

Atenție la deficitul de venit la pensionare

Cuantificarea deficitului de economisire în România

22 septembrie 2010

Survey finds €1,900bn hole in EU pensions

By Paul J. Davies in London – 22 September 2010

ft.com/frontpage UK  All times are London time

FINANCIAL TIMES

Survey finds €1,900bn hole in European Union pensions

By Paul J. Davies

Workers across the European Union need to save a staggering €1,900bn (\$2,490bn) more each year if they hope to retire with pensions that will maintain their standard of living, according to new insurance industry research.

The so-called “pensions gap” is worst in Germany and the UK, where the total additional savings required each year are €468.8bn and €379bn respectively.

When calculated per head, the situation is worse for UK citizens, who need to save an average €12,300 a year extra, while Germans should put aside an extra €11,600.

The research, which is

the first attempt to calculate the savings shortfall across the 27 EU nations in a comparable fashion, is being released as the European Commission nears the end of a long consultation process on its pensions green paper issued in July.

The commissioners who launched the green paper said the financial crisis had increased the pressure EU retirement systems were already facing from ageing populations. By 2060, the ratio of pensioners to active workers was set to double, the commissioners said.

Andrea Moneta, chief executive of Aviva Europe – the insurer that drew up the research with consultants Deloitte, Oliver Wyman and The Future

Company – said while the headline number would shock, the point of the research was to help show how the gap could be closed. The amount people need to save differs sharply by age group so that a 50-year-old German, for example, ought to be saving an extra €9,700 a year, while a 20-year-old only needs to put aside €1,700 more each year in order to achieve 70 per cent of pre-retirement income.

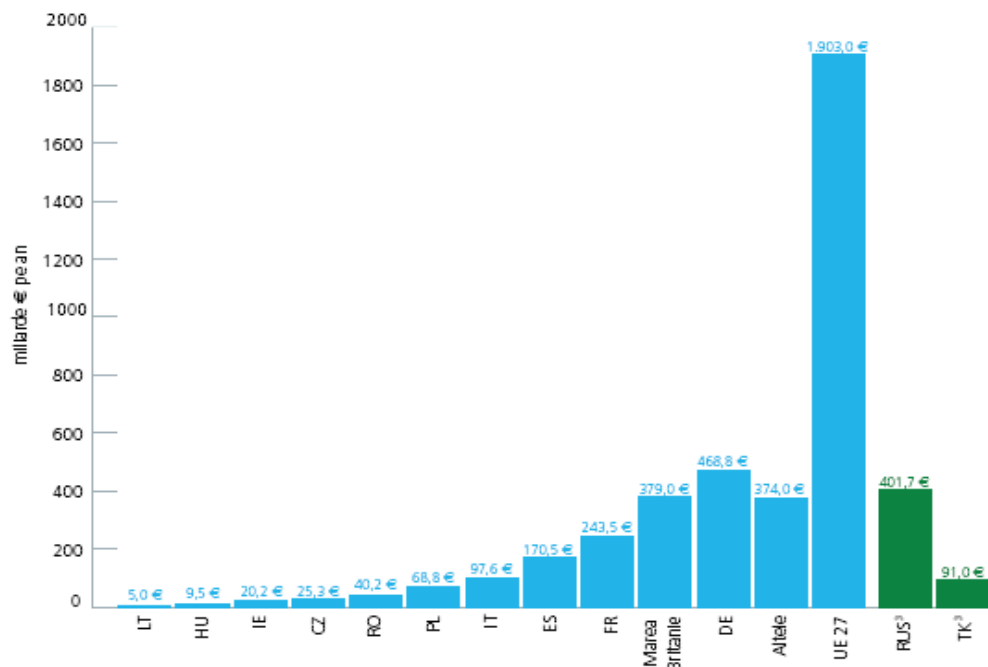
The French, Italians and Spanish also face large pensions gaps but, according to the research, are likely to have a greater level of financial support from their non-pension assets, such as life assurance, other savings and home equity.

Analiza deficitului de economisire pentru pensie

- Ca furnizori de pensii și asigurări de viață, suntem conștienți de presiunea din ce în ce mai mare asupra sistemelor de pensii din Europa, cauzată de îmbătrânirea populației și de raportul pensionari-persoane active în continuă creștere.
- Până în 2051, mai mult de 50% din populația actuală a României se va pensiona, iar numărul persoanelor active raportat la numărul de pensionari va scădea considerabil (raportul actual salariați/ pensionari este de aproape 1:1,3).
- În prima parte a anului, am analizat deficitul de economisire pentru pensie în Europa. Aceasta este prima dată când s-a făcut o cuantificare a deficitului de economisire la nivel pan-european.
- Analiza, realizată de Deloitte la comanda Aviva, cuantifică deficitul de economisire pentru pensie în Europa și separat, în țările unde Aviva are operațiuni, cum ar fi România.
- Deficitul de economisire pentru pensie se referă la diferența dintre venitul de care oamenii care se pensionează în perioada 2011 și 2051 vor avea nevoie pentru un nivel de trai adecvat la pensionare și nivelul estimat al pensiei.

Concluziile principale ale raportului

Deficitul anual de economisire pentru pensie în UE pentru persoanele care se pensionează între 2011 și 2051 este de 1.900 miliarde €, iar în România ajunge la 40,2 miliarde €



Țară	Deficitul mediu anual de economisire pentru pensie/ persoană (mii €)	Deficitul anual de economisire pentru pensie/ țară (miliarde €)
România	3.7	40,2
Polonia	3.4	68,8
Cehia	4.6	25,3
Ungaria	1.9	9,5

Deficitul de venit la pensionare în România:

- Aproximativ 35% din PIB (2009)
- 3.700 € anual per persoană (300 € pe lună)

La nivel individual:

- Persoanele mai în vârstă vor trebui să se bazeze pe mai multe modalități de economisire pentru a obține un venit suficient la pensie sau să lucreze mai mult, în timp ce persoanele mai tinere au o perioadă mai mare la dispoziție să-și mărească economiile anuale pentru pensie.
- Salariații cu venituri medii este posibil să fie cel mai puternic afectați de impactul deficitului de venit la pensionare.
- Deficitul de venit la pensionare este calculat la 3.700 € în medie per persoană.

Principalele concluzii / continuare

Ce înseamnă la nivel individual?

Media per persoană a deficitului pensiilor în România după vârsta din 2010

Toate persoanele care se pensionează în perioada 2011 – 2051 în vârstă de până la 65 de ani	Vârsta în 2010			
	50 de ani	40 de ani	30 de ani	20 de ani
3.700 € / an	4.800 € / an	2.900 € / an	1.700 € / an	1.300 € / an

Deficitul mediu/ persoană (mii €)

Deficitul anual de venit la pensionare	3.0
Deficitul de capital la pensionare	48.2
Deficitul anual de economisire pentru pensie	3.7

Analiza detaliată

Deficitul mediu anual de economisire pentru persoanele care se pensionează în perioada 2011-2051 în funcție de vârstă

Scenariu	Toate persoanele care se pensionează în perioada 2011-2051 (mii €)	Vârsta în 2010				
		60	50	40	30	20
Cazul de referință	3.7	N/A	4.8	2.9	1.7	1.3
70% rata de înlocuire	4.6	N/A	5.7	3.4	2.0	1.3
60% rata de înlocuire	3.0	N/A	4.2	2.5	1.4	1.1
50% rata de înlocuire	1.5	N/A	2.7	1.6	0.8	0.6
Randament pentru economii: 8%	2.9	N/A	4.0	1.9	0.9	0.5
Randament pentru economii: 3%	4.3	N/A	5.5	3.7	2.4	2.1
Pensia de stat: -10%	4.2	N/A	5.3	3.1	1.9	1.4
Pensia de stat: +10%	3.1	N/A	4.4	2.6	1.5	1.1
Vârsta de pensionare: +5 ani	2.8	4.4	3.1	1.6	1.2	0.9
Vârsta de pensionare: +10 ani	2.2	3.2	1.9	1.0	0.7	0.6
8% randament pentru economii, vârsta de pensionare: + 5 ani	2.3	4.0	2.3	1.0	0.6	0.3

Soluționarea problemei ține de un efort conjugat

- Oamenii trebuie să aibă un ordin de mărime despre suma pe care este nevoie să o economisească pentru pensionare.
 - Oamenii trebuie să-și evalueze corect poziția financiară și să fie mai responsabili în ceea ce privește planurile de economisire pentru perioada pensionării.
 - Lansarea unei comunicări periodice anuale privind situația financiară la pensie către toți cetățenii din UE ar stimula comportamentul orientat către economisire.
- Stimulentele de economisire pentru pensie trebuie regândite:
 - Trebuie subliniată importanța economisirii cât mai devreme cu putință.
 - Reformele și creșterea stimulentei pentru pensie sunt vitale.
 - Revizuirea completă a stimulentei fiscale – cele existente și potențiale – trebuie să evalueze dacă acestea sunt echitabile și nu schimbă doar pe moment comportamentul celor expuși riscului unui venit redus, dar și dacă oferă cel mai bun raport dintre investiții și rezultate pentru guvern.
- Romania trebuie să continue reformele începute:
 - Reforma sistemului de pensii a început în 2007.

Plan de acțiune

- Aviva își propune mai departe să fie promotorul acestei dezbateri și să participe activ atât la nivel național cât și european, pentru a valorifica informațiile despre deficitul de venit la pensionare existent și pentru a dezvolta soluții viabile.
- Lansarea de azi și raportul realizat stau la baza campaniei pan-europene care urmărește să crească gradul de conștientizare privind diferența dintre planurile de pensie și așteptările pentru perioada pensionării.
- Aviva distribuie acest raport către toate părțile interesate – Guvern, industria de pensii, autoritățile reglementatoare, economiști și lideri de opinie, către publicul larg și mass-media – pentru a avea o bază comună de discuție.