

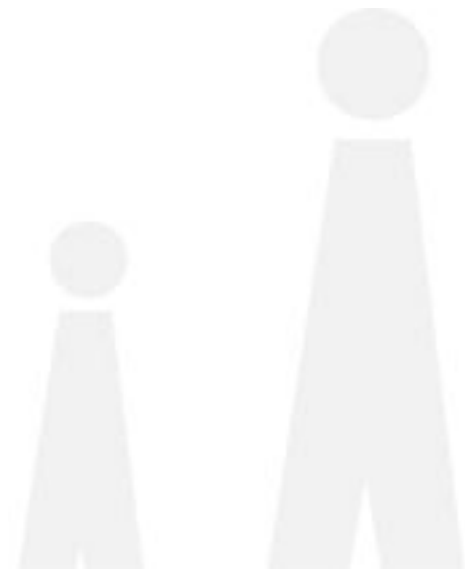
# Nachhaltigkeit und Angemessenheit europäischer Rentensysteme – eine vergleichende Perspektive

Natalie Laub

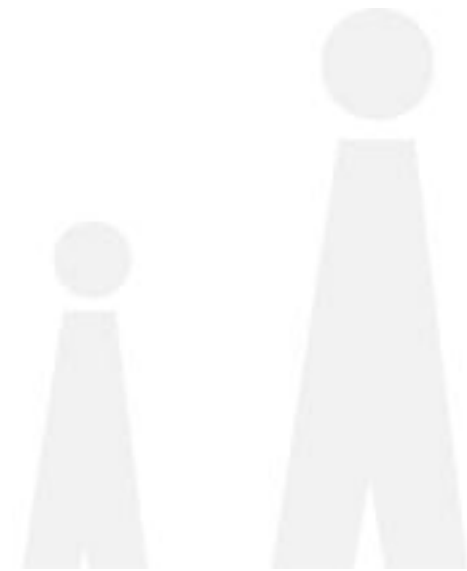
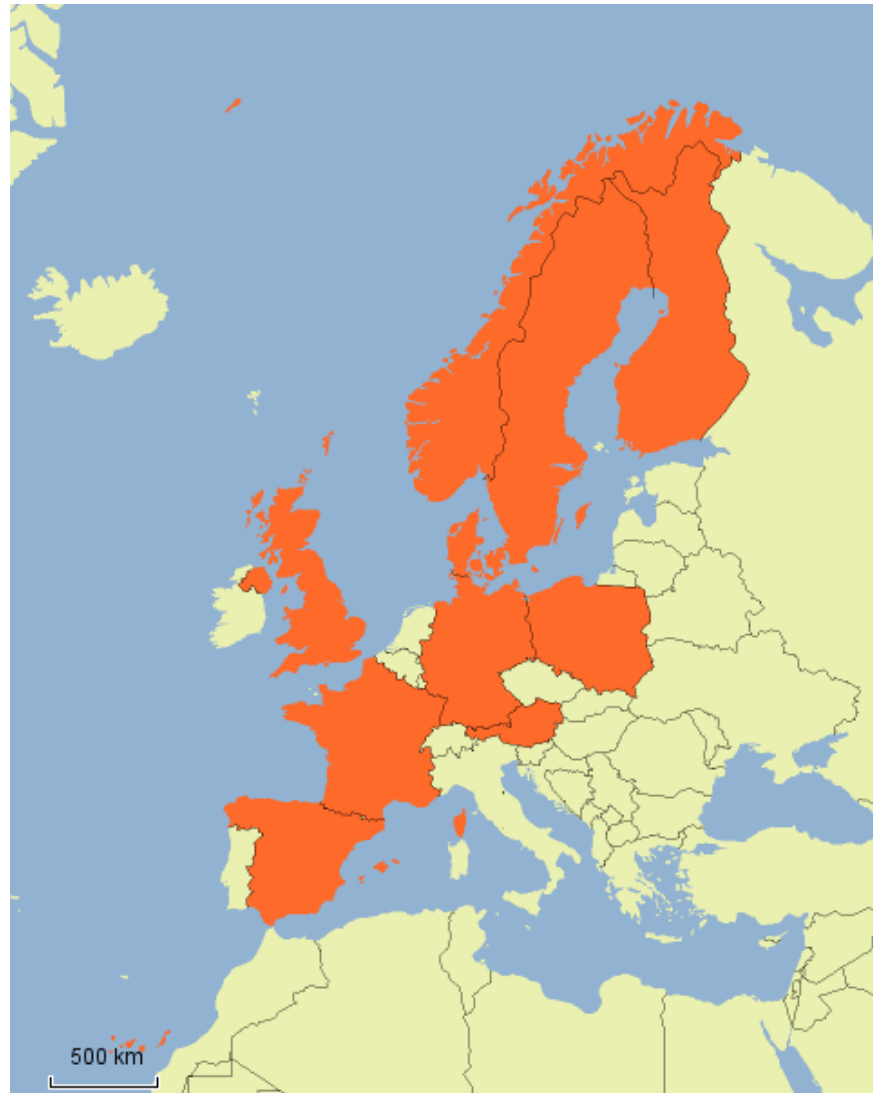
Forschungszentrum Generationenverträge  
Albert-Ludwigs-Universität Freiburg



- In der Studie berücksichtigte Länder
- Merkmale europäischer Rentensysteme
- Altenquotienten im internationalen Vergleich
- Reformen der vergangenen Jahre
- Indikatoren zur Messung von Angemessenheit
- Vergleich und Erweiterung der Indikatoren
- Indikatoren zur Messung von Nachhaltigkeit
- Zusammenfassung



# In der Studie berücksichtigte Länder

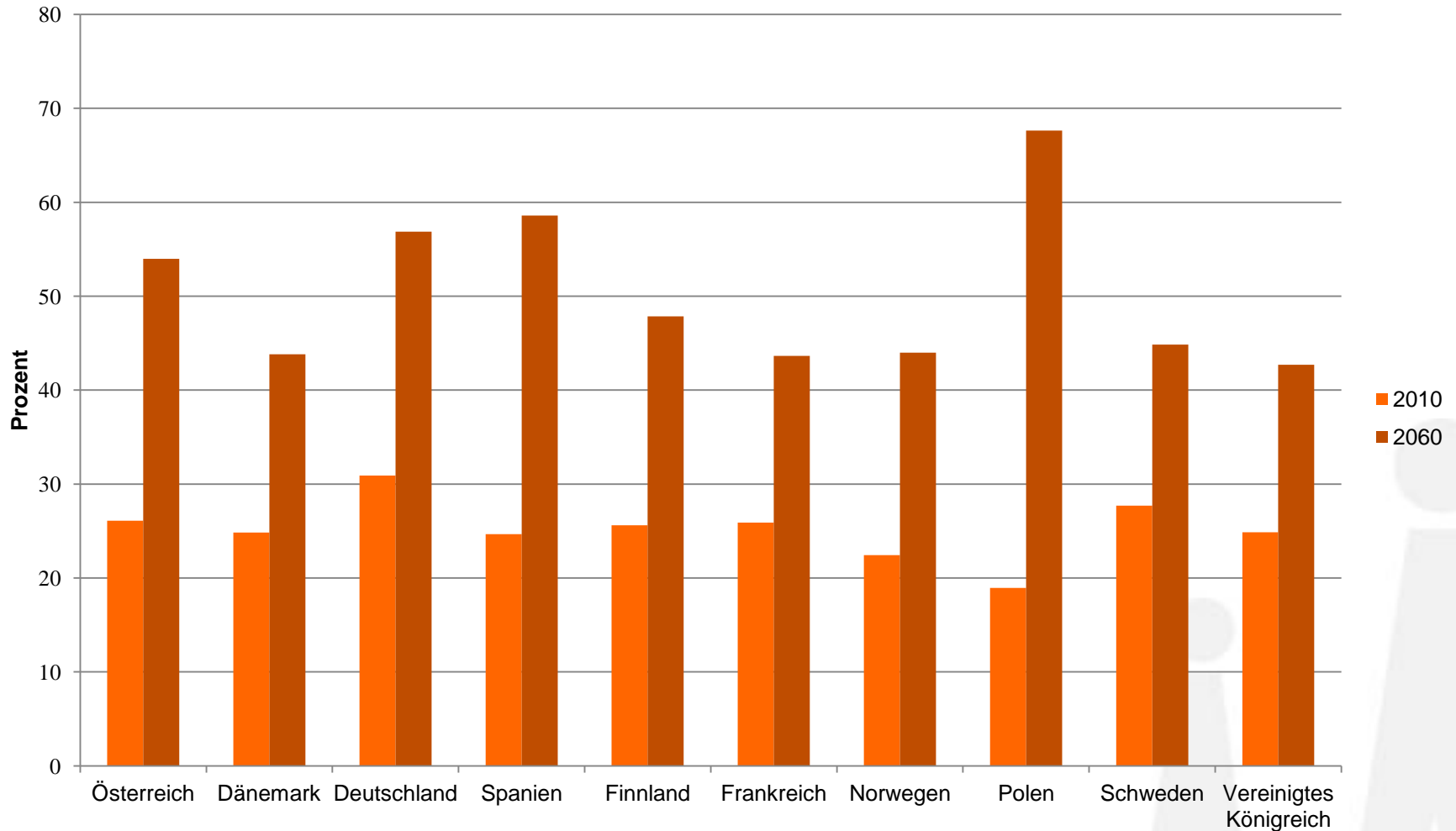


Trotz großer Unterschiede gibt es Elemente, die häufiger auftreten, zum Beispiel:

- steuerfinanzierte Minimalversorgung nach Bedürftigkeitsprüfung
- steuerfinanzierte Volksrente, Rentenhöhe abhängig von der Dauer des Wohnsitzes
- beitragsfinanzierte, einkommensbezogene Rente, Rentenhöhe hängt von Beitragshöhe und –dauer ab
- beitragsorientierte, einkommensbezogene Rente, Rentensparbeträge werden auf individuellen Konten festgehalten
- (teilweise) Kapitaldeckung

# Altenquotienten im internationalen Vergleich

Anzahl der Personen im Alter von 65 Jahren und älter als Prozentsatz der Anzahl der Personen zwischen 15 und 64 Jahren



# Reformen der vergangenen Jahre

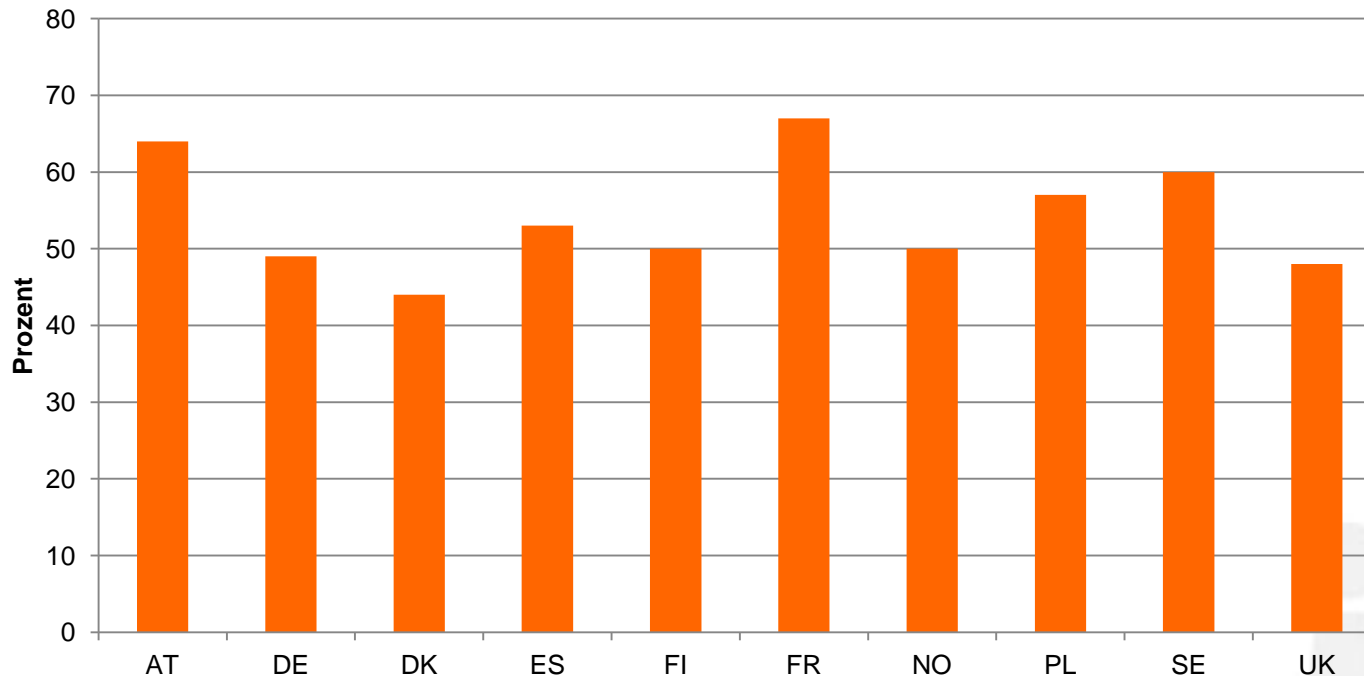
- völlige Umgestaltung des Rentensystems
- Veränderungen im Renteneintrittsalter
  - a) Angleichung des Renteneintrittsalters
  - b) Anhebung des Renteneintrittsalters
  - c) Anbindung des Renteneintrittsalters an die Lebenserwartung
- Anhebung der Beitragsdauer, die für den Erhalt einer vollen Rente erforderlich ist
- Ausweitung der Basis der Rentenberechnung
- Änderung der Indexierung

Preisindexierung	Mischindexierung	Lohnindexierung
Finnland (Volksrente und garantierte Rente), Frankreich, Österreich, Spanien, Schweden (garantierte Rente)	Polen, Finnland (einkommensbezogene Rente)	Dänemark, Deutschland, Norwegen, Schweden (einkommensbezogene Rente)

# Indikatoren zur Messung von Angemessenheit 1

- Aggregierte Ersatzquote = 
$$\frac{\text{Median der individuellen Bruttorenten der 65 bis 74jährigen}}{\text{Median der individuellen Bruttoeinkommen der 50 bis 59jährigen}}$$

## Aggregierte Ersatzquote

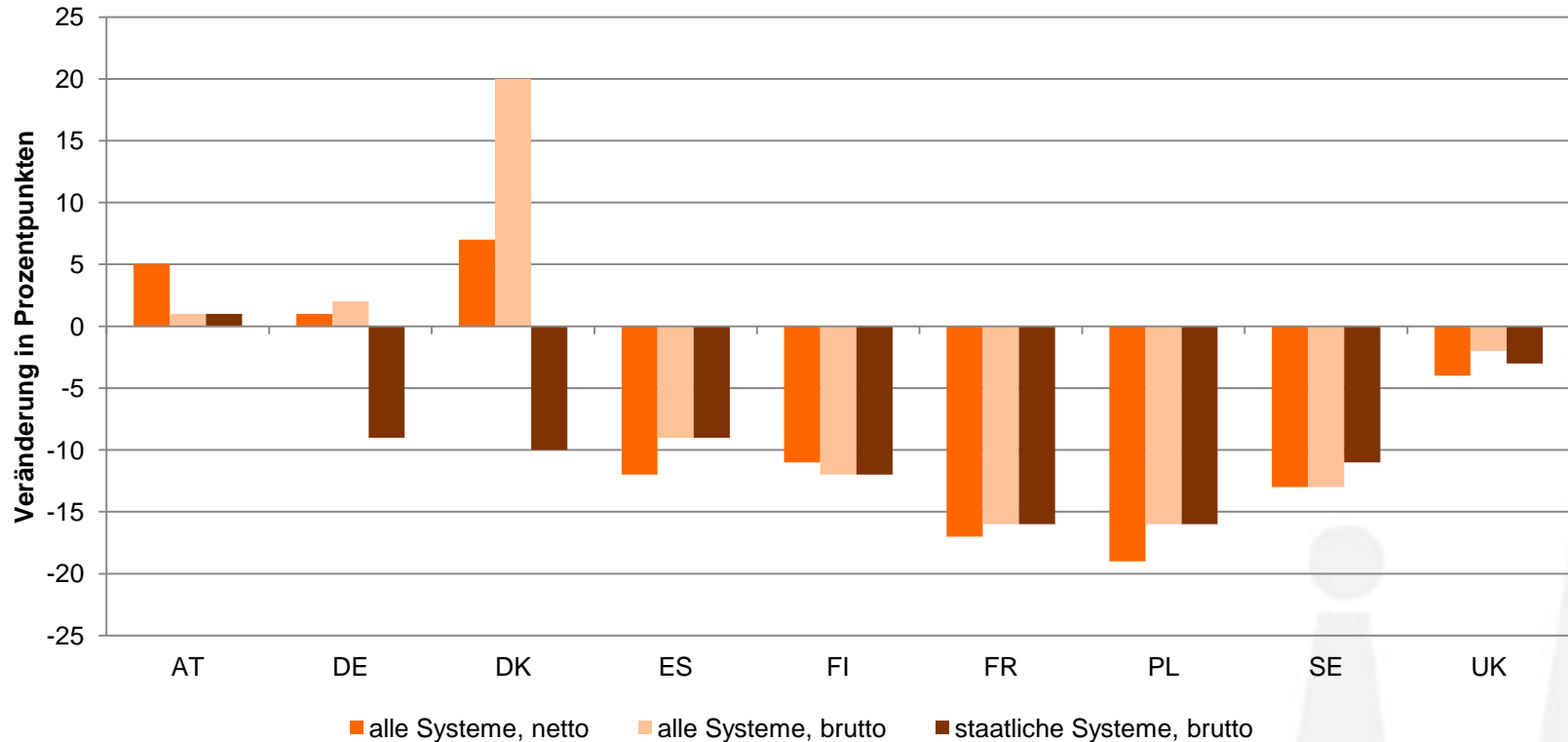


# Indikatoren zur Messung von Angemessenheit 2

- Theoretische Ersatzquote = 
$$\frac{\text{individuelles Renteneinkommen im ersten Jahr der Rente}}{\text{individuelles letztes Einkommen}}$$

## Veränderung in der theoretischen Ersatzquote

2006-2046, Basisszenario



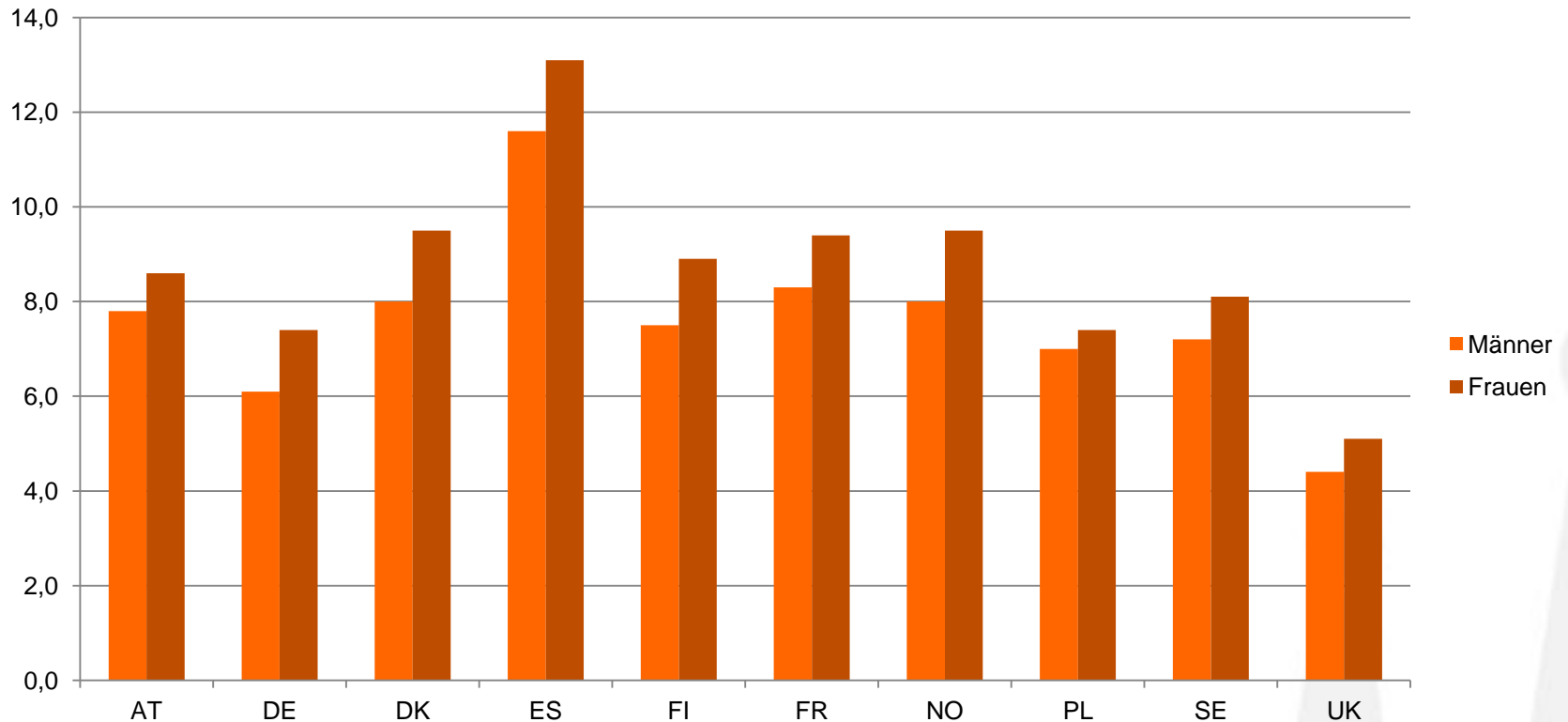
Quelle: European Commission, Indicator Sub-Group, 2009



# Indikatoren zur Messung von Angemessenheit 3

Rentenvermögen: Barwert aller Rentenleistungen vom Renteneintritt bis zum Tod

**Nettorentenvermögen**  
als Vielfaches des jährlichen Bruttoeinkommens



Quelle: OECD, Pensions at a Glance, 2011

# Vergleich und Erweiterung der Indikatoren

- Theoretische Ersatzquote = 
$$\frac{\text{individuelles Renteneinkommen im ersten Jahr der Rente}}{\text{individuelles letztes Einkommen}}$$

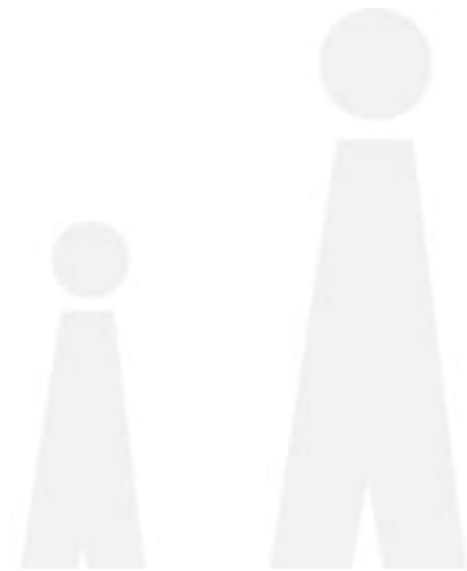
➔ stellt lediglich eine *Momentaufnahme* dar

- Rentenvermögen =  $\sum_{s=t}^b (1+r)^{t-s} \text{Rentenleistung}_t$ , mit  $t$  = Rentenbeginn und  $b$  = Tod

➔ Internationaler Vergleich wegen unterschiedlicher Lebenserwartung schwierig

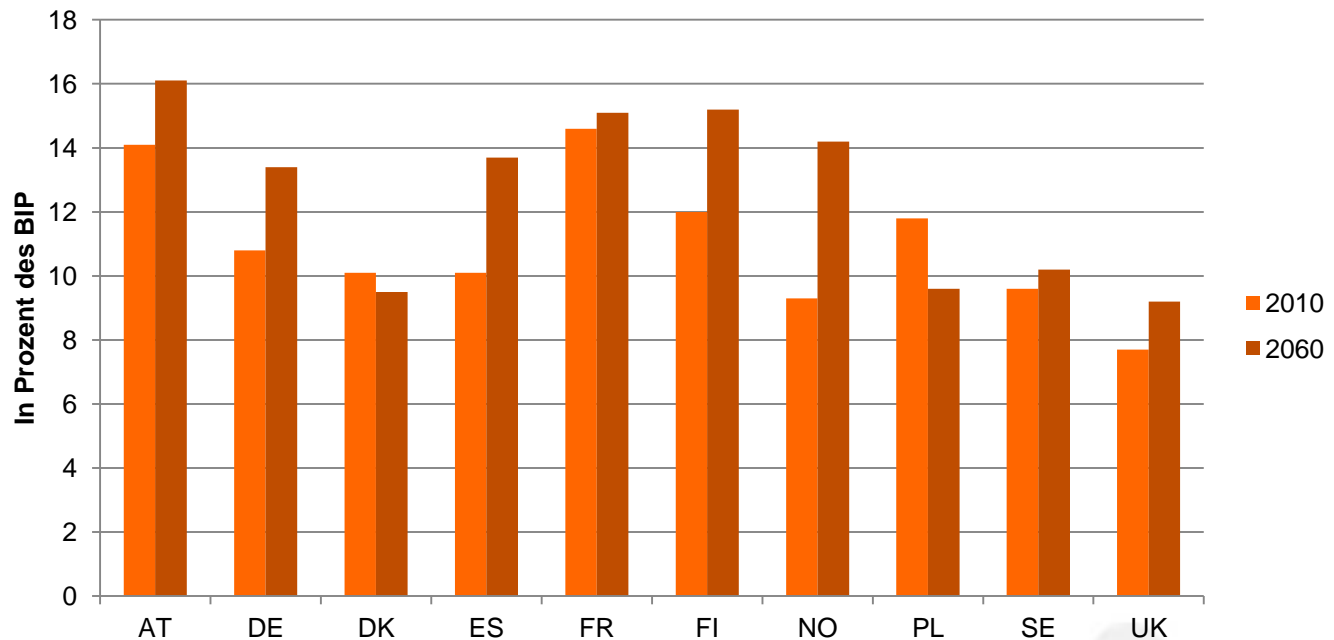
- Durchschnittliche Ersatzquote = 
$$\frac{\sum_{s=t}^b (1+r)^{t-s} \text{Ersatzquote}_t}{\text{Lebenserwartung bei Renteneintritt}}$$

➔ versucht die Schwächen beider Konzepte zu beheben



- Beitragszahlungen
- Ausgaben

## Öffentliche Bruttorentenausgaben

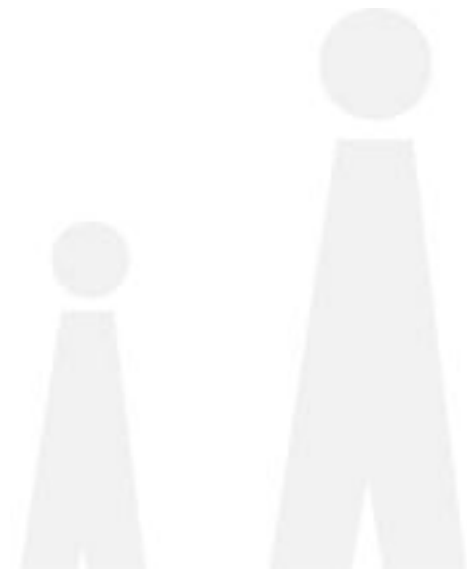


Quelle: European Commission, The 2012 Ageing Report



Erweiterung durch die Methode der Generationenbilanzierung

- Trotz ihrer Unterschiedlichkeit sehen sich alle europäischen Rentensysteme großen Belastungen durch die zukünftige Bevölkerungsalterung gegenüber
- Bisher durchgeführte Reformen haben sich hauptsächlich auf die Nachhaltigkeit ausgewirkt
- Zur Messung sowohl von Nachhaltigkeit als auch von Angemessenheit gibt es bereits verschiedene Indikatoren, diese müssen jedoch erweitert werden, um ein möglichst umfassendes Bild zu bekommen und um die internationale Vergleichbarkeit zu verbessern



**Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit  
und  
herzliche Einladung zur Diskussion**

