

Analyse

September 2024

Dækningsgrader for førtids- og seniorpensionister og pensionister

I dette notat beregner vi dækningsgrader for førtids- og seniorpensionister samt pensionister på det danske arbejdsmarked. Dækningsgraden er her udtryk for forholdet mellem den disponible indkomst efter overgang til førtids- og seniorpension eller folkepension, sammenlignet med den disponible indkomst som erhvervsaktiv. Resultaterne for PenSams medlemmer sammenlignes med øvrige faggrupper. Analysen er udarbejdet for pensionselskabet PenSam.

Notatet viser at:

- De faktiske dækningsgrader for førtids- og seniorpensionister generelt er høje, hvilket bl.a. hænger sammen med et lavt indkomstniveau før tilkendelsen
- Den faktiske dækningsgrad for førtids- og seniorpensionister i PenSam er lavere end gennemsnittet for alle førtids- og seniorpensionister
- Den faktiske dækningsgrad for pensionister i PenSam er lavere end gennemsnittet for alle pensionister, og indbetalingsprocenten er nogenlunde konstant på tværs af indkomstdeciler

1. Indledning

I notatet beregner vi dækningsgrader

I rapporten 'Et mere retfærdigt pensionssystem' (Kraka Advisory, 2023) viste vi, at der er en uhensigtsmæssighed i pensionssystemet som betyder, at medlemmer i udvalgte arbejdsmarkedspensionsselskaber har en højere risiko for at få tilkendt førtids- og seniorpension og derfor også flere udgifter forbundet med forsikringer. Det indbetales derfor et mindre beløb til alderspensionen. Nærværende er et beregningsteknisk notat, som beskriver beregningen af dækningsgrader for førtids- og seniorpensionister og pensionister på det danske arbejdsmarked og sammenligner dækningsgraderne for PenSams medlemmer med øvrige faggrupper. Notatet kan derfor ses som et tillæg til Kraka Advisory (2023). Notatet er udarbejdet for PenSam, som er pensionsselskab for personer, der er på en FOA-overenskomst, fx SOSU'er.

Dækningsgraden er et mål for den relative velstand

Dækningsgraden er et udtryk for, hvor godt man er dækket på fx førtids- og seniorpension eller alderspension, set ift. den indkomst man fik, mens man var på arbejdsmarkedet. Der er stor forskel på, hvor høj en dækningsgrad, der er nødvendig for at sikre et ordentligt forsørgelsesgrundlag for personer med en relativt lav erhvervsindkomst og høj erhvervsindkomst. Det vil fx vil være nødvendigt med en højere dækningsgrad for en person med en lav indkomst som erhvervsaktiv, da indkomstniveauet i udgangspunktet er lavere.

Notatets indhold

Inden for et pensionsselskab omfordeles der fra raske personer til personer, som er nedslidte og må forlade arbejdsmarkedet før tid, fx i forbindelse med tilkendelse af førtids- eller seniorpension. Forsikringen kan dække på forskellige måder, fx som en sumudbetaling ved tilkendelsen eller et fast månedligt beløb. Udbetalingen varierer på tværs af pensionsselskaber, og i vores analyse er det kun det månedlige beløb, der indgår i beregningen af dækningsgraden. I dette notat beskriver vi i afsnit 2, hvordan vi beregner den faktiske dækningsgrad for førtids- og seniorpensionister og præsenterer dækningsgrader for PenSams medlemmer og resten af arbejdsmarkedet. Herudover præsenterer vi typeeksempler for forventede dækningsgrader for forskellige faggrupper. I afsnit 3 præsenterer vi dækningsgraden for pensionister, og beskriver metoden bag beregningerne. Analysen er udarbejdet for PenSam, som er pensionsselskab for dem, der er ansat på en FOA-overenskomst. Vi takker Jørgen Søndergaard for værdifuld faglig sparring. Kraka Advisory har det fulde ansvar for eventuelle fejl og mangler i analysen.

2. Dækningsgrad for førtids- og seniorpensionister

Udbetaling som førtids- eller seniorpensionist består af flere elementer

Når man som medlem af et pensionsselskab får tilkendt førtids- eller seniorpension, vil man modtage den offentlige førtids- eller seniorpensionsydelse og fra pensionsselskabet en sumudbetaling og/eller løbende udbetalinger. Herudover vil medlemmet være bidragsfritaget, hvilket betyder, at de andre medlemmer i selskabet dækker indbetalingen til alderspensionen. For en lavtlønnet person vil den nødvendige udbetaling fra pensionsselskabet for at opretholde en tilstrækkelig dækningsgrad være relativt lav, mens den vil være relativt høj for en højt lønnet person. For den højt lønnede person, vil der ligeledes være en større modregning i den offentlige førtids- eller seniorpensionsydelse, og derfor vil det være nødvendigt med en endnu højere privat pensionsudbetaling (Kommissionen om tilbagetrækning og nedslidning, 2022).

Dækningsgraden som førtidspensionist er høj

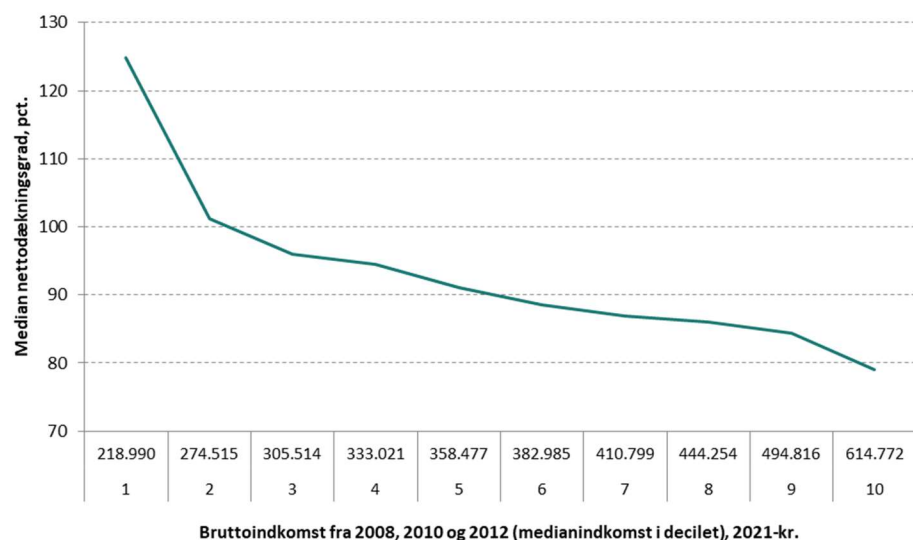
Vi opgør den faktiske individuelle dækningsgrad for førtids- og seniorpensionister i 2021, som fik tilkendt førtids- eller seniorpension i 2020. Vi ser på det efterfølgende år for at have et fuldt år med indkomst som førtids- eller seniorpensionist. Metoden uddybes i boks 1. Den faktiske dækningsgrad viser, hvordan indkomstniveauet dækkes som førtids- eller seniorpensionist set i forhold til den tidligere erhvervsindkomst. Dækningsgraden er generelt

høj, hvilket hænger sammen med, at det gennemsnitlige indkomstniveau er lavere for gruppen, der får tilkendt førtids- eller seniorpension, sammenlignet med gennemsnittet i gruppen. Det hænger sammen med, at der ofte ligger et forløb på fx sygedagpenge eller anden offentlig forsørgelse forud for en tilkendelse af førtids- eller seniorpension.

Høj dækningsgrad kan være udtryk for lav indkomst

Den faktiske gennemsnitlige dækningsgrad er relativt høj for alle ti indkomstdeciler, jf. figur 1. Her har den laveste indkomstdecil en dækningsgrad på mere end 120 pct., mens den for den højeste indkomstdecil er på under ca. 80 pct. Det høje kompensationsniveau for de laveste indkomstdeciler er i højere grad udtryk for en lav indkomst før tilkendelse af førtids- eller seniorpension og altså ikke, at den disponible indkomst efter tilkendelse af førtids- eller seniorpension er høj. Samtidig kan en dækningsgrad over 100 pct. både være udtryk for, at man får et højt privat pensionstillæg ved siden af den offentlige førtids- eller seniorpension, og det kan være udtryk for, at man havde en meget lav erhvervsindkomst inden tilkendelsen. Resultaterne er i overensstemmelse med Kommissionen om tilbagetrækning og nedslidning (2022) som ligeledes viser, at dækningsgraden er højest for personer med den laveste disponible indkomst, når man ser på alle med tab af erhvervssevne-forsikringer.

Figur 1 Faktisk gennemsnitlig dækningsgrad for nytilkendte førtids- og seniorpensionister i 2020



Anm.: Dækningsgrad for nytilkendte førtids- eller seniorpensionister i 2020. Dækningsgraden er opgjort som forholdet mellem den disponible indkomst fratrukket lejeværdi af egen bolig i hhv. 2021 og gennemsnittet i 2008, 2010 og 2012. Der indgår kun førtidspensionister på minimum 40 år.
Kilde: Egne beregninger på baggrund af registerdata fra Danmarks Statistik.

Førtidspensionister har en lavere tilknytning til arbejdsmarkedet

Den generelt høje dækningsgrad hænger sammen med, at det typisk er en svagere gruppe end gennemsnittet, der får tilkendt førtids- eller seniorpension. Det er derfor også en gruppe, som generelt har en lavere indkomst. Førtids- og seniorpensionister har en lavere tilknytning til arbejdsmarkedet i ti år før tilkendelsen sammenlignet med alle erhvervsaktive, jf. tabel 1. Førtids- og seniorpensionister har i gennemsnit været i beskæftigelse mindre end halvdelen af tiden i de seneste ti år, mens det for alle erhvervsaktive er ca. 80 pct. af tiden. Det kommer altså til udtryk i en markant lavere gennemsnitlig beskæftigelsesgrad, en højere ledighedsgrad og en højere sygedagpengegrad. Samtidig er den gennemsnitlige tidlige erhvervsindkomst lavere for førtids- og seniorpensionister end for alle erhvervsaktive. Det indikerer således, at førtidspensionister generelt har en svagere tilknytning til arbejdsmarkedet end gennemsnittet i en lang årrække før tidspunktet for tilkendelse af førtids- og seniorpension.

Tabel 1 Karakteristika for nytilkendte førtids- og seniorpensionister i 2021

	Førtids- og senior- pensionist	Alle erhvervsaktive
Gennemsnitlig beskæftigelsesgrad 10 år før	0,41	0,80
Gennemsnitlig ledighedsgrad 10 år før	0,13	0,05
Gennemsnitlig sygedagpengegrad 10 år før	0,24	0,03
Gennemsnitlig tidligere erhvervsindkomst	293.008 kr.	429.483 kr.

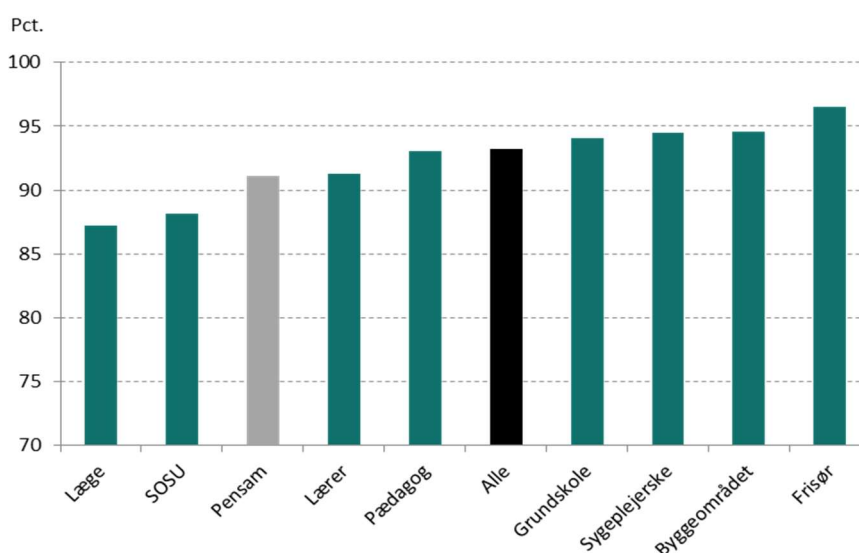
Anm.: Den gennemsnitlige beskæftigelsesgrad er opgjort som antallet af uger i beskæftigelse i løbet af de seneste 10 år før nedslagspunktet i 2021. Graderne er opgjort på baggrund af Beskæftigelsesministeriets forløbsdatabase DREAM, og der indgår ikke grader for selvstændige, som ikke udbetaler løn til sig selv. Den gennemsnitlige erhvervsindkomst er opgjort som et gennemsnit af 2008, 2010 og 2012. Der indgår kun personer i alderen 45 til 50 år i opgørelsen.

Kilde: Egne beregninger på baggrund af registerdata fra Danmarks Statistik og PenSams kundedata.

PenSam har en dækningsgrad under gennemsnittet

Der er også forskel på den faktiske dækningsgrad på tværs af udvalgte faggrupper. Den gennemsnitlige dækningsgrad er ca. 93 pct., hvilket spænder fra en dækningsgrad på ca. 87 pct. for læger og på ca. 97 pct. for frisører. Spændet skyldes primært forskelle i indkomstniveauet som erhvervsaktiv. PenSam's medlemmer har i gennemsnit en dækningsgrad som ligger under gennemsnittet. Det skyldes til dels, at SOSU'ers dækningsgrad er markant lavere end gennemsnittet. Samtidig har ufaglærte, som også udgør en stor del af PenSam's medlemmer, en dækningsgrad lidt over gennemsnittet.

Figur 2 Faktisk dækningsgrad som førtids- eller seniorpensionist i 2021 for udvalgte faggrupper



Anm.: Dækningsgrad for nytilkendte førtids- eller seniorpensionister i 2020. Dækningsgraden er opgjort som forholdet mellem den disponible indkomst fratrukket lejeværdi af egen bolig i hhv. 2021 og gennemsnittet mellem 2008, 2010 og 2012. I fordelingen på faggrupper betinges der på den højest fuldførte uddannelse i 2008. Hvis personen i 2020 har opnået en anden uddannelse, indgår personen ikke i faggruppen. For PenSam's medlemmer og i det samlede gennemsnit indgår alle uafhængig af, om de skifter uddannelsesstatus undervejs. Der indgår kun førtidspensionister på minimum 40 år.

Kilde: Egne beregninger på baggrund af registerdata fra Danmarks Statistik og PenSams kundedata.

Opgørelse af forventet dækningsgrad

I opgørelsen af den *forventede* dækningsgrad for de nuværende erhvervsaktive, er det vigtigt at være opmærksom på, at der kan være forskel på, hvordan man er dækket på tværs af pensionselskaber. Samtidig kan det variere, hvor meget man har indbetalt til sin forsikring som erhvervsaktiv, og i hvor høj grad, man har været i beskæftigelse. Ligeledes vil der

være stor forskel på indkomsten som erhvervsaktiv, alt efter hvor gammel man er, når man får tilkendt førtids- eller seniorpension. Man bør derfor også opgøre forventede dækningsgrader på baggrund af individuelle opgørelser.

Boks 1 Sådan har vi gjort

Den faktiske dækningsgrad for førtids- og seniorpensionister viser hvor stor en andel af den tidligere indkomst som erhvervsaktiv, som dækkes af indkomsten som førtids- eller seniorpensionist. Populationen udgøres af personer, som får tilkendt førtids- eller seniorpension i 2020, og som var erhvervsaktive ultimo november 2014. Betingelsen på erhvervsaktivitet tillader, at førtids- eller seniorpensionisten kan have haft en periode uden for arbejdsmarkedet op mod tilkendelsen af førtids- eller seniorpension. Personer som dør i 2021 indgår ikke i opgørelsen. Der indgår kun personer som er minimum 40 år ved tilkendelsen af førtidspension. Personer med negativ indkomst indgår ikke i beregningerne. Outliers er sorteret fra ved at fjerne personer, der har en dækningsgrad under 1 eller 99. pct.'s percentilen i den samlede population, inden der fordeles på deciler.

For at tage højde for, at der kan være erhvervsindkomst i en del af året, samt at der for nogle kan være en sumudbetaling fra pensionselskabet i forbindelse med tilkendelsen, opgøres indkomsten som førtids- eller seniorpensionist som nettoindkomsten i 2021, dvs. året efter tilkendelsen. Sumudbetalingen fra pensionselskabet indgår altså ikke i indkomsten som førtids- eller seniorpensionist, og derfor ikke i beregningen af dækningsgraden. Der er stor variation i størrelsen på sumudbetalingen på tværs af pensionselskaber, og man kunne derfor også argumentere for at fordele den på tværs af de resterende år før folkepensionen. Opgørelsen skal derfor ses med dette forbehold.

Dækningsgraden beregnes som nettoindkomsten i 2021 relativt til den gennemsnitlige nettoindkomst i 2008, 2010 og 2012. Nettoindkomsten er defineret som den disponible indkomst fratrukket lejeværdi af egen bolig (efter skat). Der indgår ikke indbetaling til arbejdsgiveradministreret pension og fritagelse fra bidrag til alderspension som førtids- eller seniorpensionist i beregningen af dækningsgraden.

Indbetalingsprocenten er beregnet på baggrund af bruttoindkomsten, hvorfor indbetalingen til arbejdsgiveradministreret pension indgår.

Typeeksempler på forventede dækningsgrader

En enlig førtidspensionist fik i 2021 udbetalt 231.972 kr. om året i førtidspension. Hertil kommer den årlige udbetaling fra pensionselskabet, som fx i PenSam er på 20.000 kr. Modregningsgrænsen for indtægter ved siden af førtidspensionen var i 2021 på 82.600 kr. om året, og den offentlige pensionsudbetaling modregnes med 30 pct. for indtægter over modregningsgrænsen. Kommissionen om tilbagetrækning og nedslidning (2022) viser ligeledes ud fra et typeeksempel, at en lavtlønnet person typisk vil have en højere dækningsgrad end en højt lønnet. Det skal ses i sammenhæng med et markant lavere indkomstniveau.

SOSU har en forventet dækningsgrad på ca. 67 pct.

Tabel 2 illustrerer typeberegninger for den forventede dækningsgrad for tre forskellige faggrupper. Den forventede dækningsgrad er beregnet før skat pba. bruttoindkomsten, hvor der tages højde for lejeværdi af egen bolig. En SOSU har en forventet dækningsgrad på 67 pct., mens en pædagog har en forventet dækningsgrad på ca. 79 pct. For byggeområdet ligger den forventede dækningsgrad lidt lavere, hvilket hovedsageligt hænger sammen med en markant højere gennemsnitlig indkomst som erhvervsaktiv. De faktiske dækningsgrader i figur 1 er beregnet efter skat og tager ikke højde for forskelle i arbejdstiden. Det betyder, at en højere deltidsfrekvens i princippet kan hænge sammen med en lavere dækningsgrad.

Det skal desuden bemærkes, at typeberegningerne for den forventede dækningsgrad er opgjort før skat, hvor det må forventes at forskellene vil være mindre i opgørelsen efter skat pga. fordelingseffekter.

Tabel 2 Typeeksempler for forventet dækningsgrad før skat for forskellige prototyper, reelt enlig førtidspensionist 2021

	SOSU	Byggeområdet	Pædagog
Indkomst som erhvervsaktiv, årlig*	373.966 kr.	461.290 kr.	416.962 kr.
Udbetaling i offentlig førtidspension, årlig	231.972 kr.	231.972 kr.	231.972 kr.
Udbetaling fra pensionselskab, årlig	20.000 kr.	36.000-72.000 kr.	90.000 kr.
Forventet dækningsgrad (før skat)	67 pct.	58-66 pct.	79 pct.

Anm.: *Før arbejdsmarkedsbidrag og skat. I beregningen af dækningsgraden tages højde for modregningen af den offentlige førtidspensionsydelse, hvis den private udbetaling overstiger modregningsgrænsen. Det skal bemærkes, at der kan være forskel på dækningen for senior- og førtidspension. Pensionselskabet indbetaler typisk fortsat til alderspensionen for den nytilkendte førtids- eller seniorpensionist. Denne bidragsfritagelse indgår ikke i opgørelsen, og dækningsgraden er derfor undervurderet. Det antages at SOSU'en er medlem af PenSam, at pædagogen er medlem af PBU og at håndværkeren er medlem af PensionDanmark. I opgørelsen indgår heller ikke eventuelle andre offentlige tilskud, som fx boligstøtte. Den gennemsnitlige indkomst er beregnet for en 45-50-årig.

Kilde: Egne beregninger på baggrund af registerdata fra Danmarks Statistik og PenSams kundedata. PBU's forsikringsvilkår.

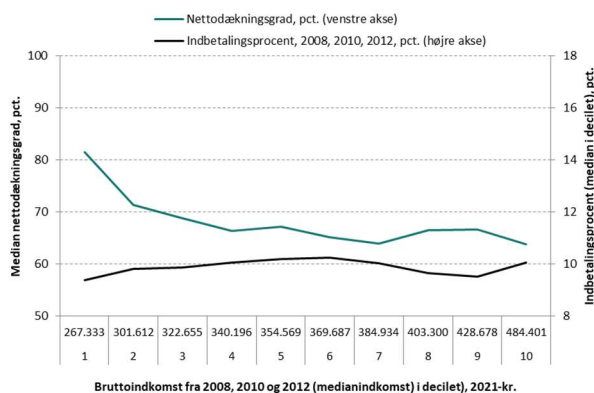
3. Dækningsgrad for pensionister

Indkomsten som pensionist

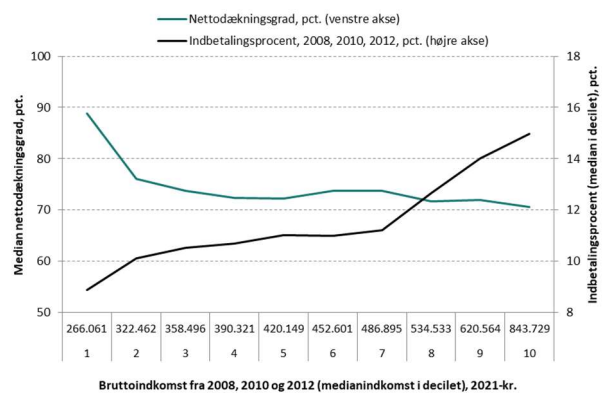
Indkomsten som pensionist består af folkepensionens grundbeløb, folkepensionens pensionstillæg, ældrecheck, udbetaling fra ATP og den private pensionsudbetaling. Pensionssystemet er ligesom førtidspensionssystemet bygget op på en måde, hvor man modregnes i de offentlige ydelser, hvis man har en tilstrækkelig høj privat pensionsudbetaling. For en enlig pensionist var modregningsgrænsen i 2022 for det offentlige pensionstillæg på 89.700 kr., hvorefter der modregnes 30,9 pct.

Figur 3 Nettodækningsgrad og indbetalingsprocent for pensionister

Figur 3.a Nettodækningsgrad og indbetalingsprocent for 69-årige pensionister i PenSam i 2021



Figur 3.b Nettodækningsgrad og indbetalingsprocent for alle 69-årige pensionister i 2021



Anm.: Dækningsgrad for 69-årige pensionister i 2021. Dækningsgraden er opgjort som forholdet mellem den disponible indkomst fratrukket lejeværdi af egen bolig i hhv. 2021 og gennemsnittet for 2008, 2010 og 2012. Indbetalingsprocenten beregnes på baggrund af indbetalingen i 2008, 2010 og 2012. Der indgår kun personer, som har en folkepensionsudbetaling i 2021.

Kilde: Egne beregninger på baggrund af registerdata fra Danmarks Statistik og PenSams kundedata.

Dækningsgrad og indbetalingsprocent

Dækningsgraden hænger i høj grad sammen med indbetalingsprocenten, som angiver hvor meget der er indbetalt til pension. Typisk er indbetalingsprocenten højere for personer med høje indkomster, end den er for personer med lave indkomster. ATP (2023) viser, at der normalt er en negativ sammenhæng mellem indbetalingsprocentens størrelse og dækningsgraden. Det skyldes, at folkepensionen og ATP i udgangspunktet giver samme beløb for personer med lave og høje indkomster, og i sig selv derfor giver en lavere dækning for de højt-lønnede, sammenlignet med de lavtlønnede. Hertil kommer, at der modregnes i de offentlige pensioner afhængig af indkomsten fra private pensioner. Høje dækningsgrader hænger derfor ofte sammen med, at man har haft en lav indkomst som erhvervsaktiv.

Beregning af dækningsgrad

Vi beregner i grove træk dækningsgraden for pensionister efter samme metode som for førtids- og seniorpensionister. Metoden uddybes i boks 2. Dækningsgraden beregnes som forholdet mellem nettoindkomsten som 69-årig folkepensionist i 2021 relativt til den gennemsnitlige nettoindkomst i 2008, 2010 og 2012. Vi undersøger ligeledes, hvor meget der er indbetalt til pension.

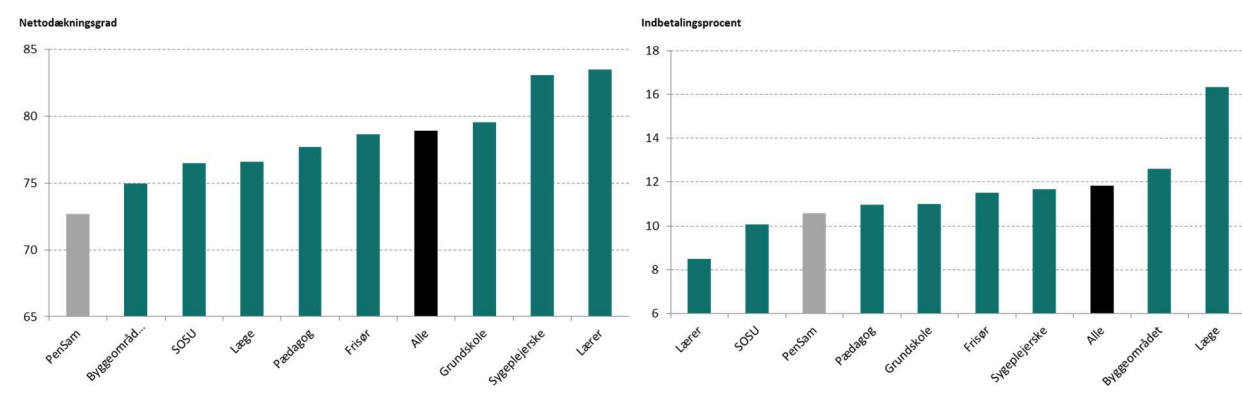
PenSam pensionister har en lavere dækningsgrad

Dækningsgraden er lavere for PenSam pensionister ift. alle pensionister på tværs af alle indkomstdeciler, jf. figur 3. Den første indkomstdecil starter nogenlunde på niveau for PenSam's medlemmer og for alle pensionister, men indkomstspredningen er større for sidstnævnte. For PenSam's medlemmer svarer bruttoindkomsten i den 10. decil således til bruttoindkomsten i den 7. decil. PenSam's medlemmer har altså en markant lavere indkomst end gennemsnittet. For PenSam's medlemmer er indbetalingsprocenten nogenlunde stabil for alle deciler, mens den for det samlede gennemsnit er markant højere for de højeste indkomstdeciler. Det stemmer overens med Kommissionen for tilbagetrækning og nedslidning (2022). Den gennemsnitlige dækningsgrad for alle er på ca. 79 pct., mens den for PenSam's medlemmer ligger på ca. 73 pct., jf. figur 4. Den gennemsnitlige indbetalingspct. for alle er også lidt højere, end den er for PenSam's medlemmer (ca. 12 pct. ift. ca. 11 pct.).

Figur 4 Gennemsnitlig nettodækningsgrad og indbetalingsprocent for pensionister i udvalgte faggrupper

Figur 4.a Nettodækningsgrad for udvalgte faggrupper

Figur 4.b Indbetalingspct. for udvalgte faggrupper



Anm.: Dækningsgrad for 69-årige pensionister i 2021. Dækningsgraden er opgjort som forholdet mellem den disponible indkomst fratrukket lejeværdi af egen bolig i hhv. 2021 og gennemsnittet for 2008, 2010 og 2012. I fordelingen på faggrupper betinges der på den højest fuldførte uddannelse i 2008. Hvis personen i 2020 har opnået en anden uddannelse, indgår personen ikke i faggruppen. For PenSam's medlemmer og i det samlede gennemsnit indgår alle, uafhængig af, om de skifter uddannelsesstatus undervejs. Indbetalingsprocenten beregnes på baggrund af indbetalingen i 2008, 2010 og 2012. Der indgår kun personer, som har en folkepensionsudbetaling i 2021.

Kilde: Egne beregninger på baggrund af registerdata fra Danmarks Statistik og PenSams kundedata.

Forskelle på tværs af faggrupper

Både dækningsgrad og indbetalingsprocent varierer på tværs af faggrupper. Den gennemsnitlige dækningsgrad er høj for lærere, sygeplejersker og ufaglærte, mens PenSam's medlemmer ligger i bund. PenSam's medlemmer har både en gennemsnitlig nettodækningsgrad og indbetalingsprocent, som ligger under gennemsnittet. Omvendt ligger mere højtloønnede faggrupper med en gennemsnitlig højere indbetalingsprocent, hvor lægerne ligger i top. Til gengæld har lægerne også en dækningsgrad under gennemsnittet, hvilket hovedsageligt hænger sammen med det høje indkomstniveau.

Boks 2 Sådan har vi gjort

Population består af personer, som har indbetalt til pension og som har en pensionsudbetaling i 2021. Der indgår kun personer, som har en folkepensionsudbetaling inden for året.

Nettodækningsgraden beregnes som forholdet mellem en persons nettoindkomst (efter skat) som 69-årig folkepensionist og den gennemsnitlige nettoindkomst i årene 2008, 2010 og 2012 (dvs. som hhv. 56-, 58- og 60-årig). Nettoindkomsten defineres som for førtids- og seniorpensionister, som den disponible indkomst fratrukket lejeværdien af egen bolig. Lejeværdien fratrækkes også bruttoindkomsten. Lejeværdi af egen bolig er en beregnet værdi, som angiver hvad en boligejer ville skulle betale for at leje en tilsvarende bolig. Indkomstdecilerne er beregnet på baggrund af den gennemsnitlige bruttoindkomst for de samme personer i 2008, 2010 og 2012 (som hhv. 56-, 58- og 60-årig).

Indbetalingsprocenten er beregnet som et gennemsnit af de samlede indbetalinger til pension ift. bruttoindkomsten inklusive pensionsindbetalinger. Indbetalingsprocenten beregnes på baggrund af gennemsnittet for indbetalingerne i 2008, 2010 og 2012. De samlede indbetalinger til pension består både af indbetalinger til arbejdsgiveradministrerede pensioner, private pensioner og ATP. Alle beløb er omregnet til 2021 kr.

Dækningsgraden og indbetalingsprocenten fordeles på indkomstdeciler baseret på den gennemsnitlige bruttoindkomst i 2008, 2010 og 2012 omregnet til 2021 kr. Vi fjerner outliers ved at fjerne personer, der har dækningsgrader og indbetalingsprocenter under 1 procents percentilen og over 99 procents percentilen.

4. Litteraturliste

ATP (2023). Pension i tal 2023 – indsigt i det danske pensionssystem. Tilgængelig på: [pension-i-tal-2023 \(atp.dk\)](https://atp.dk/pension-i-tal-2023)

Danmarks Statistik (2017). Lejeværdi af egen bolig. Dokumentation tilgængelig på: <https://www.dst.dk/Site/Dst/SingleFiles/GetArchive-File.aspx?fi=3431754515&fo=0&ext=velfaerd>

Finansministeriet (2017). Det danske pensionssystem nu og i fremtiden. Tilgængelig på: [det-danske-pensionssystem-nu-og-i-fremtiden.pdf \(fm.dk\)](https://fm.dk/det-danske-pensionssystem-nu-og-i-fremtiden.pdf)

Forsikring & Pension (2016). Levevilkår for personer med nedsat arbejdsevne. Analyserapport 2016:1. Tilgængelig på: [levevilkar-for-personer-med-nedsat-arbejdsevne.pdf \(fosp.dk\)](https://fosp.dk/levevilkar-for-personer-med-nedsat-arbejdsevne.pdf)

Kommissionen om tilbagetrækning og nedslidning (2022). Fremtidssikring af et stærkt pensionssystem. Udarbejdet af Beskæftigelsesministeriet.

Kraka Advisory (2023). Et mere retfærdigt pensionssystem. Rapport udarbejdet for PenSam. Tilgængelig på: <https://kraka-advisory.com/sites/default/files/2023-05/Endelig%20rapport.pdf>

SFI (2008). Danskernes indbetalinger til pension – Hvordan påvirker tilknytningen til arbejdsmarkedet de fremtidige pensioner? København 2008. Det Nationale Forskningscenter for Velfærd, 08:11

VEJ nr. 9882 af 03/12/2020. Vejledning om regulering pr. 1. januar 2021 af satser på Beskæftigelsesministeriets område.