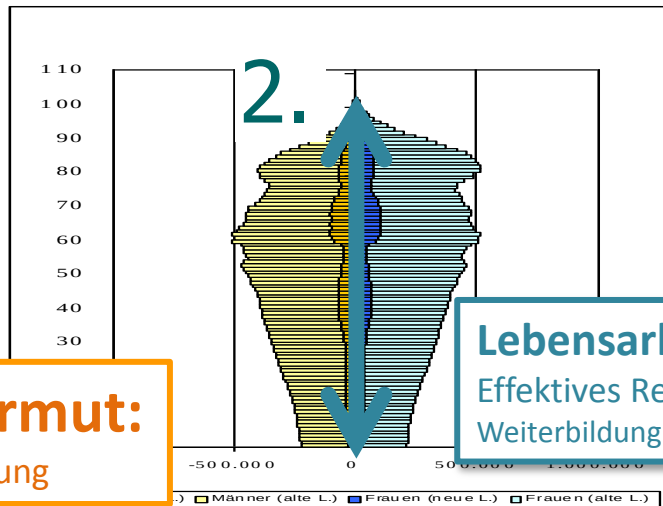
2000



2025

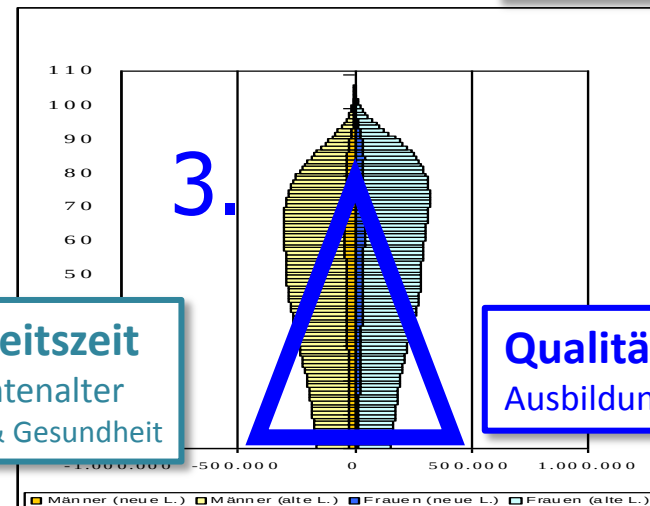


2050



Altersarmut:
Grundsicherung

2100



**mea**

Historische Wegmarken



Fehlschritt:

1972: Einführung des flexiblen Rentenzutritts

Reformschritte:

1992: Umstellung von Brutto- zu Nettoanpassung, Einführung der Abschläge

2001: Grundsicherung, Riestertreppe, Riestersäule

2004/07: Nachhaltigkeitsfaktor, Rente mit 67

Rückschritt:

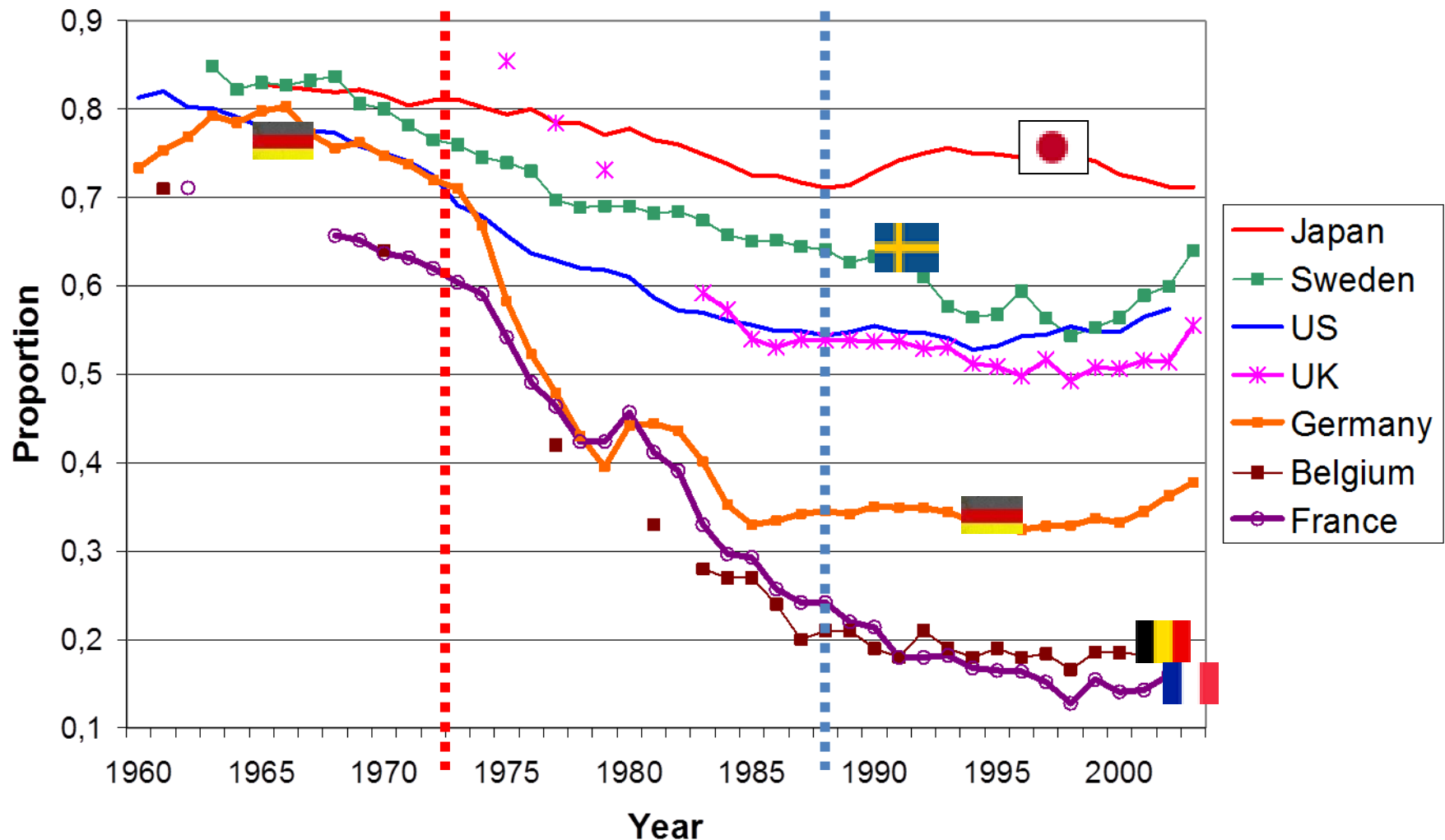
2013/14: Rentenpaket der großen Koalition



mea

Renten Expansion 1970s

Arbeitsbeteiligung (Männer 60-64)





mea

Nachhaltigkeitsreformen



Synopsis of pension reform elements in Europe, 1980-2010

	OECD	Retirement age	Link of benefits to contributions	Indexation	
Austria		women → 65	+		
Germany		all → 67	(universal point sys)	sustainability	
France		all → 62	Basis of point system		
Italy			NDC	NDC	
Spain					
Greece			Partially		
Denmark		all → 67 rev			
Sweden		DI	NDC	NDC	
Norway			point	life expectancy	
Finland		UI tunnel	scale factors		
Netherlands		EEA, DI			
UK		all → 68		price → wage	
US		all → 67			

**mea**

Reform Agenda 2010

Labor market policies:

1. increase of the retirement age by 2 years
2. decrease of the job entry age by 2 years
3. increase of female labor force participation
(e.g.: convergence to 90 percent of the rate for men)
4. reduction of unemployment to the NAIRU rate

=> Would add some 15 percent to labor force





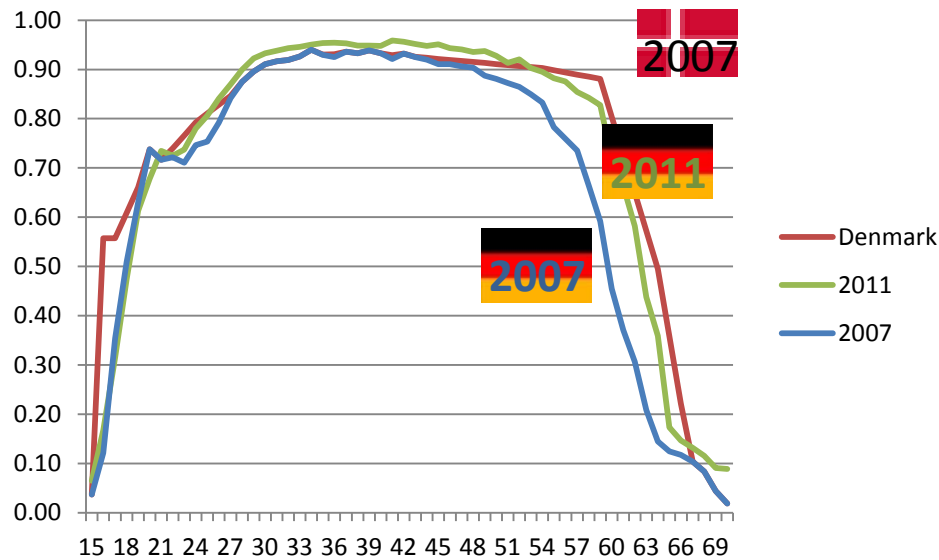
mea

Reform Agenda 2010

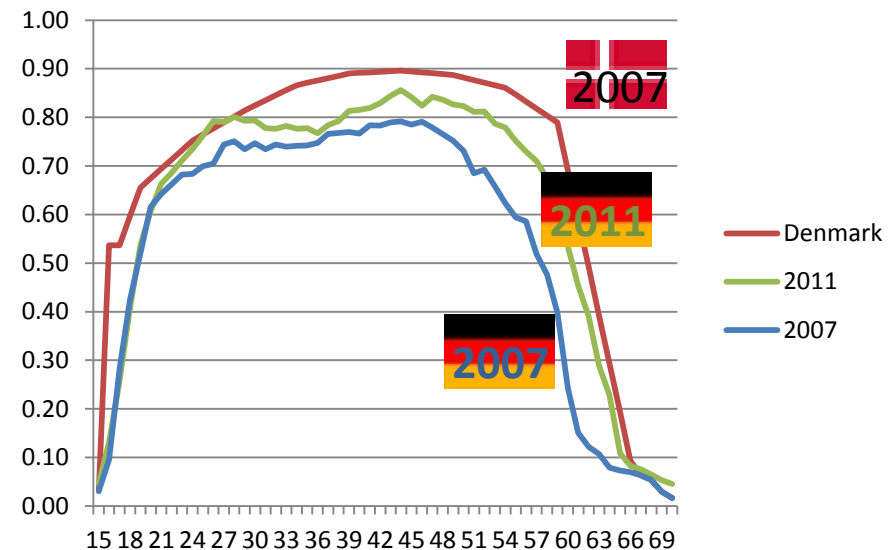


Erfolg 2007 bis 2011:

Männer



Frauen



**mea**

Reform Agenda 2010

Pension policies:

- Earnings-related **pay-as-you-go** pension system
- Actuarial adjustments at early retirement
- Indexation to dependency ratio

(NDC systems: Sweden, Italy, Poland   )
Germany: “Nachhaltigkeitsfaktor” 

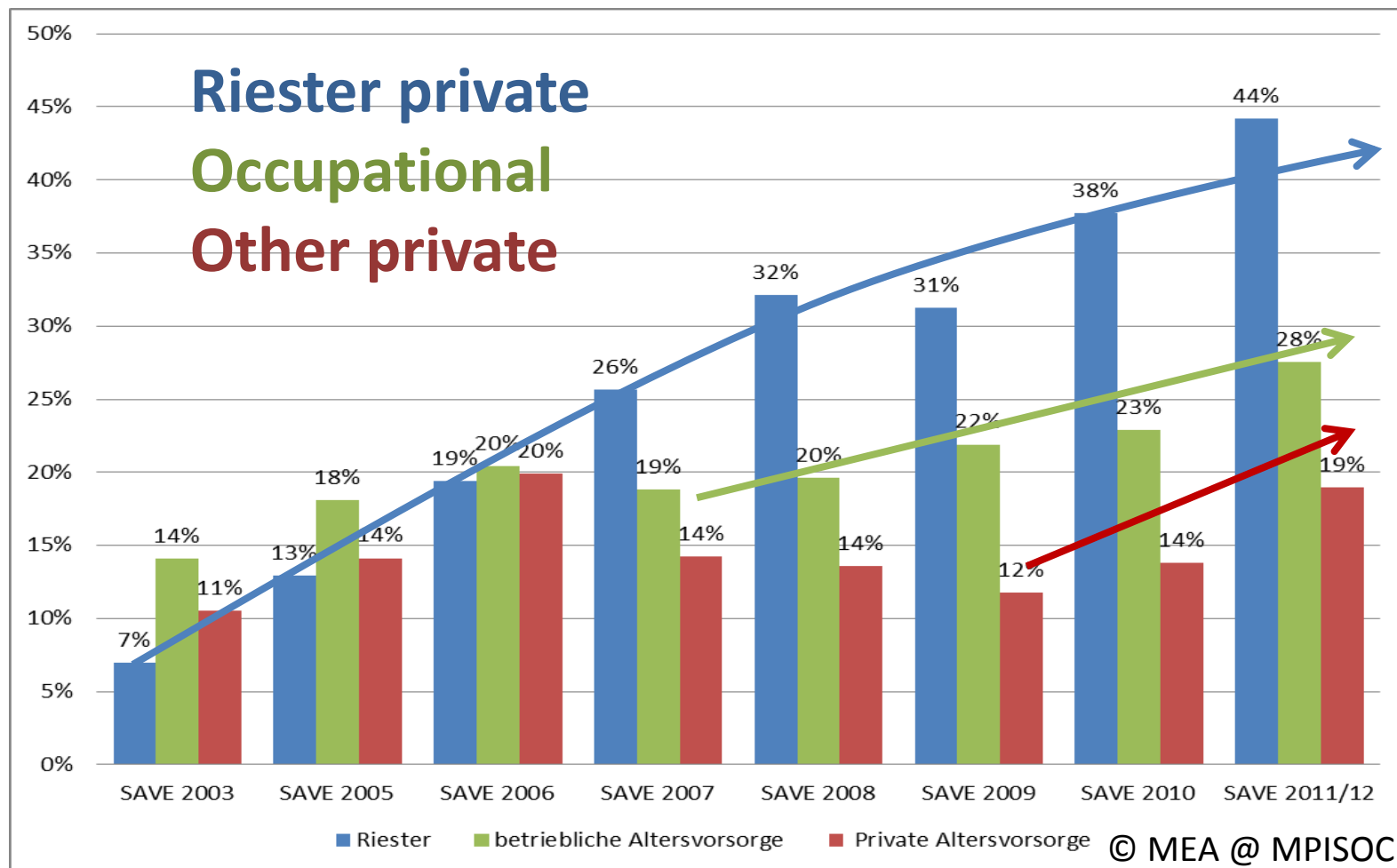
- Supplemental **funded** system(s)

=> **Would change pillar weights (10 -> 40%)
and labor supply incentives**



mea

Reform Agenda 2010

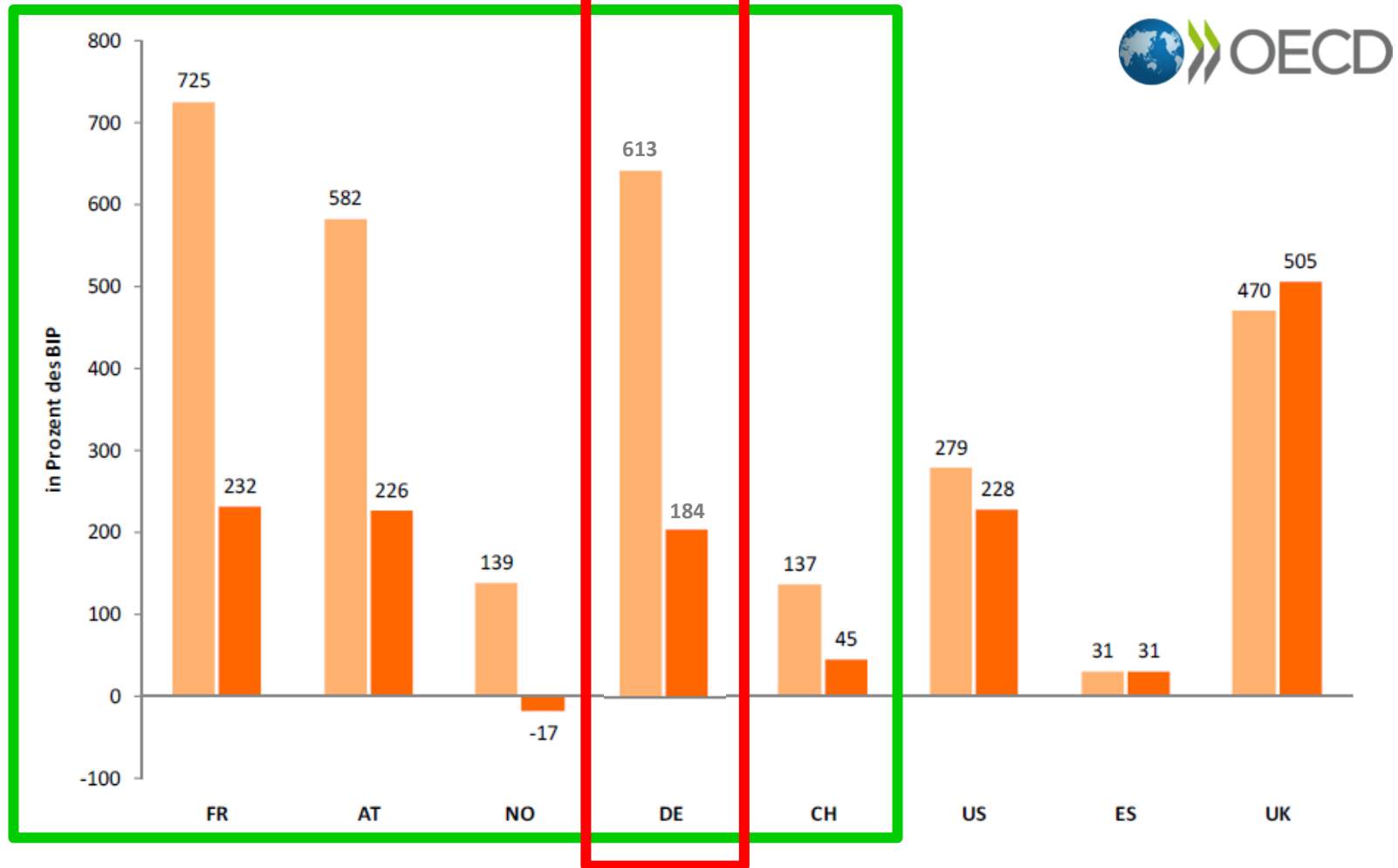




mea

Nachhaltigkeitsreformen

Abbildung 11: Rentenreformen und ihre Nachhaltigkeitswirkung im internationalen Vergleich*



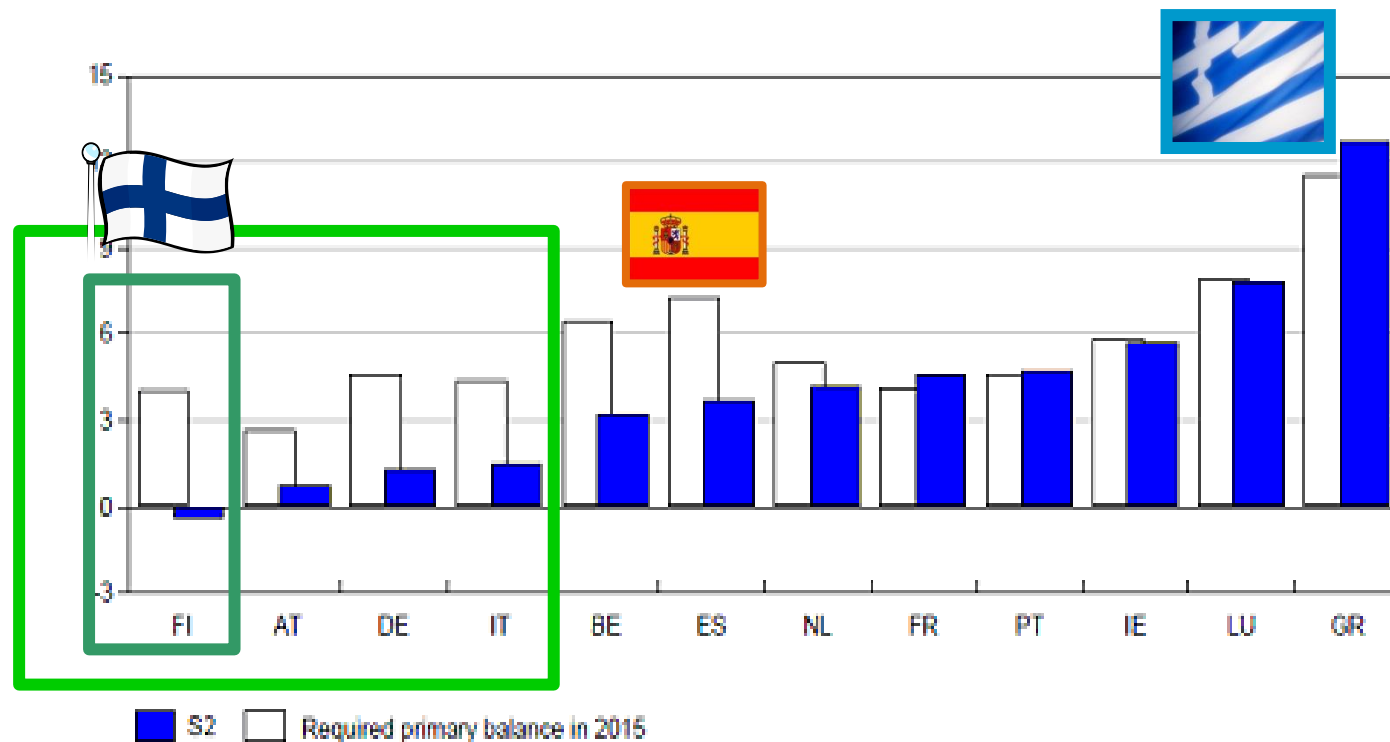
Source: Raffelhüschen



mea

Nachhaltig?

Figure 21: Sustainability gap “S2” in selected European countries (% GDP)



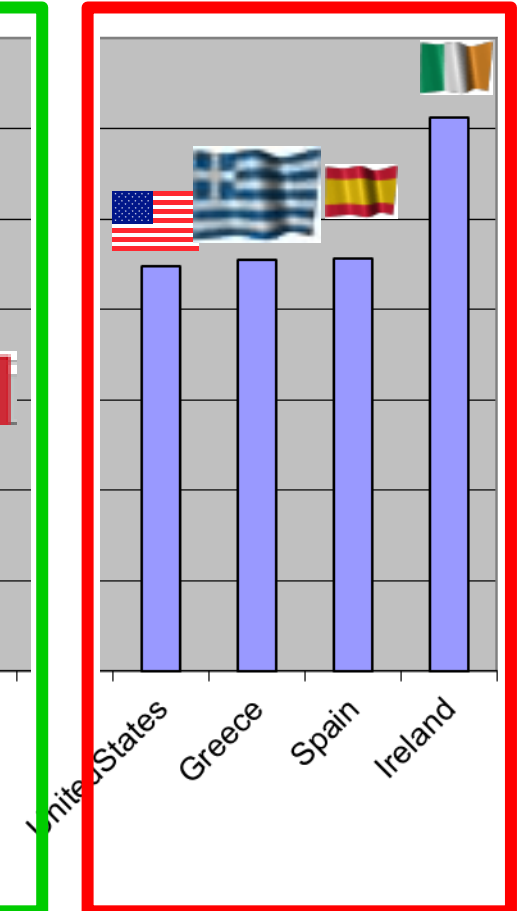
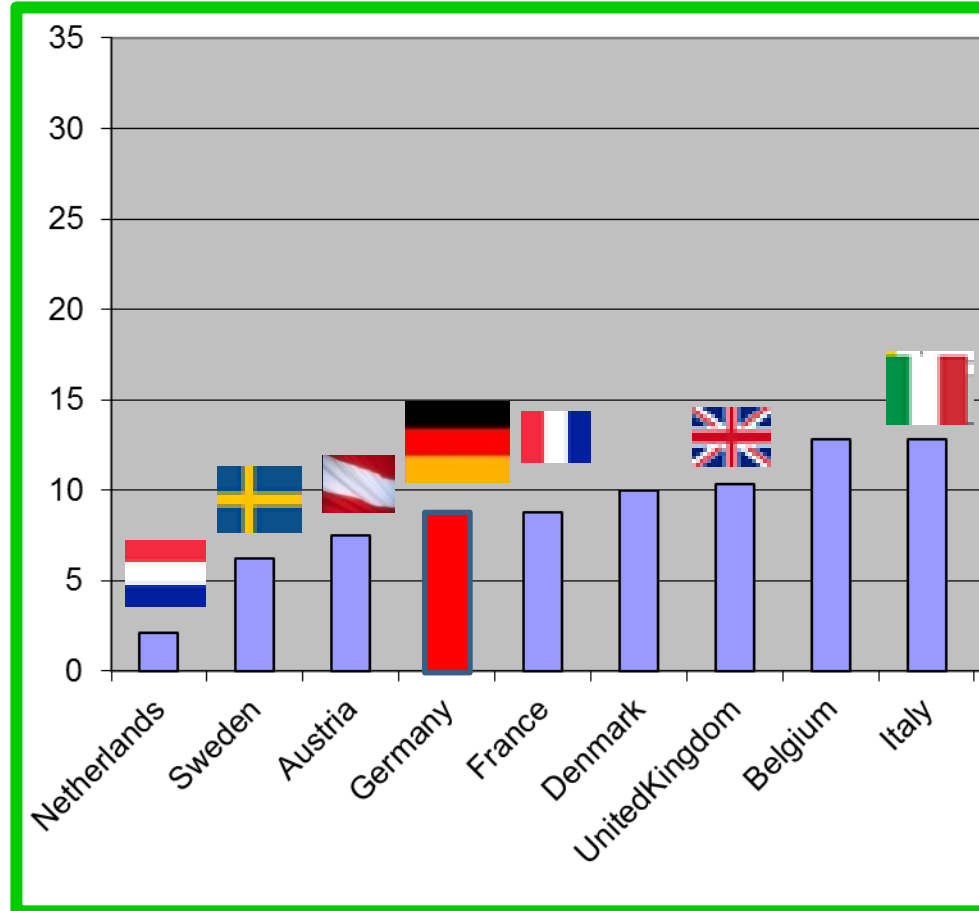
Source: Balassone et al.



mea

Adäquat?

*Anteil der
Personen
65+ mit
Einkommen
unter 50%
Median-
einkommen*



OECD Definition. Quelle: OECD (2012) Pensions at a Glance, OECD, Paris.

**mea**

Historische Wegmarken

Fehlschritt:

1972: Einführung des flexiblen Rentenzutritts

Reformschritte:

1992: Umstellung von Brutto- zu Nettoanpassung, Einführung der Abschläge

2001: Grundsicherung, Riestertreppe, Riester säule

2004/07: Nachhaltigkeitsfaktor, Rente mit 67

Rückschritt:

2013/14: Rente mit 63, Teilrente mit 60?





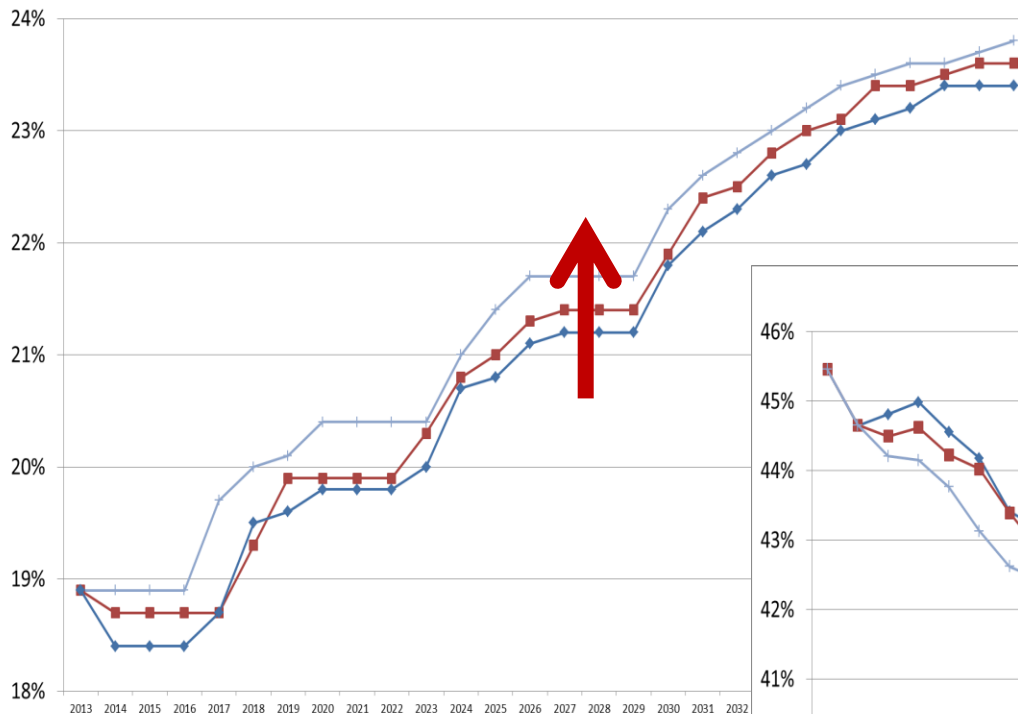
mea

2013/14: Politik der Zeitinkonsistenz

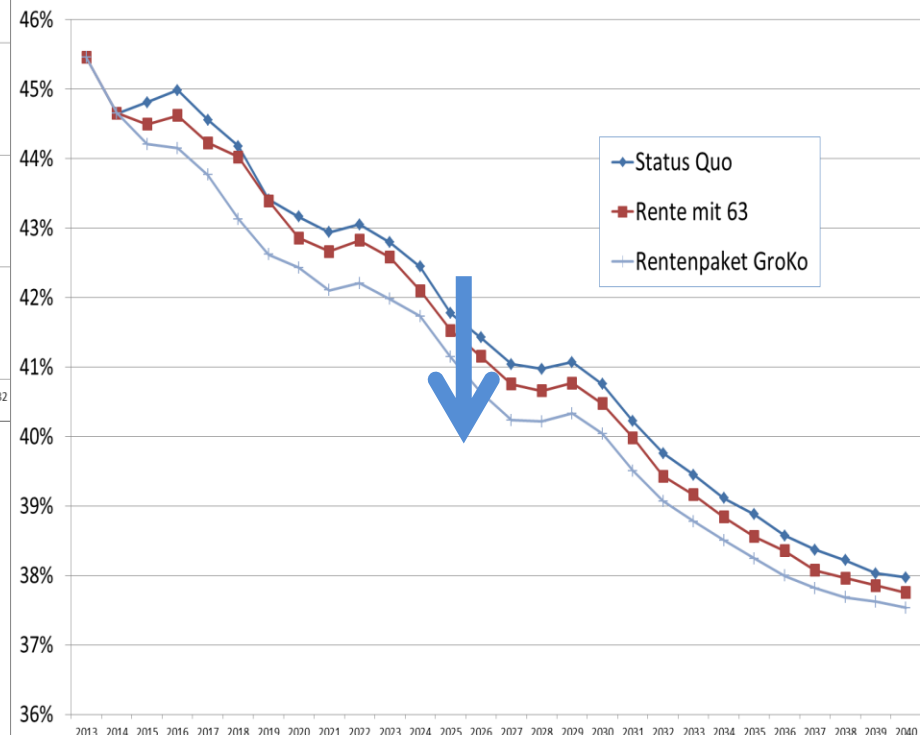
„Rente mit 63“



Beitragssatz



Brutto-Standardrentenniveau





mea

Teilrente ab 60?

Derzeit

Arbeitseinkommen (100%)

Renteneinkommen (100%)

Hoffen

Arbeitseinkommen (100%)

Teilrente

Arbeits-
einkommen

Rente
(100%)

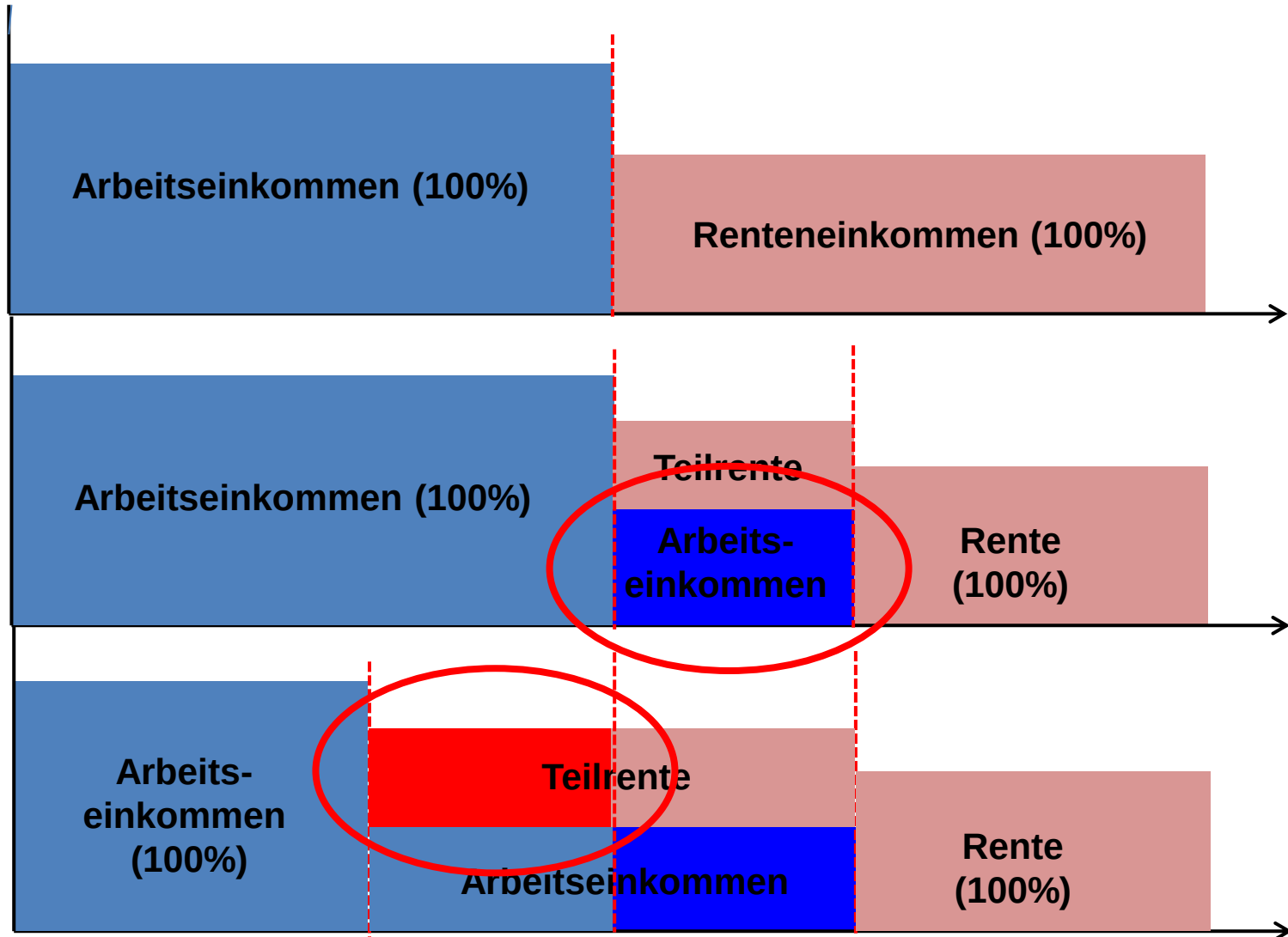
Gefahr

Arbeits-
einkommen
(100%)

Teilrente

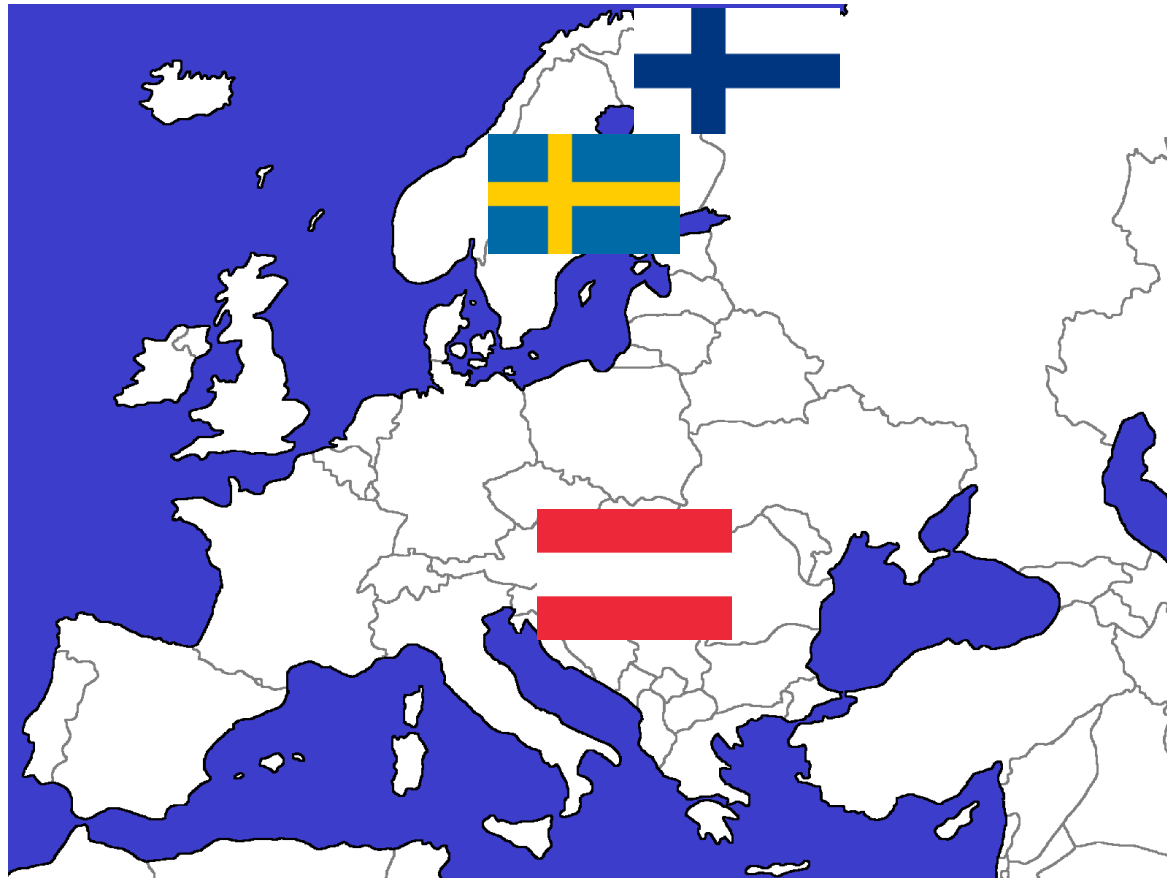
Arbeitseinkommen

Rente
(100%)



**mea**

Teilrente: Evidenz



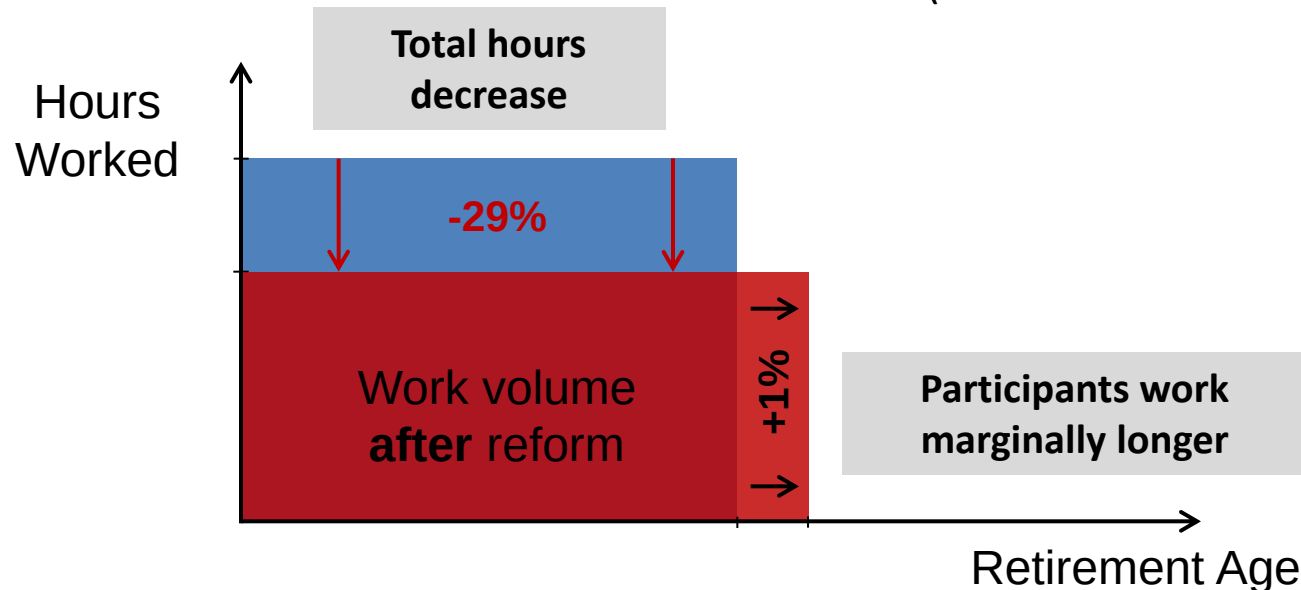
**mea**

Teilrente: Evidenz

Österreich



(Winter-Ebmer et al. 2012)



→ Part-time scheme reduces work volume

→ Ineffective measure to support employment of the elderly

**mea**

Teilrente: Evidenz

Finnland



Source: OECD 2001, Ilmakunnas (2006)

Part-Time Pensions in Finland

2000 reform:

Increased flexibility but no reform of lack of actuarial adjustment:

-> Strong decline of labor force participation and work hours



mea

Teilrente: Evidenz

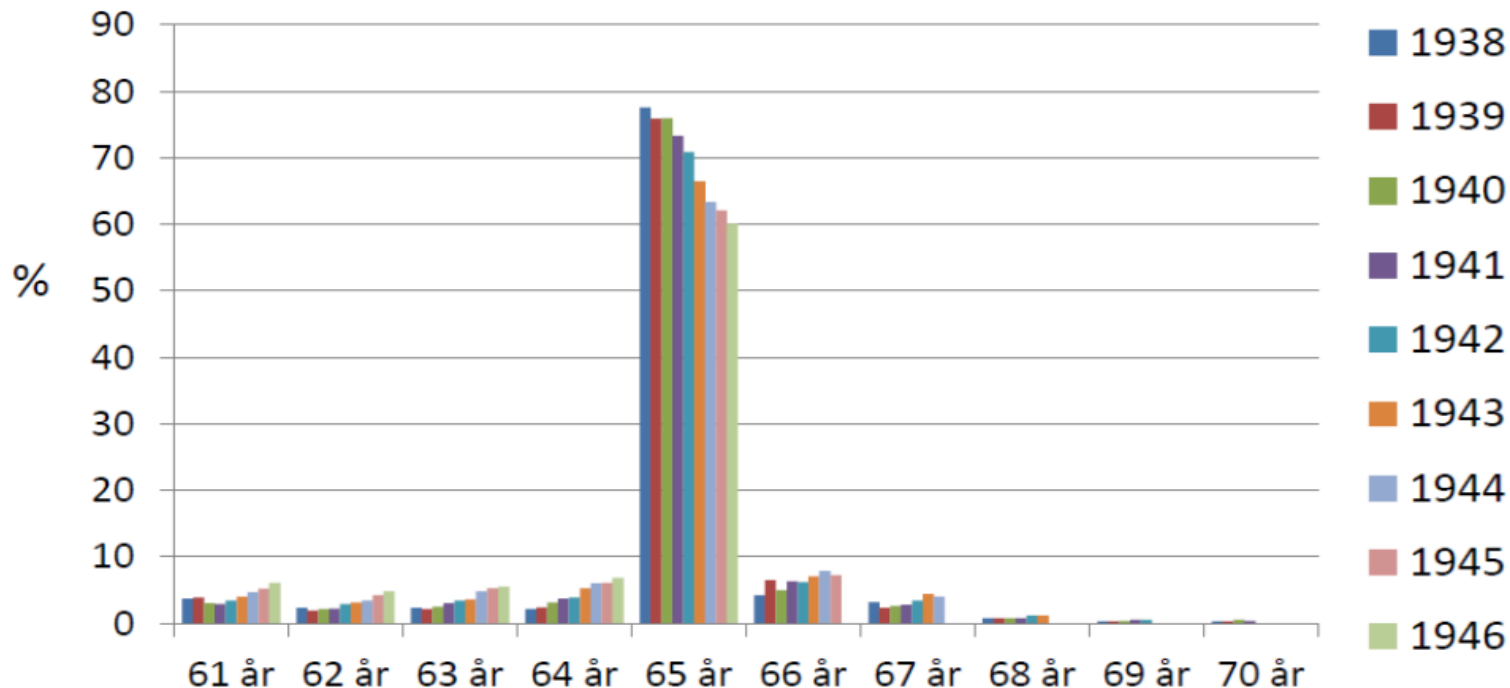
Total Flexibility in Sweden

Schweden



➤ Empirical evidence I

Source: SOU 2014



➔ Pensions are drawn earlier



Fazit

- ▶ Die großen europäischen Rentensysteme (Frankreich, Spanien, aber auch Deutschland und Italien) brauchen immer noch **zusätzliche Reformen, um nachhaltig** zu werden
- ▶ Möglich mit einem **Mix aus vernünftigen Reformschritten**:
höheres Renteneintrittsalter, mehr Umlage- zu Kapitaldeckung
(plus Arbeitsmarkt-, Familienpolitik- und Ausbildungsreformen,
plus solide Grundsicherung zur Vermeidung von Altersarmut)
- ▶ **Jedoch Reformrückschritte** in Frankreich, Deutschland, Italien
und Polen zugunsten der Mittelschicht
- ▶ **Automatische Stabilisatoren**:
 - ▶ **NDC Systeme** in Schweden und Italien (aber Polen)
 - ▶ **“Nachhaltigkeitsfaktor”** in Deutschland
 - ▶ Renteneintrittsalter nach **Proportionalitätsregel**