

DAS ERREICHTE NICHT VERSPIELEN THE GAINS MUST NOT BE SQUANDERED

Weiterentwicklung der Agenda 2010 oder Rückschritt – neben den Berichten aus den Forschungsprojekten des MEA prägte die aktuelle politische Debatte um längere Bezugszeiten des Arbeitslosengeldes und die Rente mit 67 die sechste MEA-Jahreskonferenz im Mannheimer Schloss.

Nachdem die Renovierung des Schlosses pünktlich zum 100-jährigen Jubiläum der Universität Mannheim im Sommer 2007 abgeschlossen wurde, konnte die Konferenz erstmals seit 5 Jahren wieder im Mannheimer Schloss stattfinden. Bernhard Schareck, Präsident des Gesamtverbandes

der Deutschen Versicherungswirtschaft (GDV) und Hans-Wolfgang Arndt, Rektor der Universität Mannheim, begrüßten 150 Teilnehmer aus Wirtschaft, Politik, Wissenschaft und Forschung. »Nicht zuletzt der Arbeit des MEA ist es zu verdanken, dass die Öffentlichkeit für das Thema demografischer Wandel sensibilisiert worden ist«, würdigte Schareck in seinem Grußwort die Arbeit des Instituts. »Es gibt aber keinen Grund zur Entwarnung. Doch die Forschungen des MEA zeigen auch, dass der demografische Wandel kein auswegloses Dilemma ist«, fügte Schareck an. Arndt betonte, welche wichtige Stellung das MEA an der Hochschule innehat: »Das MEA hat es geschafft, als Koordinator zahlreicher Forschungsprojekte seit seinem Bestehen Drittmittelprojekte in Höhe von 39 Millionen Euro einzuwerben. Wir sind stolz auf das MEA.«

Reformdebatte um die Agenda 2010: Rückschritte oder Weiterentwicklung?

Auf der diesjährigen Konferenz stand neben der Arbeit des MEA die aktuelle Debatte um die Fortführung der Agenda 2010 im Mittelpunkt. »Haben sich denn die Gründe für Reformen erledigt? Nein, das Problem der geburtenstarken Jahrgänge, der so genannten Babyboomer, die in den kommenden Jahrzehnten in Rente gehen, bleibt unverändert«, erklärte MEA-Direktor Axel Börsch-Supan. Auch verharrte die Geburtenrate, trotz aller staatlichen Bemühungen, auf niedrigem Niveau, während die Lebenserwartung kontinuierlich steigt. »Die wesentlichen Triebkräfte des demogra-

Is the Agenda 2010 just a beginning, or is the clock already being turned back? MEA's sixth annual conference discussed the current political controversy about the extension of unemployment benefit entitlement periods and the envisaged retirement age of 67 and heard the latest reports on MEA's research projects.

For the first time in five years the MEA conference was hosted at Mannheim Castle. The renovation of the castle on the occasion of the 100th anniversary of Mannheim University was completed only in summer 2007. Bernhard



Fruchtbare Debatte: Dennis Snower, Axel Börsch-Supan und Bernhard Schareck

Schareck, President of the German Insurance Association (GDV) and Hans-Wolfgang Arndt, Rector of the University of Mannheim, welcomed 150 guests from the worlds of policy, business and research in the newly renovated »Rittersaal«. Opening the conference, Schareck praised the work of the institute: »MEA deserves much of the credit for the heightened public awareness of demographic change«. However, he also warned that »it is far too early to sound the all-clear.

At the same time,« Schareck reassured, »MEA's research also shows that demographic change is by no means an insoluble problem«. Arndt underlined MEA's important role in the university: »Since its foundation MEA has successfully attracted as coordinator third-party project funding of 39 million euros. We are proud of MEA.«

Debate on the Agenda 2010 reform programme: Forwards or backwards?

This year's conference not only focused on the work of MEA, it also considered the current debate on the future of the Agenda 2010 reform programme. »Have all the problems to which the reforms were a response been solved? No, nothing has altered the fact that the baby-boom generation will be retiring in the decades ahead,« explained MEA Director Axel Börsch-Supan. The birth rate is persistently low, despite all the efforts of the government, while life expectancy continues to rise. »We are still struggling to get to grips with the underlying dynamics of demographic change,« according to Börsch-Supan. The MEA Director war-

fischen Wandels machen uns also weiterhin zu schaffen«, sagte Börsch-Supan und warnte davor, Reformen auf die lange Bank zu schieben. »Wenn die Agenda 2010 nur halbherzig fortgeführt wird, dann wird uns das Lebensstandard kosten«, mahnte der Direktor des MEA.

Auch die Verlängerung der Bezugsdauer des Arbeitslosengeldes für ältere Arbeitnehmer hält Börsch-Supan für verfehlt. Erfahrungen aus der Schweiz zeigten, dass längere Bezugszeiten lediglich zu längerem Verharren in der Arbeitslosigkeit führten. Dort wurde die Bezugsdauer bereits in den 90er Jahren von 12 auf 18 Monate verlängert. Vor der Reform stieg die Zahl der Vermittlungen in Beschäftigung im zwölften Monat stark an. Nach der Verlängerung der Bezugsdauer verschwand dieser Effekt. Zwar wurden nun im 18. Monat höhere Vermittlungszahlen registriert. Doch der Anstieg fiel geringer aus – mehr Menschen blieben über die 18 Monate hinaus arbeitslos, weil ihre Qualifikation unter der längeren Beschäftigungslosigkeit leidet. »Dasselbe wird auch in Deutschland passieren. Wir machen das kaputt, was wir gerade erst mit großer Mühe erreicht haben«, sagte Börsch-Supan.

Die gleichen Befürchtungen äußerte auch Wolfgang Franz, Mitglied des Sachverständigenrates zur Begutachtung der gesamtwirtschaftlichen Lage: »Deshalb haben wir unseren diesjährigen Bericht überschrieben mit dem Titel ‚Das Erreichte nicht verspielen‘.« Tatsächlich sei in den vergangenen Jahren vieles erreicht worden, so Franz. Die nicht konjunkturell bedingte Arbeitslosigkeit sei erkennbar gesunken. Daher sei es ein Fehler, die Reformen, etwa die »Rente mit 67«, zurückzunehmen bzw. wie es euphemistisch heißt »weiterzuentwickeln«.

»Eindeutig in die falsche Richtung geht der Mindestlohn für Briefzusteller«, bemerkte Franz nachdrücklich. »Jetzt ist endlich klar, was mit einem Mindestlohn wirklich bewirkt werden soll, nämlich die Abwehr der Konkurrenz – zu Lasten der Wettbewerber und der Portozahler.«

Sozialkonten für einen effizienteren Wohlfahrtsstaat

Mit Blick auf den Umbau des deutschen Wohlfahrtsstaates erläuterte Dennis Snower, Präsident des Institutes für Weltwirtschaft in Kiel, sein Konzept der »social accounts«. »Sozialkonten« für Bereiche wie Altersvorsorge, Beschäftigung, Ausbildung und Gesundheitsversorgung sollten demnach an die Stelle des jetzigen Sozialversicherungssystems treten, sagte Snower. Auf diese Weise könne der Wohlfahrtsstaat effizienter und transparenter gestaltet werden. Zudem hätten die Bürger größere Anreize, vorsichtig mit dem Sozialstaat umzugehen, da sie die Besitzer dieser Sozialkonten seien.

MEA-Forscherin Michela Coppola stellte anschließend



Michela Coppola

ned of the consequences of putting off further reform indefinitely cautioning that »if the Agenda 2010 is pursued only half-heartedly, our standard of living is bound to suffer«.

Börsch-Supan believes that it is a mistake to prolong older claimants' maximum entitlement period to unemployment benefit. Experience in Switzerland shows that longer entitlement periods simply lead to even more protracted periods of unemployment. The entitlement period in Switzerland was extended from 12 to 18 months in the 1990s. Prior to the reform the number of successful job placements increased substantially in the twelfth month of unemployment. This affect disappeared entirely after the entitlement period was extended. While the number of job placements registered still went up in the eighteenth month of unemployment, this affect was much less pronounced than under the old rules. In other words, more people remained jobless for 18 months and longer as long-term unemployment progressively weakened their skills basis. »The same thing would happen in Germany. We run the risk of destroying everything we have worked so hard to achieve,« according to Börsch-Supan.

Wolfgang Franz, member of the German General Council of Economic Experts, expressed similar fears and explained that »that is why we gave this year's report the title ‚The gains must not be squandered‘«. Wolfgang Franz went on to explain just how much has been achieved in recent years. Non-cyclical unemployment has fallen markedly. Therefore it is a mistake to revoke reforms such as the increase in the retirement age to 67 or as it is talked about making »further adjustments« to the reforms.

Wolfgang Franz is also convinced that »minimum wages for postmen and women would be a completely wrong move. It is now becoming clear what the real aim of a minimum wage is – to stifle competition at the cost of rival operators and to increase postal charges to the detriment of customers.«

Social accounts for a more efficient welfare state

The talk on »social accounts« given by Dennis Snower – President of the Institute of World Economics in Kiel – was also relevant to the modernization of Germany's welfare state. Today's social insurance arrangements should, in Snower's view, be superseded by a system of »social accounts« for old-age provision, employment, education/training and health care – a system which would enhance the efficiency and transparency of the welfare state. This kind of system would also provide more of an incentive to citizens, as the owners of their own social accounts, to treat the welfare state more prudently.

MEA researcher Michela Coppola presented the latest data from the SAVE survey. These figures clearly show how dynamically the »Riester pension scheme« has developed in recent years. Karsten Hank reported on an evaluation of the SHARE data on parent-child relationships in Europe (see the report in MEA Newsletter 13). Martin Salm from the Economics of Health and Life Expectancy research unit talked to the conference about the »Mickey Mantle effect« – a

die neuesten Daten der SAVE-Umfrage vor. Sie zeigen deutlich, wie dynamisch sich die so genannte »Riester-Rente« in den vergangenen Jahren entwickelt hat. Karsten Hank berichtete über eine Auswertung der SHARE-Daten mit Bezug auf die Eltern-Kind-Beziehungen in Europa (siehe auch MEA-Newsletter 13). Martin Salm vom Forschungsbereich Gesundheit und Leben referierte über den »Mickey Mantle«-Effekt, ein Phänomen, auf das er während eines Forschungsaufenthaltes in den USA gestoßen ist. Salm zeigte, dass Personen, die glauben, eine geringere Lebenserwartung zu haben, weniger auf ihren Lebenswandel achten und weniger in ihre Gesundheit investierten. Der Effekt trägt den Namen des legendären amerikanischen Baseballspieler Mickey Mantle. Mantles Familie war von einer schweren Erbkrankheit betroffen, weshalb der Baseballspieler mit einem frühen Tod rechnete und wenig in seine Gesundheit investierte, dann aber doch recht lange lebte. Salm gelang es, den Effekt anhand von Daten der amerikanischen Health and Retirement Survey nachzuweisen. Schließlich sprach Alexander Ludwig über die herausragende Bedeutung, die Investitionen in Humankapital im Zuge des demografischen Wandels zukommt (bitte lesen Sie auch unseren unten stehenden Bericht).

Kaum beachtet: Die Folgen des demografischen Wandels für Unternehmer

Claudia Hübner, Staatsrätin für demografischen Wandel der Landesregierung Baden-Württemberg, lenkte das Augenmerk der Gäste auf einen bislang wenig beachteten Aspekt der gesellschaftlichen Alterung: Unternehmensnachfolgen. »Ich habe bisweilen den Eindruck, dass man in diesem Zusammenhang zu oft über die abhängig Beschäftigten diskutiert«, sagte Staatsrätin Hübner. Unternehmer seien aber genauso von Nachwuchsfragen betroffen, in Baden-Württemberg vor allen Dingen rund 420.000 Betriebe mit weniger als 500 Beschäftigten. 45.000 bis 60.000 Unternehmen mit insgesamt 600.000 Beschäftigten suchten in den kommenden fünf Jahren Nachfolger. »Das Thema Unternehmensnachfolge und damit Vermögensübergang benötigt noch viel mehr Aufmerksamkeit als bislang«, unterstrich Hübner.

Abschließend würdigte die Staatsrätin die Arbeit des MEA: »Das Institut ist mir und meinen Mitarbeitern seit meiner Berufung ins Kabinett eine sichere Bank geworden, wenn wir fachliche Expertise suchen.«

phenomenon which he came across during a research stint in the USA. Martin Salm showed that people who do not themselves expect to live to a very old age pay less attention to their lifestyles and invest less in their health. This effect is named after the legendary American baseball player Mickey Mantle. Mantle's family suffered from a serious hereditary disease and, convinced too that he would die at a young age, the baseball player was no stranger to hard living and lived longer nevertheless. Salm managed to demonstrate this effect on the basis of the data from the »Health and Retirement Study«. Alexander Ludwig went on to speak on the outstanding importance of investments in human capital as a flanking measure to accompany demographic change (a more detailed report is included in this issue).

Often neglected: The way demographic change impacts entrepreneurs

Claudia Hübner, Councillor of State with responsibility for demographic change for the state government of Baden-Württemberg, drew guests' attention to one aspect of



Staatsrätin Hübner

aging societies to which very little attention has been paid so far: the shortage of suitable candidates ready to take over the running of companies in the future. »I sometimes have the impression that our discussions too often focus on employees,« said Councillor of State Hübner. However, businesses are just as affected by the difficulty of finding young successor proprietors.

In Baden-Württemberg this is especially problematic for around 420,000 businesses with fewer than 500 employees. 45,000 to 60,000 companies with a total workforce of 600,000 will be looking for someone to take over the reins in the next five years. »A great deal more attention will need to be paid to the issue of business successors and the related problem of asset transfers,« stressed the Councillor before going on to praise the work of MEA. »Since my appointment to the cabinet the institute has become an absolutely reliable source of help for me and my staff whenever we need to call on expertise.«

INDIVIDUELLE BILDUNGSINVESTITIONEN DÄMPFEN RENDITERÜCKGANG **PERSONAL INVESTMENT IN EDUCATION CUSHIONS FALL IN RETURNS**

Forscher des MEA haben unter der Leitung von Alexander Ludwig ein Modell überlappender Generationen entwickelt, mit dem die Auswirkungen von Bildungsinvestitionen unter Berücksichtigung des demografischen Wandels abgebildet

MEA researchers have developed a model of overlapping generations which shows how the economic impact of demographic change is affected by investments in education. The innovative model not only allows individuals to

werden können. In dem neuartigen Modell entscheiden die Individuen nicht nur über Konsum und Ersparnisbildung, sondern bestimmen auch die Investition in Aus- und Weiterbildung.

Verglichen mit einem traditionellen Modell, hat die Berücksichtigung dieses zusätzlichen Anpassungskanals wesentliche Auswirkungen auf die Entwicklung von Löhnen und Kapitalrenditen. Ausgangspunkt ist die Einsicht, dass es durch den demografischen Wandel zu einer Knappheit des Faktors Arbeit relativ zum Kapital kommt. Diese Verschiebungen können zu einem Sinken der Kapitalrenditen führen, wohingegen die Entlohnung des Faktors Arbeit zumindest relativ ansteigen könnte.

Bildung dämpft die Folgen des demografischen Wandels

Vermehrte Investitionen in das Bildungsniveau eines Einzelnen haben zusätzlich dazu eine höhere Entlohnung zur Folge. Auch der umgekehrte kausale Zusammenhang existiert: eine Verknappung gut ausgebildeter Arbeitskräfte und der daraus resultierende Anstieg der Relativentlohnung der Arbeit führt zu verstärkten Ausbildungsaktivitäten. Werden in dem Modell nun solche Investitionen in Bildung berücksichtigt, zeigt sich, dass der Rückgang der Kapitalrenditen noch schwächer ausfällt als ohnehin erwartet wurde – das neue MEA-Modell prognostiziert einen Rückgang bis 2050 lediglich um 0,2 Prozentpunkte. Grund dafür ist die Erhöhung des effektiven Arbeitsangebotes durch die Bildungsinvestitionen. Zudem stimulieren Bildungsinvestitionen das Wachstum und ziehen auch langfristig eine höhere Wachstumsrate nach sich.

Der schwächere Rückgang der Renditen hat eine Dämpfung der negativen ökonomischen Auswirkungen des demografischen Wandels zur Folge. Ein Rückgang der Kapitalerträge trifft hauptsächlich Generationen, die bereits Ersparnisse gebildet haben – etwa zur Altersvorsorge. Das MEA-Modell zeigt nun, dass insbesondere Generationen, die bereits im Erwerbsleben stehen und Vermögen aufgebaut haben, weit geringere Einbußen durch den demografischen Wandel hinnehmen müssen, wenn Aus- und Weiterbildung berücksichtigt wird. Zudem fallen diese Verluste nicht nur geringer aus, sondern werden auch gleichmäßiger innerhalb der Generationen verteilt. Die MEA-Forscher fordern daher, dass die Politik die Rahmenbedingungen schaffen muss, um diese Anpassungsmechanismen zu unterstützen.

* erschienen als MEA Discussion Paper 151, www.mea.uni-mannheim.de

IMPRESSUM

»newsletter« ist die Informationsschrift des mea **HERAUSGEBER:** Mannheimer Forschungsinstitut Ökonomie und Demographischer Wandel, Gebäude L 13, 17, D-68131 Mannheim, Tel. 0621 - 181-1862, www.mea.uni-mannheim.de **VERANTWORTLICH:** Prof. Axel Börsch-Supan Ph.D. **LEITUNG UND KOORDINATION:** Anette Reil-Held **TEXTE:** Benjamin Bidder **ÜBERSETZUNG:** David Allison **GESTALTUNG:** Jürgen Schlotter und united ideas, Stuttgart **DRUCK:** Adolf Schwörer GmbH, Mannheim

Nachdruck ist nur mit Genehmigung des Herausgebers gestattet.

choose between consumption spending and saving, it also enables them to opt to invest in training and continuing professional development.

The additional adjustment channels not taken into account by traditional models have considerable impact on the development of earned income and capital returns. The initial assumption is that, as a result of demographic trends, labour will become increasingly scarce relative to capital. Capital returns may be reduced as a result and wages may rise – in relative terms at least.

Education cushions the implications of demographic change

An intensification of education and training leads to an additional increase in the relative returns to labour. The reverse causation exists as well: the scarcity of well educated workers and the resulting relative increase in wages leads to



Alexander Ludwig

an intensification of further education activities. If these investments are then fed into the model, the fall in capital returns turns out to be even smaller than predicted by the traditional model – the new MEA model projects a reduction of 0.2 percentage points only by 2050. The reason for this difference is the increase in the effective labour supply produced by investments in education and training. These

investments have much more than a medium term impact, they stimulate long term growth and higher growth rates, too.

The slowing down of this decline in capital returns also cushions the negative economic impact of demographic trends. Lower capital returns will mainly affect the generations which have already done their saving – for old age, for example. The MEA model shows that those generations in particular which are now in the middle of their working lives and which have built up assets stand to lose much less as a result of demographic trends if training and education are taken into account. Losses will not only be lower, they will also be spread more evenly within generations. MEA researchers therefore conclude, that it is the task of policymakers to create a framework which will support these adjustment mechanisms.

* Available as MEA Discussion Paper 151, www.mea.uni-mannheim.de