

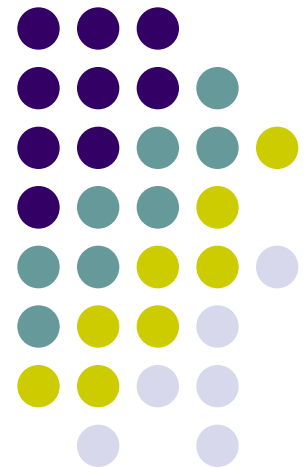
Alderspensjoner (1)

Nico Keilman

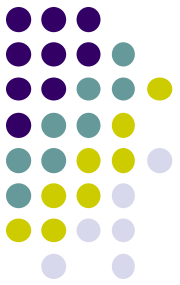
Befolkning og velferd

ECON 1730

Høst 2010



Pensum



- Bongaarts, J.: Population Aging and the Rising Cost of Public Pensions
- St. melding nr. 5 (2006-2007): Opptjening og uttak av alderspensjon i folketrygden, Kapittel 1-2 (pp. 7-34)
- Fredriksen, D., T. Gunnes og N.M. Stølen: Oppdaterte framskrivninger av arbeidsstyrke, pensjonsutgifter og finansieringsbyrde
- H. Brunborg, D. Fredriksen, N.M. Stølen og I. Texmon: Levealdersutvikling og delingstall
- E. Holmøy og V. Oestreich Nielsen: Velferdsstatens langsiktige finansieringsbehov
- Keilman, N.: Pensjonskommisjonen bør ta usikkerhet i befolkningsutviklingen alvorlig, 2003.

Hovedpoeng



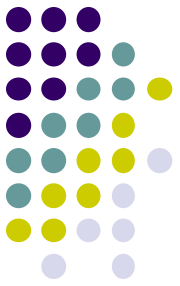
Pga aldringen i befolkningen kommer utgiftene til offentlige alderspensjoner i Norge til å øke sterkt i framtiden.

Mindre justeringer ikke tilstrekkelig (f. eks. høyere pensjonsalder, svakere regulering)

Pensjonsreform nødvendig, nytt system pr. 1. jan. 2010 (utsatt til 1. jan. 2011)

Bærekraftig

Norge ikke alene om dette



Stortingsmelding nr. 5 (2006-2007)

”Opptjening og uttak av alderspensjon i folketrygden”

Oppsummering av Stortingsmeldingen i kap. 1
Begrunnelser for nytt system i kap. 2 (og avsnitt 1.3)

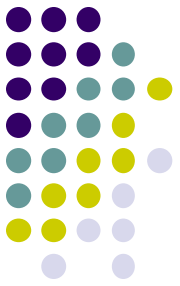
Se også <http://elaring.nav.no/alderspensjon/>

Tjenestepensjon (1.2.2, 1.6.5) mindre viktig, 1.6.3 ikke pensum

Denne forelesningen:

- Hvorfor en pensjonsreform?
- Den (politiske) veien
- Hovedprinsippene

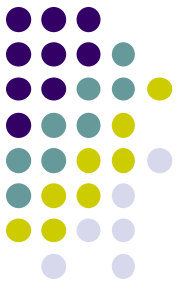
Pensjon = alders-, uføre-, etterlatte- og AFP pensjon



Hvorfor? Kap. 2, avsnitt 1.3

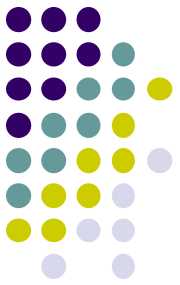
Pensjonsutgiftene med dagens system øker fra 10% Fastlands-BNP nå til 20% i 2050

Alderspensjoner: fra 6% BNP i 2000 til 15% i 2050 (tabell 2.1)



Tre grunner:

1. Aldring i befolkningen
2. Dagens system "modnes": fram til 2007 var det fortsatt mange som ikke hadde fulle rettigheter (innført 1967; 40 år opptjening)
3. Framtidige kvinnelige pensjonister har hatt høyere yrkesdeltakelse enn dagens kvinnelige pensjonister

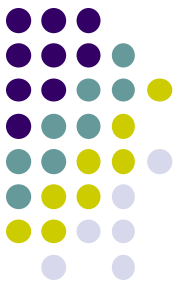


Statsbudsjettet går i minus: det blir et udekket finansieringsbehov, ca. 7¼% i 2060 (jfr. avsnitt 2.3 og figur 2.5)

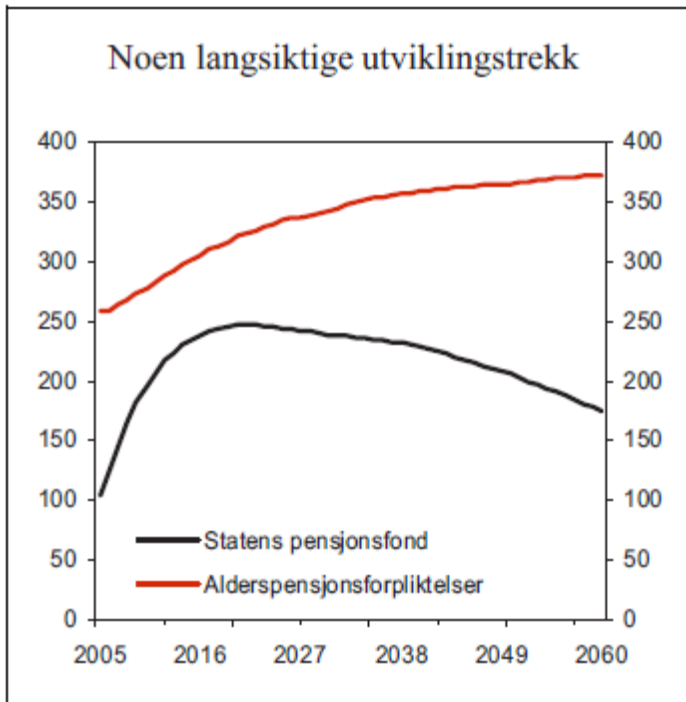
NB: PM2009 viser 3¼% i 2060. To forskjeller:

1. PM2009 bruker det nye pensjonssystemet
2. Mange flere i arbeid de siste årene enn forventet i 2006

NBNB Og Nasjonalbudsjettet 2010 viser 6% pga krisetiltak i fjor.



Kan ikke dekkes ved hjelp av statens pensjonsfond



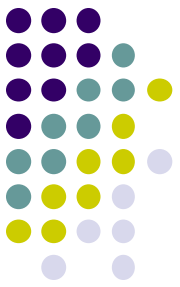
Figur 2.4 Statens pensjonsfond og statens alderspensionsforpliktelser i folketrygden.¹ Prosent av BNP for Fastlands-Norge

¹ Nåverdien av allerede opptjente rettigheter til framtidige alderspensjonsutbetalinger fra folketrygden. Det er lagt til grunn en nettorente, forholdet mellom realrente og reallønnsvest, på 2 pst. Anslaget omfatter ikke pensjonister i utlandet, eller folketrygdens forpliktelser til uføre og etterlattepensjoner.

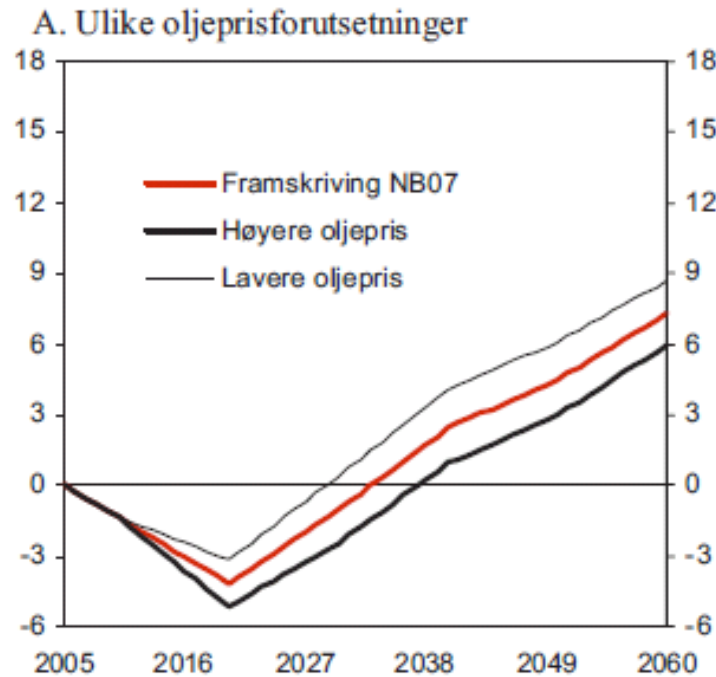
Alderspensionsforpliktelser er varig høyere enn Pensjonsfondets beholdning (som kommer til å falle etter ca. 2020). Litt høyere tall i Nasjonalbudsjett 2009: 195% i 2060, men dog ...

NB. Nåverdi: kapital som du må ha på bok for å kunne dekke framtidige utgifter. Jfr. senere

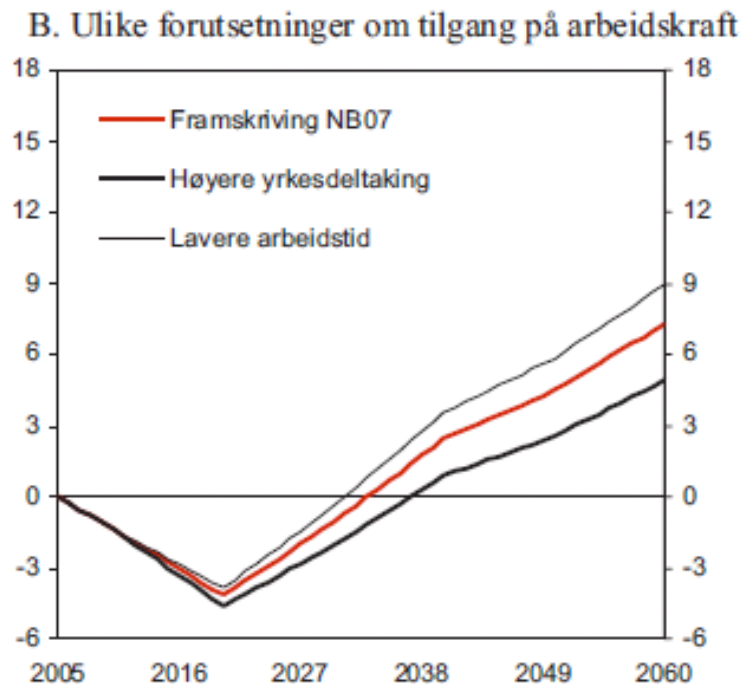
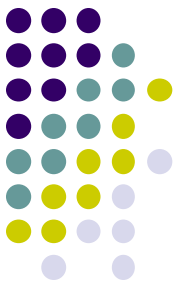
Høyere oljepris (50 kr./fat mer) hjelper litt ...



Inndekningsbehov

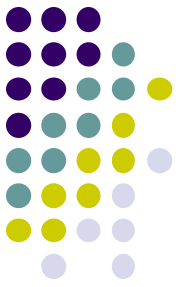


Høyere yrkesdeltakelse (4% flere i arbeid) hjelper litt ...



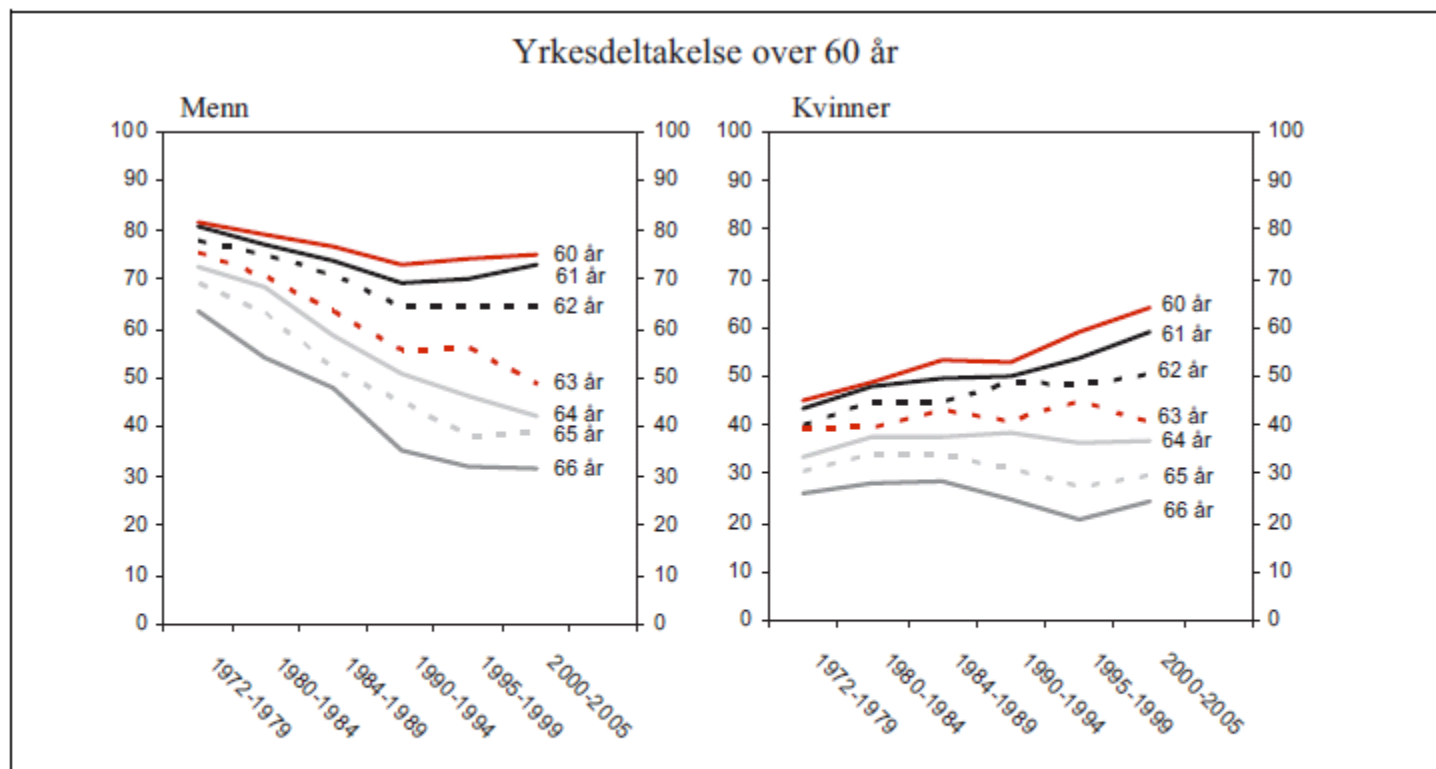
... men trenden går mot underskudd etter 2020

Dagens system



1. Fast pensjonsalder – AFP dekker ikke alle arbeidstakere; noen særaldersgrenser
2. Dårlig samsvar mellom inntekt over yrkeskarrieren og utbetalingene
bestårsregel – 20 beste år, maks. 40 år
3. Uoversiktlig
4. (ikke nevnt) Politisk styrt (regulering av G)

Arbeidsmarkedet: Utviklingen har gått i retning av lavere yrkesdeltakelse blant eldre (menn > 62)



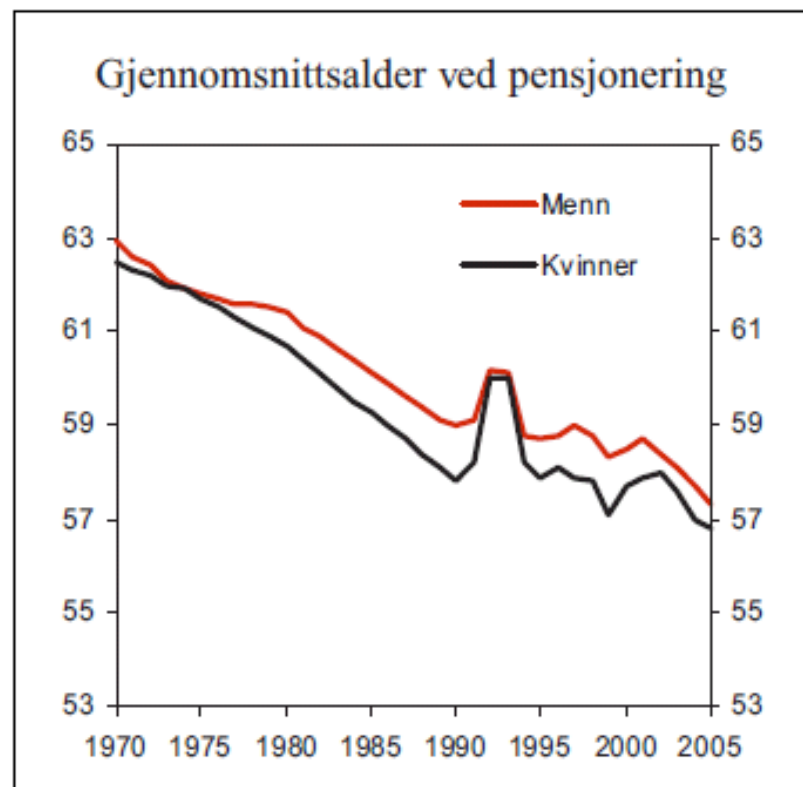
Figur 2.8 Yrkesdeltakelse over 60 år¹. 1972–2005. Prosent

¹ Alderen er målt ved utgangen av året, dvs. at av personer i aldersgruppen 62 år, er det i gjennomsnitt halvparten som har rukket å fylle 62 år og dermed hatt mulighet til å gå av med AFP.

Kilde: Arbeidskraftundersøkelsen, Statistisk sentralbyrå.

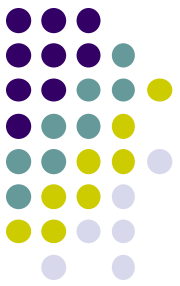


... tidligere pensjonering ...

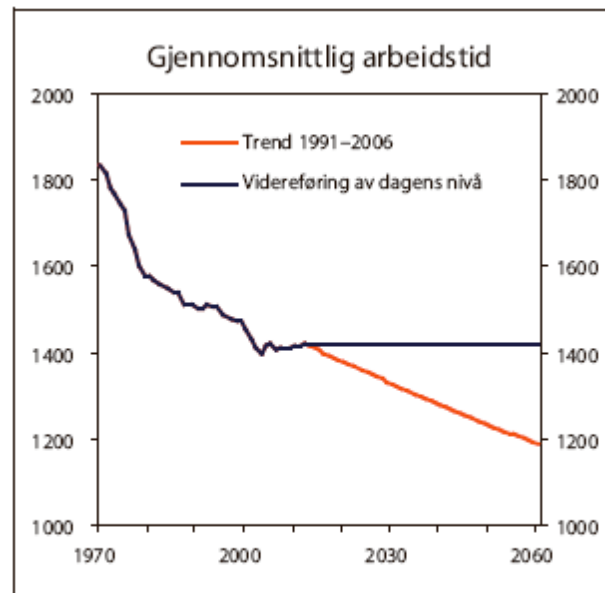


Figur 2.12 Gjennomsnittsalder ved pensjonering. 1970–2005. 18 (16)–70 år

... og kortere arbeidstid



Gjennomsnittlig arbeidstid er ca 25% kortere nå enn i 1970



Figur 7.12 Gjennomsnittlig arbeidstid. Timer per sysselsatt

Kilde: Perspektivmeldingen 2009 s. 142



Nytt system – veien dit

1. Pensjonskommisjon 2001-2004 Sigbjørn Johnsen
2. Bondevik-regjeringens forslag desember 2004
3. Stortingets pensjonsforlik mai 2005
4. Denne meldingen oktober 2006
5. AFP-forlik (private) under lønnsoppgjør V2008
6. Tjenestepensjonsforlik (offentlige) under lønnsoppgjør V2009
7. Ot.prp. nr. 37 (2008–2009) ”Om lov om endringer i folketrygdloven (ny alderspensjon)” vedtatt mai 2009

Uavklart: uføretrygd?

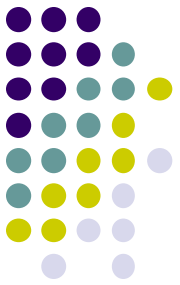
Hovedelementer i det nye systemet avsnitt 1.4



Prinsipper:

1. Bærekraftig
2. Rettferdig (fordeling, likestilling)
3. Enkelt

Hovedelementer ...



1. Fleksibel pensjonering mellom 62 og 70 år (senere endret til 75 år)
2. Livsløpsopptjening
3. Delingstall: levealder og avgangsalder
4. Garantipensjon (erstatter dagens minstepensjon)
5. Opptjening ved omsorg for barn
6. Regulering:
 - utbetalte pensjoner med gjennomsnitt av lønns- og prisvekst (= lønnsvekst - 0,75%p.)
 - opptjente rettigheter ("pensjonsbeholdning") med lønnsvekst

Viktig



Fleksibel pensjonering og livsløpsopptjening er viktige for å oppfordre de som kan og vil, å stå lenger i arbeid

Delingstallet viser hvor stor gevinsten er for ett ekstra år i arbeid

Livsløpsopptjening avsn. 1.4.2



Proporsjonal opptjening fra første krone til en øvre grense

1,35% pr. år (for en som går av som 67-åring i 2010) → 58% av inntekten etter 43 år i arbeid opp til 7G (= 435 000 kr.), senere justert til 7,1 G

1G = 62 200 kr. 2006
= 75 600 kr. 2010

Garantipensjon

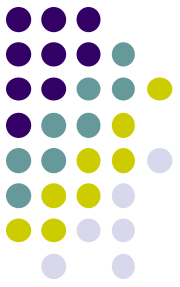


Tilsvarende dagens minstepensjon
(1,79G enslig/ 1,62G par)

Avkortes med 80% mot opptjent inntektpensjon:

- uten arbeidsinntekt: kun garantipensjon
- noe arbeidsinntekt: litt mer enn garantipensjon
- inntektpensjon mer enn 1,25*garantipensjon:
kun inntektpensjon

Levealdersjustering/delingstall



Prinsippet:

Opptjent pensjonsgrunnlag ved en gitt avgangsalder deles på et delingstall som avspeiler gjenstående levetid på denne alderen, uansett kjønn

Årlig pensjon avhengig av forventet antall år som pensjonist

Årlig pensjon ved en gitt avgangsalder vil bli litt lavere for hvert nytt årskull (antatt fortsatt økning i levealder)

→ "Pensjonistene betaler for lavere dødelighet"

Når $e(x)$ øker med 1 år må du jobbe ca. 8 måneder mer

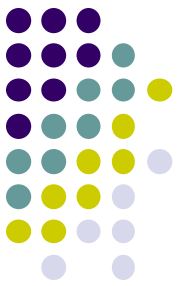
Eksempel fra otp. nr. 37 (radene gir avgangsalder)



Tabell 5.3 Anslag på delingstall for årskullene 1963–1973

	1963	1964	1965	1966	1967	1968	1969	1970	1971	1972	1973
62	19,76	19,86	19,96	20,06	20,16	20,26	20,37	20,47	20,57	20,67	20,77
63	18,94	19,04	19,14	19,25	19,35	19,45	19,55	19,65	19,75	19,86	19,96
64	18,13	18,23	18,33	18,43	18,53	18,63	18,73	18,83	18,94	19,04	19,14
65	17,32	17,41	17,51	17,62	17,72	17,82	17,92	18,02	18,12	18,22	18,32
66	16,50	16,60	16,70	16,80	16,90	17,00	17,10	17,20	17,30	17,41	17,51
67	15,69	15,79	15,89	15,99	16,09	16,19	16,29	16,39	16,49	16,59	16,69
68	14,89	14,98	15,08	15,18	15,28	15,38	15,48	15,58	15,68	15,78	15,88
69	14,09	14,18	14,28	14,38	14,47	14,57	14,67	14,77	14,87	14,97	15,07
70	13,29	13,38	13,48	13,58	13,67	13,77	13,87	13,96	14,06	14,16	14,26
71	12,50	12,59	12,68	12,78	12,87	12,97	13,07	13,16	13,26	13,35	13,45
72	11,71	11,80	11,90	11,99	12,08	12,18	12,27	12,37	12,46	12,56	12,65
73	10,94	11,03	11,12	11,21	11,30	11,39	11,49	11,58	11,67	11,76	11,86
74	10,17	10,26	10,35	10,44	10,53	10,62	10,71	10,80	10,89	10,98	11,07
75	9,42	9,51	9,59	9,68	9,77	9,85	9,94	10,03	10,12	10,21	10,30

Kilde: Statistisk sentralbyrå



Delingstallet for et fødselskull fastsettes av departementet så snart kullet fyller 61 – endres ikke (for det kullet)

Basert på SSB's dødelighetstabell (uansett kjønn)

Jfr. Brunborg et al. om levealdersutvikling og delingstall

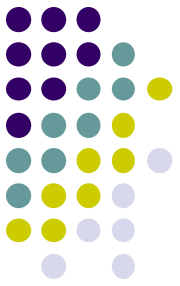
Senere dukket opp (ikke pensum) opptjeningsprosent 18,1



Årlig opptjening av pensjonsrettigheter
tilsvarende 1,35% av inntekt (67 år i 2010)

Etter 40 i jobb: 52% utbetales hvert år som
pensjonist

SSB-beregninger har vist at det trenges en årlig
innbetaling på 18,1% av inntekten for å dekke
utbetalingene → opptjent pensjonsgrunnlag



Eksempel

Årlig inntekt 415 000 kr. 40 år gir

$1,35\% \times 40 \times 415\ 000 = 224\ 000$ kr. (67 år, 2010)

Opptjent pensjonsgrunnlag :

$18,1\% \times 40 \times 415\ 000 = 3\ 003\ 840$ kr.

Delingstallet for dette kullet er 13,41 (andre kull, annen avgangsalder gir et annet delingstall)

$3\ 003\ 840$ kr. / 13,41 = 224 000 kr.

Fleksibel pensjonering (s. 16)



Med $e(62) = 20$ år øker årlig pensjon med ca. $1/20 = 5\%$ når du går av ved alder 63 i stedet for 62

I tillegg: 1 år lenger i arbeid gir ca. $1/40 = 2,5\%$ ekstra pensjonsrettigheter

→ 7,5% ekstra for ett år lenger i arbeid

(8 måneder lenger = 5% ekstra = det tapet du har når $e(x)$ øker med ett år)



Fleksibel pensjonering

Delvis pensjonering mulig (20%, 50%, 80% etc.)

En beholder eventuell inntekt fra deltidsarbeid

Også mulig (fra alder 62) å ta ut 100% alderspensjon OG beholde fulltidsjobb

”pensjonist” blir tvetydig begrep



Kompensasjonsgrad (side 16)

Definisjon:

årlig utbetalt pensjon i forhold til
gjennomsnittsinntekt tidligere i livet

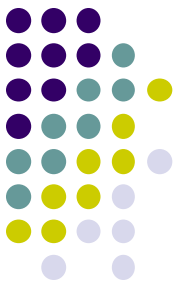
Eksempel:

gjennomsnittsinntekt 311 000 kr.

40 år i arbeid, pensjoneringsalder 62

hvis pensjon er 131 000 kr./år, blir

kompensasjonsgrad lik $131/311 = 42\%$



Med pensjonering 5 år senere, alder 67, blir pensjonen lik 189 000 kr. (45 år i arbeid)

→ Kompensasjonsgrad = $189/311 = 61\%$

Det nye systemet oppfordrer de som kan og vil, å stå lenger i arbeid



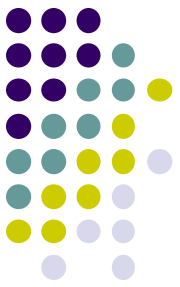
Regulering (s. 18)

Utbetalt pensjon 7% lavere etter 10 år
sammenlignet med lønnsutviklingen; 14%
lavere etter 20 år

$$(1-0,0075)^{10} = 0,927$$

$$(1-0,0075)^{20} = 0,860$$

Dagens system: G-tallet 40% underregulert i
perioden 1967-2003 → 1,4 % pr. år;
jfr. 0,75% i nytt system



Omsorgsopptjening

For omsorg for barn opp til 4 år (senere justert til 6 år)

Tilsvarende årlig inntekt på 4,5 G = 280 000 kr (2006)

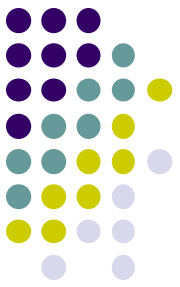
Senere også innført for pleie av eldre og syke, og ved førstegangstjeneste



Kommentar pensjoneringsalder

Side 33 Boks 2.1

- Gjennomsnittlig pensjoneringsalder: gjennomsnittsalder for alle som går av et bestemt år. Påvirkes av alderssammensetningen
- Forventet pensjoneringsalder: dødelighetstabell-metode. Utgangspunkt: aldersavhengige avgangsfrekvenser.



Overgangsordninger (ikke pensum)

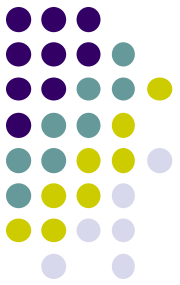
Opptjening:

- nytt system for kullene fra og med 1954
- gradvis innfasing 1954-1962
- nytt system fult ut fra og med 1963-kullet

Utbetalinger:

- dagens system for kullene født før 1954
- men med delingstall (justering for levealder og avgangsalder)

Detaljer



- Side 8 høyre kolonne i midten: 26. mai 2005, ikke 2006
- Side 9 tabell 1.1 er basert på 1G i 2004 som var 58 700 kr. Avsnitt 1.4.2 bruker 1G lik 62 200 kr. (2006)
- Avsnitt 1.3 utfordringer ... Les i sammenheng med Perspektivmeldingen 2009
- Side 16 venstre kolonne:
 - de eldres deltakelse i arbeidsmarkedet og tidlig pensjonering: les i sammenheng med artikkelen til Blekesaune og Solem
 - uheldige effekter av dagens AFP: se Bratberg et al.
- Side 19 høyre kolonne nederst: IKT-systemer ikke
- Side 31 figur 2.10: fargene har samme rekkefølge nedover som forklaringen