

**Handout zur Vorlesung**

**Mackenroth-These:**

*Aller Sozialaufwand muss stets aus dem Volkseinkommen der laufenden Periode finanziert werden. Mit anderen Worten, das Umlageverfahren ist unter volkswirtschaftlichen Gesichtspunkten dem Kapitaldeckungsverfahren äquivalent.*

**Indexierungsregeln**

- *Gesetz zur Reform der gesetzlichen Rentenversicherung 1992 (1989):*

$$AR_t = AR_{t-1} \frac{BE_{t-1}}{BE_{t-2}} \frac{NQ_{t-1}}{NQ_{t-2}} \frac{RQ_{t-1}}{RQ_{t-2}}$$

*AR*: aktueller Rentenwert

*BE*: durchschnittliches Bruttoentgelt

*NQ*: Nettoquote des Arbeitsentgelts = Verhältniswert aus dem Nettoentgelt und dem Bruttoentgelt als Durchschnittswert aus der Volkswirtschaftlichen Gesamtrechnung

*RQ*: Rentennettoquote = Verhältniswert aus einer verfügbaren Standardrente und der ihr zugrunde liegenden Bruttostandardrente (Regelaltersrente aus der Rentenversicherung der Arbeiter und der Angestellten mit 45 Entgeltpunkten)

Dabei: Verfügbare Standardrente = Bruttostandardrente, die um den durchschnittlichen Beitragsanteil zur Krankenversicherung, den Beitragsanteil zur Pflegeversicherung und die ohne Berücksichtigung weiterer Einkünfte durchschnittlich auf sie entfallenden Steuern gemindert wird.

- *Riesterische Rentenreform (im Wesentlichen: Altersvermögensergänzungsgesetz 2001):*

$$AR_t = AR_{t-1} \frac{BE_{t-1}}{BE_{t-2}} \frac{100\% - AVA_{t-1} - RVB_{t-1}}{100\% - AVA_{t-2} - RVB_{t-2}}$$

*RVB*: durchschnittlicher Beitragssatz in der gesetzlichen Rentenversicherung

*AVA*: privater Altersvorsorgeanteil

*Altersvorsorgeanteil*

<i>Jahr</i>	<i>Altersvorsorgeanteil</i>
vor 2002	0,0 %
2002	0,5 %
2003	1,0 %
2004	1,5 %
2005	2,0 %
2006	2,5 %
2007	3,0 %
2008	3,5 %
ab 2009	4,0 %

▪ *Nachhaltigkeitsfaktor 2005 (2004)*

2005-2011:

$$AR_t = AR_{t-1} \frac{BE_{t-1} \cdot 100\% - AVA_{t-1} - RVB_{t-1}}{BE_{t-2} \cdot 100\% - AVA_{t-2} - RVB_{t-2}} \left[ \left( 1 - \frac{RQ_{t-1}}{RQ_{t-2}} \right) \alpha + 1 \right]$$

*RQ*: Rentnerquotienten = Anzahl der Rentner durch Anzahl der Beitragszahler  
 Wobei: Anzahl der Rentner und Beitragszahler „standardisiert“  
 (= "Äquivalenzrentner" / "Äquivalenzbeitragszahler")

$\alpha$ : auf 0,25 festgelegt

Ab 2012:

$$AR_t = AR_{t-1} \frac{BE_{t-1} \cdot 100\% - AVA_{2010} - RVB_{t-1}}{BE_{t-2} \cdot 100\% - AVA_{2010} - RVB_{t-2}} \left[ \left( 1 - \frac{RQ_{t-1}}{RQ_{t-2}} \right) \alpha + 1 \right]$$

Daraus ergibt sich:

<i>Jahr (jeweils 1.7.)</i>	<i>Aktueller Rentenwert</i>		<i>Zuwachs</i>	
	ABL	NBL	ABL	NBL
1991	41,44 DM	21,11 DM	---	---
1992	42,63 DM	26,57 DM	+2,87%	+25,86%
1993	44,49 DM	32,17 DM	+4,36%	+21,08%
1994	46,00 DM	34,49 DM	+2,29%	+7,21%
1995	46,23 DM	36,33 DM	+0,50%	+5,33%
1996	46,67 DM	38,38 DM	+0,95%	+5,64%
1997	47,44 DM	40,51 DM	+1,65%	+5,55%
1998	47,65 DM	40,87 DM	+0,44%	+0,89%
1999	48,29 DM	42,01 DM	+1,34%	+2,79%
2000	48,58 DM	42,26 DM	+0,60%	+0,60%
2001	49,51 DM	43,15 DM	+1,91%	+2,11%
2002	25,86 €	22,70 €	+2,16%	+2,89%
2003	26,13 €	22,97 €	+1,04%	+1,19%
2004	26,13 €	22,97 €	±0,00%	±0,00%

Quelle: Bundesversicherungsanstalt für Angestellte ([www.bfa.de](http://www.bfa.de)).