

The logo for WSI (Institute of Economic and Social Research) features the letters 'WSI' in a bold, black, sans-serif font. Above the letters is a horizontal orange bar, and below them is a horizontal red bar.

Institute of Economic and
Social Research

The WSI is an institute of
the Hans-Böckler-Stiftung

DEMOGRAPHIC TRANSITIONS: THE ROLE OF THE LABOUR MARKET

ETUI-ETUC Conference:
The world(s) of work in transition

Panel 4 - Employment forecasts and the
digital, green and demographic transitions

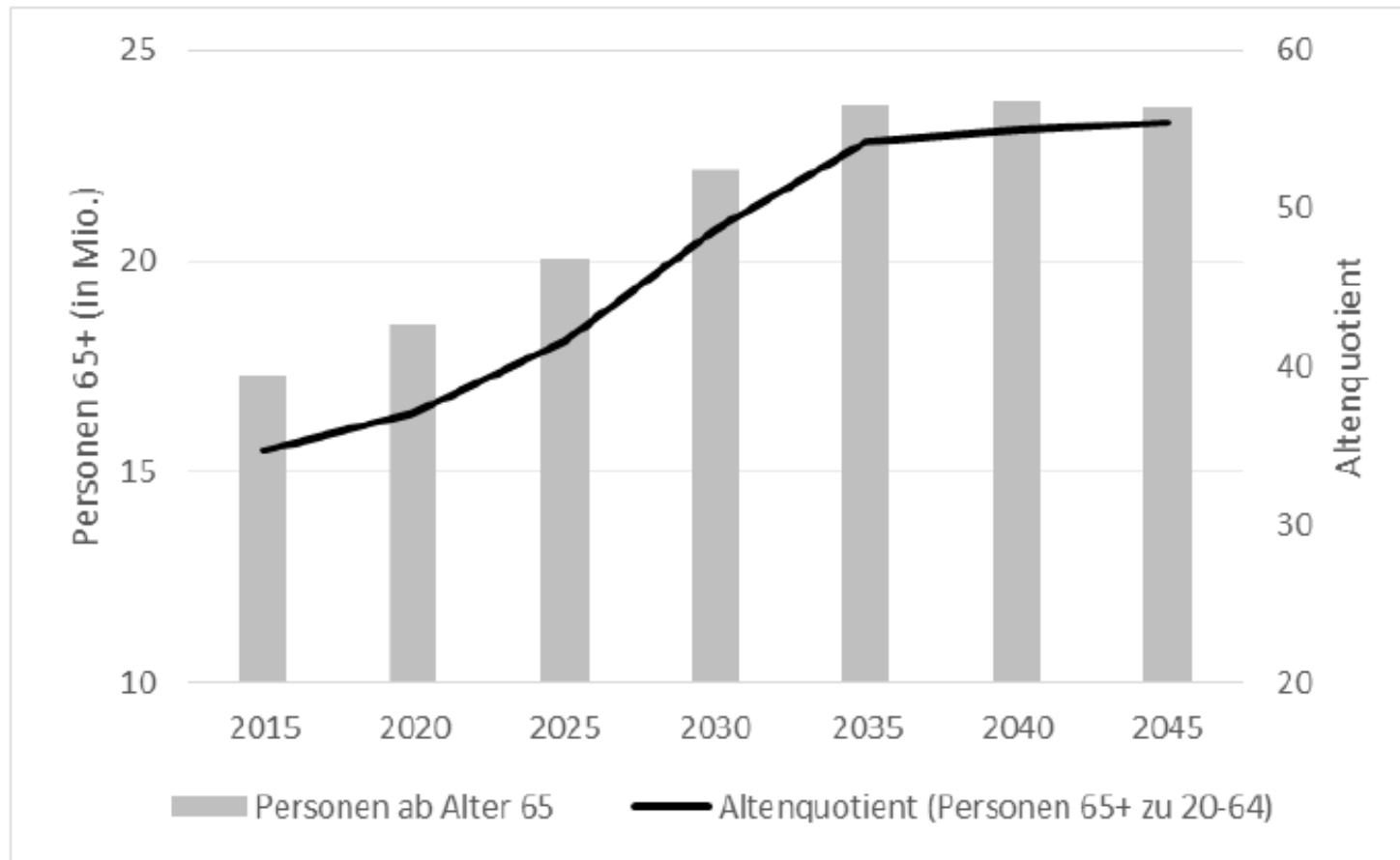
Brussels, 27 June 2018

Dr. Florian Blank

Introduction

- Recurring debates in Germany on sustainability of social insurance systems, especially pension insurance: Sustainability is questioned due to demographic change
- Line of argument:
More old persons + less young persons =
more benefits (in sum) + less contributions/tax revenues (in sum)
- Solutions: lower benefits, higher contributions, higher pension age and/or more migration
- Is this all there is?

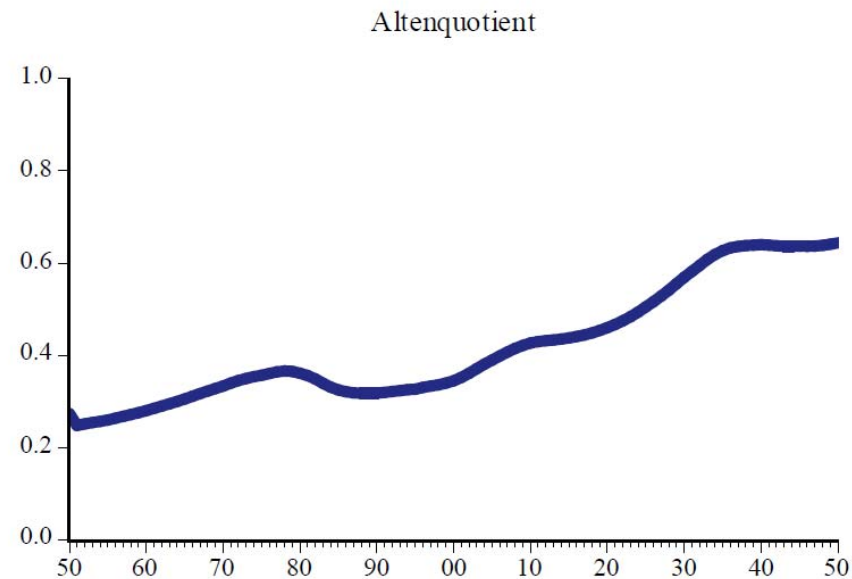
Demographic transition: A typical example



German Federal Ministry of Labour and Social Affairs (2016: 27)

Demographic transition: Another example

Abbildung 1: Alterung der Bevölkerung in Deutschland 1950 bis 2050



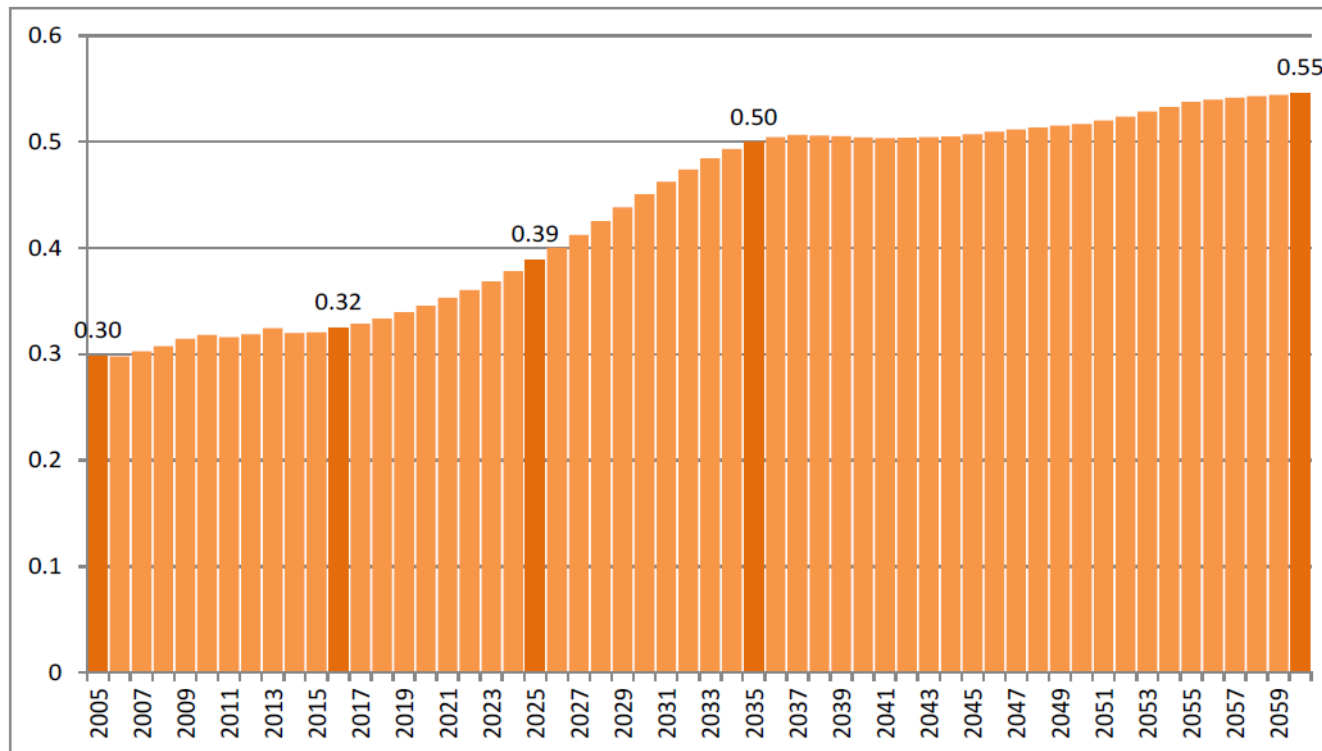
Anmerkung: Der Altenquotient ist der Quotient der über 65-Jährigen zu den 16 bis 65-Jährigen.

Quellen: Statistisches Bundesamt, eigene Berechnungen und Darstellung.

Holtemöller et al. 2018: 3

Demographic transition: Just one more example

Abbildung 3: Anstieg des Altersquotienten 2005-2060



Quelle: Eigene Berechnung mit den gleichen Annahmen wie die 13. Bevölkerungsvorausberechnung des Statistischen Bundesamtes; Netto-Migration 200.000, Fertilität 1,5 und Lebenserwartung in 2060 84,77/88,8.

Börsch-Supan/Rausch 2018: 6

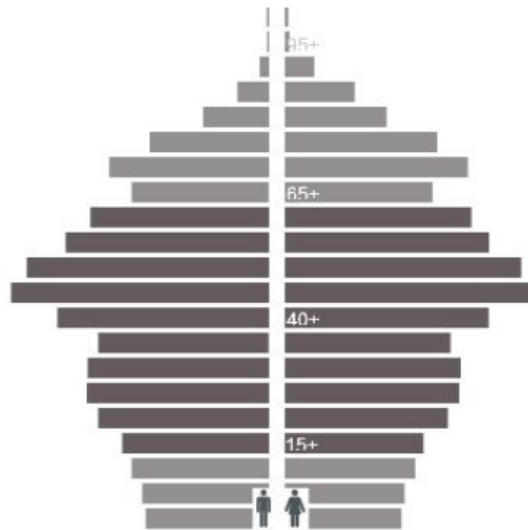
Demographic change: What really matters

1. With respect to social policy and social insurance systems, the central relation is not old/young but beneficiaries/contributors
 - economic dependency ratios!
 2. What is needed is an analysis of labour market performance and potential developments
 3. Starting point for our analysis: Germany 2013
 - Demographic dependency ratio: **32%**
 - Economic dependency ratio: **56%**
-
- In the following analysis: economically dependent persons = recipients of public transfers (pensions, unemployment benefits)

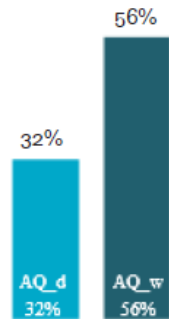
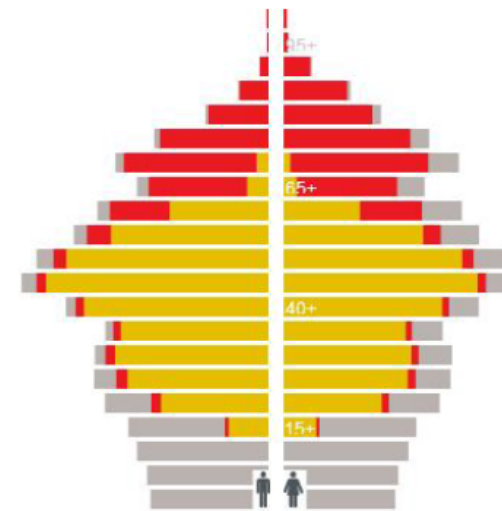
Demographic change: What really matters

Age structure and economic status 2013

2013 Germany
Age structure



2013 Germany
Age structure and economic status



Employed persons
AQ_d: demographic dependency ratio

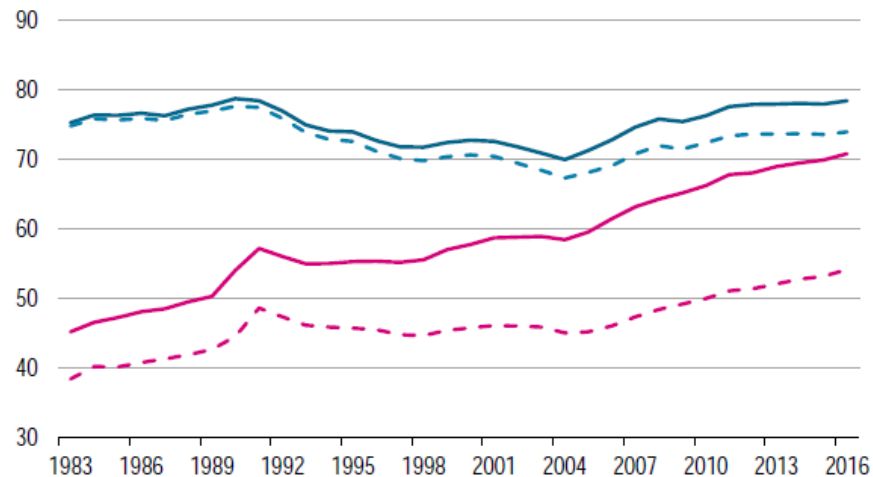
Retirees and unemployed
AQ_w: economic dependency ratio

Other

Quellen: The 2015 Ageing Report (EK); eigene Berechnungen.

Analysis of the labour market

Employment ratio and employment ratio adjusted for working hours, m/f
(15-64-year olds, percent)



- Employment ratio (15-64), mem
- Employment ratio adjusted for working hours (15-64), men
- Employment ratio (15-64), mem
- Employment ratio adjusted for working hours (15-64), men

Quellen: Eurostat (LFS: lfsa_pgaed, lfsa_epgaed, lfsa_ewhuna);
eigene Berechnungen.



Groups with comparatively low labour market integration:

- Women
- Migrants
- Older employees

What we did

- Adjusted the LFS data
 - LFS treats persons with 1 hour/week paid employment as employed: overestimation of employment → adjustment (= 5.3 million persons)
 - Also: adjustment of unemployment (underemployment in a narrow sense)
→ Potential of 7 million persons!
- Used a high-employment scenario (Sweden)
- Compared different projections of the demographic development (Eurostat)

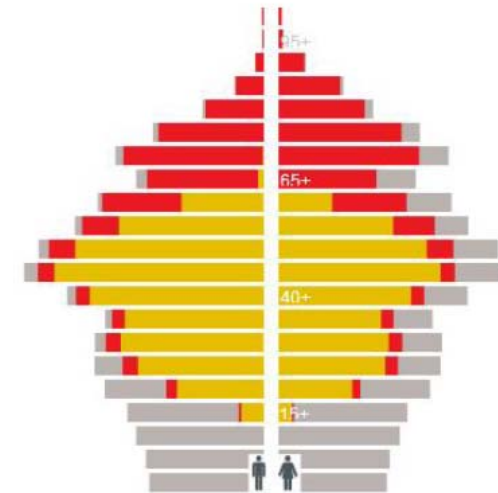
Status quo: A more realistic picture

Economic status 2013, LFS and adjustment

2013 Germany
Economic status (LFS)



2013 Germany
Economic status (adjusted data)



Employed persons
AQ_d: demographic dependency ratio

Retirees and unemployed (narrow/wider sense)
AQ_w: economic dependency ratio

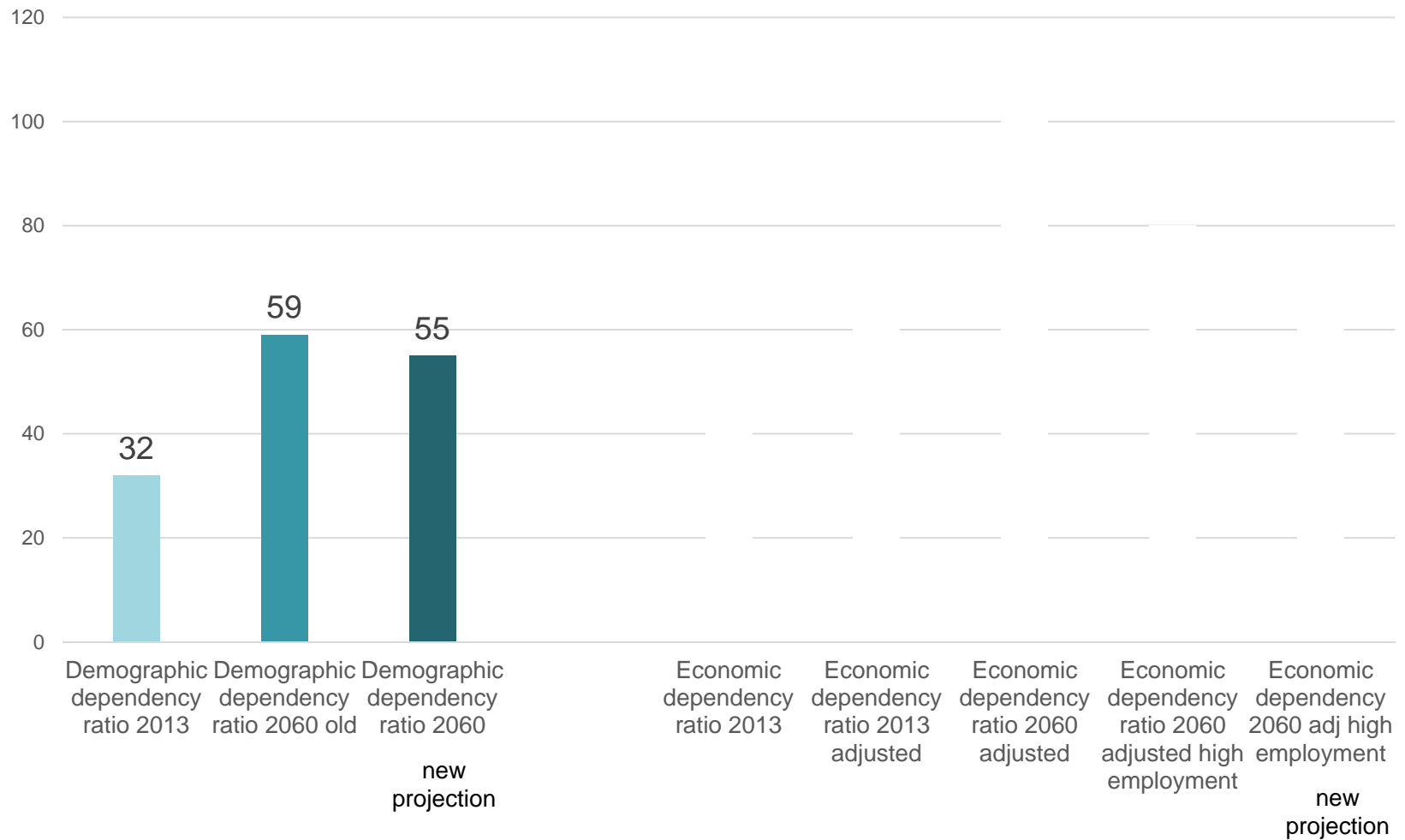
Other

Quellen: The 2015 Ageing Report (EK); Sonderauswertungen der Bundesagentur für Arbeit (2017); eigene Berechnungen.



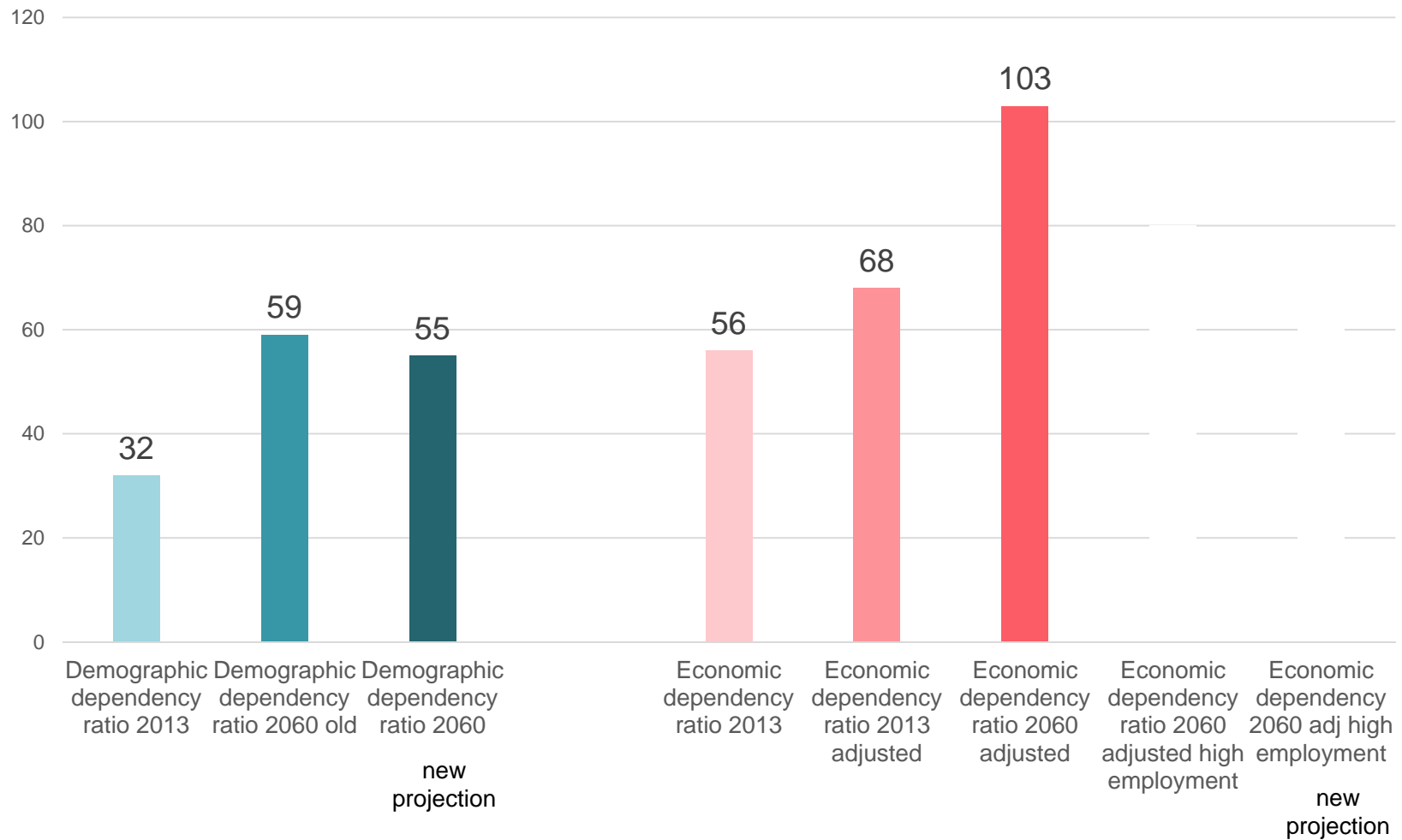
What can happen?

Dependency ratios 2013-2060



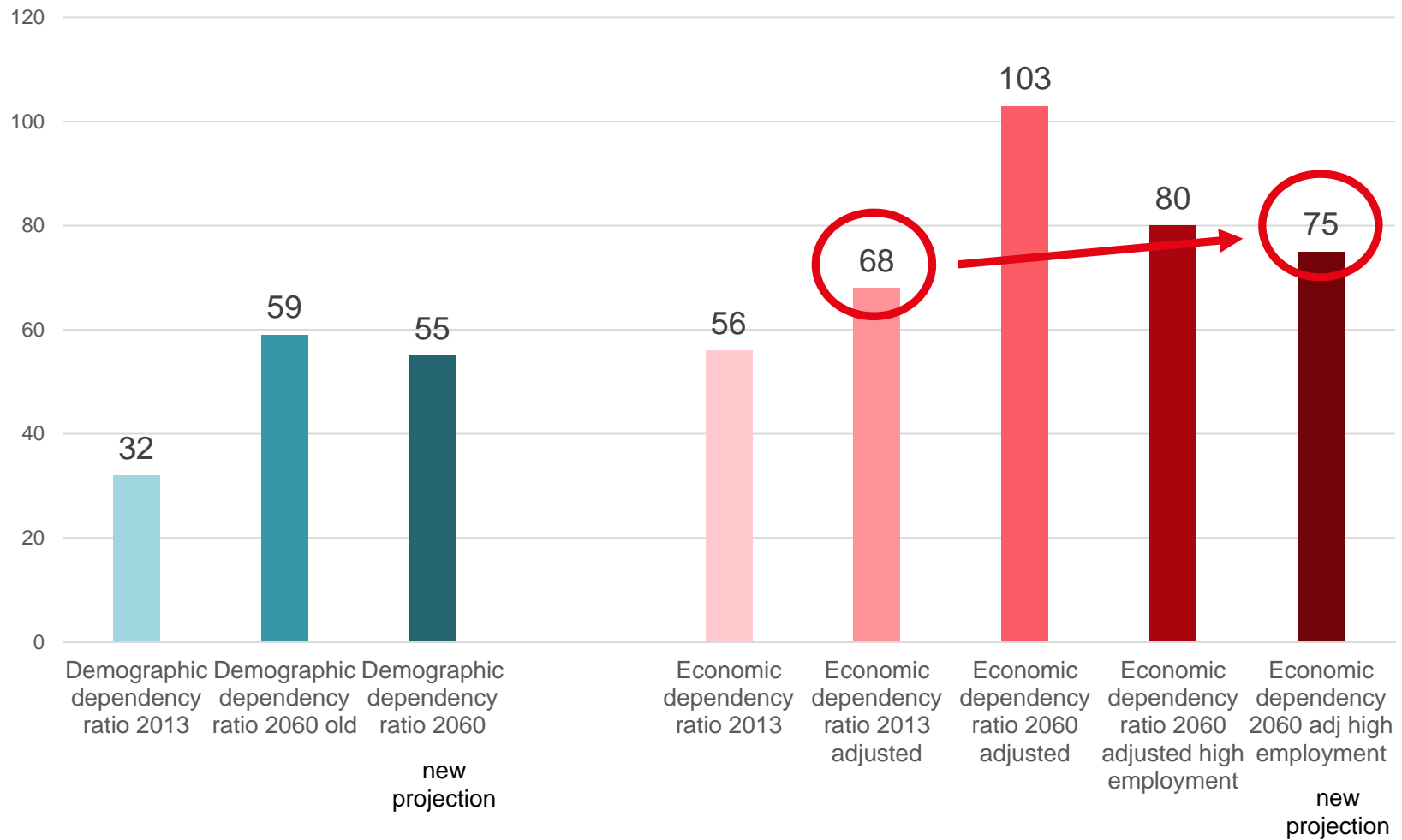
What can happen?

Dependency ratios 2013-2060



What can happen?

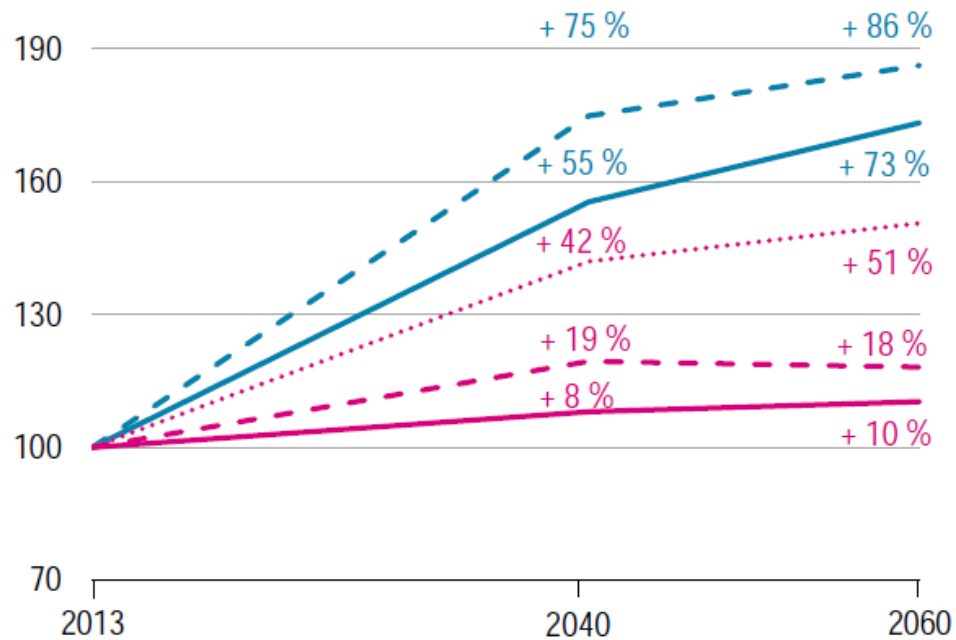
Dependency ratios 2013-2060



What can happen?

Dependency ratios 2013-2060

Demographic vs economic dependency ratios
2040/2060 compared to 2013



- - - Demographic dependency ratio (pessimistic demographic projection)
- Demographic dependency ratio (optimistic demographic projection)
- ⋯ Economic dependency ratio standard scenario (pessimistic demographic projection)
- - - Economic dependency ratio high employment scenario (pessimistic demographic projection)
- Economic dependency ratio high employment scenario (optimistic demographic projection)

Quellen: Eurostat 2018a; The 2015 Ageing Report (EK); Sonderauswertungen der Bundesagentur für Arbeit (2017); eigene Berechnungen.



Consequences

- If analyses of demographic change are reduced to changes of demographic dependency ratios alone the solution is often an increase of the retirement age
- But: Economic dependency ratios are more relevant for policy-making and help to understand the most important option for politics: labour market policies!
- Demographic change can be dealt with if high labour market participation can be achieved – demographic transitions are not a force of nature but a political project!

Source



Das IMK ist ein Institut der Hans-Böckler-Stiftung

REPORT

IMK Report 137, April 2018

DEN DEMOGRAFISCHEN WANDEL BEWÄLTIGEN: DIE SCHLÜSSELROLLE DES ARBEITSMARKTES

Erik Türk, Florian Blank, Camille Logeay, Josef Wöss, Rudolf Zwiener*

Download:
www.boeckler.de/imk

AUF EINEN BLICK

Die deutsche Gesellschaft altert: Der demografische Wandel stellt die Gesellschaft vor erhebliche Herausforderungen. Dessen Folgen sind aber politisch gestaltbar. Dafür ist es notwendig, aus der Relation von jüngeren und älteren Menschen nicht unvermittelt auf die Verteilung der Lasten des demografischen Wandels zu schließen. Stattdessen muss das Verhältnis von wirtschaftlich aktiven Personen zu inaktiven, also von Erwerbstätigen zu Bezieherinnen und Beziehern von Arbeitslosengeld oder Renten in den Blick genommen werden. Anstelle der rein demografischen Relationen müssen ökonomische Abhängigkeitsverhältnisse analysiert werden.

Klar erkennbar wird dabei, dass dem Arbeitsmarkt eine zentrale Rolle bei der Milderung der Folgen des demografischen Wandels zukommt. Potenziale für eine höhere Erwerbsbereitschaft sind vorhanden und sollten genutzt werden, d.h. Personengruppen mit geringerer durchschnittlicher Erwerbsbereitschaft wie Frauen, Ältere, Migranteninnen und Migranten sollten besser in den Arbeitsmarkt integriert werden. Wird für Deutschland in den kommenden Jahrzehnten eine Arbeitsmarktentwicklung erreicht, die sich dem schwedischen Vorbild annähert, und wird die demografische Entwicklung entsprechend neuen Vorausberechnungen eintreten, ändern sich die ökonomischen Abhängigkeitsverhältnisse in einem überschaubaren Umfang, der gut bewältigt werden kann.

Videostatement

Rudolf Zwiener



Demografischer Wandel und Arbeitsmarkt
<https://youtu.be/FLH5Bz0lnvQ>

* Erik Türk und Josef Wöss:
Kammer für Arbeiter und Angestellte (AK Wien), Wien
Florian Blank:
Wirtschafts- und Sozialwissenschaftliches Institut (WSI)
der Hans-Böckler-Stiftung
Camille Logeay:
Hochschule für Wirtschaft und Technik (HTW), Berlin
Rudolf Zwiener:
Institut für Makroökonomie und Konjunkturforschung
IMK der Hans-Böckler-Stiftung

THANKS!

www.wsi.de