

Nu stiger folkepensionsalderen: Danskerne har flere muligheder for at tilpasse økonomien

Folkepensionsalderen er netop blevet hævet fra 68 år til 69 år fra 2035. Det er en udmøntning af velfærdsaftalen og tilbagetrækningsaftalen, som et bredt flertal i Folketinget støtter. En forhøjelse af folkepensionsalderen får stor økonomisk betydning for danskerne. Der er dog også en række muligheder for at imødekomme den højere folkepensionsalder.

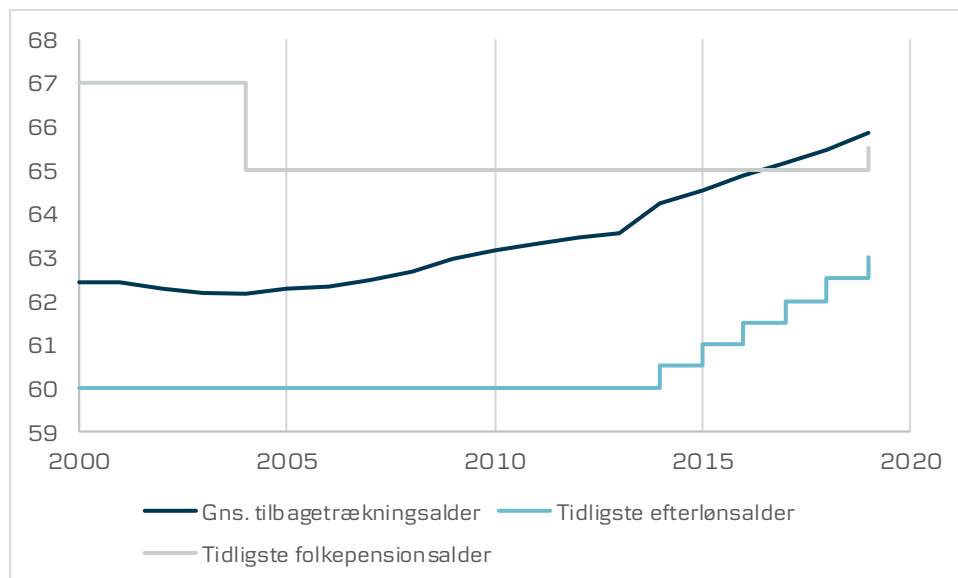
Af Mads Moberg Reumert, seniorøkonom, Danica Pension

Denne analyse belyser de privatøkonomiske konsekvenser og de muligheder, den stigende folkepensionsalder giver for danskerne. Det er et centralt element i Velfærdsaftalen og Tilbagetrækningsaftalen, at de formelle tilbagetrækningsalder skal forhøjes i takt med den højere levealder. I dag er folkepensionsalderen 66 år og hæves med et halvt år de kommende to år således, at den i 2022 er 67 år. I 2030 forhøjes folkepensionsalderen til 68 år. Det er netop vedtaget som følge af velfærdsaftalen og tilbagetrækningsreform. Folketinget har derfor vedtaget folkepensionsalderen for 2035, så den stiger til 69 år. Denne stigning i folkepensionsalderen omfatter personer født i 1967 eller senere.

Tilbagetrækningsalderen er steget

De senere år er den gennemsnitlige tilbagetrækningsalder steget, jf. figur nedenfor. Der var et mindre fald i den gennemsnitlige tilbagetrækningsalder frem mod 2004, hvorefter den har været stigende siden. Stigningen er drevet af flere forhold. Mange personer tæt ved pensionsalderen har lyst til at fortsætte med at arbejde. Men stigningen i tilbagetrækningsalderen afspejler også, at dels efterlønsalder og dels folkepensionsalderen er steget, og at der samtidig er gennemført en række tiltag med det formål at styrke tilskyndelsen til at fortsætte med at arbejde, også efter opnået folkepensionsalder.

Figur. Udvikling i efterlønsalder, folkepensionsalder og gennemsnitlig tilbagetrækningsalder



Kilde: Forsikring og Pension.

Note: Folkepensionsalderen for personer født fra 1. juli 1939 eller senere er 65 år. Mens folkepensionsalderen for personer, født før denne grænse er 67 år. Det indebærer, at der fx i 2004 er personer, som tidligst kan overgå til folkepension som 67 årig og andre som samme år kan overgå som 65 årig.

Stigninger i folkepensionsalderen skal også ses i sammenhæng med øvrige offentlige ydelser, som kan modtages inden folkepension. Det gælder eksempelvis efterløn og den aftalte ydelse ved tidlig pension. Begge disse ydelser nedsættes jo højere pensionsopsparingen er og udgør derfor mere for personer med lavere pensionsopsparing. Efterlønnen er derudover betinget af, at man har indbetalt efterlønsbidrag i 30 år, mens retten til ydelse ved tidlig pension stiller krav om en vis anciennitet på arbejdsmarkedet. Disse ydelser kan være med til at afbøde konsekvenserne for nogle grupper ved en stigning i folkepensionsalderen. Ydelserne behandles ikke yderligere i denne analyse.

Når folkepensionsalderen stiger, har det betydning for vores økonomi som pensionist, og det kan faktisk også få betydning for den enkeltes økonomi nu og her. Det afhænger grundlæggende af, hvordan og hvornår man eventuelt tilpasser sin økonomi efter stigningen i folkepensionsalderen. Umiddelbart indebærer en stigende folkepensionsalder, at man først kan modtage folkepension senere end ellers, og man dermed - medmindre man tilpasser sin opsparing - vil få en lavere indkomst i perioden mellem den tidligere folkepensionsalder og den forhøjede folkepensionsalder.

Når man har udsigt til færre ydelser fra folkepension, som følge af en stigende folkepensionsalder, har man overordnet flere muligheder for at tilpasse levestandarden, hvis man ønsker at fastholde tilbagetrækningstidspunktet.

Overordnet kan der peges på følgende muligheder - som belyses mere senere:

- 1) Forbered dig på at leve med en lavere levestandard (eventuelt kun det ene år)
- 2) Fasthold opsparingsprocenten og træk dig senere tilbage - hvor meget senere?
- 3) Øg opsparingen så du fastholder tilbagetrækningstidspunktet - hvor meget mere skal du spare op?
- 4) Udskyd tilbagetrækningen svarende til stigningen i folkepensionsalderen - hvor meget kan du nedsætte den årlige opsparing med?

Hertil kommer muligheden for en delvis tilbagetrækning.

Overordnede konklusioner:

- Personer med relativt lave supplerende indkomster, herunder fra pensionsopsparing, mangler 162.500 kroner før skat, når folkepensionsalderen stiger med 1 år. Personer med mere betydelige indkomster eller opsparinger, vil mangle 77.000 kroner før skat ved en stigning i folkepensionsalderen.
- Når personer med lavere indkomster mangler mere end personer med højere indkomster, kan det henføres til, at folkepensionen udmåles på baggrund af supplerende pension
- Man har flere muligheder, når folkepensionsalderen stiger. Hører man til dem, som stopper med at arbejde ved folkepensionsalder uanset hvad den er, betyder en stigende folkepensionsalder, at der skal spares mindre op. Med andre ord kan man få flere penge til forbrug i dag. Hvor meget afhænger af, hvor meget der i forvejen er sparet op, samt af hvor mange år man har til tilbagetrækningsalderen. Eksempelvis vil danskere med årlige indbetalinger på 50.000 kroner - og som 50-årig beslutter sig for at udskyde tilbagetrækningen med 1 år - kunne nedsætte den årlige opsparing med 4.700 kroner før skat og fortsat have det samme til rådighed som pensionist
- Hvis man i stedet vil fastholde sin forventede tilbagetrækningsalder, uagtet at folkepensionsalderen stiger, så skal der spares noget mere op. Igen afhænger det af, hvor meget der er sparet op, og hvornår beslutningen tages. Den 50-årige med årlige indbetalinger på 50.000 kroner skal i denne situation øge sin årlige opsparing med 7.200 kroner før skattefradrag, for at få det samme i rådighedsbeløb når man bliver pensionist.
- Man kan også vælge at fastholde hvor meget der årligt spares op og så udskyde tilbagetrækningen, så meget, at man har samme forventede udbetaling ved pensionering. Når folkepensionen udgør en betydelig del af den forventede pensionsøkonomi, skal man udskyde tilbagetrækningen mere, end hvis den udgør en mere begrænset del. For opsparinger med årlige indbetalinger på 50.000 kroner skal man i denne situation udskyde tilbagetrækningen med ca. ½ år.
- Beregningerne peger på, hvad det betyder for danskere, der er enlige. Er man gift eller samlevende vil effekterne i mange tilfælde være mindre end for enlige. Det vil dog konkret afhænge af ægtefælle eller samlevers indkomst, og vil derfor være mere kompliceret at regne og illustrere.
- Beregningerne tager ikke højde for den såkaldte ældrecheck, der udmåles til de folkepensioner med begrænset likvid formue, og begrænsede supplerende indkomster.
- Danicas anbefalinger tager udgangspunkt i, at du sparer op, således at du kan opretholde din levestandard fra du overgår til pension og resten af livet. Når der sker justeringer i de ydelser, du kan modtage, er det vigtigt at tage stilling således, at man kan bevare sin økonomisk tryghed.
- Mange danskere sparer allerede i dag op, så de kan bevare levestandarden også når folkepensionsalderen stiger.

Ét år senere på folkepension har størst betydning for pensionister med lavere supplerende indkomster

Folkepensionen nedsættes - som tidligere nævnt - når pensionisten har supplerende indkomster (eller pensionistens samlever eller ægtefælle har). Supplerende indkomst kan fx være lønindkomst eller udbetalinger fra pensionsopsparing. Det betyder, at folkepensionen er lavere for personer med højere supplerende indkomst.

Den årlige folkepension, man ved en given indkomst vil modtage, vil samtidig også være det beløb, man vil mangle første år som pensionist, hvis man ønsker at trække sig tilbage på tidspunktet for den oprindelige folkepensionsalder. Indkomstafhængigheden i folkepensionssystemet vil således indebære, at personer med relativt lavere supplerende indkomster står til at mangle et større beløb end pensionister med mere betydelige supplerende indkomster, eksempelvis udbetalinger fra pensionsopsparing.

For pensionister med relativt begrænsede supplerende indkomster, som vil modtage det fulde pensionstillæg og fulde grundbeløb, vil den årlige folkepension udgøre 162.500 kr. Når folkepensionsalderen stiger, vil man med andre ord miste dette beløb som 68-årig og først modtage det fra og med det fyldte 69 år. Og har man mere betydelige supplerende indkomster, vil den manglende folkepension første år alene bestå af grundbeløbet og udgøre i størrelsesordenen 77.000 kr. før skat.

Tabel. Årlige udbetalinger fra pensionsopsparing og folkepension, 2020-regler

Årlig indbetaling siden 30 års alderen	Årlig udbetaling fra din pensionsopsparing fra 68 års alderen	Årlig udbetaling fra folkepension
20.000 kr.	60.200 kr.	162.500 kr.
50.000 kr.	150.600 kr.	143.400 kr.
75.000 kr.	225.900 kr.	120.100 kr.
130.000 kr.	391.600 kr.	77.000 kr.

Note: Det er forudsat, at al pensionsopsparing er foretaget til en livrente. Der er regnet med udgangspunkt i en enlig.

Som tidligere nævnt har du nogle muligheder for at tilpasse din økonomi i dag og i fremtiden, når folkepensionsalderen stiger. I det følgende gennemgås disse muligheder:

- 1) Forbered dig på at leve med en lavere levestandard (evt. kun det ene år)
- 2) Fasthold opsparingsprocenten og træk dig senere tilbage - hvor meget senere?
- 3) Øg opsparingen så du fastholder tilbagetrækningstidspunktet - hvor meget mere skal du spare op?
- 4) Udskyd tilbagetrækningen svarende til stigningen i folkepensionsalderen - hvor meget kan du nedsætte den årlige opsparing med?

Derudover har du også mulighed for at tilpasse dig den højere folkepensionsalder ved i højere grad at lave en delvis tilbagetrækning, så du går ned i tid og supplerer den lavere arbejdsindkomst med udbetalinger fra din pensionsopsparing. På den måde trækker du mindre på din pensionsopsparing, end hvis du havde trukket dig helt tilbage fra arbejdsmarkedet og alene levet af din opsparing. Det indebærer også, at din opsparing kan være mindre samtidig med, at du fortsat kan opretholde din levestandard.

Mulighed 1. Forbered dig på at leve med en lavere levestandard

Hvis du i din økonomi som pensionist havde disponeret efter at kunne modtage folkepension som 68-årig, men nu først kan modtage den som 69-årig, vil du som udgangspunkt mangle penge som pensionist. Som nævnt afhænger omfanget af din supplerende indkomst, herunder hvad du får udbetalt fra din pensionsopsparing.

Hvis du fastholder, hvor meget du aktuelt sparer op, og tidspunktet for hvornår du vil trække dig tilbage, vil du komme til at gå ned i levestandard som pensionist. Også her kan du i princippet vælge mellem flere modeller. På den ene side kan du vælge at gå meget ned i levestandard i kort tid, fx 1 år, eller du kan vælge at fordele nedgangen over flere år. Der er i den forbindelse ikke taget højde for om forhold omkring din opsparing reelt gør dette muligt.

Helt overordnet vil din restlivsindkomst blive reduceret med et års manglende folkepension. For danskere, der modtager den fulde folkepension, vil det svare til, at der over restlivet mangler ca. 162.500 kroner før skat. Vælger man en lavere levestandard i ét år, vil man det ene år have en lavere levestandard på 162.500 kroner før skat, svarende til knap 13.550 kroner om måneden før skat det første år. Efter det første år vil der i denne situation ikke længere være en direkte påvirkning af forbrugsmuligheden [der kan dog være en afledt virkning på de efterfølgende år pga. overløb]. Fordeles beløbet fra den manglende folkepension over flere år, kan reduktionen i levestandarden i sagens natur også fordeles over flere år. Således kan nedgangen i forbrugsmuligheden opgøres til årligt 9.000 kroner før skat eller 750 kr. om måneden, hvis den fordeles frem til og med 85 års alderen, og 7.100 kroner årligt, hvis den fordeles frem til 90 års alderen.

Tabel. Sådan påvirkes den årlige indkomst før skat af en stigning i folkepensionsalderen

Årlig indbetaling siden 30 års alderen	Årlig udbetaling fra din pensionsopsparing	Manglende folkepension som 68 årig	Årlig nedgang i levestandard før skat hvis det fordeles til og med 85 år	Årlig nedgang i levestandard før skat hvis det fordeles til og med 90 år
20.000 kr.	60.200 kr.	162.500 kr.	9.000 kr.	7.100 kr.
50.000 kr.	150.600 kr.	143.400 kr.	8.000 kr.	6.200 kr.
75.000 kr.	225.900 kr.	120.100 kr.	6.700 kr.	5.200 kr.
130.000 kr.	391.600 kr.	77.000 kr.	4.300 kr.	3.300 kr.

Note: Et års mindre folkepension er fordelt ligeligt over det angivne antal år. Der er regnet med udgangspunkt i en enlig.

For personer med mere betydelige supplerende indkomster er nedgangen som nævnt mindre. Det skal imidlertid ses i lyset af, at personer med højere lønninger og dermed typisk højere pensionsopsparing har adgang til en mindre folkepension. Dermed betyder en højere folkepension mindre for forbrugsmuligheden for disse grupper.

Mulighed 2. Fasthold din levestandard som pensionist – men træk dig senere tilbage

Når folkepensionsalderen stiger kan du også vælge at tilpasse din adfærd og økonomi, inden du går på folkepension. I dette afsnit undersøges, hvor meget senere du skal trække dig tilbage, hvis du vil bevare din levestandard som pensionist, og samtidig fastholde din årlige indbetaling. Med andre ord, det eneste du ændrer er, hvornår du forventer at trække dig tilbage. Dermed vil du have samme bruttoindkomst, mens du fortsat er i beskæftigelse.

Når du udskyder din tilbagetrækning, kan du grundlæggende opnå gevinst gennem flere kanaler. Dels kan du opnå et større afkast, og du indbetaler til pension i længere tid. Hertil kommer, at opsparingen skal fordeles over kortere tid. Alle ting trækker i retning af, at du opnår en større årlig udbetaling fra din opsparing, når du udskyder tidspunktet for tilbagetrækning. Endelig indebærer den senere tilbagetrækning, at den folkepension du mangler, bliver mindre. Med andre ord betyder eksempelvis et halvt års senere tilbagetrækning, at du ikke længere mangler folkepensionen for disse måneder.

Jo mere du har i udsigt til at modtage i folkepension jo mere skal du udskyde tilbagetrækningen for at tage højde for den stigende folkepensionsalder. Det betyder, at en person som indbetaler årligt 20.000 kroner skal udskyde tilbagetrækningen i 9 måneder mens udskydelsen af tilbagetrækning udgør 3 måneder hvis du årligt indbetaling 130.000 kr.

Tabel. Så meget skal jeg – alt andet lige – udskyde tilbagetrækningen med for at bevare levestandarden, når folkepensionsalderen stiger

Årlig indbetaling siden 30 års alderen	Årlig udbetaling fra din pensionsopsparing	Manglende folkepension som 68 årig	Antal måneder tilbagetrækning skal udskydes
20.000 kr.	60.200 kr.	162.500 kr.	9 mdr.
50.000 kr.	150.600 kr.	143.400 kr.	6 mdr.
75.000 kr.	225.900 kr.	120.100 kr.	5 mdr.
130.000 kr.	391.600 kr.	77.000 kr.	3 mdr.

Note: Der er regnet med udgangspunkt i en enlig.

Mulighed 3. Fasthold din tilbagetrækningsalder med samme levestandard. Så meget mere skal opsparingen øges

Du kan også vælge at spare mere op, så du kan fastholde samme levestandard ved samme tilbagetrækningsalder, som før folkepensionsalderen steg. Vælger du at fastholde dit tilbagetrækningstidspunkt, skal du spare mere op for at dække det år med manglende folkepension. Nedenfor gennemgås, hvor meget mere du så skal spare op.

At du skal spare mere op skyldes grundlæggende, at du fra tilbagetrækningstidspunktet samlet set over resten af livet vil få mindre i folkepension. Du skal derfor spare det ekstra op, så din ekstra opsparing dækker den manglende folkepension. Helt generelt gælder, at jo tidligere du sparer yderligere op, jo mindre skal der årligt afsættes. Det skyldes to forhold. For det første skal den krævede opsparing fordeles over flere år, hvilket alt andet lige betyder, at

den årlige ekstra opsparing kan være mindre. Og *for det andet* vil man ved tidligere opsparing få mere medvind fra den såkaldte renters-rente-effekt.

I og med at folkepensionen udgør mere for personer med lavere opsparing, er det også gruppen med de laveste opsparinger, som skal spare mest op for at kompensere for et år uden folkepension. Skal du eksempelvis kompensere for hele grundbeløbet og pensionstillægget, skal du fra 30-års alderen spare yderligere 3.000 kroner op årligt før skat, eller hvad der svarer til ca. 250 kroner om måneden, jf. tabellen nedenfor. Starter du først senere, fx som 50-årig, er det ekstra opsparingskrav på 8.200 kroner før skat, svarende til mere end 680 kroner om måneden.

Skal man som 50-årig alene øge opsparingen for at dække et manglende grundbeløb, udgør det ekstra opsparingskrav før skat 3.900 kroner om året, eller godt 320 kroner om måneden før skat.

Tabel. Så meget skal jeg øge opsparingen med hvis jeg vil fastholde min tilbagetrækningsalder ved en stigende folkepensionsalder

Årlig indbetaling siden 30 års alderen	Årlig udbetaling fra din pensionsopsparing	Manglende folkepension som 68 årig	Så meget skal jeg årligt indbetale (før skattefradrag), hvis jeg starter når jeg er...		
			30 år	40 år	50 år
20.000 kr.	60.200 kr.	162.500 kr.	3.000 kr.	4.700 kr.	8.200 kr.
50.000 kr.	150.600 kr.	143.400 kr.	2.600 kr.	4.100 kr.	7.200 kr.
75.000 kr.	225.900 kr.	120.100 kr.	2.200 kr.	3.400 kr.	6.100 kr.
130.000 kr.	391.600 kr.	77.000 kr.	1.400 kr.	2.200 kr.	3.900 kr.

Note: Der er regnet med udgangspunkt i en enlig.

Mulighed 4. Udskyd tilbagetrækningen svarende til stigningen i folkepensionsalderen. Så meget kan du nedsætte opsparingen

Som tidligere nævnt er den gennemsnitlige tilbagetrækningsalder steget over de seneste år. Det afspejler formentlig flere forhold, men herunder også at folkepensionsalderen er steget. Nedenfor vises konsekvenserne, hvis du vælger at udskyde tilbagetrækningen i takt med stigningen i folkepensionsalderen, og det betyder, at du skal spare mindre op. Det skyldes navnlig to forhold. *For det første* har du flere år til at spare op, hvorfor en given samlet opsparing skal fordeles over flere år, og dermed reduceres det årlige opsparingsbehov. *For det andet* betyder det, at udbetalingen fra din opsparing, skal fordeles over færre år, hvilket mindsker dit opsparingsbehov. Endelig får du lidt mere medvind fra afkast og renters-rente-effekten.

I tabellen nedenfor er vist, hvor meget mindre du skal spare op, når du vælger at udskyde tilbagetrækningen eksempelvis i takt med stigninger i den vedtagne folkepensionsalder.

Jo længere tid du har sparet op efter det oprindelige tilbagetrækningstidspunkt, jo mere kan du potentielt nedsætte din opsparing, når du udsætter din opsparing. Det skyldes, at jo længere tid du har sparet op - alt andet lige - jo højere er din opsparing. Og det indebærer, at det årlige beløb frem til pensionering, man kan nedsætte opsparingen med, er højere, jo senere i livet beslutningen sker.

Personer med de laveste opsparinger kan få ekstra 1.900 kroner før skat til forbrug om året, hvis man som 50-årig beslutter sig for, at man vil udskyde tilbagetrækningen med 1 år som følge af stigningen i folkepensionen, jf. tabel nedenfor. Har man mere betydelig opsparing, kan man ved at tage beslutningen som 50-årig, årligt nedsætte sin årlige opsparing frem mod pensionsalder med cirka 12.300 kroner årligt.

At personen med højere indbetaling kan nedsætte den årlige opsparing med relativt mere hænger sammen med, at en relativt betydelig del af indkomsten som pensionist udgøres af egen opsparing. Så personer med højere indbetalinger har et relativt større beløb, som kan henføres til egen opsparing og dermed ikke behøves i den periode, som tilbagetrækningsalderen udskydes.

Tabel. Så meget mere kan jeg få til forbrug i dag, hvis jeg udskyder mit tilbagetrækningstidspunkt svarende til stigningen i folkepensionsalderen

Årlig indbetaling	Så meget kan jeg årligt nedsætte indbetaling (før skattefradrag), hvis jeg starter når jeg er...
-------------------	--

siden 30 års alderen	Årlig udbetaling fra din pensionsopsparing	30 år	40 år	50 år
20.000 kr.	60.200 kr.	700 kr.	1.100 kr.	1.900 kr.
50.000 kr.	150.600 kr.	1.700 kr.	2.700 kr.	4.700 kr.
75.000 kr.	225.900 kr.	2.600 kr.	4.000 kr.	7.100 kr.
130.000 kr.	391.600 kr.	4.500 kr.	7.000 kr.	12.300 kr.

Note: Der er regnet med udgangspunkt i en enlig.

Mange danskere har råd til at folkepensionsalderen stiger

Med udgangspunkt i resultater fra Danicas Pensionstjek, som er gennemført af mere end 152.000 kunder i Danica Pension [denne er inkl. pensionsinfo], kan det vurderes, hvor mange der med den aktuelle opsparingsadfærd, har råd til at fastholde tilbagetrækningsalderen selvom folkepensionsalderen stiger. Der fokuseres på de mere end 92.000 kunder, der er født i 1967 eller senere, som har gennemført PensionsTjek. Det skyldes, at de er den gruppe, som omfattes af den højere folkepensionsalder.

Med en folkepensionsalder på 68 år kan knap 3 ud af 5 mindst opretholde levestandarden med den nuværende opsparingsadfærd og ønskede tilbagetrækningsalder. Når folkepensionsalderen stiger til 69 år, reduceres det til lidt mere end hver tredje, jf. tabel nedenfor. Med andre ord har mange danskere behov for at tilpasse deres opsparing eller ønsker til tilbagetrækning for at kunne opretholde levestandarden som pensionist, når folkepensionsalderen stiger. Men konsekvenserne for den enkelte afhænger af, hvordan og hvornår man tilpasser til den stigende folkepensionsalder. Og hvis man eksempelvis udskyder tilbagetrækningen svarende til stigningen i folkepensionsalderen, vil man som redegjort ovenfor, kunne nedsætte opsparingen og fortsat opretholde levestandarden som pensionist.

Tabel. Så mange kan opretholde levestandarden når folkepensionsalderen stiger, årgang 1967 eller senere

	Folkepensionsalder på 68 år	Folkepensionsalder på 69 år
Mindst opretholde levestandard	58%	35%
Mindre end anbefaling	19%	41%
Væsentligt mindre end anbefaling	22%	23%

Kilde: Egne beregninger på baggrund af Danicas PensionsTjek.

Note: Der er taget udgangspunkt i levetiden for en 68-årig i dag. Et simpelt gennemsnit for kvinder og mænd giver en middellevetid på 17,2 år. I forbindelse med beregning af hvor mange, der med aktuel opsparingsadfærd og tilbagetrækningsønsker, har råd til at folkepensionsalderen stiger, er perioden med folkepension sat til 16,2 år, svarende til et år mindre end middellevetiden for en 68-årig. Det svaret til en reduktion i den livsvarige folkepension på 5,8 pct.

Bilag. Levetidsindekseringen af folkepensionsalderen

Det følger af velfærdsaftalen fra 2006, at aldersgrænserne for tilbagetrækning fremadrettet skulle afspejle udviklingen i levetiden for 60-årige. Forstået på den måde, at antallet af år som pensionist holdes nogenlunde konstant. Denne tilgang er videreført med tilbagetrækningsreformen fra 2011. Princippet i levetidsindekseringen er, at folkepensionsalderen reguleres i takt med udviklingen i middellevetiden for 60-årige med det pejlemærke, at det forventede antal år med folkepension udgår 14½ år.

Levetidsindeksering – sådan regnes den:

- Der beregnes en forudsat levetid givet ved levetiden ud fra de seneste kendte tal på beslutningstidspunktet plus en forudsat stigning i levetiden på 0,6 år.
- Herudfra udledes en beregnet folkepensionsalder givet ved den forudsatte levetid minus 14½ år.
- Folkepensionsalderen fastsættes med udgangspunkt i den beregnede folkepensionsalder afrundet til nærmeste halve år.

Kilde: Finansministeriet, Finansredegørelsen 2014