

CEGERS '94

**EL RIESGO HUMANO Y
LA GERENCIA DE RIESGOS**

MADRID, 7 Y 8 DE MARZO DE 1994

**JUBILACION. ALTERNATIVAS A LA CRISIS
DE LA SEGURIDAD SOCIAL:
FINANCIACION DE PLANES DE PENSIONES
Y SISTEMAS ALTERNATIVOS**

**Por: D. Diego Valero Carreras
Director General de RANDA GROUP**

**FINANCIACIÓN DE PLANES DE PENSIONES
Y SISTEMAS ALTERNATIVOS**

CEGERS'94

RANDA GROUP

1. SISTEMAS DE FINANCIACIÓN DE UN ESQUEMA DE PREVISIÓN SOCIAL

- 1.1. DETERMINACIÓN DE OBLIGACIONES**
- 1.2. MÉTODOS DE VALORACIÓN ACTUARIAL**

2. ESQUEMA DE TRANSICIÓN DE UNA EMPRESA CON COMPROMISOS

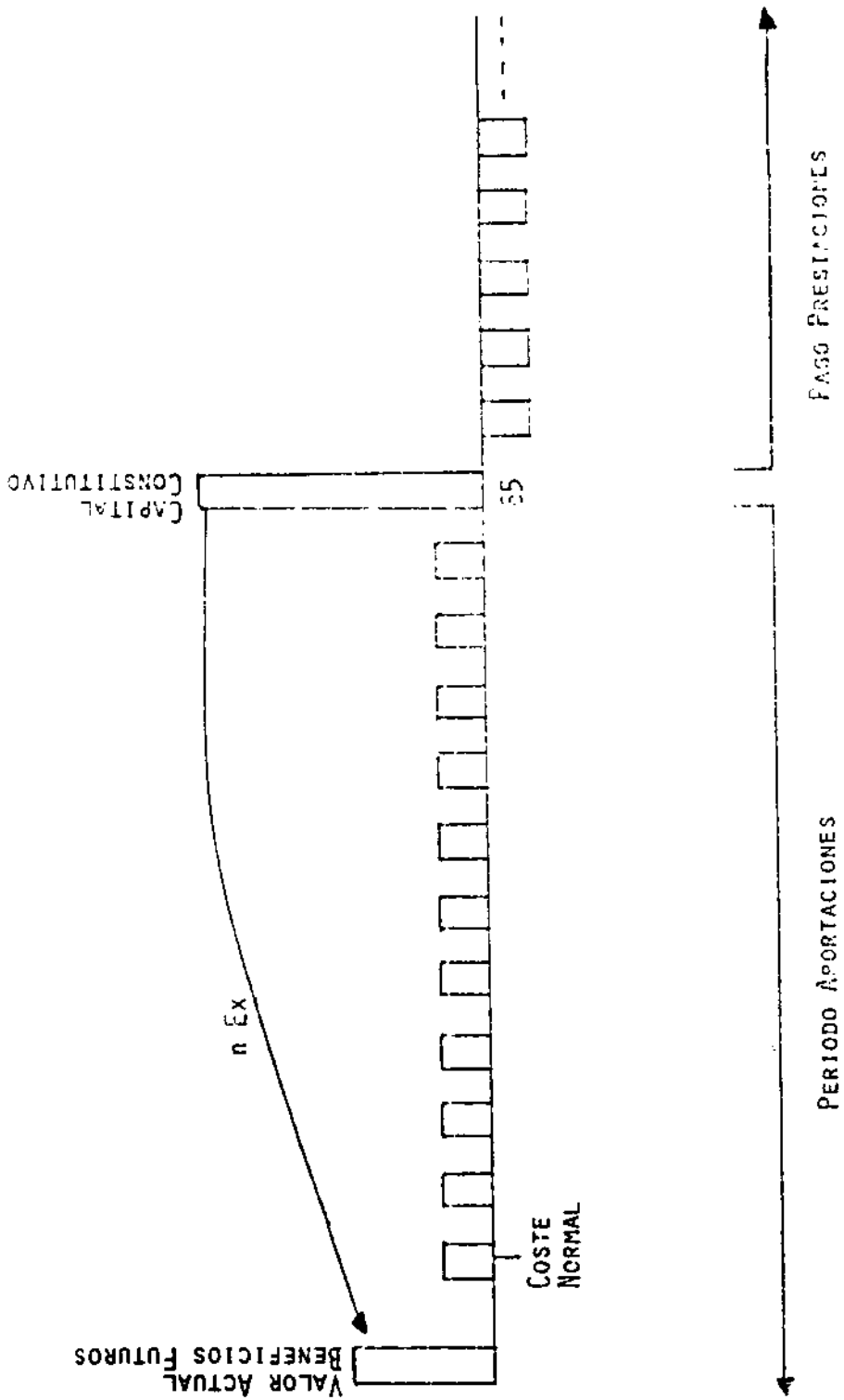
- 2.1. PERÍODO TRANSITORIO LEY 8/87**
- 2.2. RÉGIMEN TRANSITORIO DEL NUEVO PROYECTO**
- 2.3. POSIBILIDADES DE FINANCIACIÓN**

RANDA GROUP

1.1. DETERMINACIÓN DE OBLIGACIONES

*** ESQUEMA PRESTACIONAL**

*** CÁLCULO DE COSTES**



HIPÓTESIS BIOMÉTRICAS

*** MORTALIDAD**

- ACTIVOS

- PASIVOS

- INVÁLIDOS

*** INVALIDEZ**

*** ROTACIÓN**

*** EDAD DE JUBILACIÓN**

HIPÓTESIS FINANCIERAS

- INTERÉS CAPITALIZACIÓN**
- INTERÉS PRESTACIONES**
- CRECIMIENTO SALARIAL**
- INFLACIÓN**
- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**
- MAGNITUDES REFERENCIADAS**
 - * CRECIMIENTO BASES COTIZACIÓN SEGURIDAD SOCIAL**
 - * CRECIMIENTO PENSIÓN MÁXIMA SEGURIDAD SOCIAL**
 - * CRECIMIENTO SALARIO MÍNIMO INTERPROFESIONAL**

1.2. MÉTODOS DE VALORACIÓN ACTUARIAL

*** PRESTACIONES DE AHORRO**

*** PRESTACIONES DE RIESGO**

RANDA GROUP

MÉTODOS ACTUARIALES DE FINANCIACIÓN

PRESTACIONES DE AHORRO

- MÉTODO DE LA UNIDAD DE CRÉDITO PROYECTADA
- MÉTODO DE LA EDAD DE ENTRADA

PRESTACIONES DE RIESGO

- COBERTURA ANUAL
- PRIMA NIVELADA

MÉTODOS DE ASIGNACIÓN DE COSTES PARA LAS PRESTACIONES DE AHORRO

METODO DE LA EDAD DE ENTRADA

EL CAPITAL DE COBERTURA SE FINANCIA CON APORTACIONES CRECIENTES ANUALMENTE A UNA DETERMINADA TASA, DESDE EL AÑO DE INGRESO EN EL PLAN DE PENSIONES HASTA LA FECHA DE JUBILACION.

LA CUANTIA DE LA PRIMERA APORTACION QUEDA CONDICIONADA A LA TASA DE INCREMENTO ANUAL CON UNA RELACION INVERSA

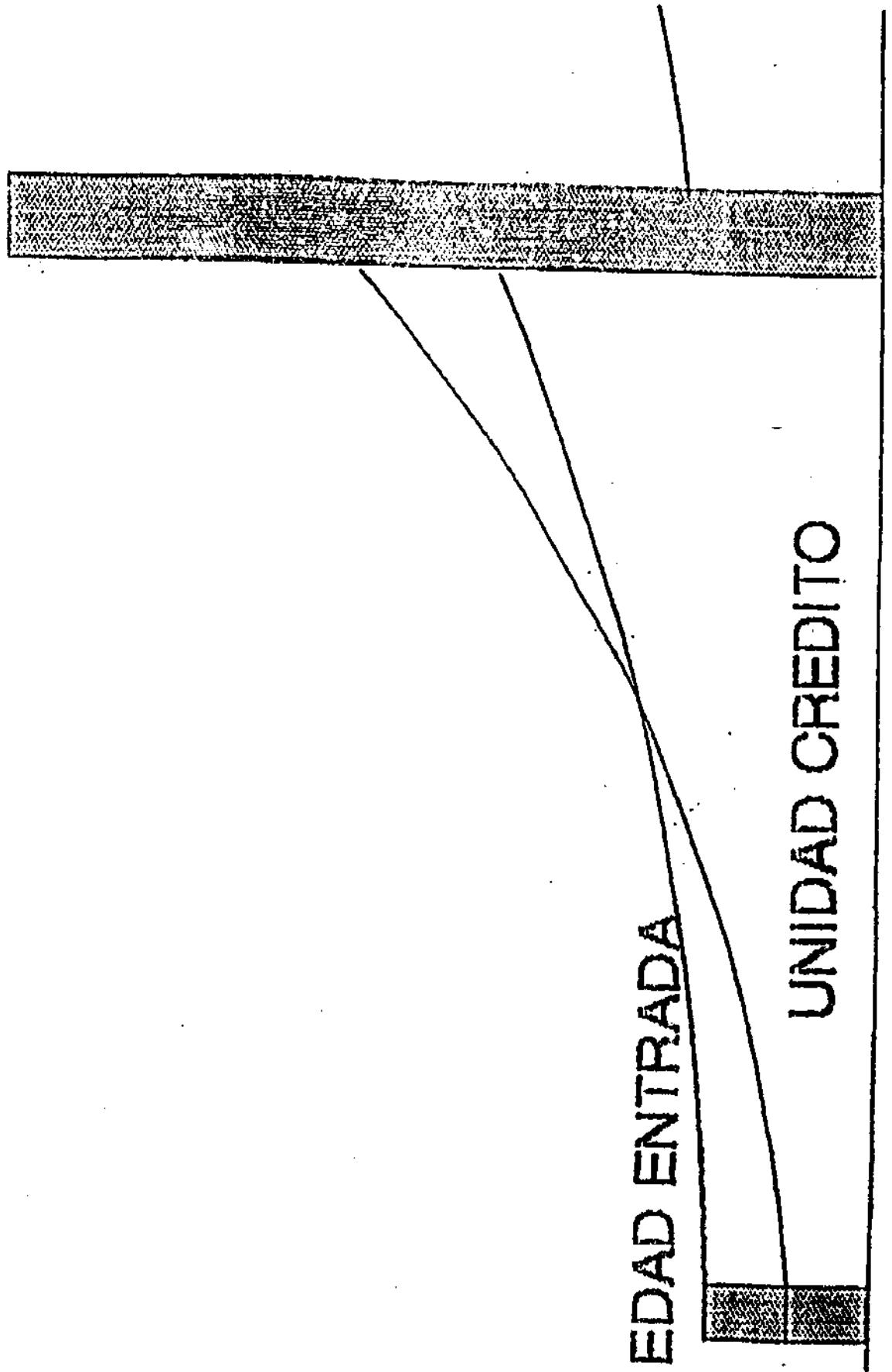
METODO DE LA UNIDAD DE CREDITO

EL CAPITAL DE COBERTURA SE FRACCIONA EN PARTES IGUALES DE ACUERDO CON EL NUMERO TOTAL DE AÑOS, MESES, ETC. (DEPENDIENDO DE LA PERIODICIDAD DE LAS APORTACIONES) QUE ACREDITARA EL PARTICIPANTE EN EL PLAN DE PENSIONES HASTA DE FECHA DE JUBILACION

LA CUANTIA DE LA APORTACION EN UN INSTANTE DEL TIEMPO RESULTARA DEL CALCULO DEL VALOR ACTUAL ACTUARIAL DE UNA FRACCION CUALQUIERA DEL CAPITAL DE COBERTURA

RANIP GROUP

EVOLUCION DE LOS COSTES DE AHORRO



MÉTODOS DE ASIGNACIÓN DE COSTES PARA LAS PRESTACIONES DE RIESGO

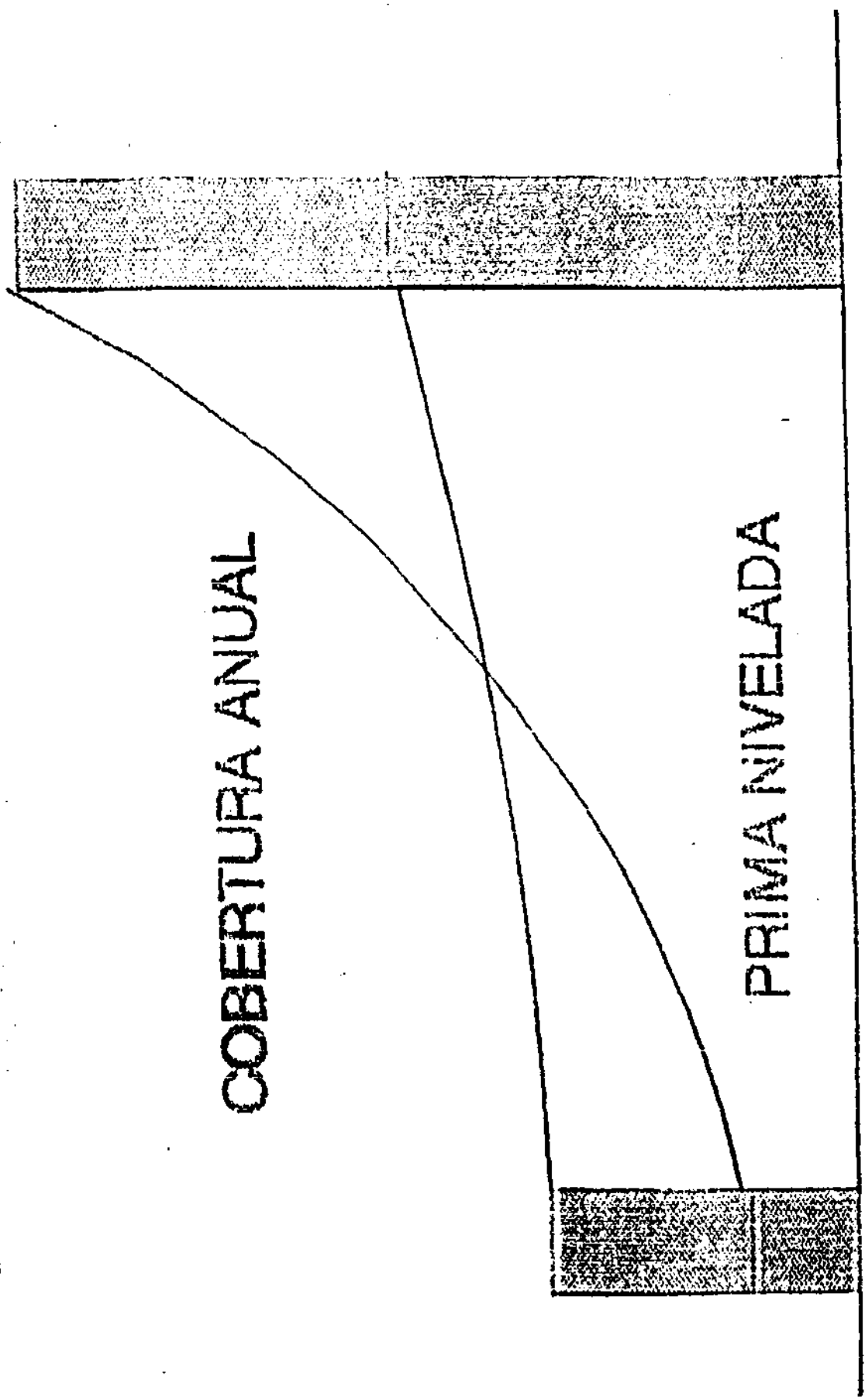
- MÉTODO DE LA PRIMA NIVELADA
EL VALOR ACTUAL ACTUARIAL DE LA TOTALIDAD DE LAS PRESTACIONES DE RIESGO FUTURAS SE FINANCIAN CON APORTACIONES CRECIENTES ANUALMENTE A UNA DETERMINADA TASA DESDE LA FECHA DE INGRESO EN EL PLAN DE PENSIONES HASTA LA FECHA DE JUBILACION
- MÉTODO DE LA COBERTURA ANUAL
ANUALMENTE SE DETERMINA LA CUANTIA DE LA APORTACION QUE CUBRA EL RIESGO EXCLUSIVO DE AÑO

RANDA GROUP

EVOLUCION COSTE DEL RIESGO

COBERTURA ANUAL

PRIMA NIVELADA



2.1. PERÍODO TRANSITORIO LEY 8/87

*** PLANES DE REEQUILIBRIO**

*** DERECHOS CONSOLIDADOS**

RANDA GROUP

CONCEPTOS RELACIONADOS CON EL PERIODO TRANSITORIO:

- **DERECHOS POR SERVICIOS PASADOS**
- **DERECHO A CONSOLIDAR**
- **PLAN DE REEQUILIBRIO**
- **PLAN DE TRANSFERENCIAS DE ELEMENTOS PATRIMONIALES**
- **PLAN DE AMORTIZACION DEL DEFICIT DE DERECHOS POR SERVICIOS PASADOS**
- **DERECHOS CONSOLIDADOS**

DERECHO POR SERVICIOS PASADOS

"ES EL RESULTADO DEL CALCULO DE LA OBLIGACION DEVENGADA (PROVISION MATEMATICA) ASOCIADA A UN COMPROMISO POR PENSIONES EN UN INSTANTE TEMPORAL DETERMINADO.

SE OBTIENE APLICANDO CUALQUIER METODO DE CAPITALIZACION INDIVIDUAL SOBRE UN COMPROMISO DE PRESTACION DEFINIDA."

"PARA LAS PENSIONES CAUSADAS, COINCIDE CON EL VALOR ACTUAL ACTUARIAL DE LA PRESTACION COMPROMETIDA."

DERECHO A CONSOLIDAR

"ES AQUELLA PARTE, O TOTALIDAD, DE DERECHO POR SERVICIOS PASADOS QUE SE ACUERDE POR NEGOCIACION COLECTIVA TRASLADAR PATRIMONIALMENTE AL PLAN DE PENSIONES, O SEGURO, DE ACUERDO CON UN PLAN DE REEQUILIBRIO".

"EN LAS PENSIONES CAUSADAS COINCIDE CON EL DERECHO POR SERVICIOS PASADOS."

PLAN DE REEQUILIBRIO

"ESTABLECE LA PERIODIFICACION Y LA CUANTIA DE LOS PAGOS A REALIZAR, PREFERENTEMENTE POR LA EMPRESA, A FIN DE FINALIZAR EL DERECHO A CONSOLIDAR EN UN DETERMINADO PLAZO DE TIEMPO."

"SE DISTINGUEN EN ÉL, EL PLAN DE TRANSFERENCIAS DE ELEMENTOS PATRIMONIALES Y EL PLAN DE AMORTIZACION DEL DÉFICIT DE DERECHOS POR SERVICIOS PASADOS."

PLAN DE TRANSFERENCIA DE ELEMENTOS PATRIMONIALES:

"LOS RECURSOS PATRIMONIALES QUE LA EMPRESA RECONOCE TENER CONSTITUIDOS EN LA FECHA DE CALCULO DEL DERECHO POR SERVICIOS PASADOS, TAMBIEN DENOMINADOS FONDOS CONSTITUIDOS, DEBERAN TRASLADARSE AL PLAN DE PENSIONES O SEGURO EN UN PLAZO DE 5 AÑOS".

"ADMINISTRATIVAMENTE PODRAN ACEPTARSE PLAZOS SUPERIORES AL CITADO DE 5 AÑOS".

"LOS FONDOS CONSTITUIDOS TIENEN LA CONSIDERACION DE DERECHO CONSOLIDADO, EN CONSECUENCIA EL PLAN DE TRANSFERENCIA DE ELEMENTOS PATRIMONIALES DEBE TRATARSE COMO UNA DEUDA DE LA EMPRESA CON LOS EMPLEADOS".

"AL CATALOGARSE COMO UNA DEUDA, LOS FONDOS CONSTITUIDOS PENDIENTES DE TRASPASO DEVENGARAN UN INTERES DE MERCADO".

PLAN DE AMORTIZACION BANDA GROUP
DEFICIT DE DERECHOS POR
SERVICIOS PASADOS:

"LA DIFERENCIA ENTRE EL DERECHO A CONSOLIDAR Y LOS FONDOS CONSTITUIDOS SE DEBERA FINANCIAR EN EL PLAZO MAXIMO DE LA VIDA ACTIVA DE LOS EMPLEADOS".

"DEBERA GARANTIZARSE QUE EN LA FECHA DE FINALIZACION DEL PLAN DE AMORTIZACION TODOS Y CADA UNO DE LOS EMPLEADOS, ESTO ES, EL VALOR CAPITALIZADO DE LOS FONDOS CONSTITUIDOS Y DE LAS APORTACIONES DEL PLAN DE AMORTIZACION SEAN IGUAL AL DERECHO A CONSOLIDAR CAPITALIZADO AL TIPO DE INTERES DE CALCULO DEL DERECHO POR SERVICIO PASADO".

"PODRA UTILIZARSE COMO TASA DE CAPITALIZACION PARA LOS FONDOS CONSTITUIDOS Y LAS APORTACIONES DEL PLAN DE AMORTIZACION, UN TIPO SUPERIOR AL DEL TIPO DE INTERES DE CALCULO DEL DERECHO POR SERVICIO PASADO, SIEMPRE Y CUANDO ESTE GARANTIZADO POR LA EMPRESA".

DERECHO CONSOLIDADO:

"ESTA CONSTITUIDO POR AQUELLA FRACCION DEL DERECHO A CONSOLIDAR FINANCIADO EN UNA FECHA DETERMINADA POR EL PLAN DE REEQUILIBRIO, ADEMAS DE LAS APORTACIONES ORDINARIAS DE COSTE NORMAL REALIZADAS DESDE LA FECHA DE CALCULO DEL DERECHO POR SERVICIOS PASADOS".

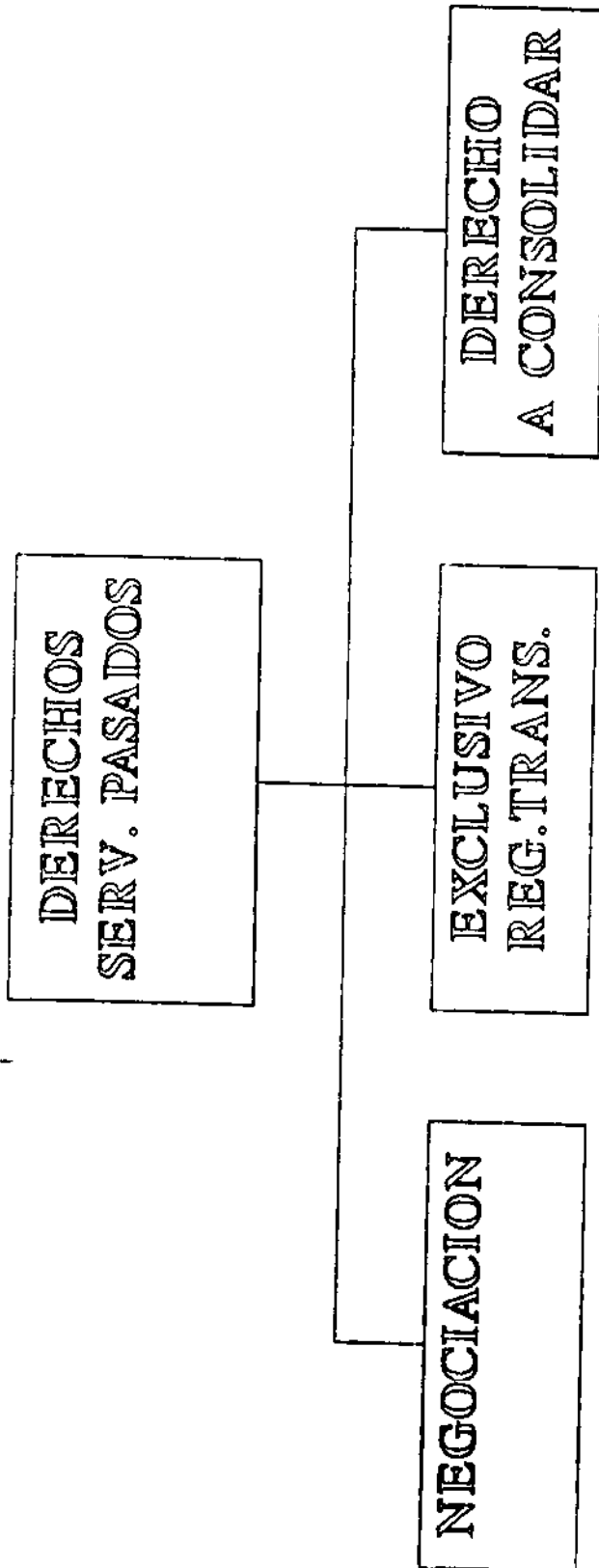
"EL PLAN DE REEQUILIBRIO DETERMINA EL CRITERIO POR EL CUAL EL DERECHO A CONSOLIDAR CONSTITUYE DERECHO CONSOLIDADO EFECTIVO DEL PLAN DE PENSIONES".

"EL DERECHO A CONSOLIDAR Y EL PLAN DE REEQUILIBRIO SON INALTERABLES UNA VEZ ACORDADOS EN NEGOCIACION COLECTIVA Y APROBADAS POR LA DIRECCION GENERAL DE SEGUROS".

ELABORACION PLANES REEQUILIBRIO

1. CUANTIFICACION OBLIGACION TOTAL
2. ANALISIS POSIBILIDADES EMPRESA
-FINANCIACION
3. NEGOCIACION
-DETERMINACION D.S.P.
-MODIFICACIONES SISTEMA
4. FONDOS PATRIMONIALES AFECTOS
-DETERMINACION DERECHO CONSOLIDADO
-FIJACION DEFICIT
-CUADRO DE FINANCIACION

DERECHOS CONSOLIDADOS (I)



DERECHOS CONSOLIDADOS (II)

DERECHOS CONSOLIDADOS
TIPOLOGIA
PLAN
METODO
ACTUARIAL
RESTRICCION
MOVILIDAD

2.2. NUEVO PROYECTO DE LEY DE SUPERVISIÓN DEL SEGURO PRIVADO

DISPOSICIÓN ADICIONAL UNDÉCIMA

DISPOSICIÓN TRANSITORIA DECIMOSEXTA

DISPOSICIÓN TRANSITORIA DECIMOSÉPTIMA

DISPOSICIÓN TRANSITORIA DÉCIMO OCTAVA

RANDA GROUP

DISPOSICIÓN ADICIONAL UNDÉCIMA

*** MODIFICA LA D.A. 3ª DE LA LEY 8/87**

*** INSTRUMENTACIÓN DE LOS COMPROMISOS POR PENSIONES**

- PLAN DE PENSIONES

- CONTRATOS DE SEGURO

*** PROHIBICIÓN FONDOS INTERNOS**

RANDA GROUP

DISPOSICIÓN TRANSITORIA DECIMOSEXTA

*** ADAPTACIÓN EN TRES AÑOS**

*** EXCEPCIÓN:**

- ENTIDADES DE CRÉDITO**
- ENTIDADES ASEGURADORAS**
- SOCIEDADES Y AGENCIAS DE VALORES**

RANDA GROUP

DISPOSICIÓN TRANSITORIA DECIMOSÉPTIMA

*** RÉGIMEN TRANSITORIO → PLANES DE PENSIONES (TRES AÑOS)**

- COMPROMISOS PREVIOS
- PLANES EX-NOVO

*** RECONOCIMIENTO DE DERECHOS POR SERVICIOS PASADOS**

*** DÉFICIT (DERECHO A CONSOLIDAR)**

D.S.P. - FONDOS PATRIMONIALES AFECTOS

*** FINANCIACIÓN DÉFICIT EN MÁXIMO 10 AÑOS**

*** BENEFICIARIOS**

- PROPIO PLAN
- SEGURO COLECTIVO

RANDA GROUP