

# Nok pensjon?

Etter pensjonsreformen: effekter av ny folketrygd,  
tjenestepensjoner og AFP

---

**Pensjonsforum 8. juni 2018**

**Jon M. Hippe, Fafo og Hans Gunnar Vøien Lillevold&Partners**



# Samspillet mellom folketrygdpensjonen og arbeidsmarkedsbaserte pensjoner i Norge: politiske prosesser og utfall

---

Samarbeid mellom Fafo (Hippe og Midtsundstad) og Institutt for samfunnsforskning (Grødem og Haglund). Pensjonsberegninger i i samarbeidet med Aktuarfirmaet Lillevold&Partners.

Hovedområder i prosjektet:

- Hvordan reformen av alderspensjonen i folketrygden utløste endringer i arbeidsmarkedsbaserte ordninger (modul I),
- Hvilke konsekvenser endringene samlet har hatt for sammensettingen og nivå på framtidige pensjoner og for arbeidstakeres tilpasninger på arbeidsmarkedet (Modul II).
- Å studere den rollen partene i arbeidslivet, myndighetene og andre sentrale aktører hadde i pensjonsreformene, og hvordan de samlede endringene ble kommunisert til et større publikum (Modul III).
- I tillegg en internasjonal sammenligning av tjenestepensjonenes utvikling og fagbevegelsens rolle i ulike Europeiske land. Spesialnummer av tidsskriftet Transfer (Transfer nr 1-2 2018) (Modul IV).

# Ny rapport

---

Hva er de samlede pensjonsmessige virkningene av endret folketrygd, AFP og tjenestepensjon?



# Perspektiv

## Den samlede reformen:

- folketrygden (2011),
- obligatoriske tjenstepensjoner i privat sektor (2006) (og endringer i tjenstepensjonsmarkedet),
- omleggingen av AFP i privat sektor (2008),
- endringene i AFP og tjenstepensjonene i offentlig sektor (2009)
- Med de siste endringene i offentlig tjenstepensjon 2018



## “Governance”/regulering

- Utforming statlig system
- Lovregulering
- Tariffavtale
- Markedsbeslutninger

## Pensjonsvirkninger:

- Dekning
- Sammensetning
- Kompensasjonsnivåer ved ulik arbeidsmarkedsatferd
- Pensjoneringsperioder

Sentrale variable: Alder og arbeidsmarkedsposisjon

# Data

---

Inntektsdata for befolkningen – pensjonsgivende inntekt og lønn

TRIM-modell for framskriving av inntekt

Koblet til regnskapsdata via organisasjonsnummer – estimerer den enkelte bedrifts tjenstepensjon

Koblet til data fra Fellesordningen: Tariffdekning og AFP

Aktuarielle modeller for å beregne individuelle pensjonsbeholdning for alle komponenter – folketrygd, AFP og tjenstepensjon

# Dekning av private tillegg til folketrygden – Norsk stiavhengighet. Er systemet på plass nå?

---

Privat sektor AFP – avtale i oppgjøret 2018 om to spor. AFP er en unik norsk institusjon

Offentlig tjenstepensjon – som i dag til og med 1962-kullet og ny påslagsmodell og privatlignende AFP fra og med 1963-kullet. Eneste i sitt slag?

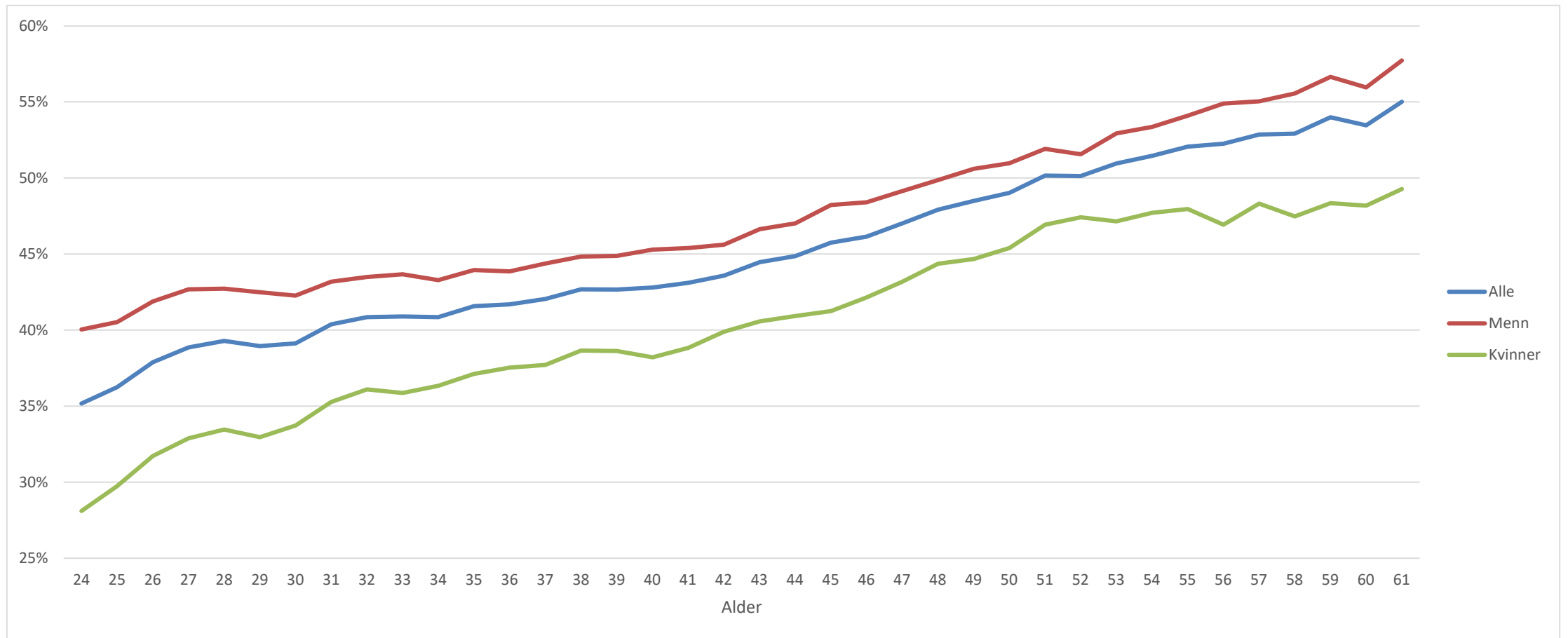
Privat tjenstepensjon – obligatorisk minstenivå

- Innskudd - 1,4 millioner arbeidstaker

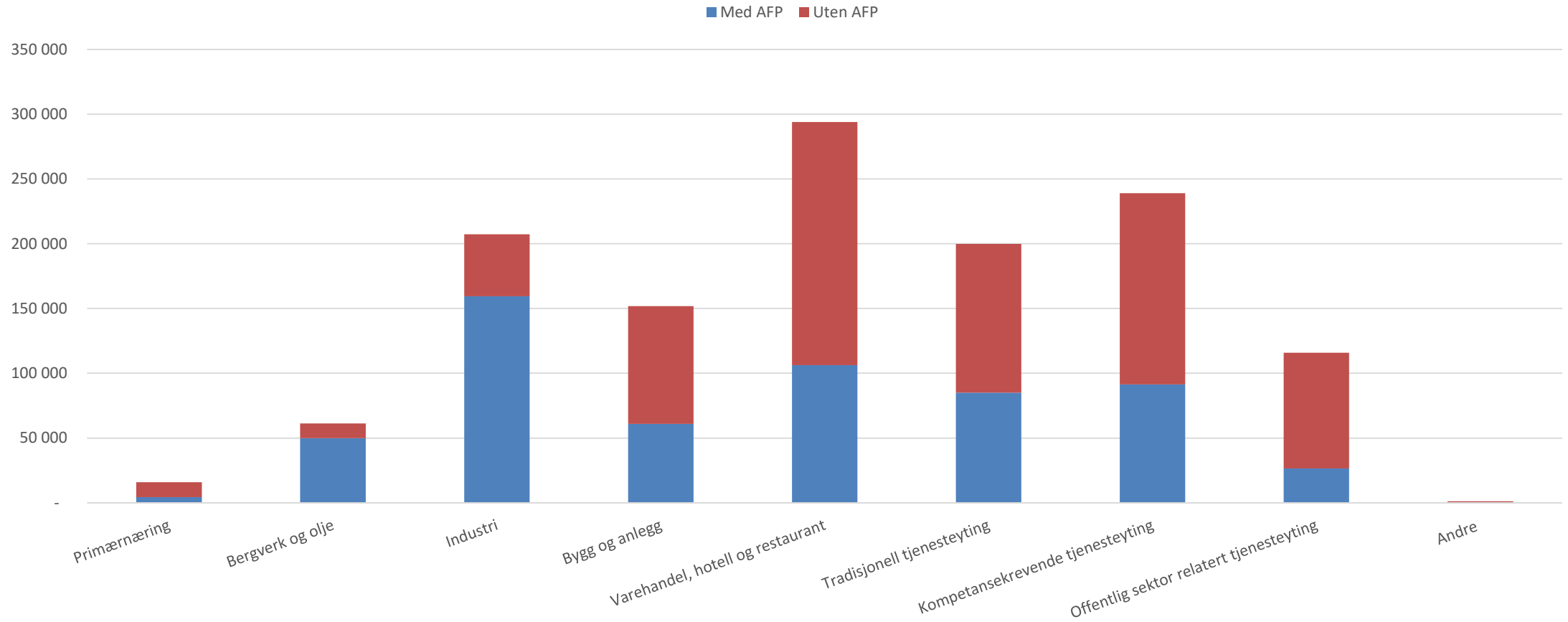
- Hybrid har lite omfang

- Ytelse avvikles (raskere enn i andre land?)

# AFP-dekning 2014 for menn og kvinner, etter alderstrinn.

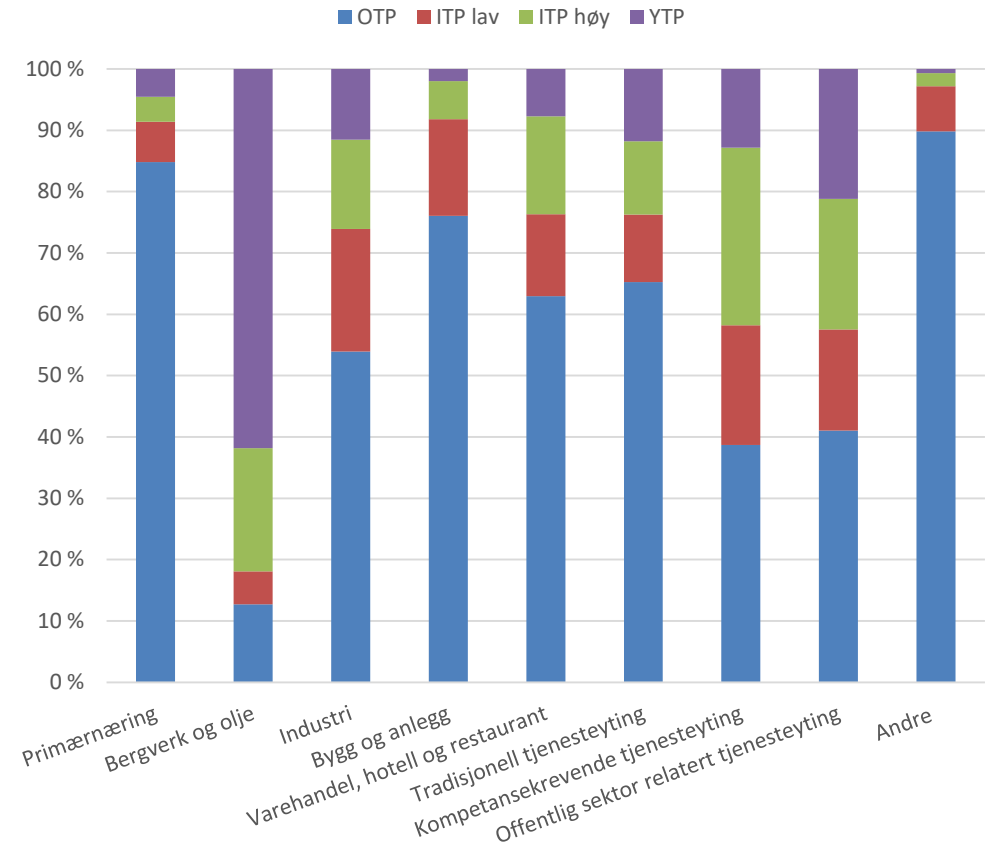
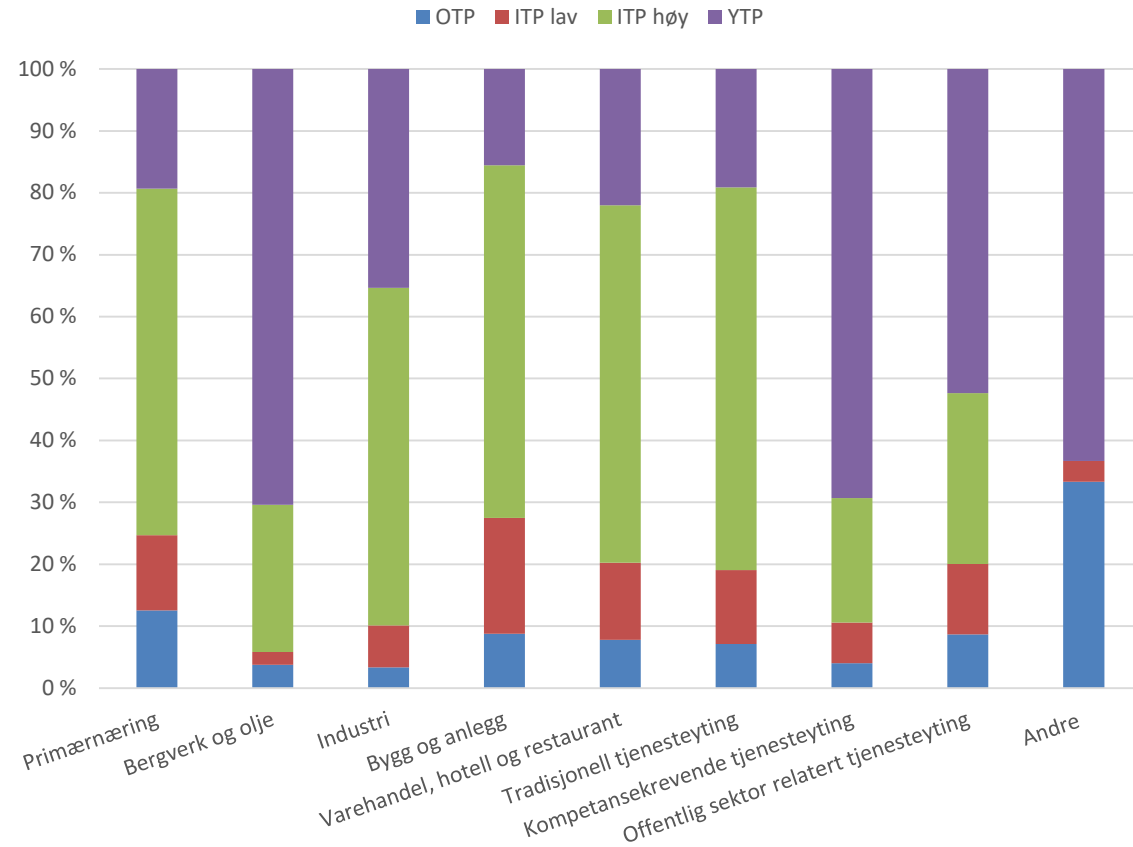


# Tariffavtale og AFP-utbredelse etter næring i privat sektor. Antall ansatte.

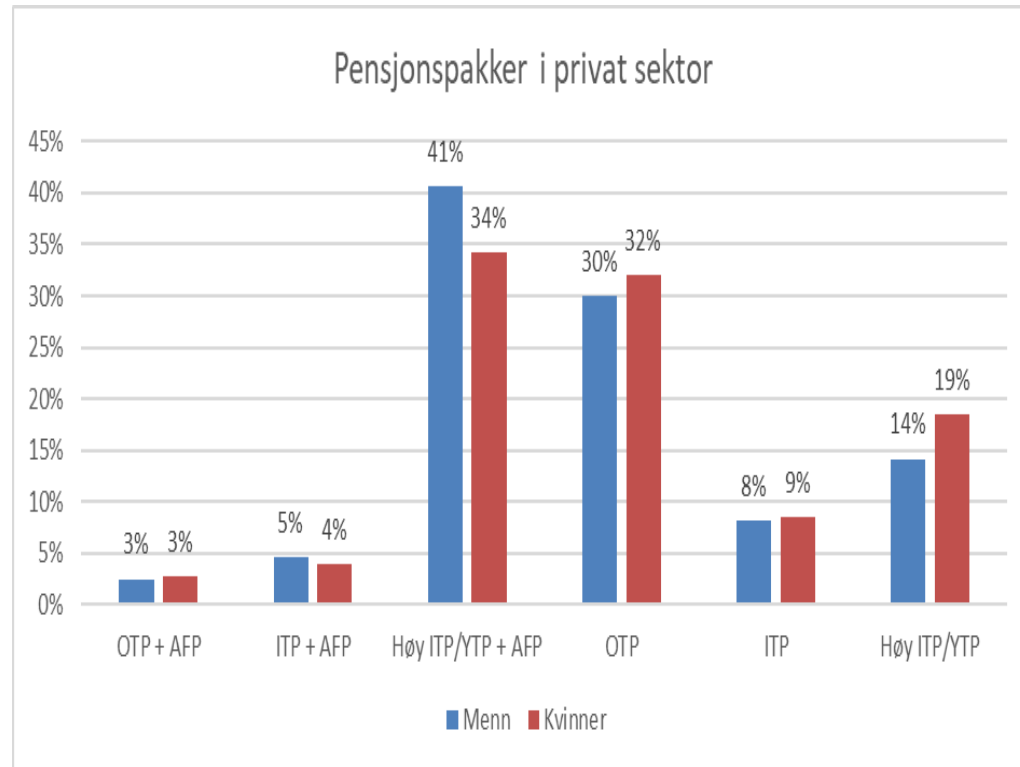




# Fordeling av tjenstepensjoner i bedrifter med tariffavtale og AFP (venstre) og uten tariffavtale og AFP (høyre).



# Pensjonsdekning: To-delning i privat sektor



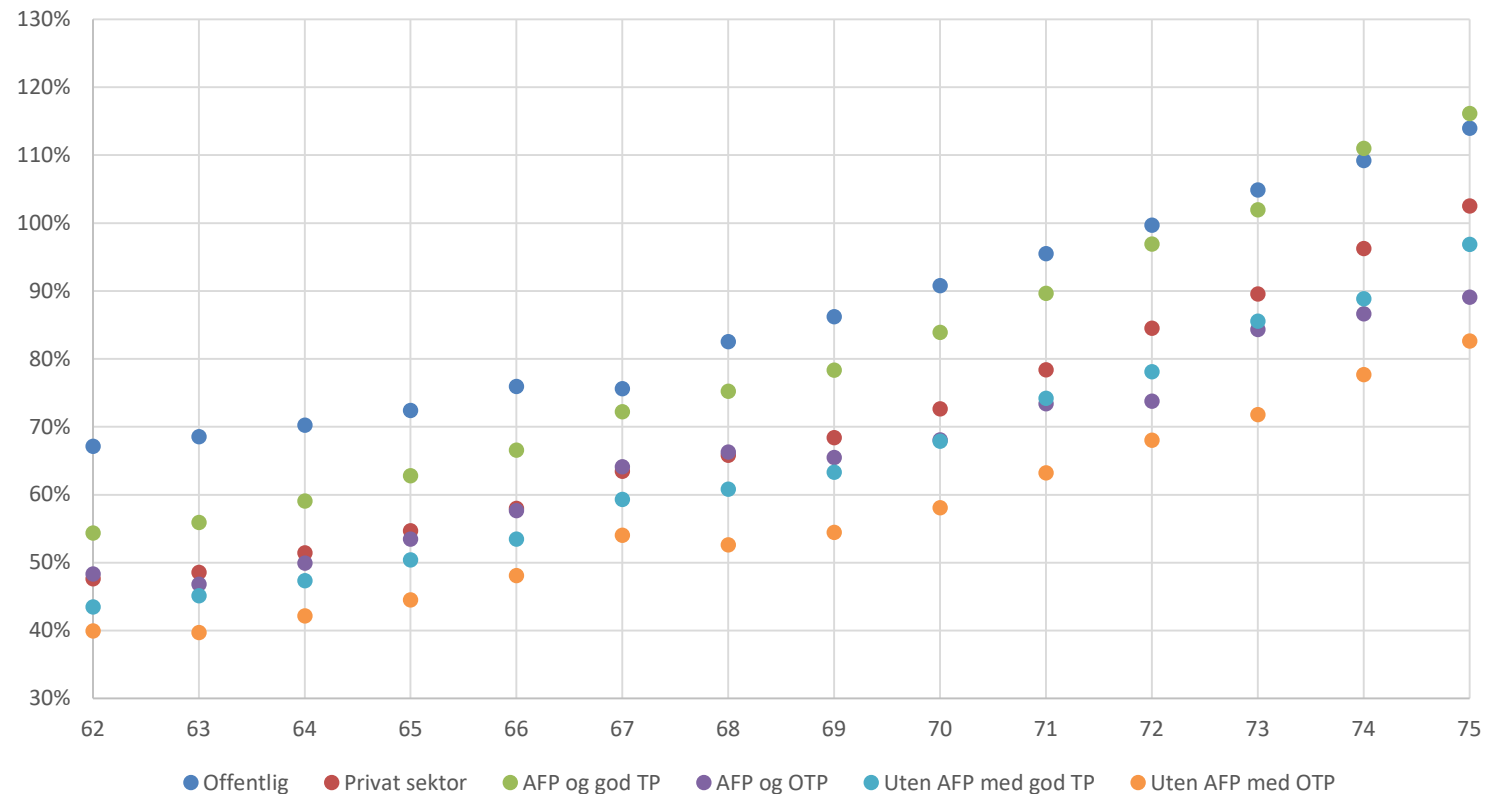
- Den utvidede pensjonsreformen har økt utbredelsen av tjenstepensjon gjennom lov (OTP) og AFP. Men, nye ulikheter
- Offentlig tjenstepensjon, den største ordningen
- To markerte grupper i privat sektor:
  - AFP og høy tjenstepensjon
  - AFP og OTP
- Samvariasjon AFP og kvalitet på tjenstepensjon - bedriftsstørrelse, næring og tariffavtale
- Et særskilt kjønnsperspektiv

# Ulike settinger av fremtidig forlengelse av yrkeskarrierene

- Utgangspunkt: Arbeidskarrierer (inntektsforløp) som estimert av mikrosimuleringsmodellen TRIM
  - Basert på historikk for sammenlignbare personer i tidligere alderskohorter
- Forlengelse alternativ 1: Alle jobber til alder 67 år
  - Mye brukt som referanse
  - Innebærer en reell økning av yrkeskarrierene
- Forlengelse alternativ 2: Alle jobber til alder 69 år
  - Mer radikal forlengelse

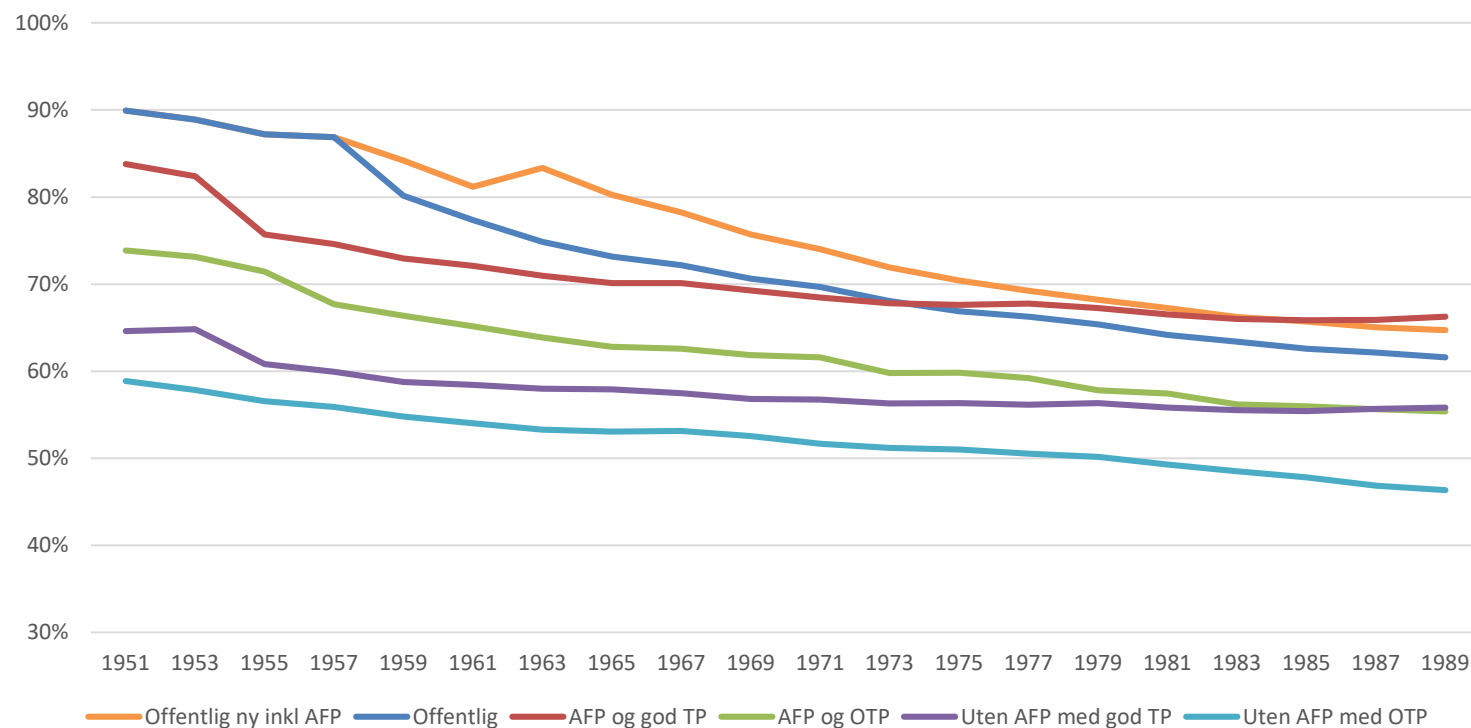
- Samtidig uttak av pensjon og avgang fra arbeidslivet
- Videreføring av samme tjenstepensjonsordning fram til pensjonering
- Alle pensjonskomponenter er omregnet til livsvarige størrelser for å kunne sammenlignes
- Pensjonsnivåer uttrykkes som prosent av gjennomsnittlig pensjongivende inntekt i alder 25-61 år

# Pensjonsnivå etter avgangsalder og pensjonspakke



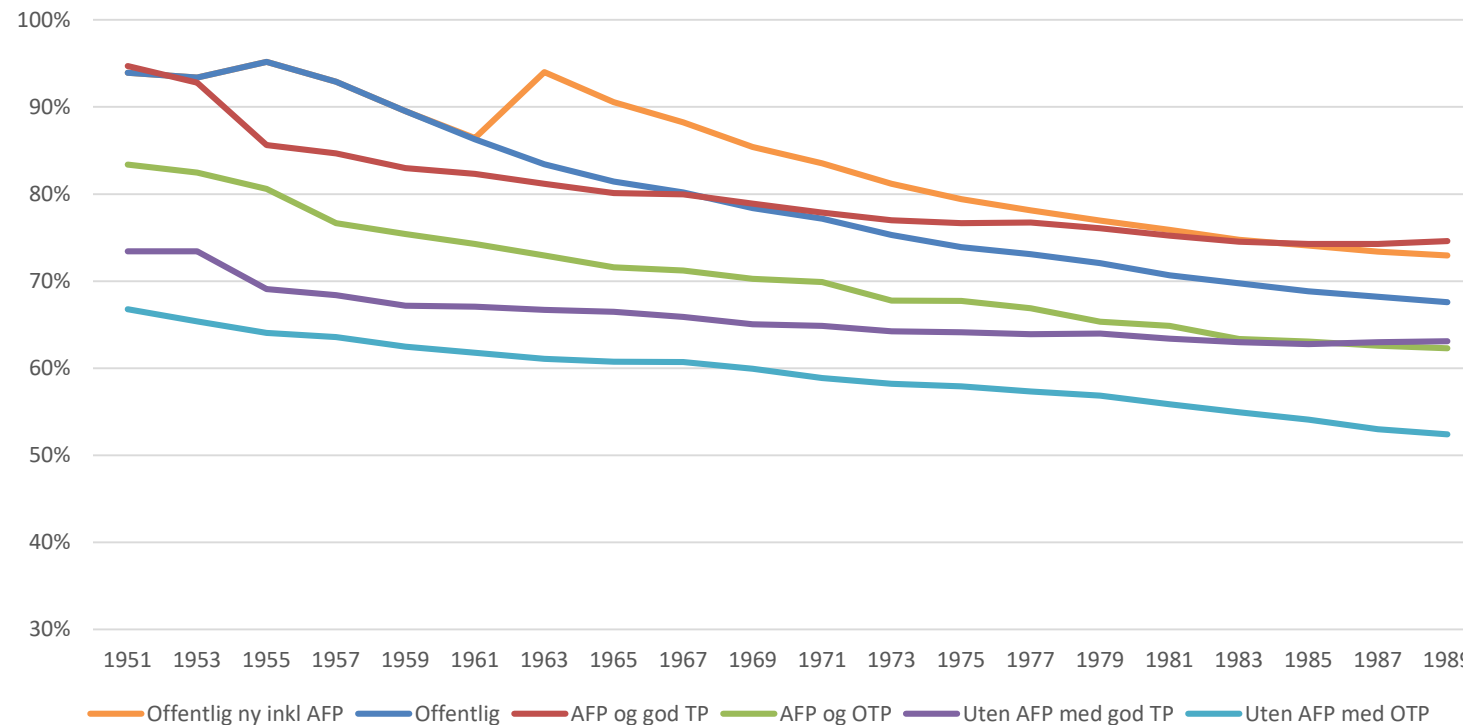
# Pensjonsnivå ved uttak 67 år

Kompensasjonsgrader pr. årskull og pensjonspakke. Inntekt til og uttak ved 67.



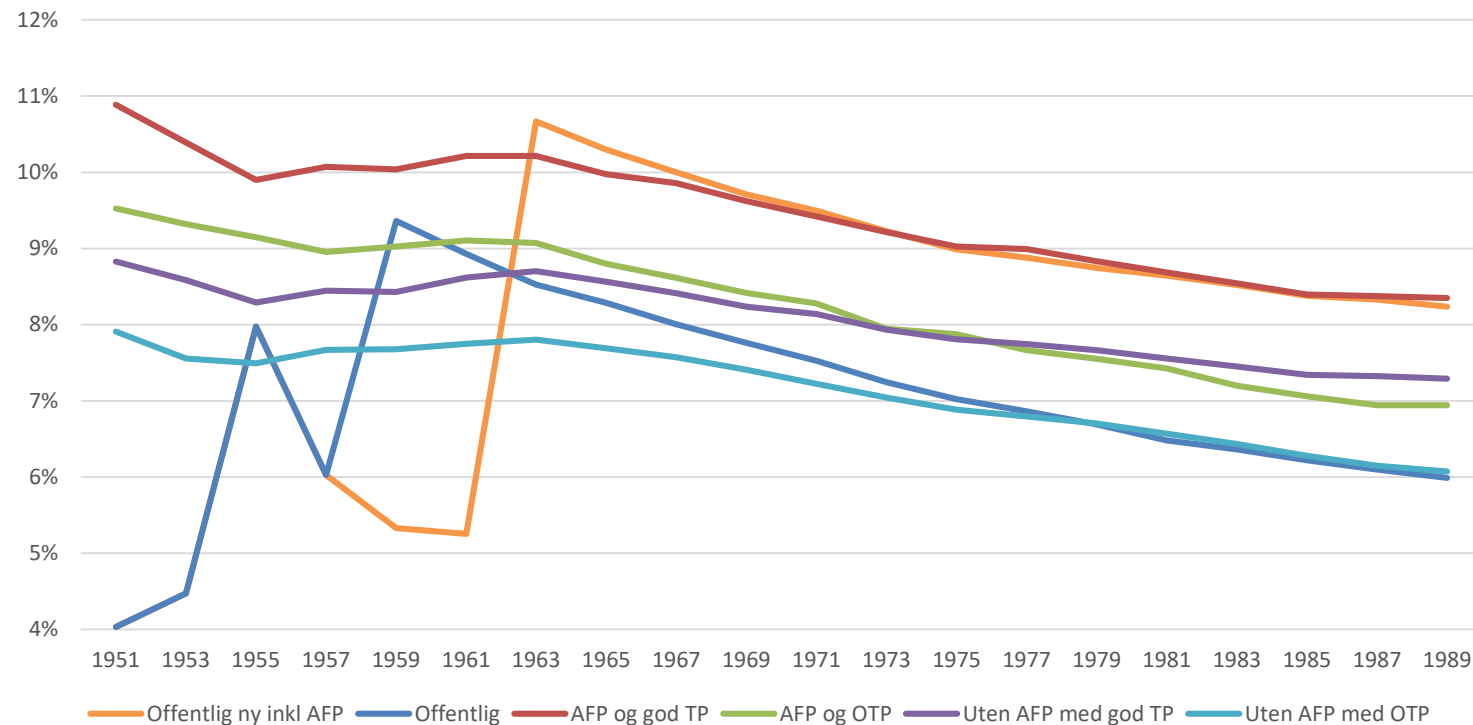
# Pensjonsnivå ved uttak 69 år

Kompensasjonsgrader pr. årskull og pensjonspakke. Inntekt til og uttak ved 69.



# Økt pensjonsnivå

Økt pensjonsnivå ved å stå i arbeid til 69 år i forhold til 67 år



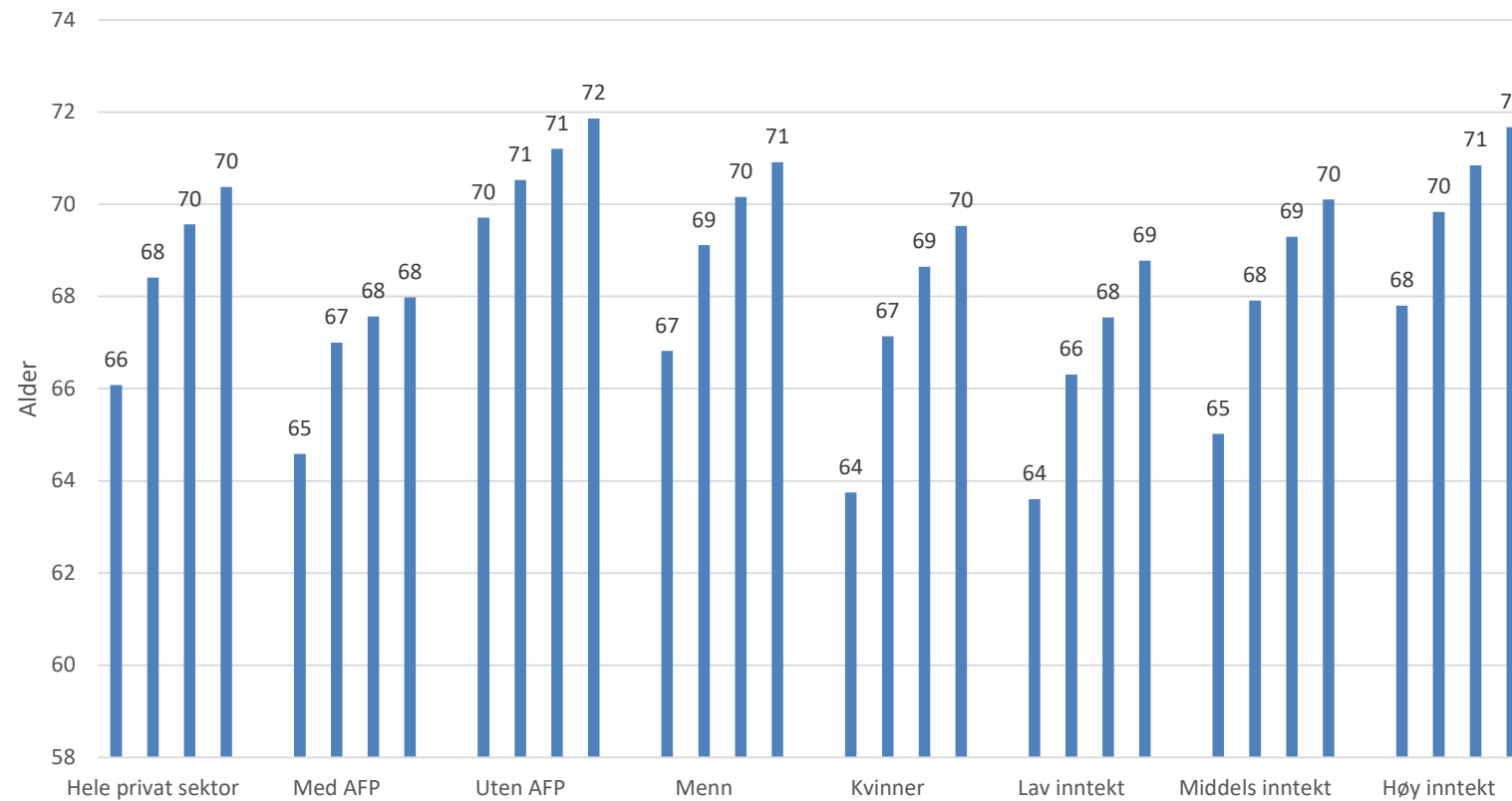


- Store forskjeller i pensjonsnivåer mellom grupper
  - Offentlig sektor og privat sektor med AFP på topp
  - Gruppen med kun OTP ligger an til pensjoner på omlag halvparten av snittinntekt med dagens karriereløp
- Virkningen av levealdersjusteringen er markant
  - De første pensjonistkullene etter reformen i 2011 ble i stor grad skjermet for konsekvensene
  - Fallende pensjonsnivåer uten betydelig forlengelse av karrierene
  - Reformerte tjenstepensjonsordninger gir bedre uttelling for lengre karrierer

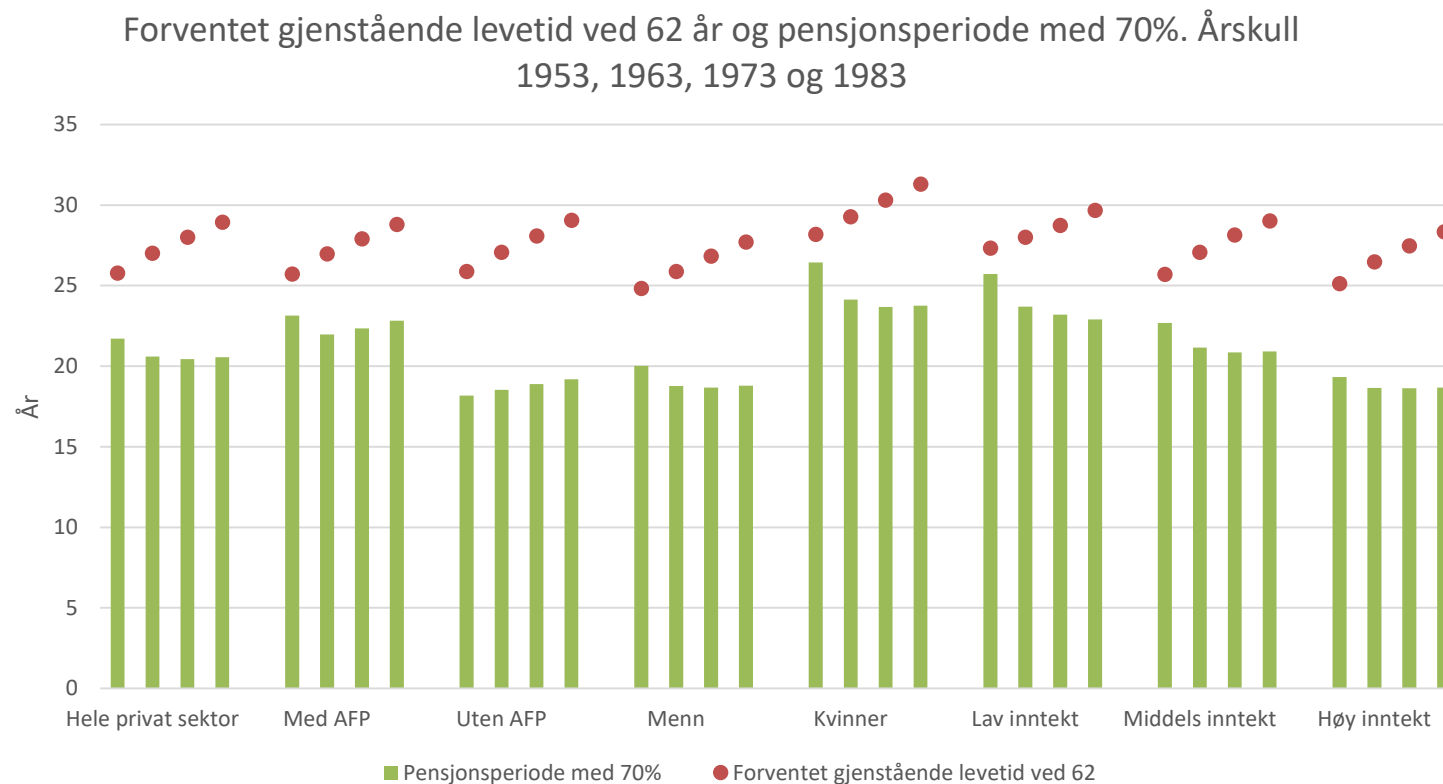
- Hvor lenge må ulike grupper arbeide for å oppnå ønsket pensjonsnivå?
- Vi fokuserer på privat sektor
- Mål for pensjonsnivå som vi regner på:
  - 70 % av gjennomsnittlig inntekt
  - 60 % av gjennomsnittlig inntekt
- Hvordan utvikler lengden på pensjonsperioden seg?



Median alder for oppnåelse av 70 %.  
Årskull 1953, 1963, 1973 og 1983 i rekkefølge.



# Pensjonsperiode og levetid

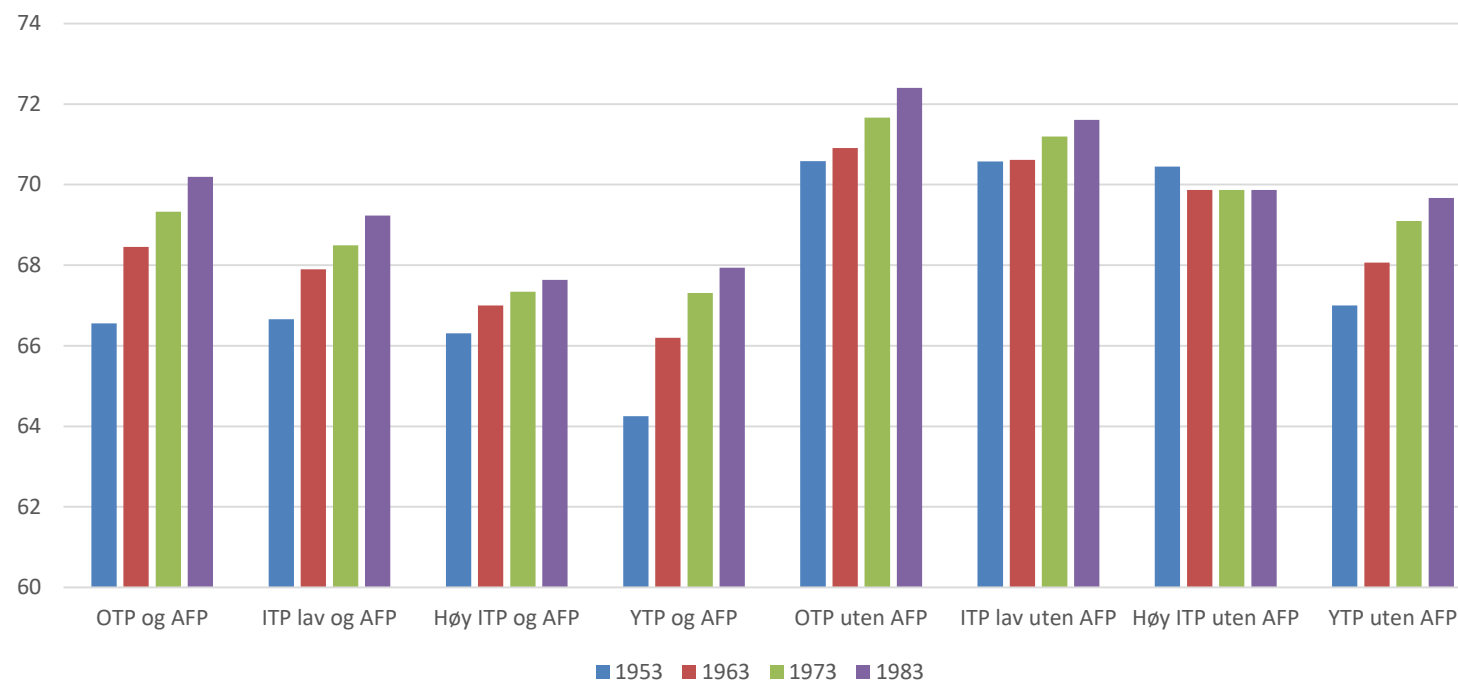


## Kommentarer til figurene

- Oppnåelse av tradisjonelt pensjonsnivå krever forlenget yrkeskarriere på opptil 4 år for 1983-kullet sammenlignet med 1953-kullet
- Folketrygdens omfordelende virkning er sentral
  - Grupper med lavere inntekt kan gå av tidligere med 70% pensjonsnivå enn høytlønte
  - Samtidig er nivået i kroner da lavere
- Stor forskjell mellom AFP- og ikke AFP-tilknyttede på når 70% pensjonsnivå oppnås
- Trenden med økende pensjonsperiode er effektivt stoppet opp med pensjonsreformen
- Alternativet er lavere pensjonsnivåer

# «Krav» til yrkeskarrierens varighet for ulike pensjonspakker

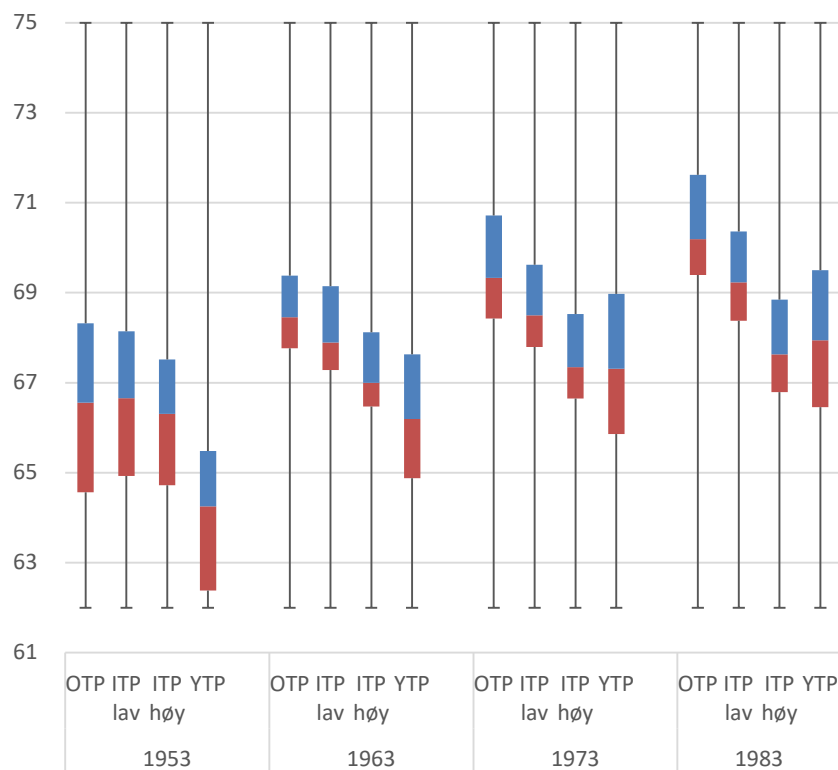
Median alder for oppnåelse av 70 % etter medlemskap i ulike pensjonsordninger i privat sektor



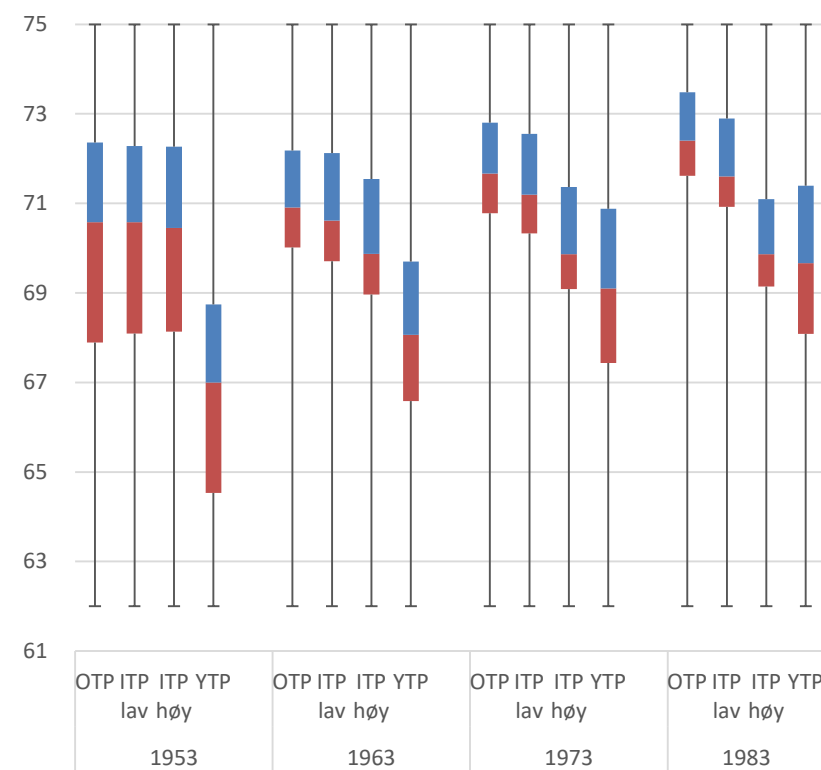
# Spredningsbildet

## -større spredning uten AFP

Alder når pensjonen tilsvare 70 % av lønnen.  
Med AFP.



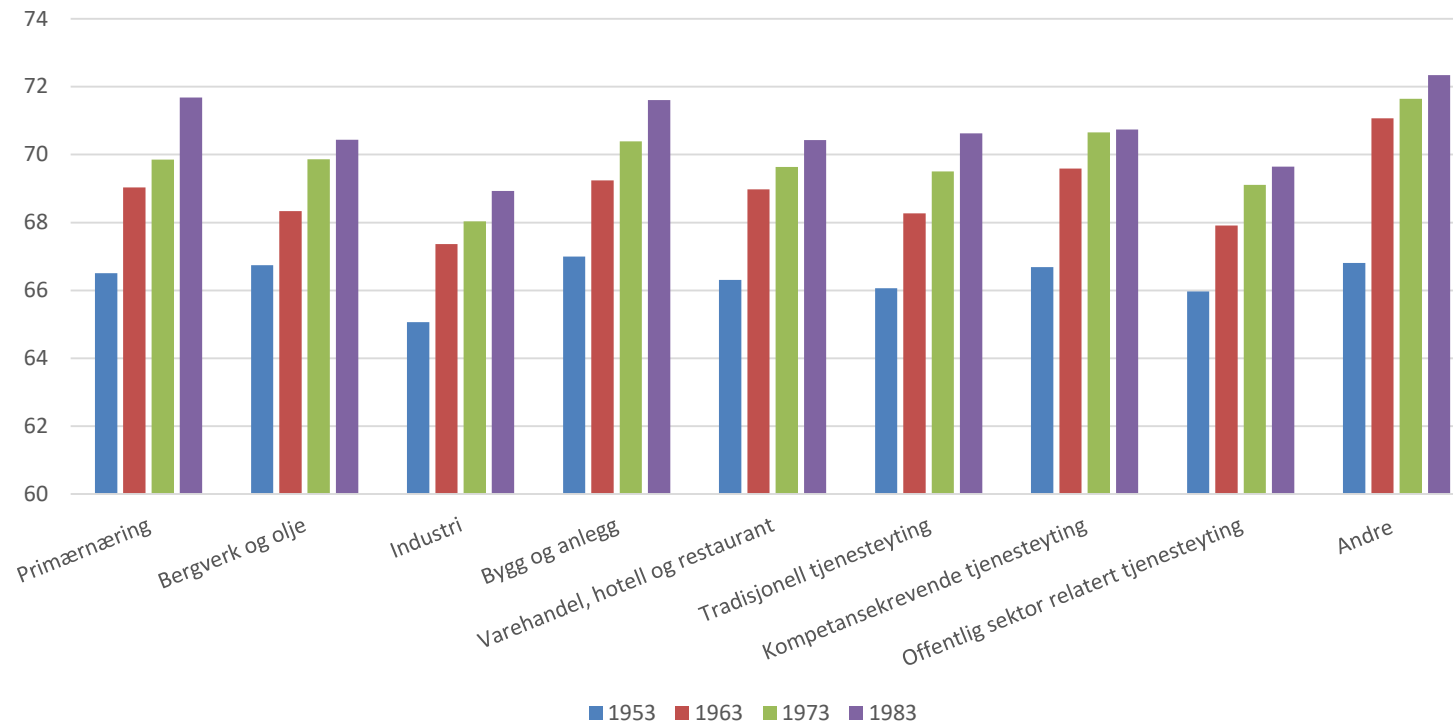
Alder når pensjonen tilsvare 70 % av lønnen. Uten AFP.





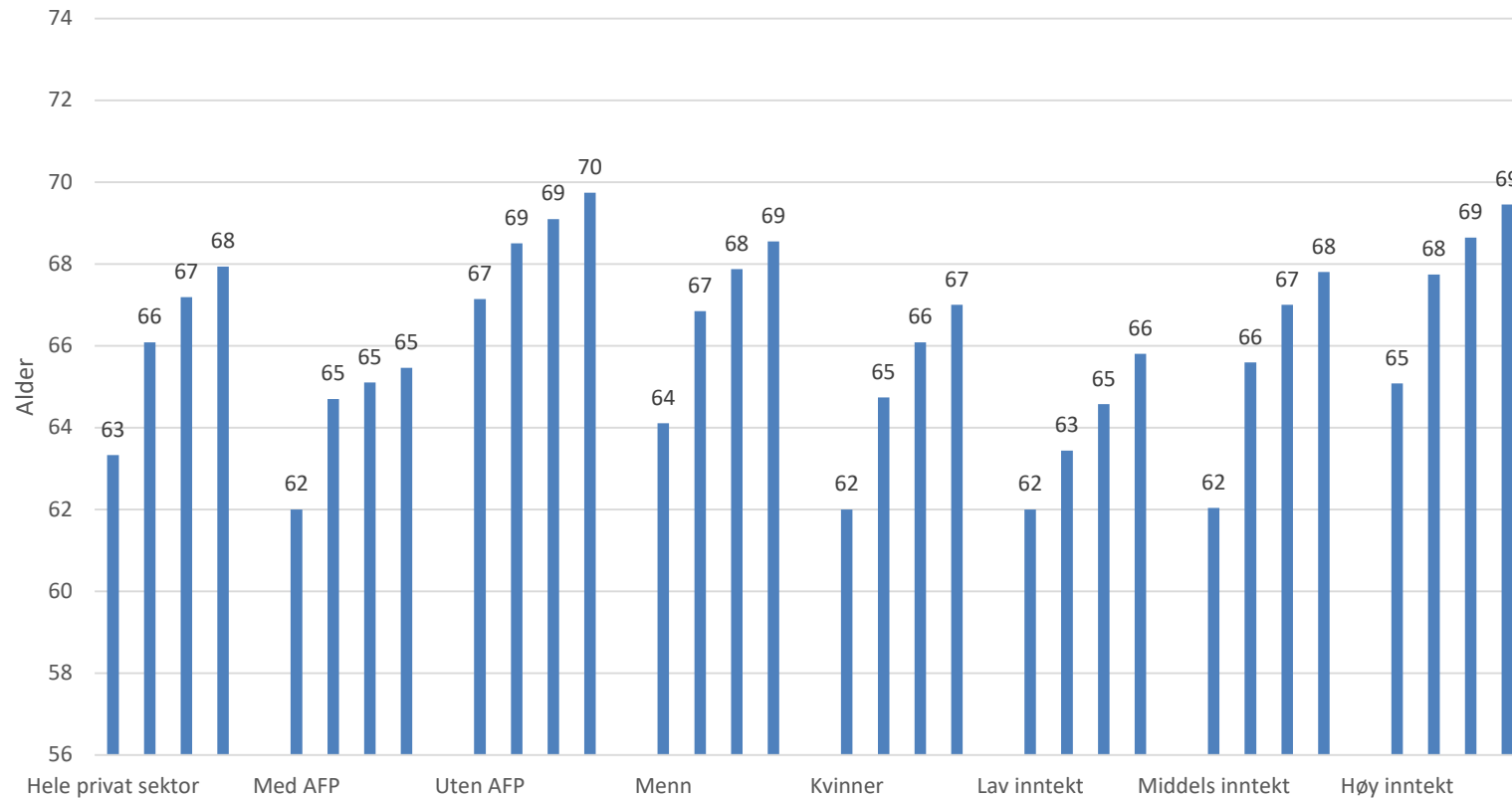
# Variasjon for ulike næringer

Median alder for oppnåelse av 70 % kompensasjonsnivå

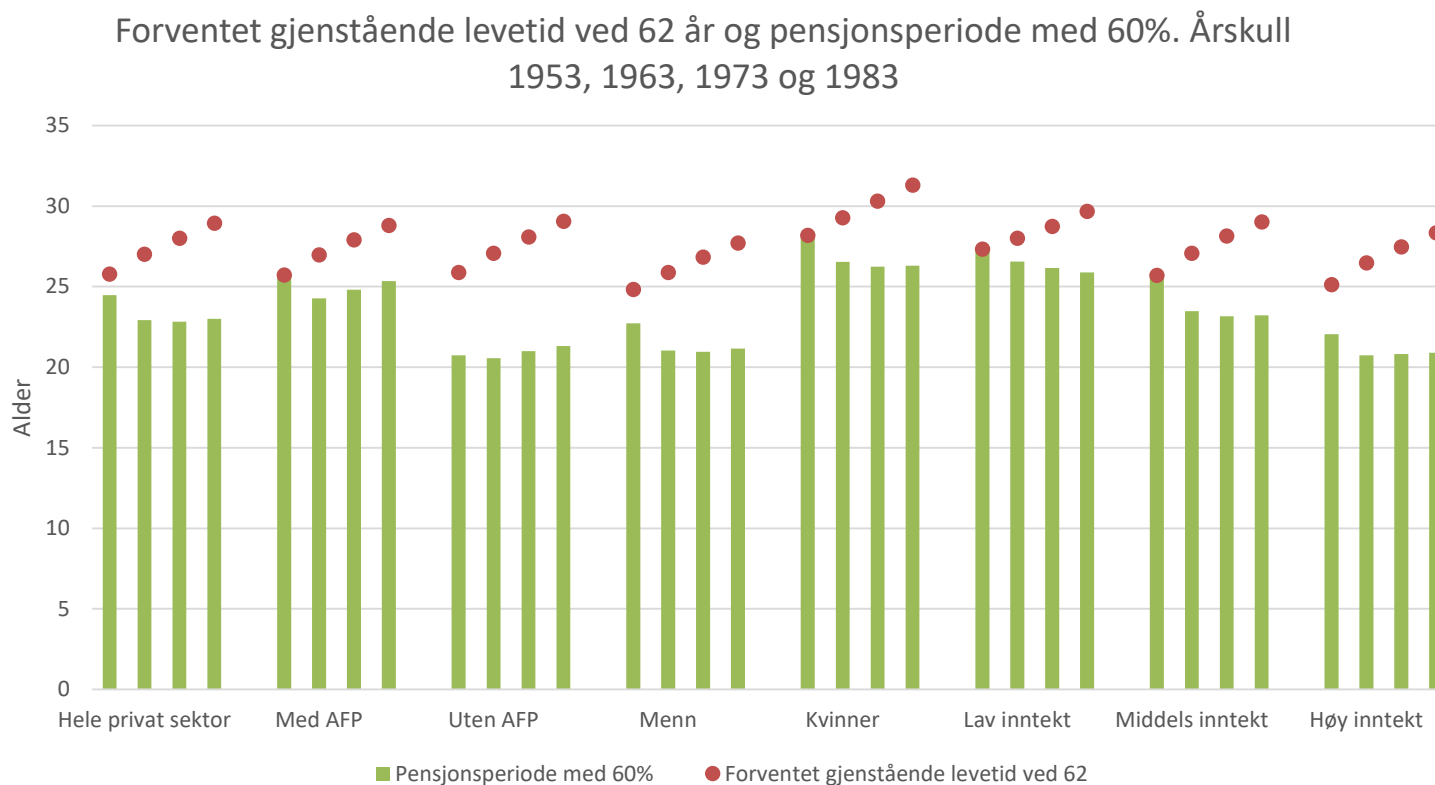


- Pensjonspakken er avgjørende for når det er mulig å gå av med 70% pensjonsnivå
- Forskjellen mellom gruppen med AFP og ytelsespensjon og gruppen med bare OTP er 4-5 år
- Spredningen i når pensjonsnivået oppnås er større i gruppen som ikke har AFP
- Mulig avgangsalder i ulike næringer varierer
  - Nær sammenheng med utbredelsen av de ulike pensjonsordningene i næringene og tariffdekning

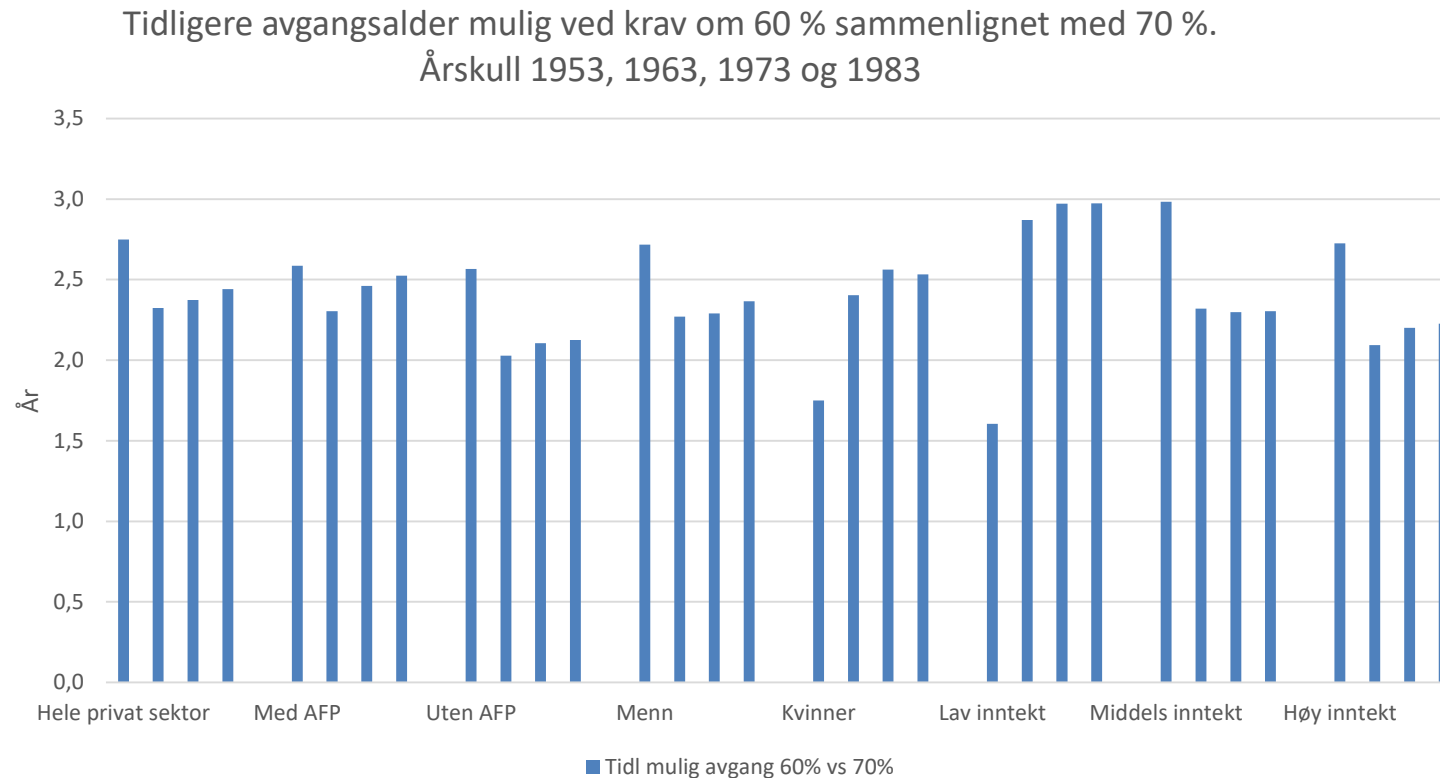
# Median alder for oppnåelse av 60 %. Årskull 1953, 1963, 1973 og 1983 i rekkefølge.



# Pensjonsperiode og levetid



# Forskjell i avgangsalder etter ulike pensjonsnivåer



## Kommentarer til figurene

---

- Hvis pensjonsmålet senkes til 60 % av snittinntekt kan målet oppnås ca 2 år før
- Stort sett samme fordelingsbilde
- Lavinntektsgrupper har større sensitivitet på avgangsalder

# Konklusjon – pensjonsmessige virkninger

---

- Den utvidede pensjonsreformen løftet privat pensjonsdekning og opptjening gjennom lov og tariffavtale. Også en markedsreform.
- Men, (nye) ulikheter i privat pensjonsdekning – offentlig sektor og todelt privat pensjonsmarkedet
- Ulikheter i fremtidige totale pensjonsnivåer er drevet av arbeidsmarkedsposisjon (private tillegg) og evne til å forlenge yrkeskarrieren – private tillegg avgjørende for akseptable fremtidige pensjonsnivåer.
- Pensjonsperioder flater ut
- Nok i pensjon? Det kommer an på

Tydlig generasjonseffekt på pensjonsnivå.

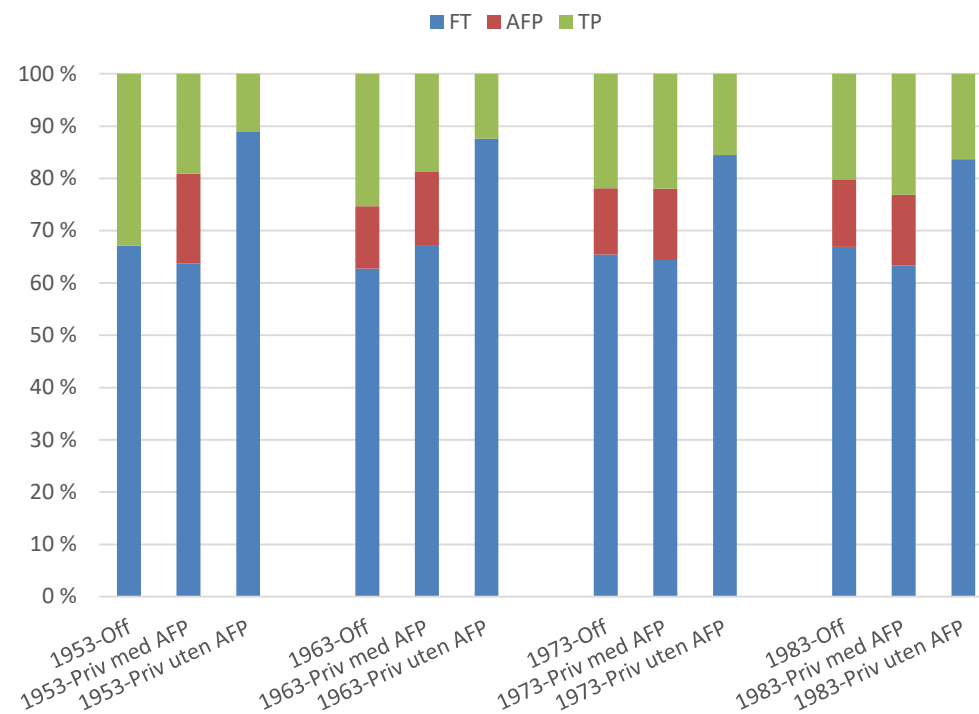
Store ulikheter i muligheten for å sikre et tradisjonelt pensjonsnivå på 2/3 av livsinntekten

Endringer i skatt på pensjon avgjørende

Sammenheng mellom pensjonsdekning og mulighet til å forlenge karrieren?

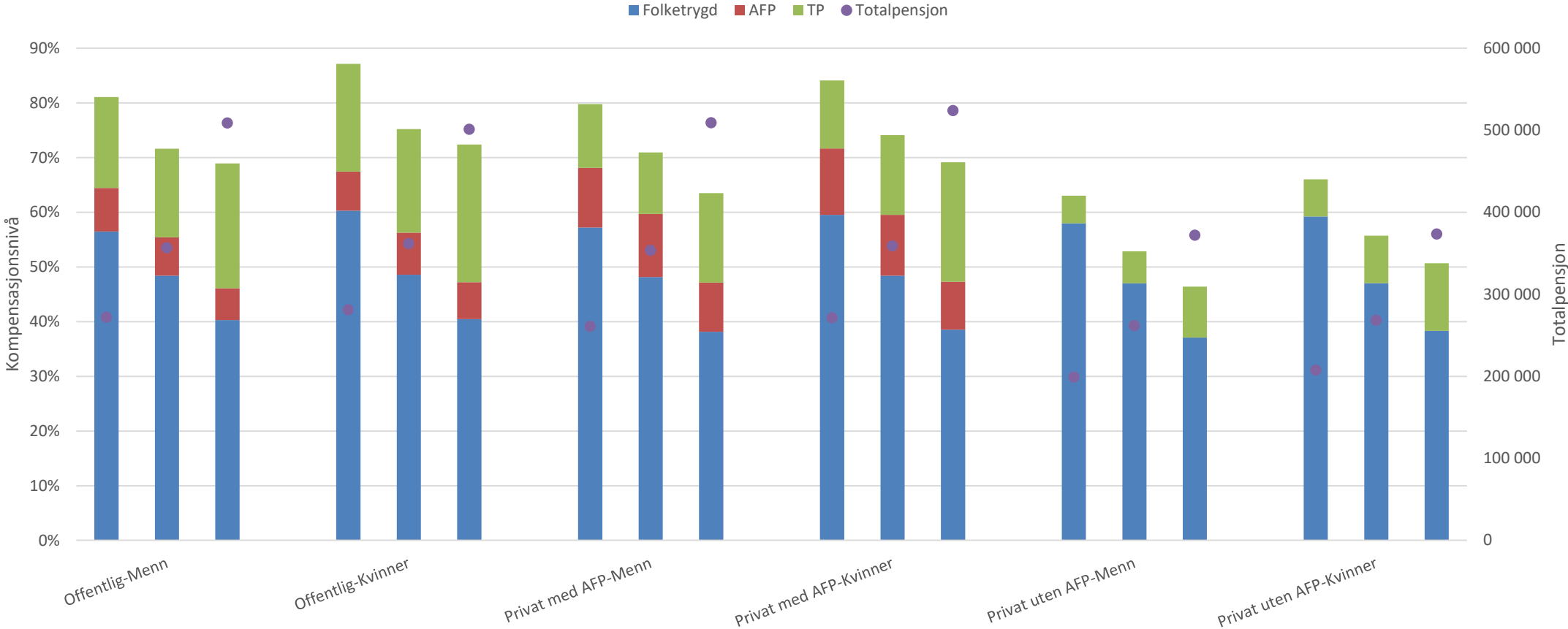
# Offentlig ansvar og folketrygdens rolle

Folketrygden har, og vil fortsette å ha stor betydning  
Betydelig omfordelende virkning  
Sentralt i et kjønnsperspektiv





# Kompensasjonsnivåer ved 67 års uttak etter inntekt (lav, medium, høy), kjønn og sektor.



# Stat, marked eller forhandlinger?

---

Pensjonsreformen flytter beslutninger fra politikken til arbeidsmarkedet – direkte og indirekte

Tydelige virkninger av ulike styringssystemer – tariffavtale og utforming av AFP og offentlig tjenstepensjon vs markedsbasert innskuddspensjon

Ny statlig reguleringsambisjon – OTP og sterkere pensjonspolitiske ambisjoner i reguleringen av pensjonsmarkedet

Fremtidige endringer innvevd i etablert forhandlingsøkonomi i pensjonspolitikken- aldersgrenser m.m.

