

<Session 3>

# Economic Condition of Japan's Elderly and its Agenda

~To achieve more secured and prosperous longevity



**Nobuhiro Maeda**

Senior Analyst, NLI Research Institute

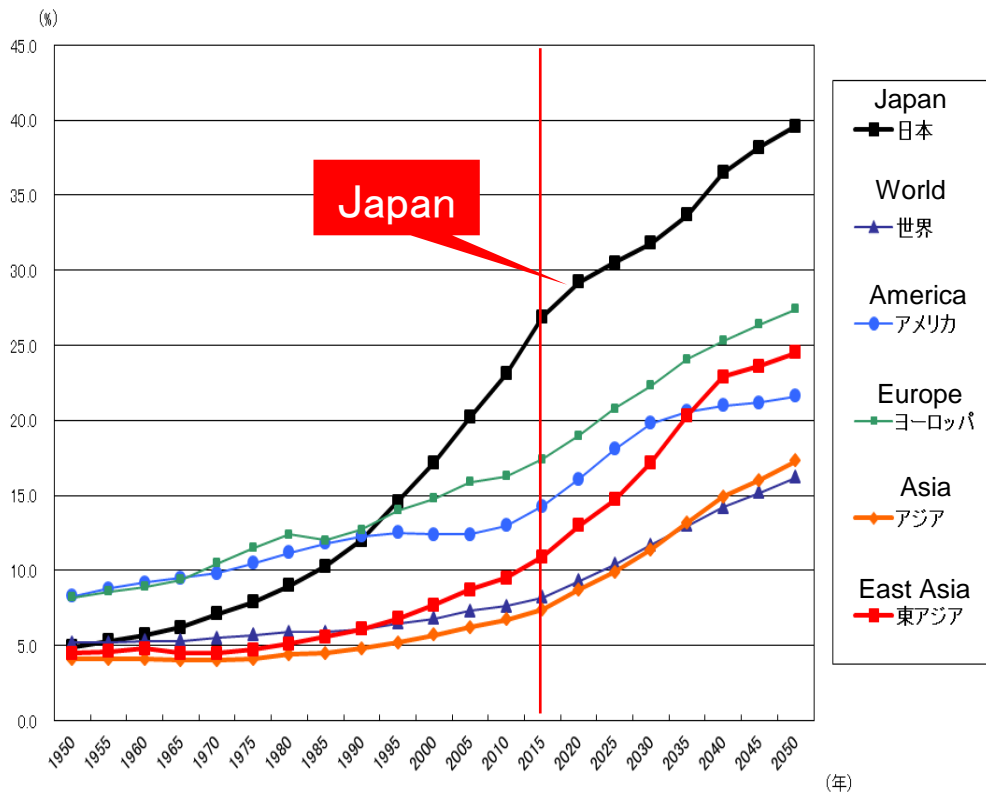
Visiting Researcher, Institute of Gerontology (IOG)/ The University of Tokyo

November 6 , 2015

# 1. Japan is developed country for aging

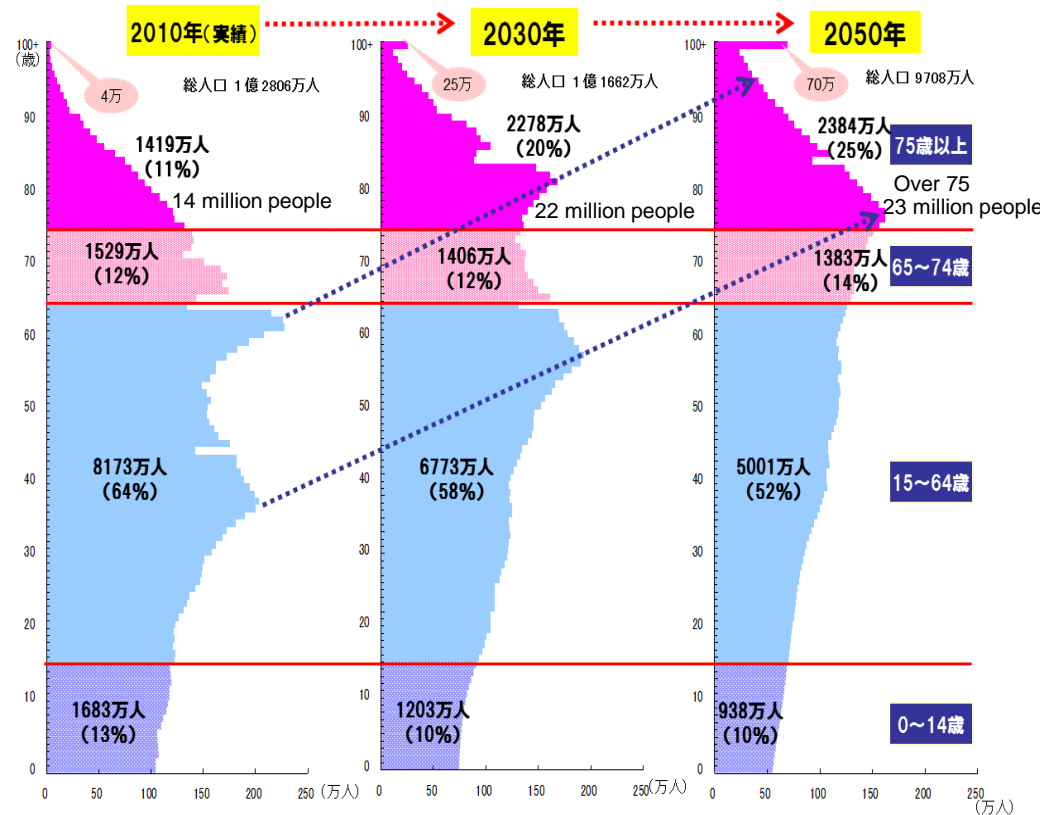
Japan is the most aging society in the world,  
“Front-runner” (= super-aged society models)

<Transition and Estimation of Japan and World's Ageing Rate>



資料: UN, World Population Prospects: The 2010 Revision ただし日本は、総務省「国勢調査」及び国立社会保障・人口問題研究所「日本の将来推計人口(2012年1月推計)」の出生中位・死亡中位仮定による推計結果

<Japan's Population Pyramid (2010—2030—2050)>

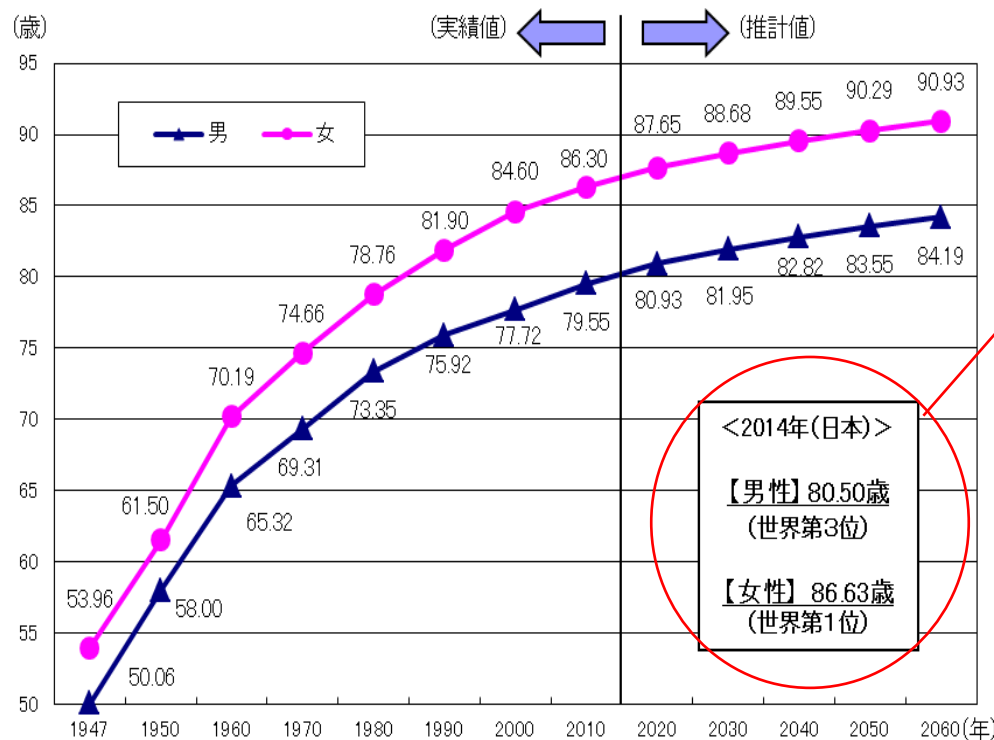


資料: 総務省統計局「国勢調査(2010年)」, 国立社会保障・人口問題研究所「日本の将来推計人口(2012年1月推計)」の出生中位・死亡中位仮定による推計結果

## 2. Japan, the World-leading Country with Highest Life Expectancy !

Longevity Revolution! ⇒ The Age of 90-100 Years of Life !

<Transition and Estimation of Japan's Average Life Expectancy>



資料: 1947年及び1960年から2010年までは厚生労働省「完全生命表」、1950年は厚生労働省「簡易生命表」、2020年以降は国立社会保障・人口問題研究所「日本の将来推計人口(平成24年1月推計)」の出生中位・死亡中位仮定による推計結果

The actual life expectancy is even higher !

(Male, Age 60)⇒50% lives over **84**, more than 20% lives over **91**

(Female, Age 60)⇒50% lives over **90**, more than 20% lives over **96**

※厚生労働省「平成25年簡易生命表」より

### The Age of All-Citizens-in-Longevity

<生存率曲線の変化>

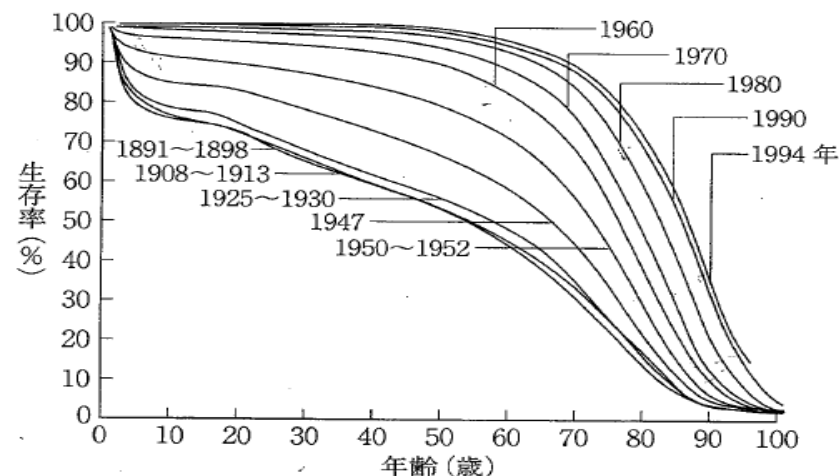


図 3.7 日本人女性の生存率の推移

(高柳涼一「予防医学」『日本内科学会雑誌』93(12), 2004年から)  
 (祖父江逸郎『長寿を科学する』岩波新書 新赤版1209, 2009)

### 3. Social Security and Labor Policy in Japan (Challenges)

1960

2014-15

Ageing  
Ratio

(1960)  
5.7%

(1990)  
12.0%

(2015)  
**26.0%**

Average  
Life  
Span

(1960)  
Male : 65 yrs  
Female : 70 yrs

(1990)  
Male : 75 yrs  
Female : 81 yrs

(2014)  
Male : 80 yrs  
Female : 86 yrs

Labor  
Policy  
(Raise in  
Retirement  
age)

(1960)

50-55  
Retirement age

1986

60  
Obligation to use  
best efforts

1994

**60**  
Mandatory

2004

**65**  
Mandatory

(2015)

create a society where  
we can be in active  
service our whole lives

Social  
Security  
Policy

1961

Universal coverage  
of pension

Universal coverage  
of healthcare

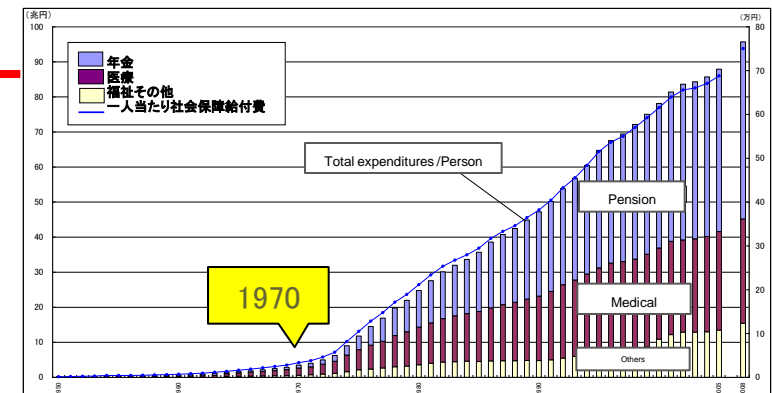
1985

Major pension system reform  
(Rise in eligibility age for  
receiving pension payments)

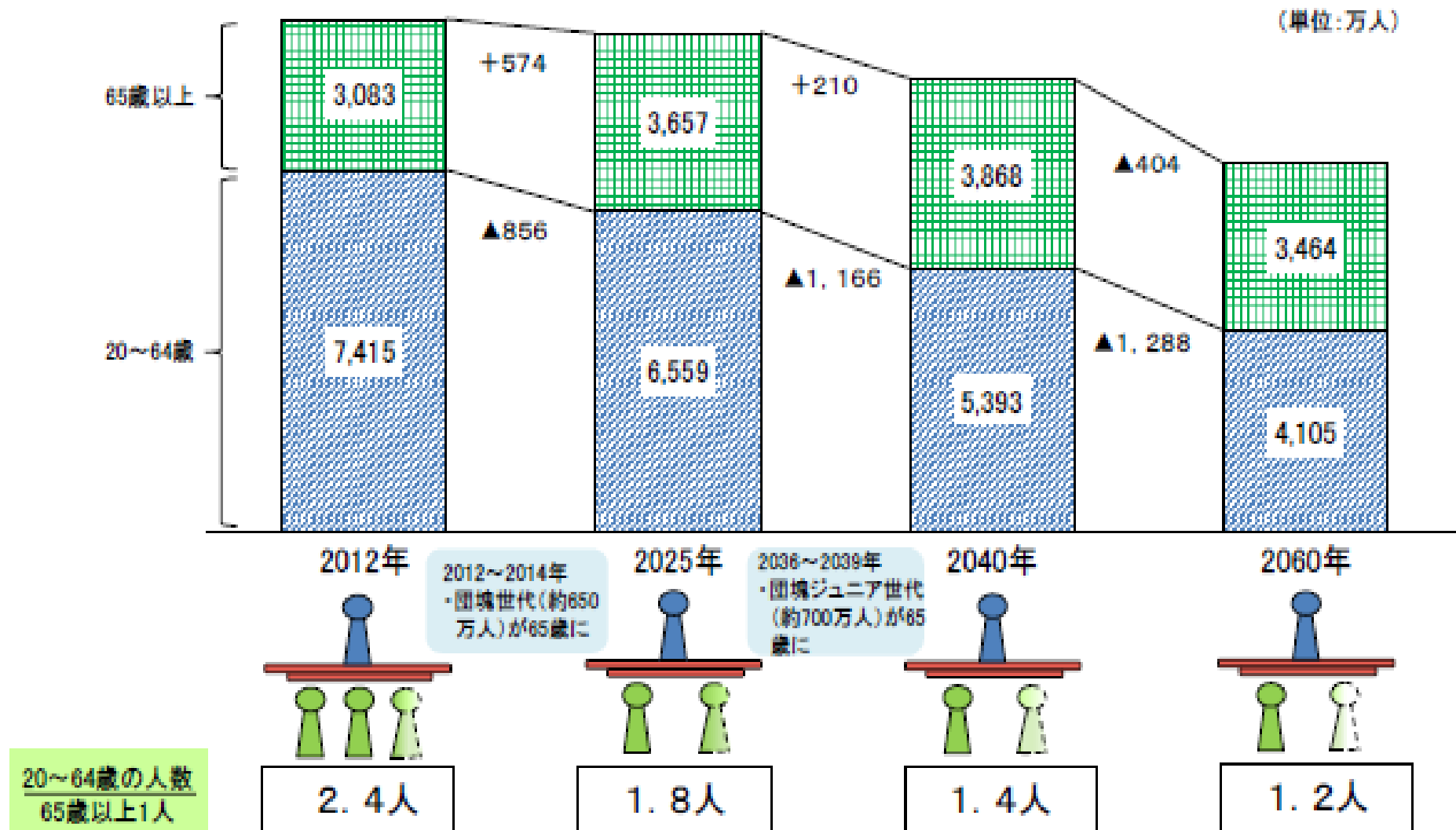
2000

Nursing Care  
Insurance

~Surge in Social Security expenditures~

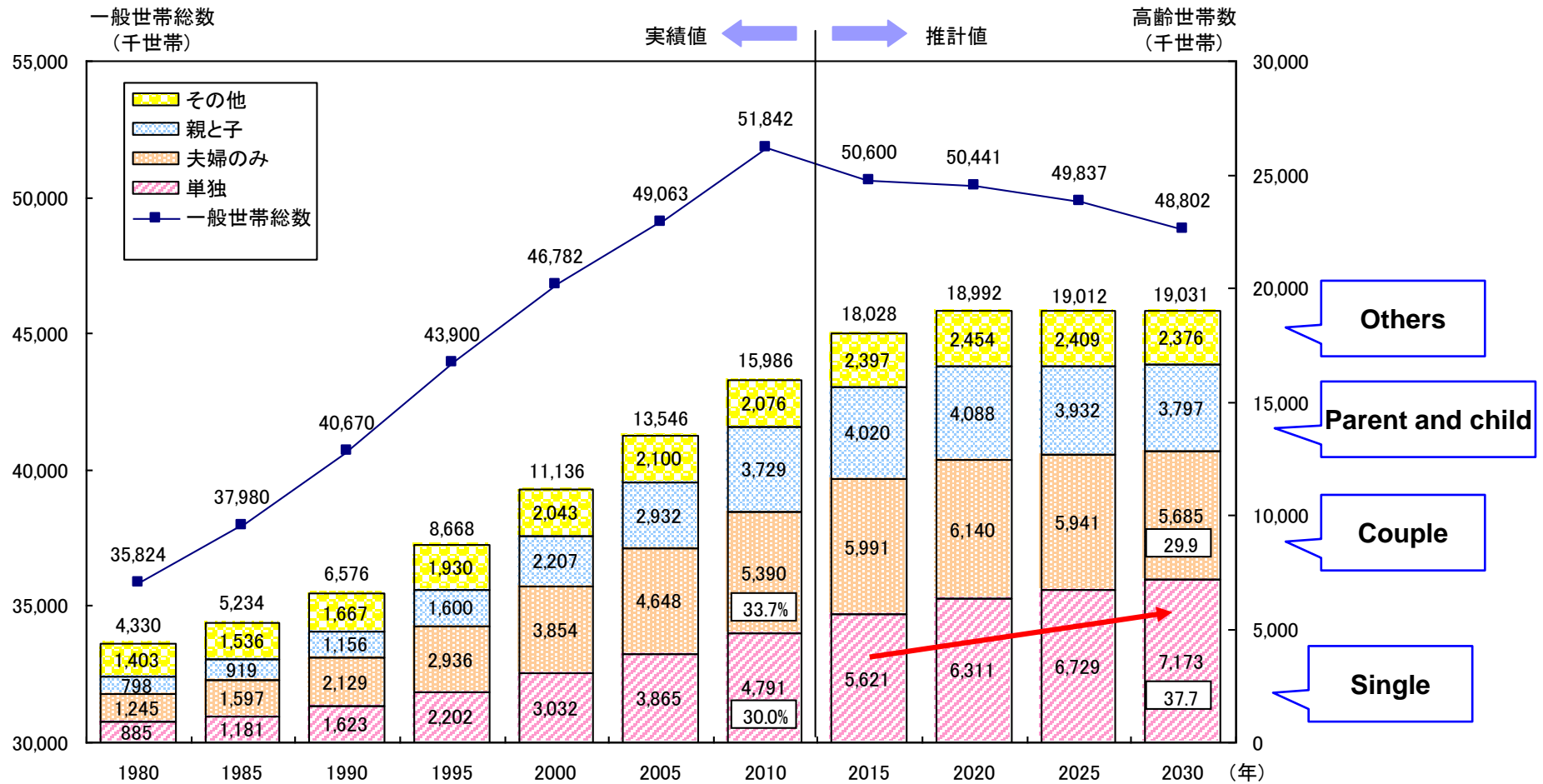


# Reference: The Shift in Dependency Ratio (Challenges)



(出所) 総務省「人口推計」、国立社会保障・人口問題研究所「日本の将来推計人口(平成24年1月推計):出生中位・死亡中位推計」(各年10月1日現在)

# Reference: Family Structure Changes in Elderly Households



資料: 2000年までは総務省「国勢調査」、2005年以降は国立社会保障・人口問題研究所「日本の世帯数の将来推計(2008年3月推計)」

# 4. Japan's Public Pension System and Benefits

Company Pension    Personal Pension

3F 企業年金・私的年金

+

公的年金

2F

Employee Pension  
(民間サラリーマン) 厚生年金保険  
加入員数 3,599万人  
(公務員等※1) 加入員数 439万人\*

1F

国民年金 (基礎年金)  
State Pension (Basic State Pension)

(自営業者など)

(会社員)

(公務員など)

第2号被保険者の被扶養配偶者

1,742万人

4,038万人

932万人

第1号被保険者

第2号被保険者等※2

第3号被保険者

Self-employed

自営業者等

会社員・公務員等

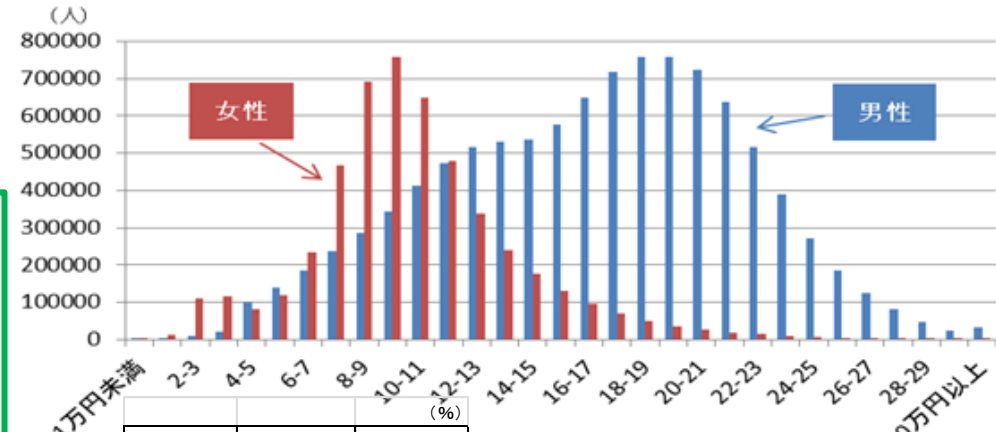
Employees, Public servants

Housewives/husbands

専業主婦(夫)等

6,721万人

## ■ Distribution Map of Employee Pension Benefits

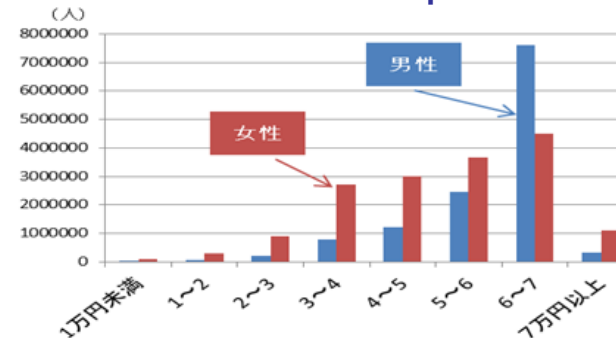


	男性 (%)	女性 (%)
5万円未満	1.2	6.5
5-10	11.6	46.1
10-15	24.0	38.1
15-20	33.7	7.7
20-25	24.7	1.5
25万円以上	4.8	0.1

Average Monthly Pension  
145,596yen  
Male 166,418 Female 102,086

※平均年金月額には、基礎年金月額を含む  
資料：厚生労働省「平成25年度厚生年金保険・国民年金事業の概況」

## ■ Distribution Map of State Pension Benefits



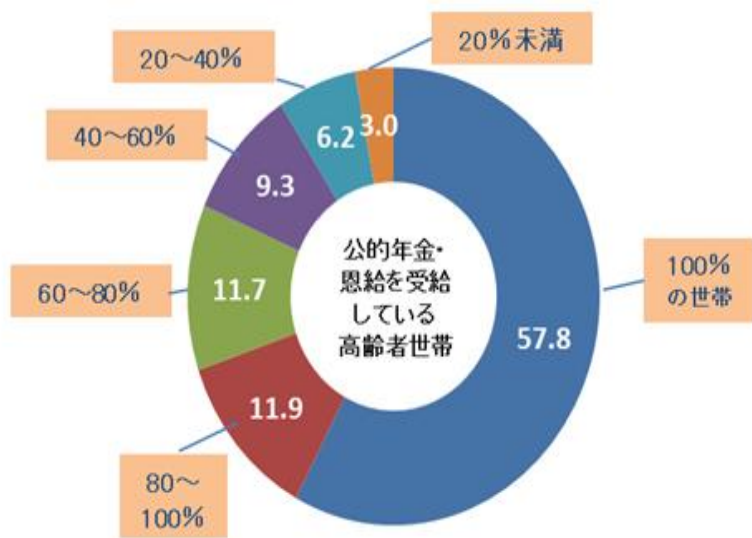
Average 54,544yen  
Male 58,666  
Female 51,381

資料：厚生労働省「平成25年度厚生年金保険・国民年金事業の概況」より

# 5. The Main Income Source for Elderly Households

For 60% of the households, pension is the only income  
Most households depend on pension (⇒Low-level annual income)

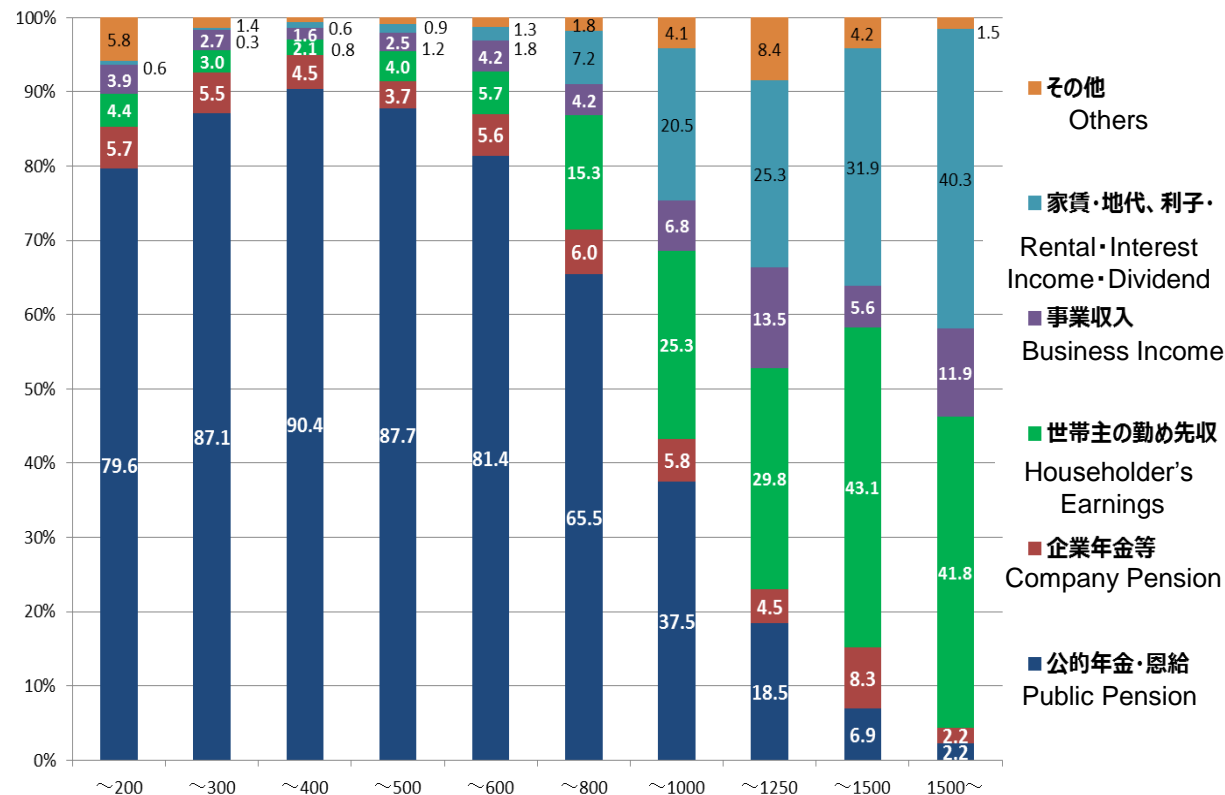
■ Elderly Households - The Composition Ratio of the Number of Households Regarding Ratio of Public Pension to Total Income



資料:厚生労働省「国民生活基礎調査」(2013年)

■ The Rate of Elderly Households by Annual Income Level/Main Income Source Category

— The rate of households responding what the main income source is  
\* All answers are given from the elderly couple households

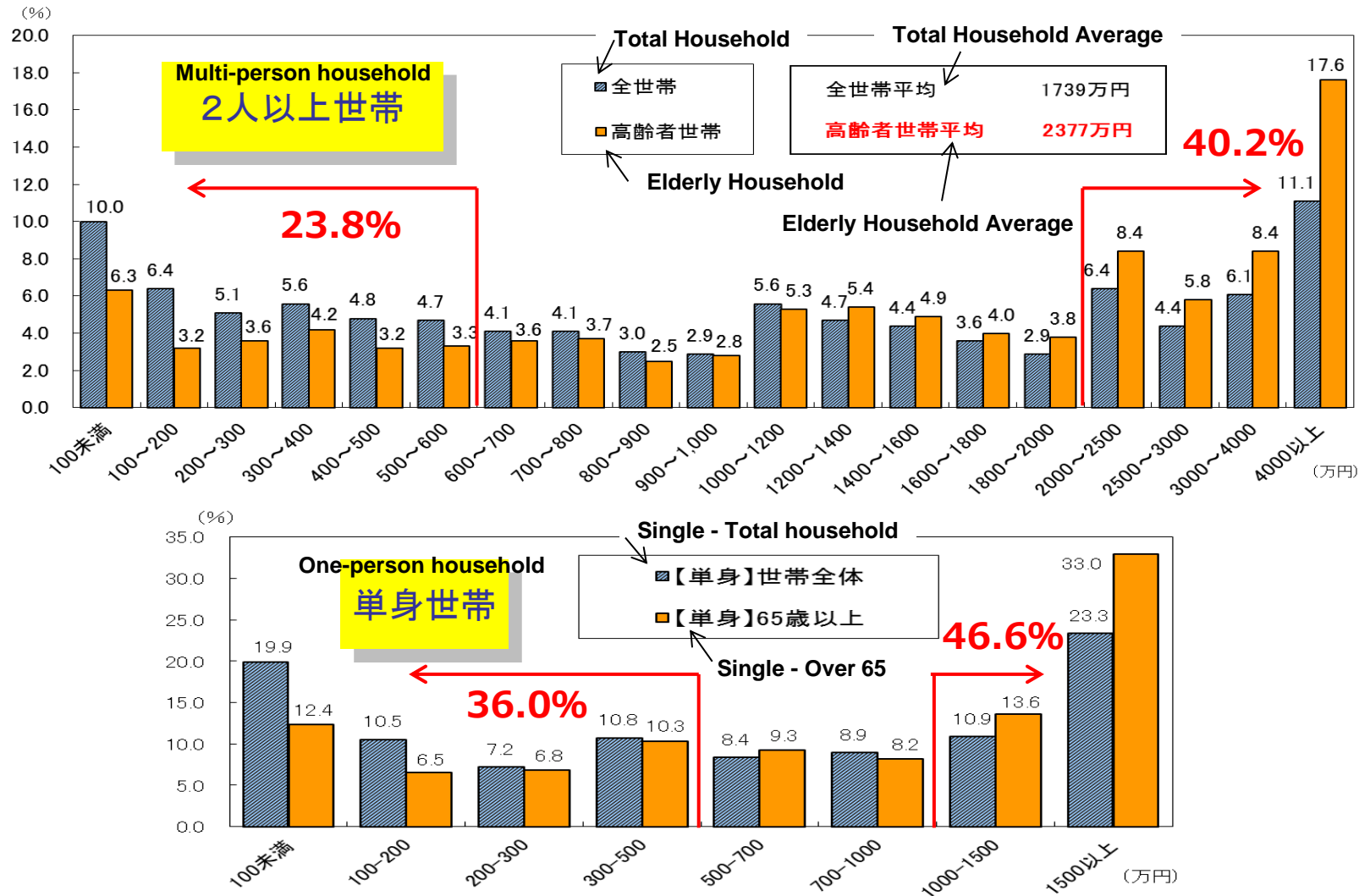


資料:総務省統計局「全国消費実態調査」(2009年)



# 6. The "SAVINGS" Situation of Elderly Households

## Savings



※高齢者世帯とは世帯主が65歳以上の世帯を指す

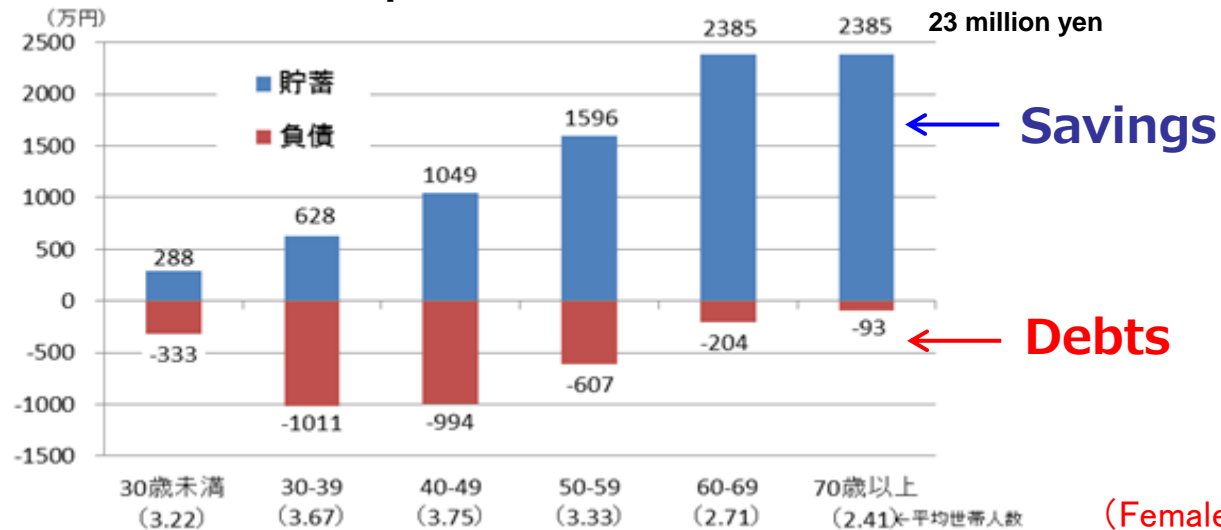
※郵便局・銀行・その他の金融機関への預貯金、生命保険の掛金、株式・債券・投資信託・金銭信託などの有価証券と社内預金などの金融機関外への貯蓄の合計

※(ii) 単身男性の平均貯蓄額は870万円、高齢単身男性は1265万円。単身女性の平均貯蓄額は1306万円、高齢単身女性は1594万円

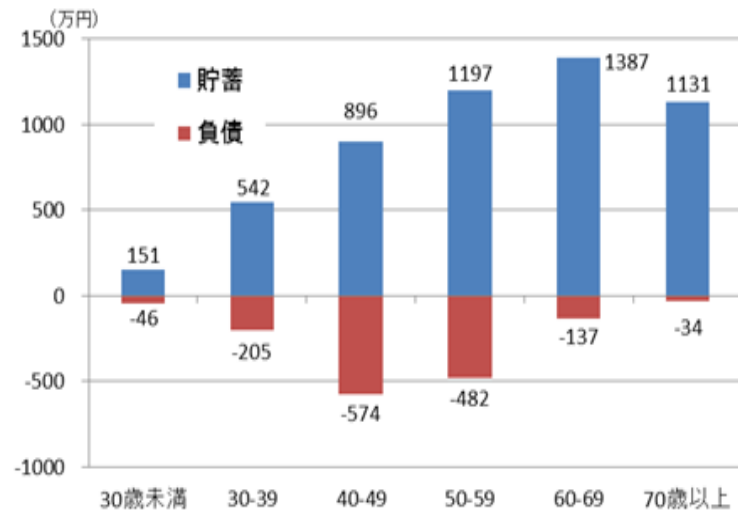
資料:(i) 二人以上世帯は、総務省「家計調査(二人以上の世帯)」(2013年)より、(ii) 単身世帯は総務省「全国消費実態調査」(2009年)より

# Reference: Average Current Savings/Debts per Household (According to the householder's age class)

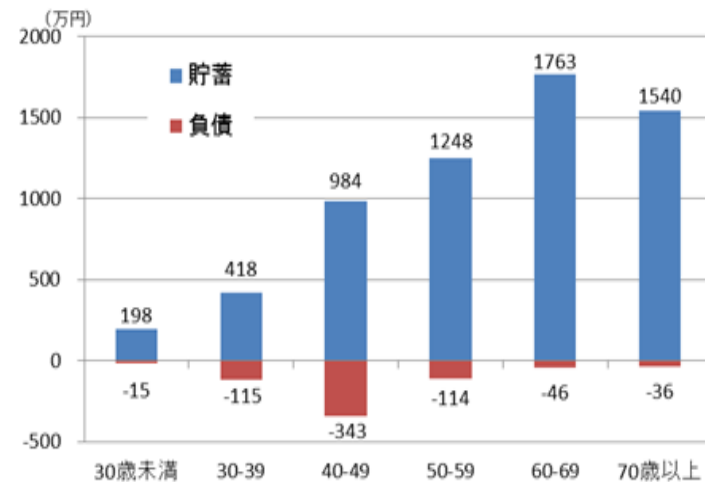
## Multi-person household



(Male : Single)



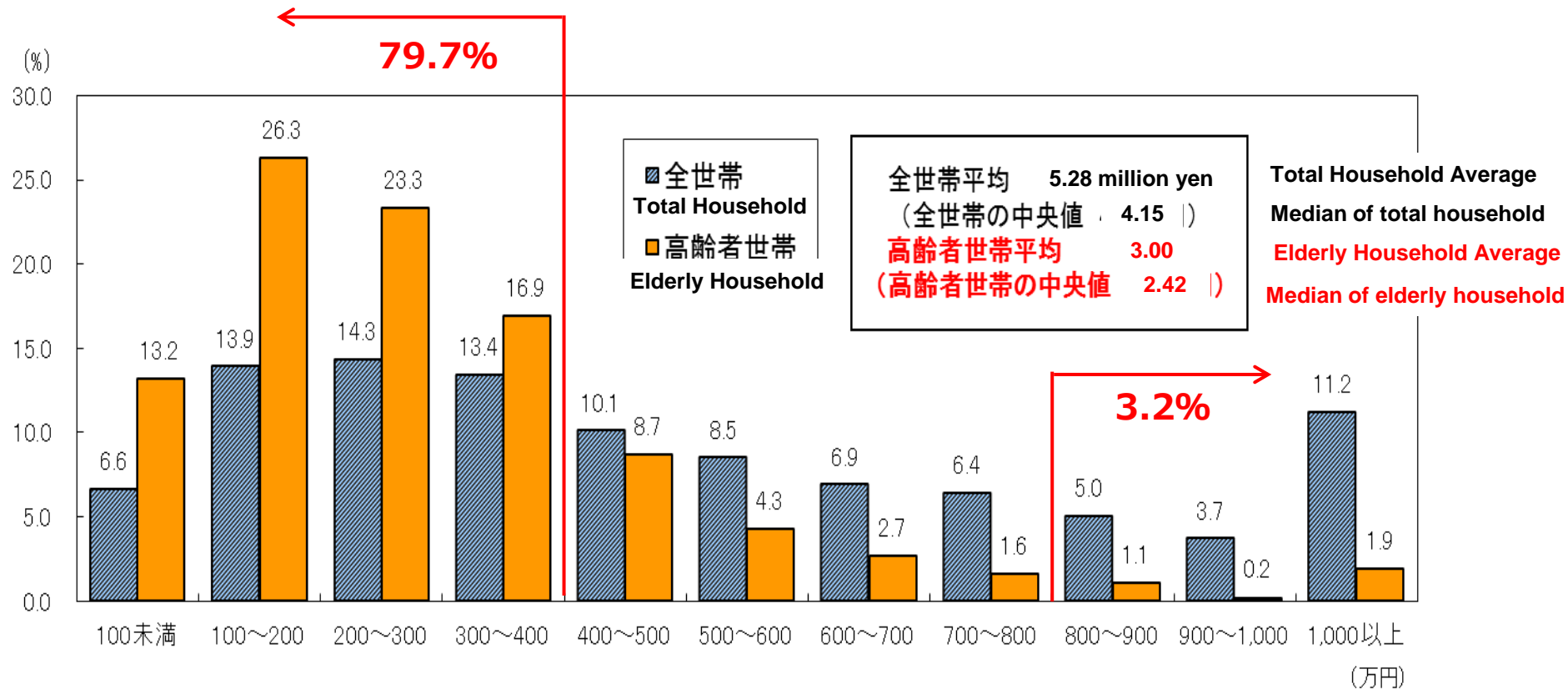
(Female : Single)



# 7. The "INCOME" Situation of Elderly Households

## Income

Multi-person household  
2人以上世帯



※高齢者世帯とは、65歳以上の者のみで構成するか、またはこれに18歳未満の未婚の者が加わった世帯

※H25(2013)年1年間の所得

資料:厚生労働省「国民生活基礎調査」(2014年)

# 8. The “FAMILY BUDGET” situation of the Elderly Household (1. Comparison with active days)

## ■ Expenditure Items and Composition Ratio (Multi-person household)

【A】 Working households with householder under 65

【B】 Workless elderly households

			Monthly expenditure per household				Expenditure ratio			
			平均 Average yen	うち 勤労世帯 A	うち 無業高齢世帯 B	B-A	平均 Average %	うち 勤労世帯 A	うち 無業高齢世帯 B	B-A
消費支出 Expenditure			290,454	319,901	246,085	▲ 73,816	100.0	100.0	100.0	-
食料 Food			68,604	70,489	63,637	▲ 6,852	23.6	22.0	25.9	3.8
住居 Housing			18,262	19,914	17,131	▲ 2,783	6.3	6.2	7.0	0.7
光熱・水道 Utilities			23,240	23,078	22,389	▲ 689	8.0	7.2	9.1	1.9
Furniture & Housekeeping Supplies			10,325	10,271	9,852	▲ 419	3.6	3.2	4.0	0.8
被服及び履物 Apparel			11,756	13,811	7,535	▲ 6,276	4.0	4.3	3.1	▲ 1.3
保健医療 Healthcare			12,763	11,331	14,947	3,616	4.4	3.5	6.1	2.5
Communication & Transportation			41,433	52,913	26,502	▲ 26,411	14.3	16.5	10.8	▲ 5.8
教育 Education			11,539	20,152	553	▲ 19,599	4.0	6.3	0.2	▲ 6.1
Culture & Entertainment			28,959	30,898	25,522	▲ 5,376	10.0	9.7	10.4	0.7
Other Expenditures			63,573	67,044	58,016	▲ 9,028	21.9	21.0	23.6	2.6
Sub-items Miscellaneous			23,646	24,195	21,812	▲ 2,383	8.1	7.6	8.9	1.3
Allowance			11,095	15,908	7,243	▲ 8,665	3.8	5.0	2.9	▲ 2.0
Social Expenses			22,942	18,428	27,500	9,072	7.9	5.8	11.2	5.4
Remittance			5,890	8,512	1,461	▲ 7,051	2.0	2.7	0.6	▲ 2.1

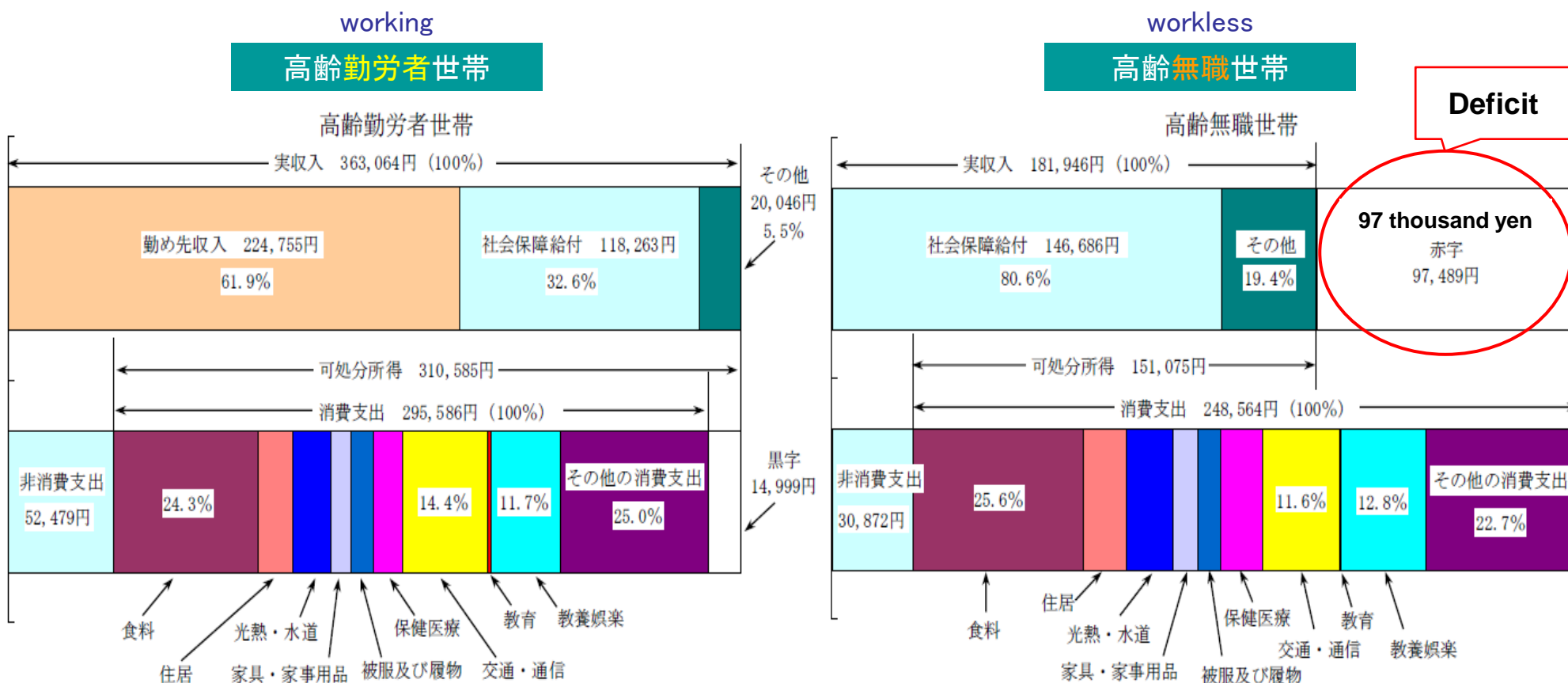
資料：総務省「家計調査」(2013年)

## 8. The “FAMILY BUDGET” Situation of the Elderly Households (2. Working and workless households)

The average income of working elderly households is 360 thousand yen per month.

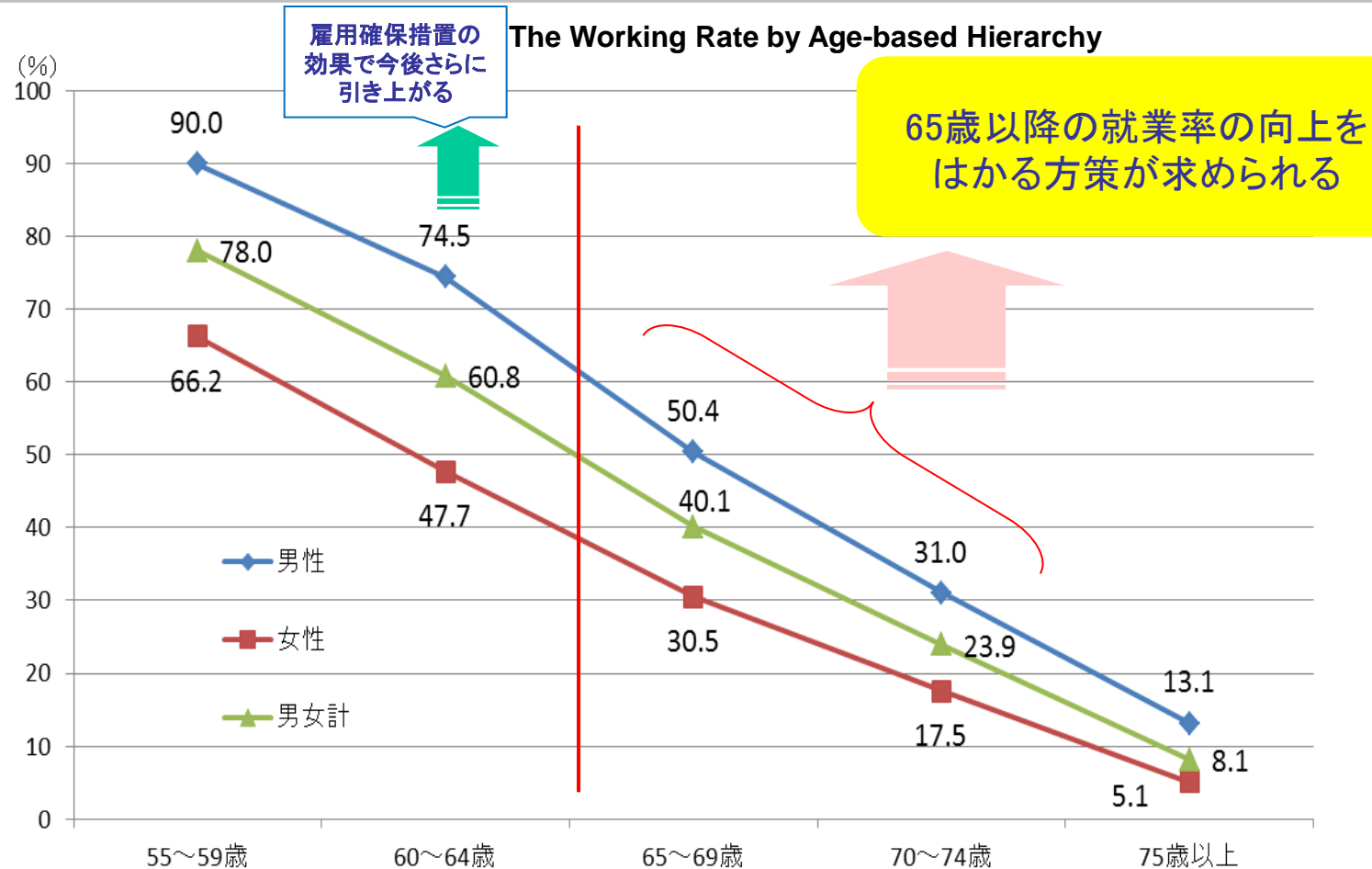
Monthly surplus of 15 thousand yen

Meanwhile, workless elderly households are under monthly deficit of nearly 100 thousand yen  
(which is covered by their savings).



# Reference: The Reality of the Job Opportunities for Elderly

Out of the very active elderly aged between 65 and 69, about 50% of the male and about 70% of the female is not working.



資料: 総務省「労働力調査」(2014年)

# 9. How Much Money Do We Need by 65?

Necessary living expenses after retirement is “260 thousand yen”, for more affluence, “360 thousand yen” (in the case of couple households).

Necessary living expenses & Affluent lifestyle costs (Monthly / Per Couple)

(万円)

	2001年	02年	03年	04年	05年	06年	07年	08年	09年	10年	11年	12年
老後の必要生活費	24.8	26.7	24.3	25.6	25.6	26.3	24.4	27.3	26.5	25.5	26.0	—
老後のゆとりある生活費	37.3	39.0	32.6	37.9	—	—	34.4	—	33.7	36.6	—	36.6

※金融広報中央委員会、生命保険文化センター、労働政策研究・研修機構、ゆうちょ財団、地方公務員等ライフプラン協会、郵政事業庁、日本FP協会、連合による各種調査結果の年別平均額

資料：労務研究所「旬刊 福利厚生」№2113(2012年10月上旬号)

If we were to live affluently for 20 years, securing 360-thousand-yen lifestyle from 65 to 85, how much do we need by the retirement ?

With simplified calculation:

$$(360,000 - \text{Pension of } 190,000^*) \text{yen} \times 12 \text{ months} \times 20 \text{ years} \\ = 40 \text{ million } 800 \text{ thousand yen} \\ \text{40 MILLION yen is required !}$$

モデル  
年金額

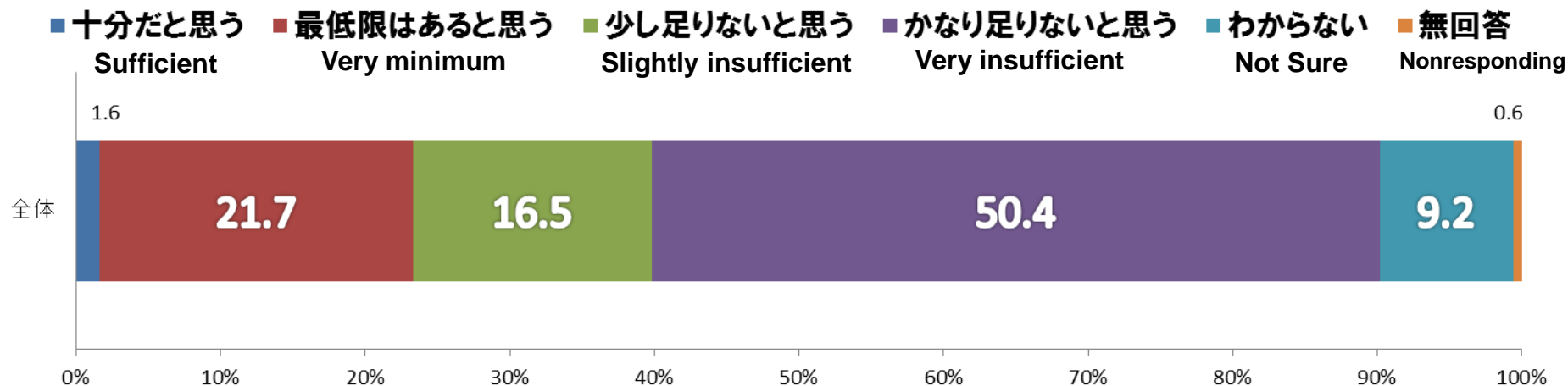
	2012年度
国民年金(老齢基礎年金:1人分)	65,541円
国民年金(老齢基礎年金:夫婦2人分)	131,082円
厚生年金(夫婦2人分の老齢基礎年金を含む標準的な年金額)	230,940円

＜退職金モデル(厚生労働省調べ)＞  
定年退職金は大卒の場合、2349万円、高卒の場合1947万円

## Reference: The Economical Preparation for Retired Life (Age of 35 to 64)

22% is economically prepared for old age while 67% is not.

### ＜高齢期に向けた経済的な備えの状況(35-64歳の回答)＞



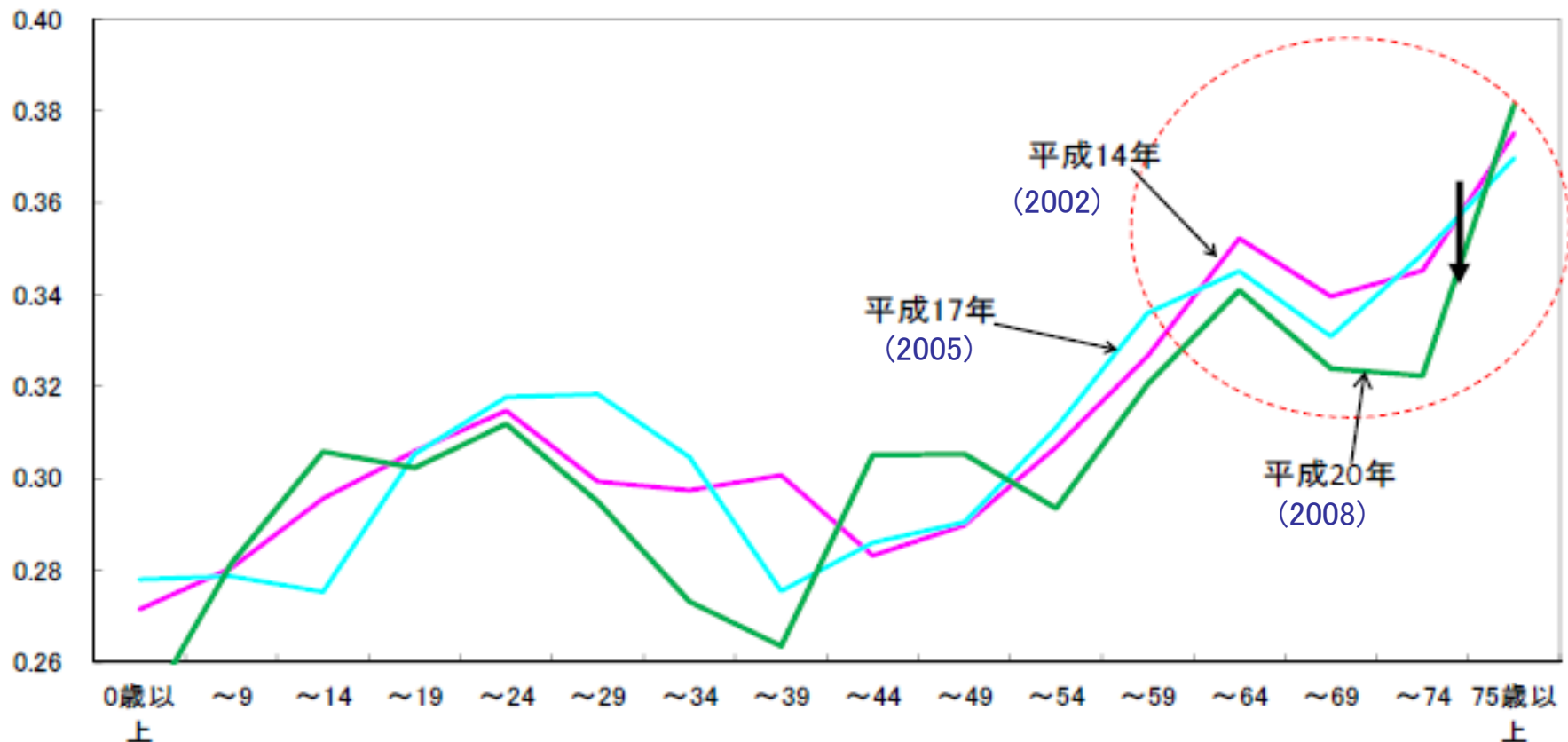
資料: 内閣府「高齢期に向けた『備え』に関する意識調査(2013年度)」



## 10. “Poverty and Wealth Disparity” Problem (1. Gini coefficient)

The economic disparity widens later in life (Unique situation in Japan)

Gini Coefficient by Age-based Hierarchy



資料:厚生労働省「所得再分配調査」

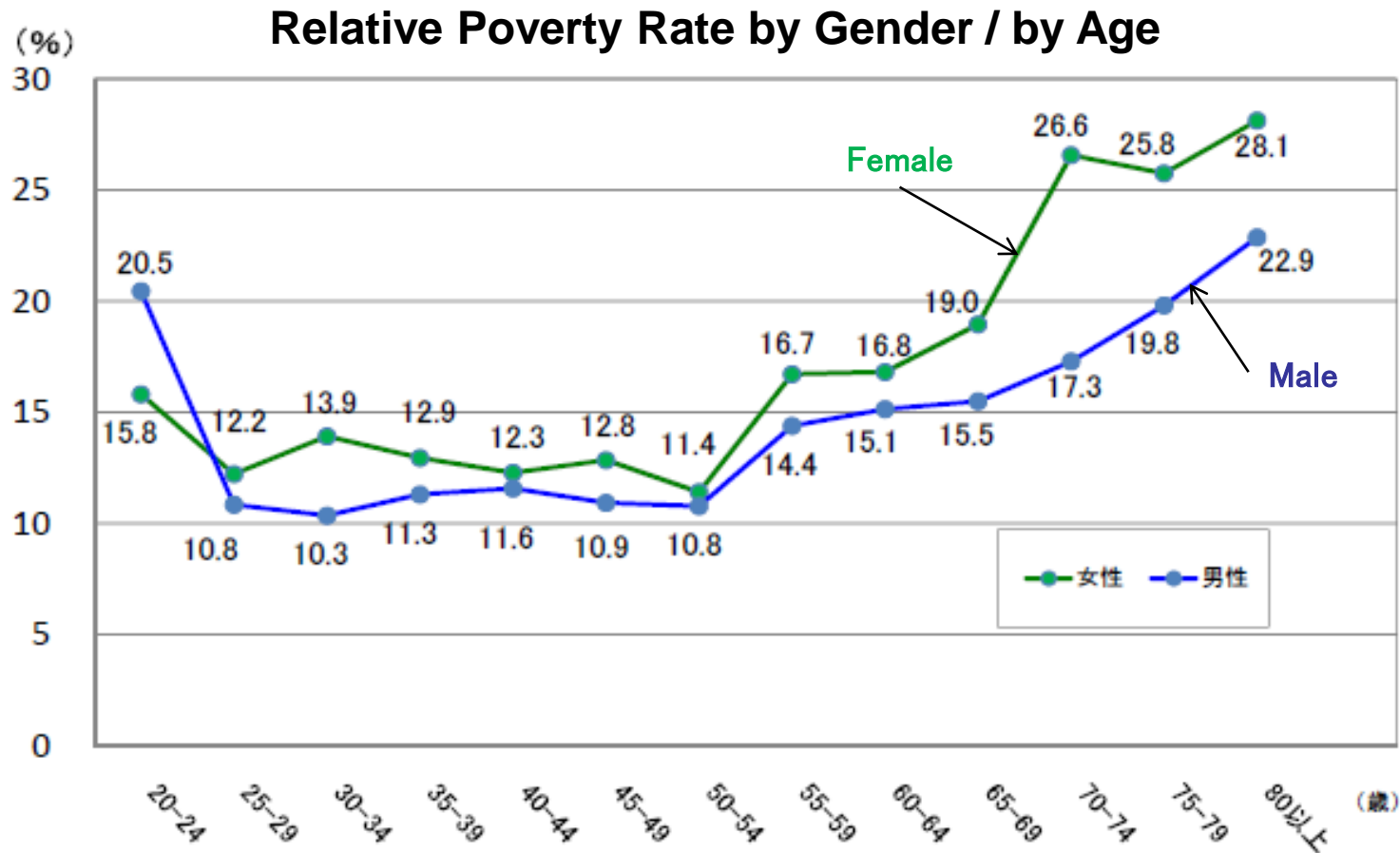
注)「再分配所得」とは、当初所得から税金、社会保険料を控除し、社会保障給付(現物、現金)を加えたもの。

ジニ係数は世帯員のジニ係数。

ジニ係数:分布の集中度あるいは不平等度を示す係数で、0に近づくほど平等で、1に近づくほど不平等となる。

## 10. “Poverty and Wealth Disparity” Problem (2. Relative poverty rate)

The poverty problem of elderly woman (single) is a big issue



資料: 内閣府「平成23年版男女共同参画白書」

注)「相対的貧困率」とは、等価可処分所得(世帯の可処分所得を世帯人員の平方根で割って調整した所得)の中央値の半分に満たない世帯員の割合をいう。

# As Conclusion – Challenges and their Solutions & Agendas

## Challenges:

### ■ The Age of 90–100 years of Life

The possibility of Longevity ⇒ “**RISK**”

Cutting family budget down due to small pension

Unable to spend money due to the anxiety for future

■ The **disparity** among the elderly widens  
Especially, **single elderly women** are the biggest worry

\*This demographic will continue to increase

■ Even more serious **future for current youth and middle-aged**

• • • Replacement rate and Pension benefits level, Concern in the increase of non-pensioner / less-payment pensioner

## Solutions & Agendas:

■ Realization of **nevertiree (never-retiring) society !**

The biggest income security is “**to work**”  
(Positive Welfare)

— Establishing life courses/lifestyles appropriate for the Age of Longevity !

■ Enhancing supports for **the needy** (who doesn't go far enough to receive security income)

— Approaching people who cannot work for inevitable reasons

■ Considering **housing** as social security