

Inhaltsverzeichnis

1	Einleitung	1
2	Grundzüge der Alterssicherung	5
2.1	Zur Entstehung von staatlichen Alterssicherungssystemen	5
2.2	Zur Ausgestaltung von Alterssicherungssystemen	7
2.3	Kapitaldeckungs- vs. Umlageverfahren	9
2.4	Institutioneller Rahmen und Leistungsrecht der gesetzlichen Rentenversicherung	12
2.4.1	Institutioneller Rahmen	12
2.4.2	Leistungsrecht	14
2.4.2.1	Rentenrechtliche Zeiten	15
2.4.2.2	Rentenarten	17
2.4.2.3	Indexierung	21
2.5	Entwicklungstrends der gesetzlichen Rentenversicherung seit der Rentenreform 1957 bis heute	24
2.5.1	Wichtige Reformen	24
2.5.2	Entwicklung des Altersquotienten, des Rentenniveaus und der Finanzierung von 1960 bis 2005	28
2.5.3	Rentenzugangsverhalten	31
3	Methodik der Generationenbilanzierung und Datengrundlage	35
3.1	Generationenbilanzierung	35
3.1.1	Standardmethodik	36
3.1.2	Besonderheiten bei der Analyse der isolierten gesetzlichen Rentenversicherung	41
3.2	Interne Rendite-Berechnung der gesetzlichen Rentenversicherung	43
3.3	Datengrundlage	50
3.3.1	Demografie	51
3.3.1.1	Annahmen	51
3.3.1.2	Bevölkerungsentwicklung	56
3.3.2	Makrodaten	58
3.3.3	Mikrodaten	62
3.3.4	Wachstums- und Diskontrate	68
4	Politisches Risiko	71
4.1	Volatilität des Rentenvermögens	71
4.1.1	Einführung	71
4.1.2	Ausgewählte Reformen des Leistungsrechts	72
4.1.3	Messkonzept der relativen Generosität	79
4.1.4	Ergebnisse	81
4.1.5	Methodische Einschränkungen	88
4.1.6	Zusammenfassung und Fazit	90

4.2	Diskretionäre vs. regelbasierte Eingriffe	90
4.2.1	Einführung	90
4.2.2	Messkonzept der Volatilität der internen Rendite	91
4.2.3	Ergebnisse	94
4.2.4	Zusammenfassung und Fazit	97
5	Intergenerative Umverteilung	99
5.1	Zur nachhaltigen Finanzierung der gesetzlichen Rentenversicherung	99
5.1.1	Einführung	99
5.1.2	Die gesetzliche Rentenversicherung im Status quo	101
5.1.3	Reformmaßnahmen und intergenerative Umverteilungswirkung	104
5.1.3.1	Status quo vor dem Nachhaltigkeitsgesetz	104
5.1.3.2	Auswirkungen des Nachhaltigkeitsgesetzes	107
5.1.3.3	Altersgrenzanpassungsgesetz	107
5.1.4	Potenziale und Risiken	109
5.1.4.1	Anstieg des effektiven Renteneintrittsalters	109
5.1.4.2	Rente mit 69?	114
5.1.4.3	Sozialabgabenfreiheit der Entgeltumwandlung	117
5.1.5	Sensitivitätsanalyse	120
5.1.6	Zusammenfassung und Fazit	124
5.2	Interne Renditen der gesetzlichen Rentenversicherung	125
5.2.1	Einführung	125
5.2.2	Interne Renditen für Männer und Frauen im Status quo	126
5.2.3	Reformmaßnahmen	129
5.2.4	Potenziale und Risiken	130
5.2.5	Gesamtversorgungsrendite	134
5.2.6	Zusammenfassung und Fazit	135
6	Gesamtbetrachtung und Ausblick	137
	Literaturverzeichnis	141
	Quellenverzeichnis	151