

## INHALTSVERZEICHNIS

<b>VORWORT</b> .....	<b>3</b>
<b>INHALTSVERZEICHNIS</b> .....	<b>5</b>
<b>ABBILDUNGSVERZEICHNIS</b> .....	<b>11</b>
<b>TABELLENVERZEICHNIS</b> .....	<b>13</b>
<b>ABKÜRZUNGSVERZEICHNIS</b> .....	<b>14</b>
<b>1 EINLEITUNG</b> .....	<b>17</b>
1.1 GEGENSTAND DER ARBEIT UND FRAGESTELLUNG.....	17
1.2 ZIELSETZUNG UND GANG DER UNTERSUCHUNG.....	18
<b>2 EINORDNUNG DER ALTERSSICHERUNG</b> .....	<b>23</b>
2.1 ALTERSSICHERUNG ALS INSTITUTION ZUR ABSICHERUNG GEGEN DIE RISIKEN DER LANGLEBIGKEIT.....	23
2.2 FUNKTION DES VERSICHERUNGSWESENS: REDUKTION VON UNSICHERHEIT.....	25
2.3 ALTERSSICHERUNG ALS BESTANDTEIL SOZIALER SICHERUNGSSYSTEME.....	29
2.4 GESTALTUNGSPRINZIPIEN DER SOZIALEN SICHERUNG.....	31
2.4.1 <i>Versicherungsprinzip</i> .....	31
2.4.2 <i>Versorgungsprinzip</i> .....	33
2.4.3 <i>Fürsorgeprinzip</i> .....	34
2.5 GESTALTUNGSMERKMALE UND TYPOLOGISIERUNG VON RENTENSYSTEMEN.....	35
2.5.1 <i>Kontrahierung: obligatorisch versus freiwillig</i> .....	36
2.5.2 <i>Trägerschaft und Verwaltung: staatlich versus privat</i> .....	36
2.5.3 <i>Risikoverteilung: Leistungs- versus Beitragsprimat</i> .....	37
2.5.4 <i>Finanzierung: Umlage- versus Kapitaldeckungsverfahren</i> .....	38
2.5.4.1 Umlageverfahren.....	40
2.5.4.1.1 Leistungsprimat – Gesetzliche Rentenversicherung.....	42

2.5.4.1.2	Beitragsprimat – Fiktive Konten.....	44
2.5.4.2	Kapitaldeckungsverfahren.....	47
2.5.4.2.1	Leistungsprimat.....	48
2.5.4.2.2	Beitragsprimat – Privates Rentensystem und „Provident Funds“.....	49
2.5.5	<i>Fazit der Politikoptionen</i> .....	49
2.6	ZUSAMMENFASSUNG DES KAPITELS UND AUSBLICK.....	51
<b>3</b>	<b>BEITRAG DER NEUEN INSTITUTIONENÖKONOMIK.....</b>	<b>52</b>
3.1	BEGRIFFSBESTIMMUNG UND ZWECK VON INSTITUTIONEN.....	53
3.2	ANNAHMEN UND GRUNDLAGEN.....	56
3.3	ANSÄTZE.....	59
3.3.1	<i>Verfügungsrechtsanalyse</i> .....	60
3.3.2	<i>Prinzipal-Agent-Theorie</i> .....	62
3.3.3	<i>Transaktionskostenansatz</i> .....	64
3.3.4	<i>Neue Politische Ökonomie</i> .....	68
3.4	ZUR THEORIE INSTITUTIONELLEN WANDELS.....	72
3.5	ZUR THEORIE DER SYSTEMTRANSFORMATION.....	74
3.6	ZUR NOTWENDIGKEIT EINER ORDNUNGSPOLITISCHEN STRATEGIE ZUR ÜBERWINDUNG DES INTERREGNUMS.....	76
<b>4</b>	<b>ZIELE UND FUNKTIONEN VON RENTENSYSTEMEN.....</b>	<b>79</b>
4.1	EINKOMMENSERSATZFUNKTION.....	79
4.2	VERMEIDUNG VON ALTERSARMUT UND UMVERTEILUNGSFUNKTION.....	81
4.3	VERSICHERUNGSFUNKTION GEGEN ENDOGENE UND EXOGENE RISIKEN.....	82
4.3.1	<i>Endogene Risiken</i> .....	82
4.3.1.1	Durch Meritok verursachte Kurzsichtigkeit.....	82
4.3.1.2	Externalitäten und Trittbrettfahrerproblematik.....	83
4.3.1.3	Adverse Selektion: Qualitätsunsicherheit vor Vertragsschluss.....	85
4.3.1.4	Moral Hazard: Verhaltensunsicherheit nach Vertragsschluss.....	88
4.3.1.5	Zwischenfazit.....	89

4.3.2	<i>Exogene Risiken</i> .....	90
4.3.2.1	Demographische Risiken.....	90
4.3.2.2	Wirtschaftliche und finanzielle Risiken .....	92
4.3.2.3	Politische Risiken .....	96
4.3.2.4	Institutionelle und administrative Risiken .....	99
4.3.2.5	Zwischenfazit.....	101
4.4	ZUSAMMENFASSUNG DES KAPITELS UND AUSBLICK .....	102
<b>5</b>	<b>ORDNUNGSPOLITISCHES REFERENZSYSTEM</b> .....	<b>104</b>
5.1	NACHHALTIGKEIT: IM SPANNUNGSFELD VON STABILITÄT UND FLEXIBILITÄT .....	105
5.2	INSTITUTIONALISIERTE RISIKODIVERSIFIKATION: ERHÖHTE RISIKORESISTENZ .....	107
5.2.1	<i>Rentenmodell der Weltbank: Drei Säulen</i> .....	108
5.2.2	<i>Rentenmodell der Internationalen Arbeitsorganisation: Vier Säulen</i> .....	110
5.3	OBLIGATORISCHE MINDESTVERSICHERUNG MIT ABSTANDSGEBOT.....	112
5.4	SUBSIDIARITÄT ZUR GEWÄHRLEISTUNG DER HILFE ZUR SELBSTHILFE.....	114
5.5	AKTIVIERUNG DES HANDLUNGSPOTENTIALS DURCH EIGENVERANTWORTUNG .....	118
5.6	INSTITUTIONELLE ABSICHERUNG DER EIGENTUMSRECHTE.....	118
5.7	VERWIRKLICHUNG DES HAFTUNGSPRINZIPS DURCH PORTABILITÄT UND BEITRAGSÄQUIVALENZ .....	120
5.8	ZUSAMMENFASSUNG DES KAPITELS UND AUSBLICK .....	122
<b>6</b>	<b>DEMOGRAPHISCHE UND SOZIOÖKONOMISCHE TRENDS IN CHINA</b> .....	<b>123</b>
6.1	RICHTUNGSWEISENDE POLITISCHE ENTSCHEIDUNGEN.....	123
6.1.1	<i>Von 1950 bis 1975: Förderung starken Bevölkerungswachstums</i> .....	123
6.1.2	<i>Ab 1979: Einführung der Ein-Kind-Politik</i> .....	124
6.2	IMPLIKATIONEN .....	124
6.2.1	<i>Gesunkene Fruchtbarkeits- und Geburtenraten</i> .....	124
6.2.2	<i>Gestiegene Lebenserwartung</i> .....	126
6.2.3	<i>Schrumpfende Bevölkerung zwischen 2030–2035</i> .....	127
6.2.4	<i>Vom „Baby-Boom“ zum „Alten-Boom“</i> .....	128

6.2.5	<i>Erhöhung des Altersabhängigkeitsquotienten und Erosion der demographischen Dividende</i> .....	132
6.2.6	<i>Migration verstärkt Unterschiede in Altersstrukturen</i> .....	135
6.2.7	<i>Geschlechterungleichgewicht</i> .....	137
6.3	ZUSAMMENFASSUNG DES KAPITELS UND AUSBLICK .....	137
<b>7</b>	<b>ENTWICKLUNG DES CHINESISCHEN RENTENSYSTEMS</b> .....	<b>139</b>
7.1.	ENTSTEHUNG DER „RENTENSYSTEME“ .....	139
7.2	ENTWICKLUNG DES RENTENSYSTEMS IN DEN STÄDTISCHEN GEBIETEN.....	140
7.2.1	<i>Bis zu den Wirtschaftsreformen</i> .....	140
7.2.2	<i>Reformen in den 1980ern</i> .....	143
7.2.2.1	Sozialversicherung bekommt Verfassungsrang .....	143
7.2.2.2	Reformen der Staatsunternehmen.....	145
7.2.2.3	Gründung überbetrieblicher Rentenfonds .....	146
7.2.3	<i>Reformen in den 1990ern</i> .....	147
7.2.3.1	Beschluss zum Drei-Säulen-System (1991).....	147
7.2.3.2	Vertiefung der Reformen (1995).....	149
7.2.3.3	Beschluss zur Teilkapitaldeckung auf nationaler Ebene (1997).....	150
7.2.4	<i>Status-quo des gegenwärtigen Systems</i> .....	153
7.2.4.1	Grundrentenversicherung (2005).....	153
7.2.4.2	Ausbau der zweiten Säule (2004) .....	154
7.3	ENTWICKLUNG DES RENTENSYSTEMS AUF DEM LAND .....	155
7.3.1	<i>Grundtendenzen der informellen Versorgung</i> .....	155
7.3.2	<i>Entstehung eines formellen Systems (1992)</i> .....	157
7.3.3	<i>Status-quo: Einführung eines flächendeckenden Systems (2009)</i> .....	158
7.4	ZUSAMMENFASSUNG DES KAPITELS UND AUSBLICK .....	160
<b>8</b>	<b>BESTANDSAUFNAHME DES CHINESISCHEN RENTENSYSTEMS</b> .....	<b>161</b>
8.1	GERINGER DECKUNGSGRAD .....	161
8.1.1	<i>Diskrepanzen zwischen Stadt und Land</i> .....	161

8.1.2	<i>Migration und Informalität als wirtschaftliches Risiko</i> .....	163
8.2	ANWARTSCHAFTEN NICHT PORTABEL .....	165
8.3	STRUKTURELLE DEFIZITE .....	166
8.3.1	<i>Hohe Systembelastungen durch Altverbindlichkeiten</i> .....	166
8.3.2	<i>Geringes Renteneintrittsalter und Frühverrentung</i> .....	168
8.4	PROBLEME MIT DEN INDIVIDUALKONTEN .....	169
8.4.1	<i>De-facto-Umlagefinanzierung: „Leere“ Individualkonten</i> .....	169
8.4.2	<i>Aktuarische Fehlberechnungen</i> .....	171
8.4.3	<i>Garantierte Lohnersatzrate nicht erreichbar</i> .....	171
8.5	POLITISCHE UND INSTITUTIONELLE RISIKEN .....	173
8.5.1	<i>Fehlen einer einheitlichen Sozialgesetzgebung</i> .....	173
8.5.2	<i>Fiskalische Dezentralisierung</i> .....	173
8.5.3	<i>Vertikale Fragmentierung</i> .....	174
8.5.4	<i>Horizontale Fragmentierung</i> .....	177
8.5.5	<i>Mangelhafte Aufsicht und Kontrolle</i> .....	178
8.6	PRIVATINITIATIVE IM FRÜHSTADIUM .....	179
8.6.1	<i>Entwicklung der betrieblichen Rente: Anteil gering</i> .....	179
8.6.2	<i>Institutionelle und rechtliche Schwachstellen des Treuhand-Modells</i> .....	182
8.6.3	<i>Versagen von steuerlichen Anreizen als Steuerungsinstrument</i> .....	183
8.6.4	<i>Die dritte Säule: Starkes Wachstum von niedrigem Niveau</i> .....	185
8.7	NACHHALTIGKEIT STARK INFRAGE GESTELLT .....	186
8.8	ZUSAMMENFASSUNG DES KAPITELS UND AUSBLICK .....	187
<b>9</b>	<b>REFORMANSÄTZE ZUR GEWÄHRLEISTUNG DER FUNKTIONALITÄT</b> .....	<b>189</b>
9.1	GANZHEITLICHE REFORMSTRATEGIE .....	190
9.2	RECHTLICHE ABSICHERUNG DURCH VERABSCHIEDUNG DES SOZIALVERSICHERUNGSGESETZES.....	192
9.3	FLANKIERUNG DURCH AUFSICHT UND TRANSPARENZ.....	194

9.4	PORTABILITÄT VON RENTENANWARTSCHAFTEN .....	195
9.5	PARAMETRISCHE REFORMEN DER GRUNDRENTENVERSICHERUNG .....	196
9.5.1	<i>Heraufsetzen des Rentenalters und aktuarische Anpassungen</i> .....	196
9.5.2	<i>Relative Verschiebung zugunsten der Individualkonten</i> .....	198
9.6	BAIL-OUT DER ALTVERBINDLICHKEITEN .....	198
9.7	STRATEGIE FÜR DIE INDIVIDUALKONTEN .....	199
9.7.1	<i>Zwei Optionen: System fiktiver Konten versus Kapitaldeckung</i> .....	200
9.7.2	<i>System fiktiver Konten als unmittelbare Lösung</i> .....	201
9.7.3	<i>Kapitaldeckung als langfristige Lösung</i> .....	202
9.8	KLARE RECHTSFORM UND ZIELSETZUNG FÜR NATIONAL SOCIAL SECURITY FUND .....	204
9.9	STÄRKUNG DER ZWEITEN UND DRITTEN SÄULE DURCH KOLLEKTIVE PENSIONS FONDS UND STEUERANREIZE .....	208
9.10	ZUSAMMENFASSUNG DES KAPITELS UND AUSBLICK .....	210
<b>10</b>	<b>SCHLUSSBETRACHTUNG</b> .....	<b>212</b>
	<b>LITERATURVERZEICHNIS</b> .....	<b>217</b>
	<b>ANHANG</b> .....	<b>248</b>