

MERCER



MARSH MERCER KROLL
GUY CARPENTER OLIVER WYMAN

AGERS



5 de mayo de 2009

Gestión de ERE's y posibles insolvencias en los sistemas de previsión social.

Miguel Ángel Menéndez

1. Introducción
2. Diseño de un programa de prejubilaciones dentro de un ERE
3. Desvinculación definitiva del riesgo
4. Conclusiones

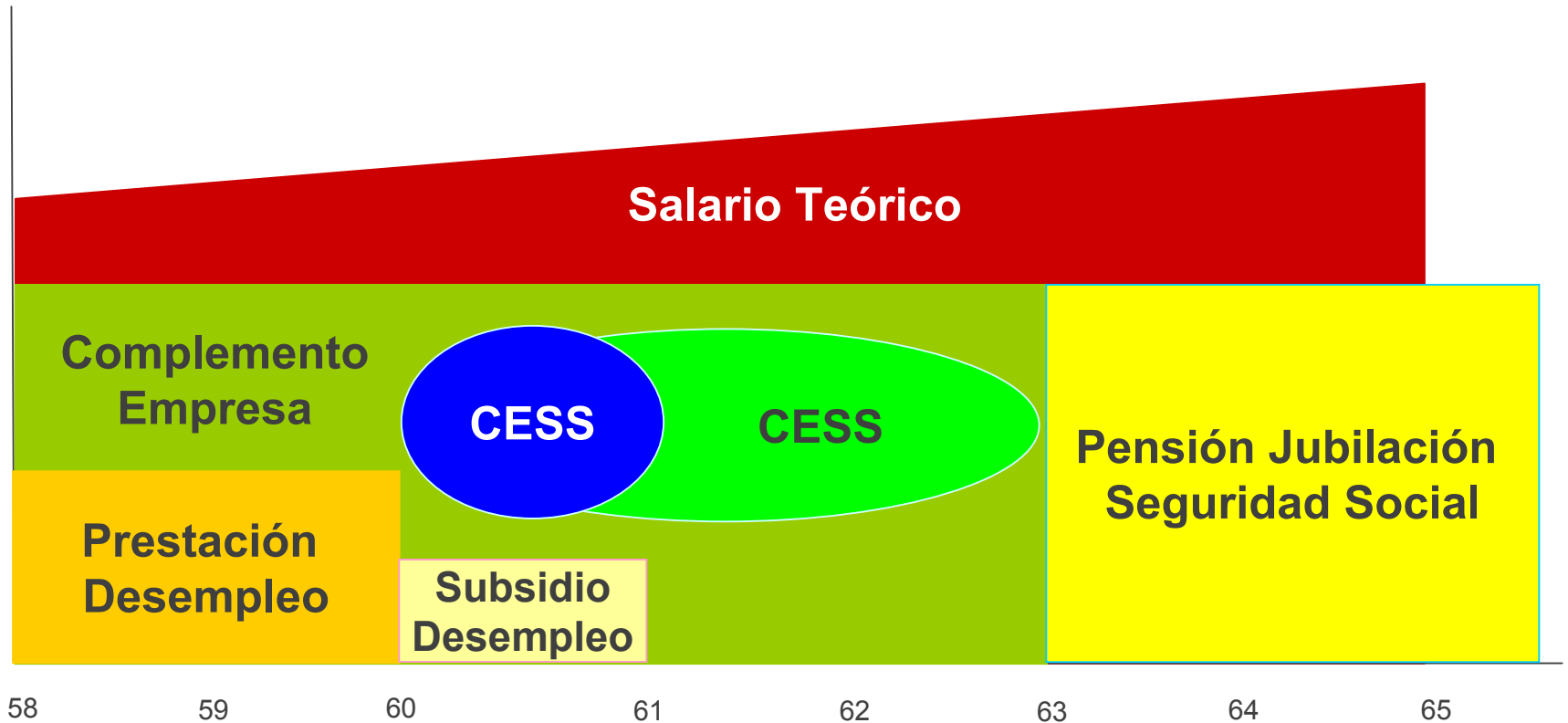
Introducción

Algunas Definiciones

- Jubilación anticipada
- Jubilación parcial
- Prejubilación
- ERE (Expediente de Regulación de Empleo)
- Sistemas de Previsión Social

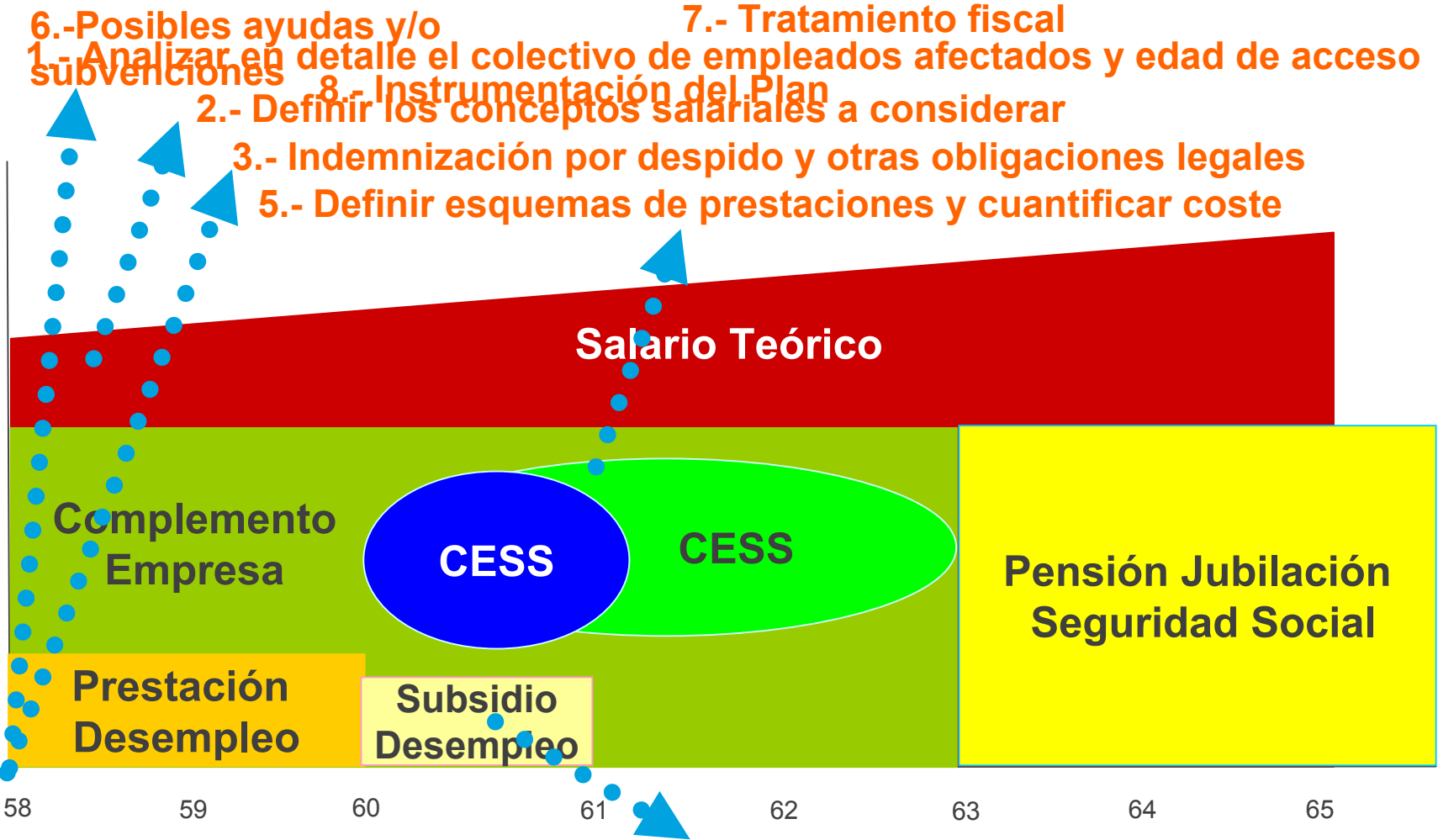
Introducción

Ejemplo gráfico de una Prejubilación



Diseño de un Programa de Prejubilaciones dentro de un ERE

Aspectos a tener en cuenta para diseñar un programa de prejubilaciones



COMPLEMENTO = % de Salario – Prestación pública

CONVENIO ESPECIAL SEGURIDAD SOCIAL

⇒ **% de Salario:**

- Igual para todos
- Diferente en función de la edad
- Diferente en función del nivel de ingresos

⇒ **Salario y prestaciones públicas:**

- En bruto o neto

⇒ **Complementos:**

- Temporales o vitalicios
- Constantes o crecientes
- Con o sin reversión en caso de fallecimiento

⇒ Factores de Coste Cuantificables:

- Importe de la Indemnización
- Coste de permanencia en activo
- Prestaciones públicas
- Cuantificación de las prestaciones de empresa
- Costes indirectos: Amortización del Puesto/Coste de Reposición
 - Hipótesis Financiero-Actuariales
 - Fiscalidad (Empresa – Empleado)

⇒ Factores de Coste No Cuantificables:

- Cultura de Empresa
- Fidelidad empleado
- Experiencias anteriores



COMUNICACIÓN

Diseño de un programa de prejubilaciones

Ejemplo numérico



Ejemplo:

Datos:

Edad: 56 años

Antigüedad: 35 años

Salario bruto: 29.000 €

Complemento: 85% Salario neto hasta los 63 años de edad

Costes (ti 2,5%, ipc 2%, csal 2,5%):

Indemnización legal(45d max. 42 mens): 101.721 € (36 días)

*Indemnización completa(45d):*125.137 (45 días)

Coste prejubilación: 140.500 € (50 días)

Coste mantener activo 65: 229.700 €

Ahorro costes: 229.700 – 140.500 = 89.200 €

Desvinculación definitiva del riesgo

PARA LA EMPRESA:

⇒ Indemnización por Despido (capital o fraccionada)

⇒ Complemento:

➤ Renta:

OPCION 1) Desvinculación de la empresa en lo relativo a:
Prestaciones públicas, fiscalidad futura y evolución del IPC

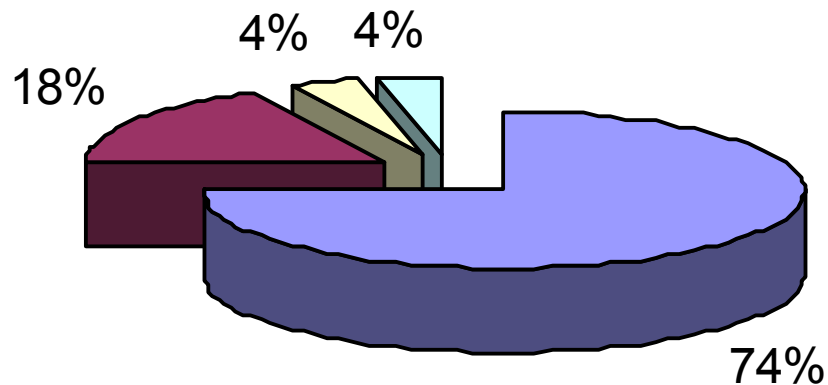
OPCION 2) La empresa sigue vinculada al asumir las
desviaciones o cambios futuros.

Instrumentación del Complemento de Empresa a través de una
Póliza de Seguro Colectiva de Vida

PARA EL PREJUBILADO:

⇒ Seguridad en el cobro del complemento al haberse contratado una
póliza de seguro con una entidad aseguradora.

Forma de pago



- Contrato de seguro
- Cuantía a tanto alzado
- Fondo interno
- Contrato de seguro-Fondo interno

Fuente: MERCER 2007

Para colectivos cerrados o con regularizaciones mínimas año a año es la opción mas barata para el tomador.

TIPO DE CONTRATO DE SEGURO:

- Póliza Colectiva de Vida a prima única

PRESTACIONES ASEGURADAS:

- Rentas: Temporales o Vitalicias

FORMA DE CALCULO DE LA PRIMA:

- Macheo de primas con activos financieros que casen con los flujos de pago calculados

Para colectivos cerrados o con regularizaciones mínimas año a año la opción más barata para el tomador es el macheo de primas (matching).

VENTAJAS

- No tiene incertidumbre sobre coste ni rentabilidad. Es una operación cerrada.
- El riesgo de la inversión la asume la Compañía de Seguros.
- Fácil chequeo que la rentabilidad ofrecida por la aseguradora esté en línea con los mercados.

INCONVENIENTES

- En caso de desinversión, las fluctuaciones de los mercados puede influir positiva o negativamente en el importe a rescatar.
- El volumen de la operación es determinante para conseguir un buen tipo de interés de mercado.

Selección de los proveedores más adecuados. Como cerrar los mejores acuerdos



La selección de la cía. aseguradora se basará en los siguientes criterios:

- Solvencia de la entidad
- Coste
- Compromiso del diferencial para futuras regularizaciones
- Transparencia
- Proceso de implantación
- Servicio
- Flexibilidad

Selección de los proveedores más adecuados. Como cerrar los mejores acuerdos



Qué debe presentar el mediador:

Mínimo de 3 cotizaciones, donde conste:

- Información de los proveedores
- Bases técnicas ofertadas
- Importe de la prima única
- Diferencial pactado
- Procedimientos para la implementación y gestión
- Diseño del seguimiento del colectivo
- Canal de seguimiento de las prestaciones
- Información a facilitar a los asegurados

Selección de los proveedores más adecuados

Como cerrar los mejores acuerdos



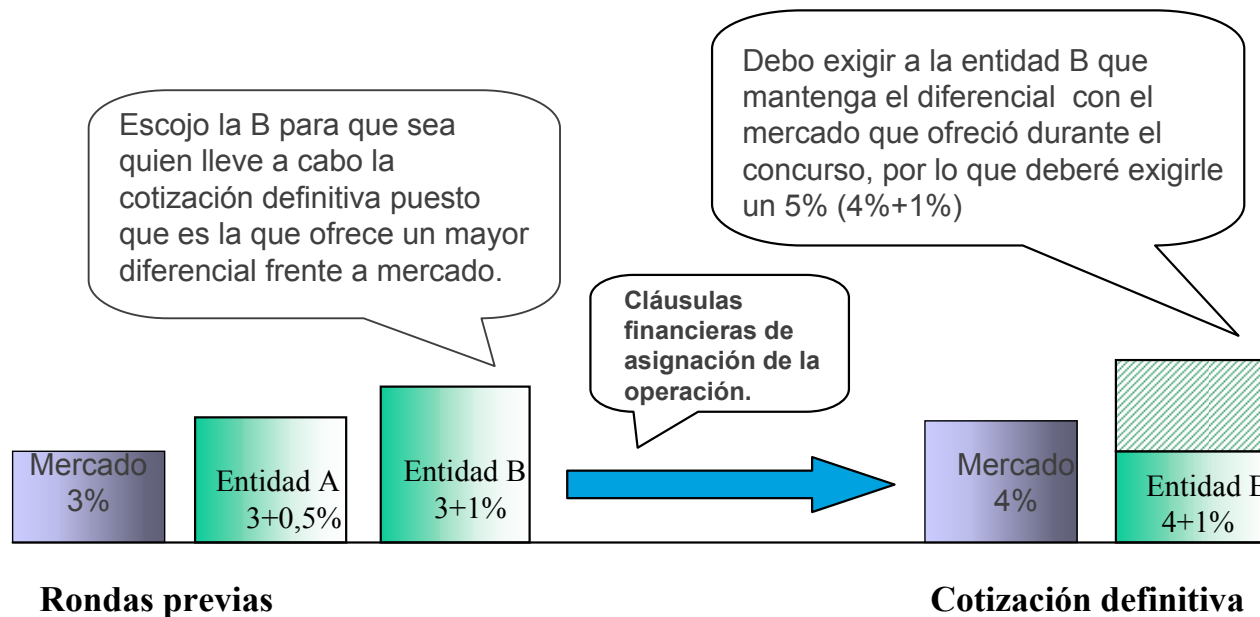
Qué trabajo deberá realizarse una vez decidida la aseguradora:

- Validación de la prima única en el día del cierre.
- Pago de la operación
- Redacción de las Condiciones Particulares, acordes al compromiso adquirido por la Empresa
- Resolución de incidencias (cálculos/colectivo)
- Seguimiento del pago de las prestaciones aseguradas
- Regularizaciones anuales, en su caso

Selección de los proveedores más adecuados.

Como cerrar los mejores acuerdos

Aproximación con control financiero:



Con esta forma de proceder, no sólo sabré que la cotización final sigue manteniendo las condiciones de eficiencia de las rondas previas, sino que además tendré la certeza que no me pagan menos que el mercado.

La información necesaria que manejaremos, para un control financiero son las siguientes:

- Tipo de interés ofertado
- Curva de tipos de interés ofertada como referencia
- Diferencial de tipo de interés ofertado respecto de la curva
- Compromiso con el mantenimiento de este diferencial en la cotización definitiva y en las futuras regularizaciones

Conclusiones

- Una prejubilación bien diseñada no resulta una medida traumática
- Una prejubilación financiada a través de una póliza de seguro desvincula el riesgo del compromiso de la compañía.
- Antelación y planificación
- Asesor como compañero de viaje

Nota: Esta presentación ha sido preparada por Mercer Consulting, S.L.

ma.menendez@mercer.com

AGERS

MERCER



MARSH MERCER KROLL
GUY CARPENTER OLIVER WYMAN