

CENTER FOR
ECONOMIC
BEHAVIOR &
INEQUALITY

EPRN
Juni 2022

UNIVERSITY OF COPENHAGEN



Kender folk deres
folkepensionsalder – eller er
der systematisk uvidenhed?

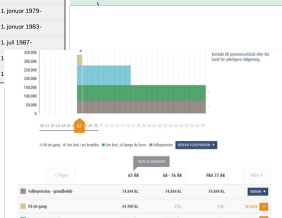
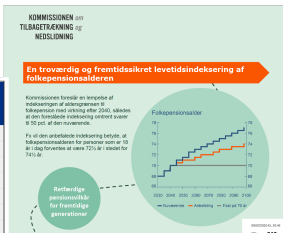
Andrew Caplin
Eungik Lee
Søren Leth-Petersen
Johan Sæverud

Introduktion

- ▶ Velfærdsaftalen fra 2006 levetidsindekserede folpensionsalderen
- ▶ Normalt antager vi (i vores teorier), at folk kender regler
- ▶ Holdbarhedsberegninger baseres på levetidsindekserede folkepensionsaldr
- ▶ Men kender folk faktisk deres folkepensionsalder?
- ▶ Mange forskellige informationer om folkepension i det offentlige rum:
 - ▶ Politikere kan ikke bestemme sig og eksperter og beslutningstagere er ikke altid enige om langsigtspanen
 - ▶ Forskellig kommunikation om regler

Introduktion

Folkepensionsalderen forhøjes med virkning fra 1. januar til:	Folkepensionsalder:	Folkepensionsalder gældende for personer med følgende fødselsår:
2020	66	1. juli 1964
2021	66,5	1. januar 1965
2022	67	1. juli 1965
2030	68	1. januar 1963
2035	69	1. januar 1967
2040*	70	1. januar 1971
2045*	71	1. januar 1975
2050*	72	1. januar 1979
2055*	72,5	1. januar 1983
2060*	73	1. juli 1987
2065*	73,5	1
2070*	74	1



Nyheder

Radikalt opgør med forgænger: Pensionsalder kan sagtens stige

“Vi kan ikke bare have en slutdato på 70 år,” lyder det nu fra de radikales leder.



Radikale vil stoppe den stigende pensionsalder ved 70 år

Regning kæmpede den radikale leder hårdt for at forhøje pensionsalderen hurtigere end planlagt. I dag lyder andre tooner. Måske er en dag, L, at der må sættes punktum for den stigende pensionsalder på et tidspunkt.



Skibsted-Prætor har sagt Werner Østergaard for at vide om ikke-tilbage til de tidligere regner, der var eller var forventet. Skibsted-Prætor, ledende på den radikale gruppe, har sagt Werner Østergaard, som har været leder for den radikale gruppe, har sagt Werner Østergaard.



Introduktion

- ▶ Hvis folk ikke kender deres folkepensionsalder, er det så muligt at lære dem den at kende?
- ▶ Gør det en forskel for tilbagetrækningsbeslutningen, om folk kender deres folkepensionsalder?

Reglerne

Fødselsdag	Folkepensionsalder
1 July 1955-	67.0
1 Januar 1963-	68.0
1 Januar 1967-	69.0
1 Januar 1971-	70.0*
1 Januar 1975-	71.0*
1 Januar 1979-	72.0*
1 Januar 1983-	73.0*
1 Januar 1987-	73.5*
1 Juli 1991-	74.0*

- '*' betyder at folkepensionsalderen ikke er endelig vedtaget. Tallet bygger på en fremskrivning.

Hvordan bliver regler kommunikeret?

- ▶ Politik bliver generelt kommunikeret ved at materiale lægges på ministeriernes hjemmesider + pressemøde \Rightarrow spredning gennem presse

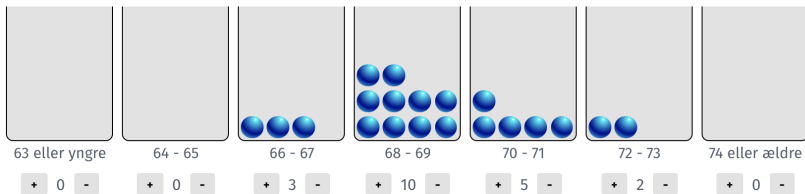
- ▶ Pensionsinfo - beregning af folkepension bygger kun på vedtagne regler

Kender folk deres folkepensionsalder?

- ▶ Vi spørger folk, om de kender deres folkepensionsalder
- ▶ ...og om deres planer om at gå på pension
- ▶ 9.500 danskere .
- ▶ Invitationer sendt ud i e-boks i Januar 2021
- ▶ Online spørgeskema
- ▶ Informations-eksperiment: Halvdelen af deltagerne informeres om reglerne
- ▶ I januar 2022 udsender vi invitationer til de samme personer og gentager informationseksperimentet

Hvordan spørger vi?

Hvornår regner du med at kunne få folkepension?



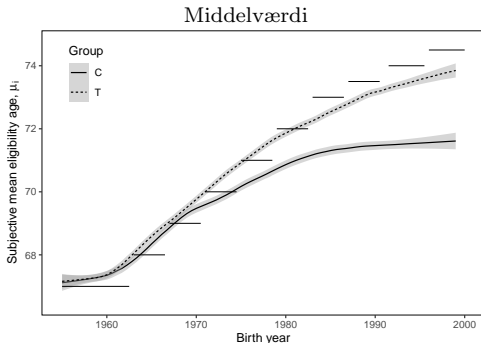
- ▶ Hele den subjektive sandsynlighedsfordeling
- ▶ Vi kan beregne middelværdi og varians (usikkerhed)

Informations-eksperiment

- ▶ Til halvdelen af deltagerne viser vi tabellen med levetidsindekserede folkepensionsaldrer, før de kaster med bolde (behandlingsgruppen)

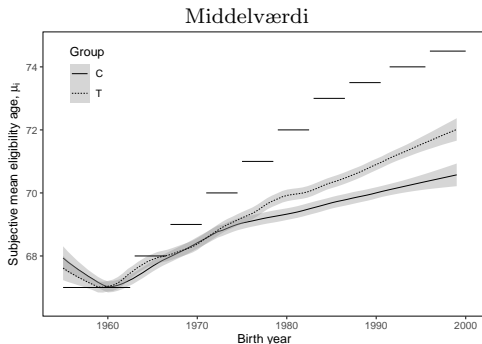
Fødselsdag	Folkepensionsalder
1 July 1955-	67.0
1 Januar 1963-	68.0
1 Januar 1967-	69.0
1 Januar 1971-	70.0*
1 Januar 1975-	71.0*
1 Januar 1979-	72.0*
1 Januar 1983-	73.0*
1 Januar 1987-	73.5*
1 Juli 1991-	74.0*

Forventninger folkepension



- ▶ Kontrolgruppe: <50 kender ikke folkepensionsalder
- ▶ Behandlingsgruppe: Forventning flyttes, når information

Forventninger tilbagetrækning



- Viden om folkepension flytter forventningen

Incitamententer

Tilbagetrækningsfølsomhed: Hvor følsomme er folks planer for tilbagetrækning overfor folkepensionsalder?

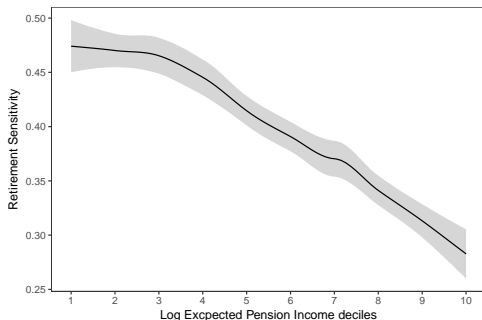
$$TF = \frac{\mathbb{E}[\text{TilbagetrækAlder}|\text{TabelAlder}] - \mathbb{E}[\text{TilbagetrækAlder}|\text{Alder65}]}{\text{TabelAlder} - 65}$$

- ▶ $\mathbb{E}[\text{TilbagetrækAlder}|\text{TabelAlder}]$ kender vi fra tidligere spørgsmål
- ▶ $\mathbb{E}[\text{TilbagetrækAlder}|\text{Alder65}]$ spørger vi om: *Hvornår ville du trække dig tilbage, hvis folkepensionsalderen var 65 år?*
- ▶ TF måler hvor meget den forventede tilbagetrækningsalder påvirkes i forhold til hvor meget folkepensionsalderen ændres

Incitament

- ▶ Hænger tilbagetrækningsfølsomheden sammen med, hvor afhængig man forventer at være af folkepension?

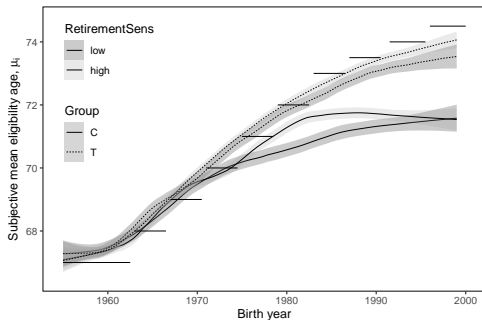
Tilbagetrækningsfølsomhed og Pensionsindkomst-deciler



- ▶ Spørgsmål: *Forestil dig endvidere, at du bliver ved med at arbejde i dit nuværende job indtil du trækker sig tilbage som [TabelAlder] årig. Hvor meget forventer du i årlig udbetaling fra dine pensioner?*

Incitament

Forventet folkepensionsalder ved høj/lav tilbagetrækningsfølsomhed



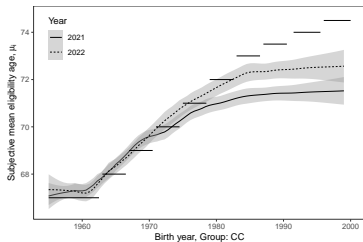
- ▶ Selv folk med høj tilbagetrækningsfølsomhed bliver påvirket af information.

Opfølgning 2022

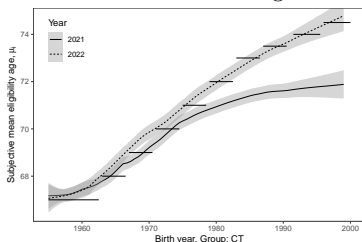
- ▶ I januar 2022 udsender vi invitationer til de samme personer
- ▶ 3.540 respondenter deltog
- ▶ Vi gentager informationseksperimentet

Resultater: 2022

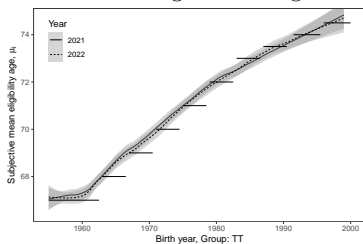
Kontrol-Kontrol



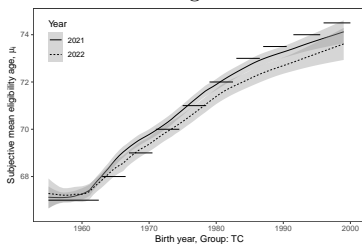
Kontrol-Behandling



Behandling-Behandling



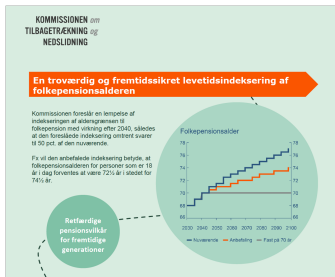
Behandling-Kontrol



Opfølgning 2022

- ▶ Kontrol-kontrol: deltagelse i 2021 er behandling i sig selv
- ▶ Kontrol-behandling: samme resultat som i 2021 - her sammenlignes samme personer i 2021-2022 - det bekræfter vores hovedresultat
- ▶ Behandling-behandling: Fuld effekt begge år - andet ville have være bekymrende
- ▶ Behandling-kontrol: En smule bliver glemt, men det meste hænger ved

Usikkerhed: folkepension



Nyheder

Radikalt opgør med forgænger: Pensionsalder kan sagtens stige

“Vi kan ikke bare have en slutdato på 70 år,” lyder det nu fra de radikales leder.



PROFESSOR 26.04

Radikale vil stoppe den stigende pensionsalder ved 70 år

Engang kæmpede den radikale leder hårdt for at forhøje pensionsalderen hurtigere end planlagt. I dag lyder andre toner. Nilsen er enig i, at der nås søren punktum for den stigende pensionsalder på et tidspunkt.

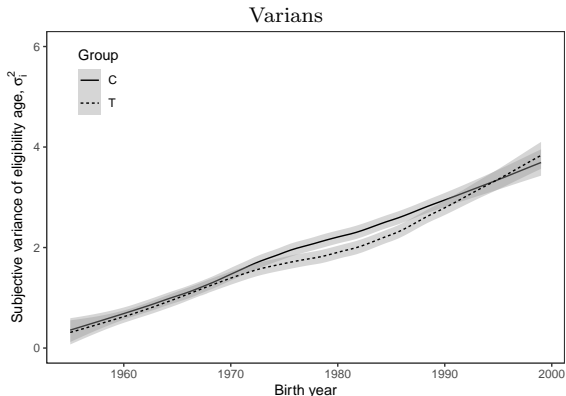
📌 NEWS TIL LÆSLESE



Udvalgte fotos fra mødet i Århus om økonomi og arbejdsmarkedet. Foto: Peter B. Nielsen / Reuters / Getty Images. Foto: Peter B. Nielsen / Reuters / Getty Images. Foto: Peter B. Nielsen / Reuters / Getty Images.



Usikkerhed: folkepension



- ▶ Folk er generelt usikre på, hvornår de kan få folkepension
- ▶ Information flytter ikke på usikkerheden - der er stadig politik-usikkerhed

Opsamling

- ▶ Folk kender ikke deres folkepensionsalder
- ▶ Politik-kommunikation: materiale på ministeriernes hjemmesider + pressemøde
- ▶ Vores studie: Det sandsynligvis ikke er nok
- ▶ Informationseksperiment: personlig kommunikation virker
- ▶ Fremover: kommunikation integreres i politik-udrulning?
 - Måle befolkningens forventninger og viden
 - Personlig kommunikation kan skaleres til befolkningsniveau med små omkostninger

Appendix

Table 1: Balance Table - Baseline survey 2021

	Respondent	Non-respondent	Difference
N	9572	62594	
female	0.492 (0.5)	0.494 (0.5)	-0.002 (0.005)
age	48.292 (12.23)	43.648 (12.969)	4.643 (0.135)
college	0.48 (0.5)	0.329 (0.47)	0.151 (0.005)
employed	0.852 (0.355)	0.781 (0.413)	0.071 (0.004)
earnings	418,994 (309,929)	338,201 (268,786)	80,793 (3,522)
wealth	336,837 (3,726,172)	186,465 (2,102,302)	150,373 (39,002)
pension	953,363 (1,291,520)	573,280 (1,039,111)	380,083 (13,909)

◀ Go Back

Table 2: Balance Table - Follow-up survey 2022

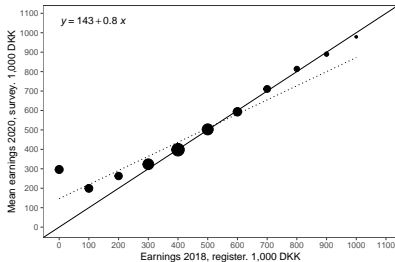
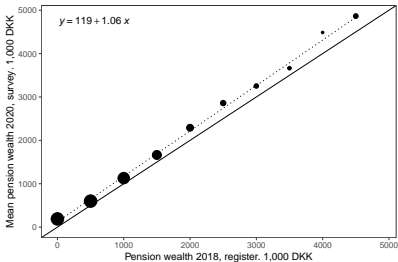
	Respondent	Non-respondent	Difference
N	3540	6032	
female	0.474 (0.499)	0.502 (0.5)	-0.028 (0.011)
age	52.617 (11.257)	47.34 (12.358)	5.277 (0.247)
college	0.494 (0.5)	0.472 (0.499)	0.022 (0.011)
employed	0.858 (0.349)	0.848 (0.359)	0.01 (0.007)
earnings	451,022 (358,590)	400,111 (275,562)	50,911 (7,336)
wealth	418,607 (1,449,435)	288,849 (4,560,155)	129,757 (63,568)
pension	1,155,623 (1,369,861)	834,272 (1,227,712)	321,352 (28,046)

◀ Go Back

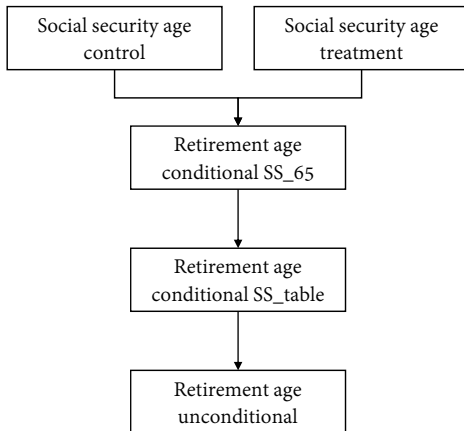
Kan folk svare på spørgsmål om indkomst og pension?

- ▶ *Hvor meget har du på nuværende tidspunkt har opsparet i alt i pensionsopsparinger?*
- ▶ *Hvad var din lønindkomst i hele kroner i løbet af 2020?*
- ▶ Kør sammen med register-data og sammenlign med faktisk indkomst og formue

Kan folk svare på spørgsmål om indkomst og pension?



Flow



Model

- ▶ Gældende Levetidsindekseret politik $f_{1,k}$
- ▶ Alternativ politik $f_{2,k}$
- ▶ k er indikator for fødselskohorte
- ▶ $D = 1$, hvis informations-behandlet
- ▶ Den subjektive forventning om folkepensionsalderen er givet ved en blanding af de to fordelinger. $p_{k,D}$ er den subjektive vægt på den gældende levetidsindekserede politik.

$$f_{1,k} \sim N(\mu_{1,k}, \sigma_{1,k}^2)$$

$$f_{2,k} \sim N(\mu_{2,k}, \sigma_{2,k}^2)$$

$$f_{k,D} = p_{k,D}f_{1,k} + (1 - p_{k,D})f_{2,k}$$

Model

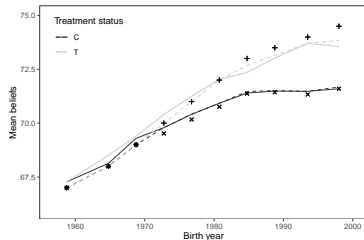
Middelværdi og varians af $f_{k,D}$ har følgende udtryk:

$$m_{k,D} = \mathbb{E}[f] = p_{k,D}\mu_{1,k} + (1 - p_{k,D})\mu_{2,k}$$

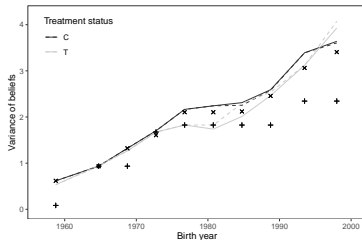
$$s_{k,D}^2 = \mathbb{V}[f] = p_{k,D}\sigma_{1,k}^2 + (1 - p_{k,D})\sigma_{2,k}^2 + p_{k,D}(1 - p_{k,D})(\mu_{1,k} - \mu_{2,k})^2$$

Model

(A) Middelværdi

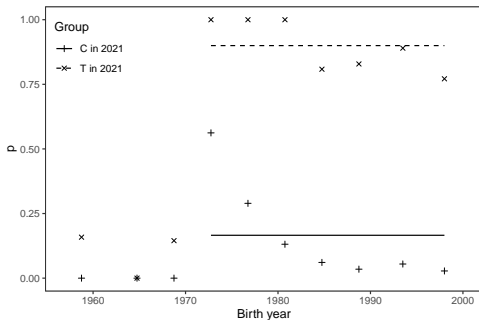


(B) Varians



- ▶ Solide linjer er data momenter. Stiplede er fittede værdier.
- ▶ Panel (A), '+' er $\mu_{1,k}$, 'x' er fittede værdier af $\mu_{2,k}$.
- ▶ Panel(B), '+'s er fittede værdier af $\sigma_{1,k}^2$. 'x's er fittede værdier af $\sigma_{2,k}^2$.
- ▶ Bemærk: 'x' i panel (A): Passer nogenlunde med de alternative politiker, som er diskuteret.

Model: Fittede vægte, $p_{k,D}$



- ▶ '+' er $p_{k,D}$ for kontrolgruppen
- ▶ 'x' er $p_{k,D}$ for behandlingsgruppen
- ▶ Informations-behandlingen flytter vægten mod den levetidsindekserede politik