

Foreløpige resultater – vennligst ikke siter!

# Arbeidsincentiver og yrkesaktivitet etter pensjonsreformen

*Presentasjon for Pensjonsforum 21.  
november 2014*

Erik Hernæs



*Stiftelsen Frischsenteret for samfunnsøkonomisk forskning*

*Ragnar Frisch Centre for Economic Research*

*[www.frisch.uio.no](http://www.frisch.uio.no)*

# Arbeidsincentiver og pensjonsmuligheter for aldersgruppen 62 til 67 år fra 2011

- Ikke lenger avkorting av AFP mot arbeidsinntekt i privat sektor
- Fleksibelt uttak av folketrygd dersom opptjening er tilstrekkelig, både privat og offentlig sektor
- Fortsatt AFP med avkorting mot inntekt i offentlig sektor

# Nye muligheter og insentiver fra 2011

	Mulig uttak av ny FT fra 62	Ikke mulig å ta ut ny FT fra 62 på grunn for lave rettigheter
<b>Offentlig AFP</b>	<b>Gruppe 1</b> (30 % av sysselsatte ved alder 60): Adgang til actuarielt uttak av FT ved å gi avkall på AFP	<b>Gruppe 4</b> (7 % av sysselsatte ved alder age 60): Ingen endring
<b>Privat AFP</b>	<b>Gruppe 2</b> (23 % av sysselsatte ved alder 60): Ingen avkorting og mye høyere avkastning av fortsatt arbeid. Adgang til actuarielt uttak av FT og ny AFP fra 62	<b>Gruppe 5</b> (2 % av sysselsatte ved alder 60): Ingen avkorting og mye høyere avkastning av fortsatt arbeid. Mister AFP og får ikke adgang til FT fra 62
<b>Ikke AFP</b>	<b>Gruppe 3</b> (31 % av sysselsatte ved alder 60): Ingen endring i avkastning av fortsatt arbeid, men adgang til actuarielt uttak av FT fra 62.	<b>Gruppe 6</b> (7 % av sysselsatte ved alder 60): Ingen endringer fra 62

# Insentiver og yrkesaktivitet

- Flere studier har funnet økt yrkesaktivitet blant eldre fra 2011
- Endringen kom stort sett blant privatansatte med AFP hvor nettoinntekten økte etter reformen
- Viktig å kontrollere for andre forhold når en vil se på effekten av pensjonsreformen.
- Økt yrkesaktivitet blant eldre før 2011, kanskje på grunn av bedret helse, et stramt arbeidsmarked og økt utdanning i senere årskull

# Insentiver og yrkesaktivitet (fortsatt)

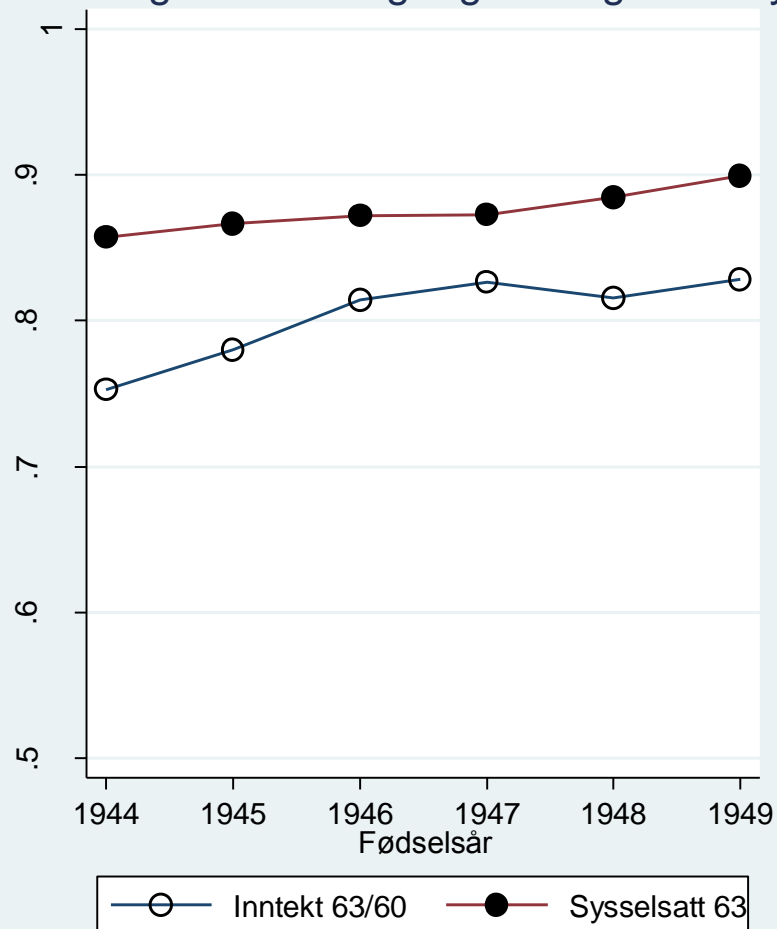
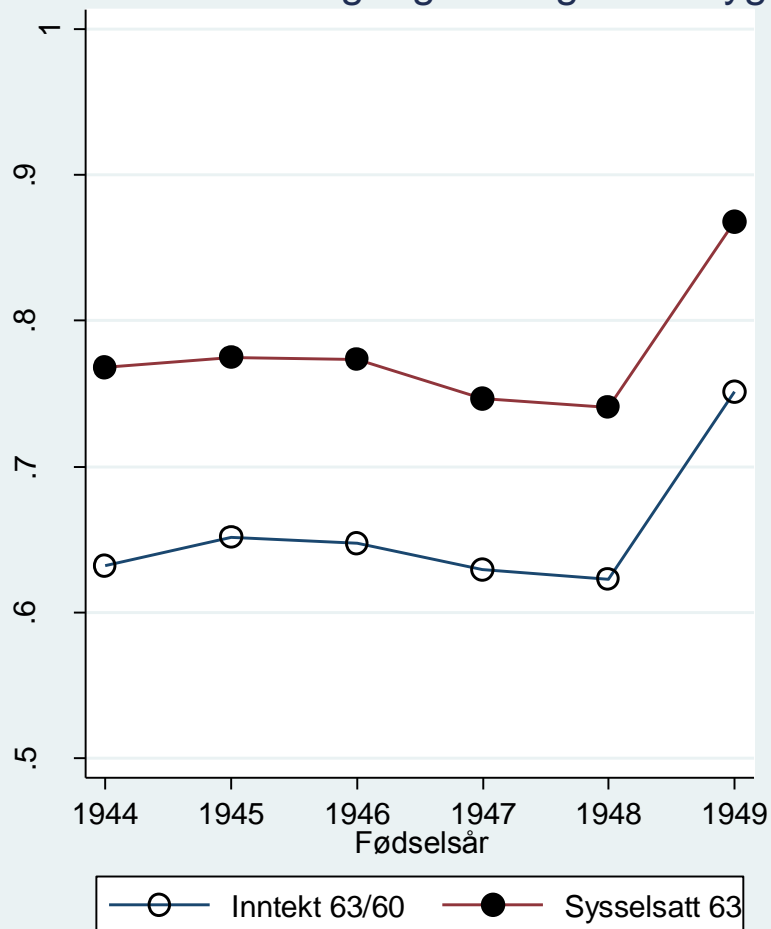
- Spørreundersøkelser tyder på effekten av økonomiske insentiver avhenger blant annet av helsen
- ... og at de faktiske insentivene noen ganger blir oppfattet feil
- Studier antyder også at verdsetting av framtidige ytelser ikke samsvarer med de aktuarielle justeringene i pensjonssystemet

# Datagrunnlag

- Administrative registre med opplysninger om arbeid, inntekt, pensjon, utdanning, kjønn, innvandringsstatus.
- Regnskapsdata for identifikasjon av private tjenestepensjonsordninger.
- Observert faktisk uttak av AFP, lister over foretak i APF-SLV-ordningen og sektorklassifikasjon, som grunnlag for identifikasjon av AFP-bedrifter.
- Vi følger yrkesaktive 60-åringene og ser på sysselsetting og arbeidsinntekt når de er 63, fra 2007 til 2012

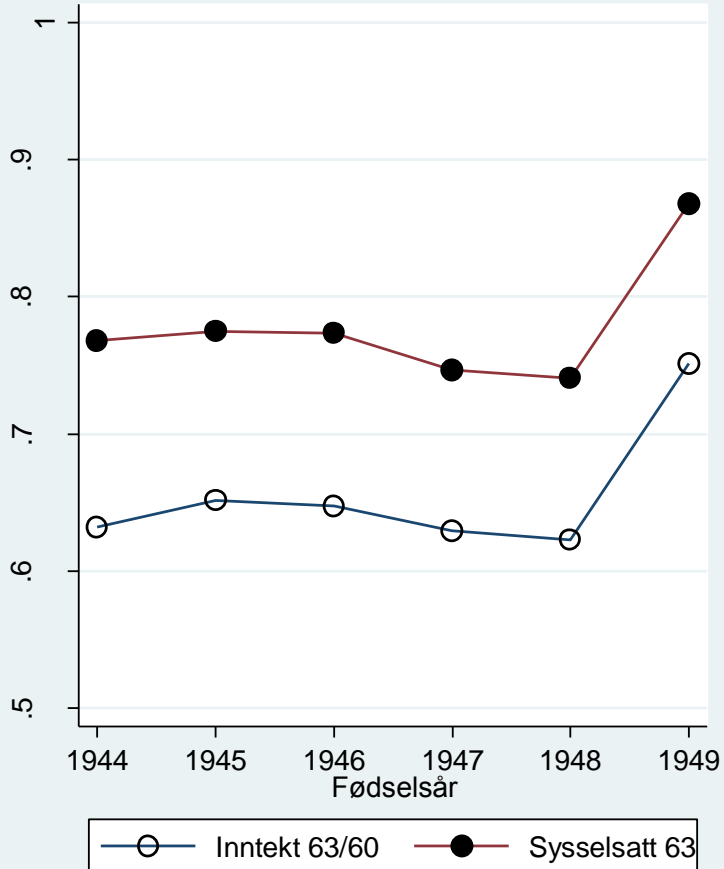
# Privat AFP vs offentlig - tidlig Folketrygd

Privat AFP - adgang til tidlig Folketrygd Offentlig sektor - adgang til tidlig Folketrygd

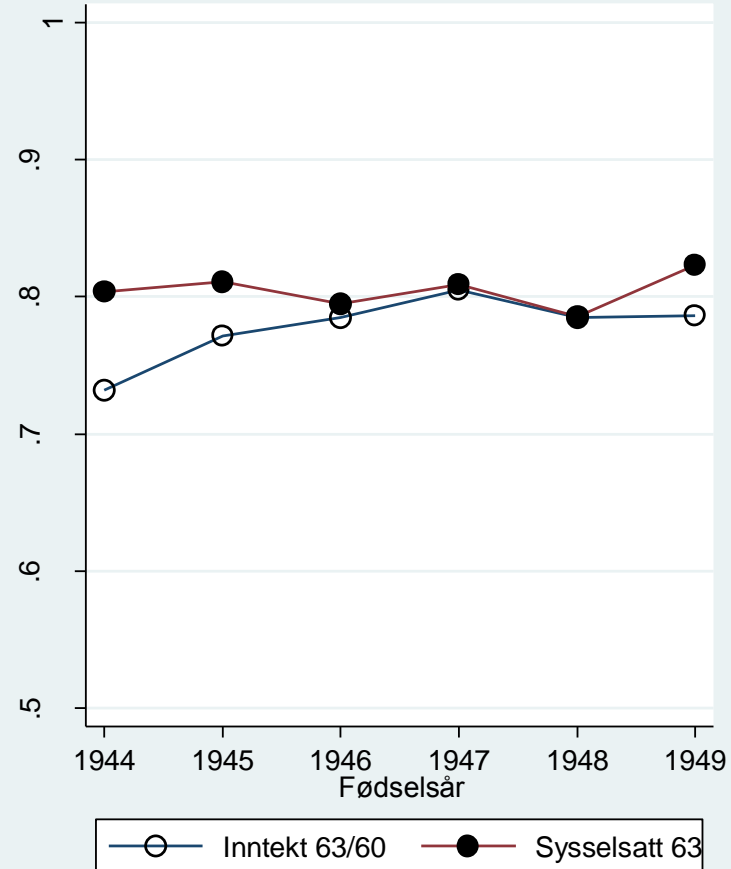


## Privat AFP vs offentlig uten tidlig Folketrygd

Privat AFP - adgang til tidlig Folketrygd



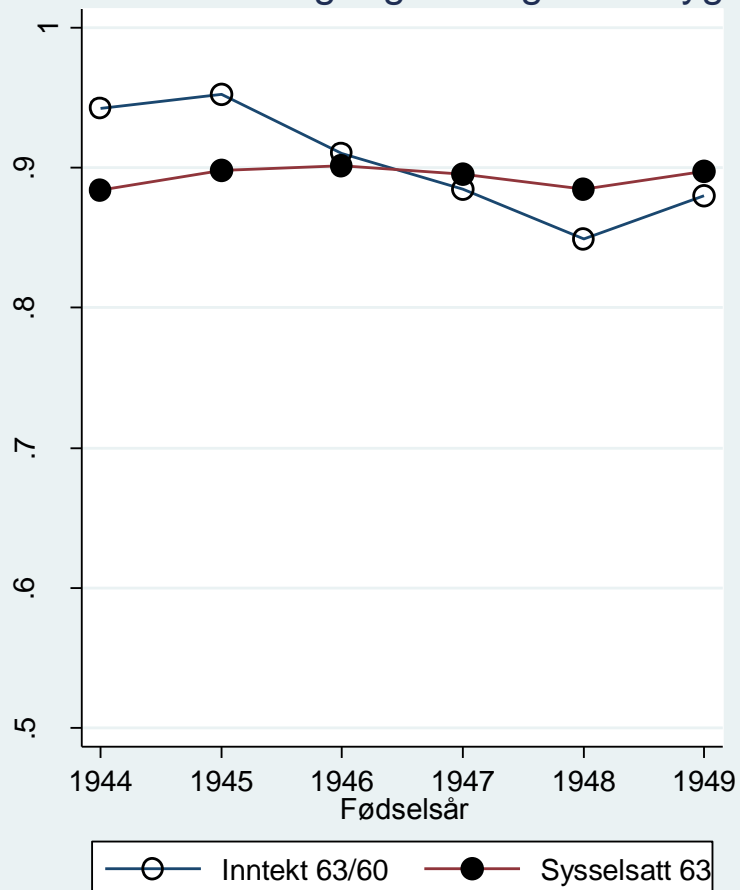
Offentlig sektor - ikke tidlig Folketrygd



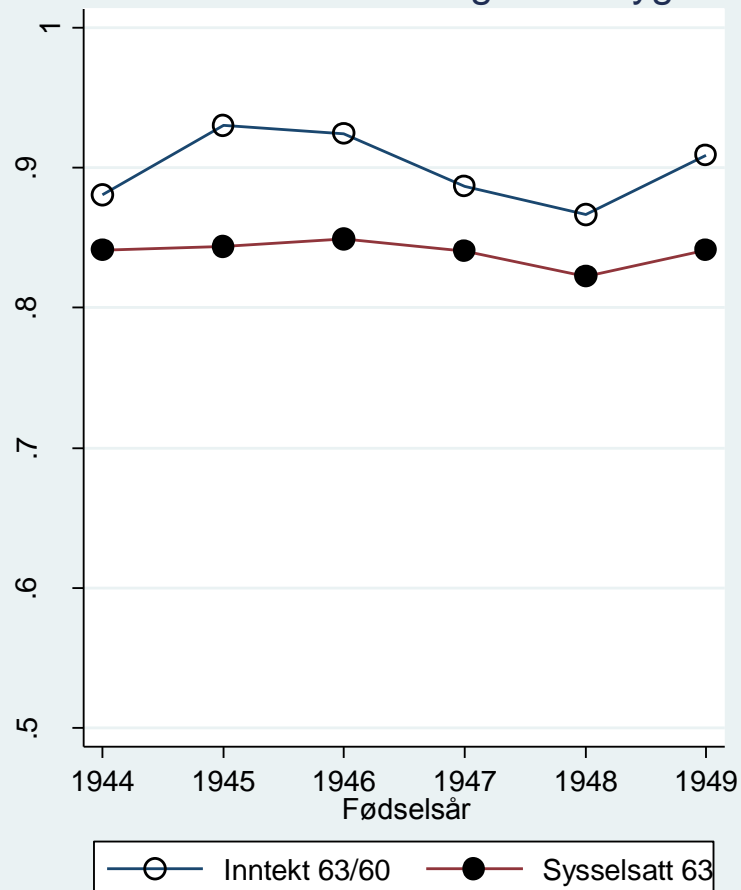


# Adgang tidlig Folketrygd vs ikke AFP eller tidlig Folketrygd

## Ikke AFP - adgang til tidlig Folketrygd

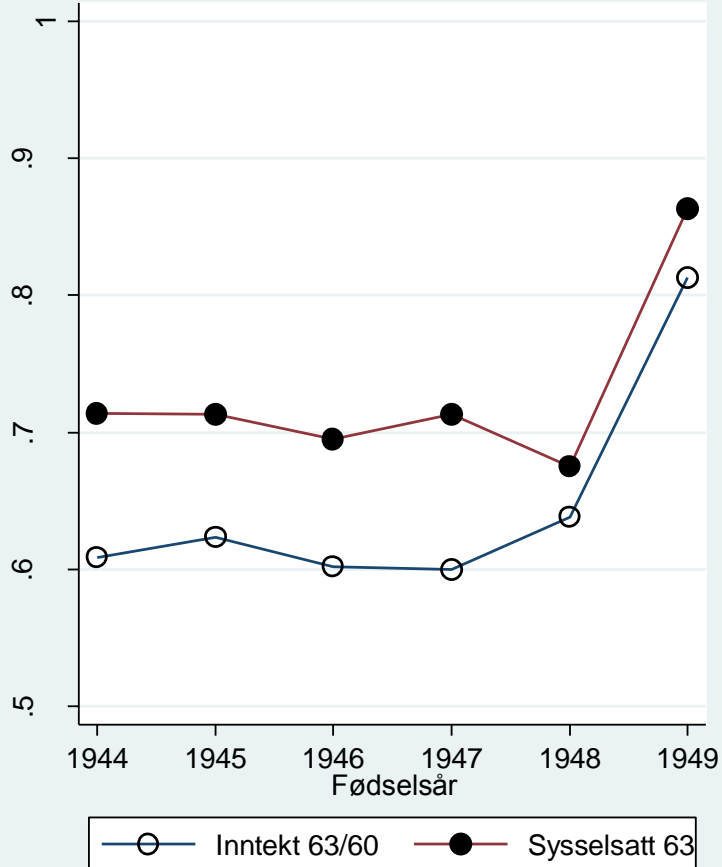


## Ikke AFP - ikke tidlig Folketrygd

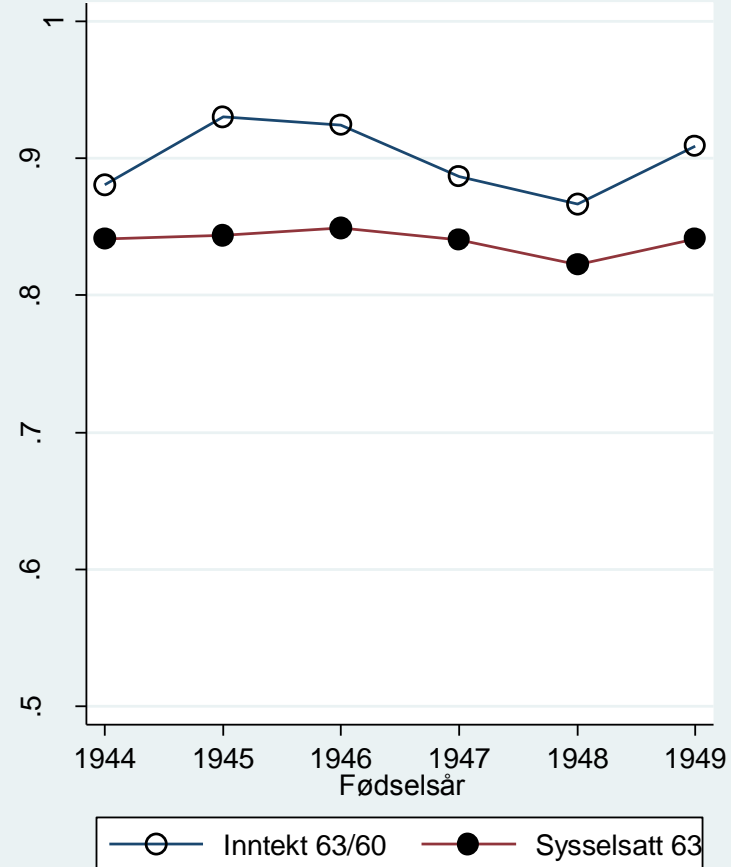


# Mistet AFP vs ingen AFP - ikke tidlig Folketrygd

## Privat AFP - ikke tidlig Folketrygd

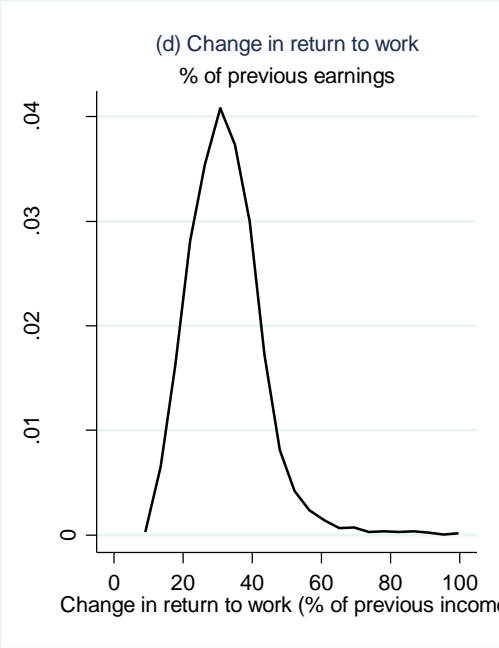
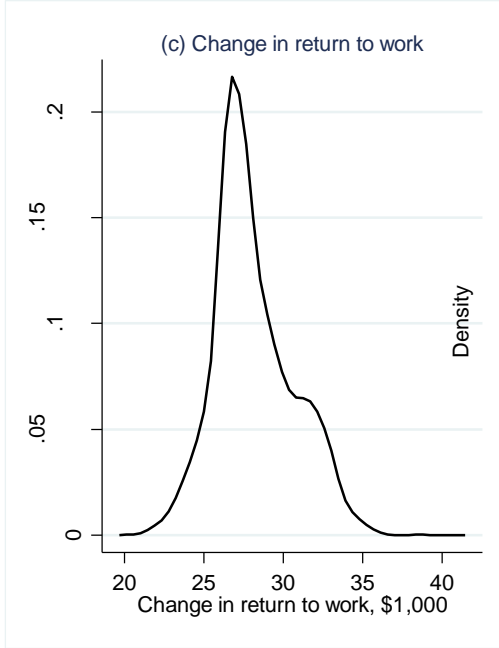
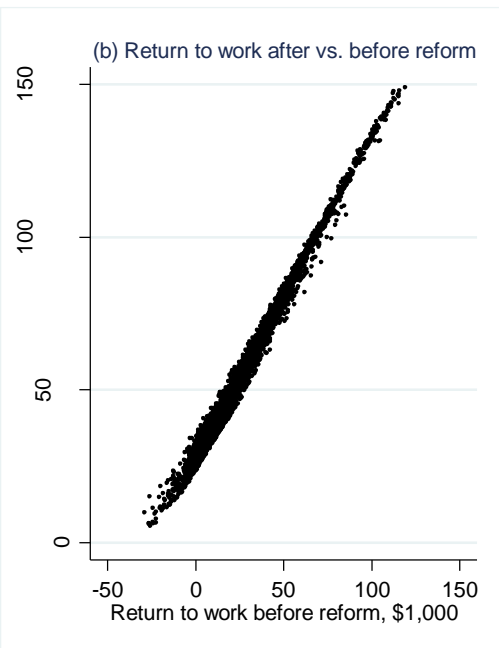
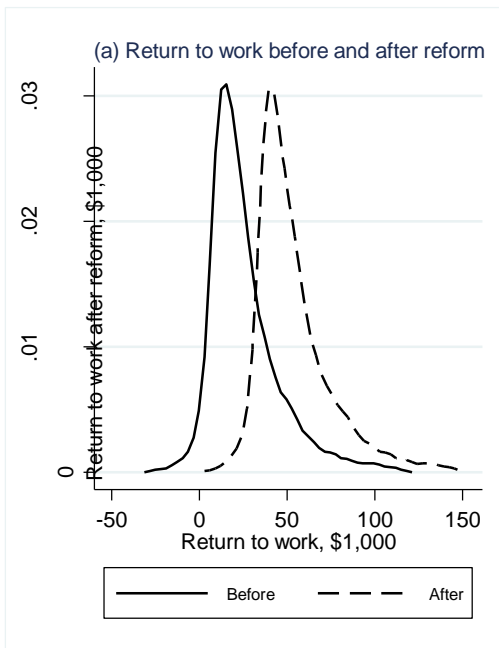


## Ikke AFP - ikke tidlig Folketrygd



# To metodiske tilnærminger

- Sammenligne utviklingen i arbeidsinntekter før og etter 2011 for i) offentlig ansatte, ii) ansatte i privat sektor *med* AFP, og iii) ansatte i privat sektor *uten* AFP (forskjell-i-forskjell).
  - Kan gi estimer på samlede «reformeffekter»
- Sammenligne utviklingen i arbeidsinntekter før og etter 2011 for personer som i ulik grad får endret avkastningen av å jobbe pga. reformen
  - Kan gi estimat på den kvantitative virkningen av en gitt endring i lønnsomheten av å jobbe



# Økt avkastning av å arbeide etter 62

- Samlet inntekt blant dem med privat AFP økte med omkring  $\frac{1}{4}$  som følge av reformen
- Andelen som fortsatt var sysselsatt økte med mer enn 10 prosentpoeng som følge av reformen
- Litt mindre respons blant kvinner enn blant menn, men samme hovedmønster

# Endrete pensjoneringsmuligheter ved alder 63

- Litt mer gradvis avgang blant dem uten AFP som fikk adgang til tidlig Folketrygd
- Ser (foreløpig) ikke mye endring i uføretrygding