

# Inhaltsverzeichnis

Abkürzungsverzeichnis .....	VIII
Verzeichnis der Tabellen .....	IX
Verzeichnis der Abbildungen .....	XI
I. Einleitung .....	1
1. Einführung in die Problematik .....	1
2. Zielsetzung und Aufbau der Arbeit .....	4
<b>TEIL 1: THEORETISCHE GRUNDLAGEN</b>	
II. Grundlagen der sozialen Sicherung .....	8
1. Soziale Sicherungssysteme als Netzwerke von Institutionen .....	8
2. Grundlagen der sozialen Sicherung .....	11
2.1. Strukturprinzipien sozialer Sicherungssysteme .....	11
2.1.1. Das Versicherungsprinzip .....	11
2.1.2. Das Fürsorgeprinzip .....	12
2.1.3. Das Versorgungsprinzip .....	13
2.1.4. Das Sozialversicherungsprinzip .....	13
2.2. Formen sozialer Sicherung .....	14
2.2.1. Traditionelle soziale Sicherung .....	14
2.2.2. Informelle soziale Sicherung .....	15
2.2.3. Formale soziale Sicherung .....	16
2.2.3.1. Individuelle soziale Sicherung .....	16
2.2.3.2. Sozialtransfers .....	17
2.2.3.3. Die soziale Sicherung nach Beveridge .....	17
2.2.3.4. Die Sozialversicherung nach Bismarck .....	18
2.3. Soziale Sicherung in Entwicklungs- und Schwellenländern .....	19
3. Grundlagen der Alterssicherung .....	20

3.1. Ziele von Alterssicherungssystemen .....	20
3.2. Risiken der Alterssicherung .....	22
3.3. Alterssicherungssysteme .....	23
3.3.1. Formen von Alterssicherungssystemen .....	23
3.3.2. Das Umlageverfahren .....	26
3.3.3. Das Kapitaldeckungsverfahren .....	26
3.3.4. Umlage- und Kapitaldeckungsverfahren im Generationenmodell .....	27
3.4. Anreizwirkungen und die Rolle des Staates in der Alterssicherung .....	30
3.4.1. Adverse Anreizwirkungen .....	31
3.4.1.1. Adverse Selektion .....	32
3.4.1.2. Moralisches Risiko .....	34
3.4.2. Zur Rolle des Staates in der Alterssicherung .....	36
3.4.2.1. Transaktionskosten .....	37
3.4.2.2. Inflationsrisiko .....	37
3.4.2.3. Einkommensumverteilung .....	38
3.4.2.4. Altersvorsorge als meritorisches Gut .....	38
4. Zusammenfassung .....	39
III. Kriterien zur Analyse von Alterssicherungssystemen .....	41
1. Das Konzept der Nachhaltigkeit .....	41
2. Individuelle Anreizwirkungen .....	45
3. Absicherung gegenüber politischen Eingriffen .....	46
3.1. Zur Durchsetzungsfähigkeit kleiner Interessengruppen .....	50
3.2. Umlage- und Kapitaldeckungsverfahren im Medianwählermodell .....	51
3.3. Zum Einfluß der Bürokratie der sozialen Sicherung .....	54
4. Wechselwirkungen zwischen Alterssicherungssystem und makroökonomischer Entwicklung .....	58
4.1. Bevölkerungsentwicklung .....	58
4.2. Preisentwicklung .....	60
4.3. Auswirkungen auf die Ersparnis .....	63
4.4. Auswirkungen auf dem Arbeitsmarkt .....	67
4.4.1. Einführung .....	67
4.4.2. Auswirkungen auf das Arbeitsangebot .....	68
4.4.3. Auswirkungen auf die Arbeitsnachfrage .....	69

4.5. Auswirkungen auf dem Kapitalmarkt .....	70
5. Systemeffizienz .....	72

## TEIL 2: DIE RAHMENBEDINGUNGEN DES ARGENTINISCHEN ALTERSSICHERUNGSSYSTEMS

IV. Die historische Entwicklung des argentinischen Alterssicherungssystems .....	77
1. Die Anfänge sozialer Sicherung (von der Kolonialzeit bis 1946) .....	78
2. Alterssicherung im Wohlfahrtsstaat (1946-1955) .....	80
3. Die Krise und die Reform in den 1960er Jahren (1955-1983) .....	84
4. Das Alterssicherungssystem vor der Reform von 1994 (1983-1994) ...	88
4.1. Aufbau und Überblick .....	88
4.2. Rentenleistungen .....	90
4.3. Finanzierung .....	95
4.3.1. Einnahmen .....	95
4.3.2. Ausgaben .....	98
4.3.3. Die Ursachen des Defizits .....	99
4.4. Der Zusammenbruch des Alterssicherungssystems .....	101
5. Zusammenfassung .....	103
V. Der ökonomische und sozialpolitische Rahmen des argentinischen Alterssicherungssystems .....	105
1. Einführung .....	105
2. Die Alfonsín-Regierung: Das Scheitern des <i>Plan Austral</i> .....	107
2.1. Einführung .....	107
2.2. Der Plan Austral .....	108
3. Stabilisierung und Strukturanpassung während der Menem-Regierungen .....	111
3.1. Stabilisierung und Wachstum .....	111
3.2. Geld- und Währungspolitik .....	113
3.3. Budgetkonsolidierung und Schuldenpolitik .....	116
3.4. Staatsreform .....	118
3.5. Außenhandelsliberalisierung .....	119
3.6. Zur sozialen Dimension der Strukturanpassung .....	121
3.6.1. Einführung .....	121

3.6.2. Die soziale Dimension der Strukturanpassung in Argentinien .....	123
3.7. Zusammenfassung .....	125
4. Der sozialpolitische Rahmen .....	127
<b>TEIL 3: DAS ARGENTINISCHE ALTERSSICHERUNGSSYSTEM NACH DER REFORM .....</b>	<b>132</b>
<b>VI. Die Reform und das reformierte staatliche Alterssicherungssystem .....</b>	<b>132</b>
1. Zur politischen Ökonomie der Reform .....	132
1.1. Reformkonzepte .....	132
1.2. Die Resonanz auf das Reformkonzept der Regierung .....	135
1.3. Modifikationen nach der Verabschiedung des Reformgesetzes ..	138
2. Überblick über das reformierte Gesamtsystem .....	139
2.1. Der organisatorische Rahmen .....	139
2.2. Überblick über die Systemalternativen .....	142
3. Das staatliche Alterssicherungssystem .....	144
3.1. Rentenleistungen und Anspruchsbedingungen .....	146
3.1.1. Die staatliche Grundrente .....	146
3.1.2. Die staatliche Zusatzrente .....	149
3.1.3. Die Kompensationsrente .....	150
3.1.4. Andere Rentenleistungen .....	151
3.1.5. Akkumulierte Rentenleistungen .....	152
3.1.6. Die steuerliche Behandlung .....	155
3.2. Das Renten-Solidaritätsgesetz .....	155
4. Mitglieder im Gesamtsystem .....	157
5. Die Finanzierung des Gesamtsystems .....	158
5.1. Einnahmen und Ausgaben .....	158
5.2. Das Defizit .....	163
<b>VII. Das private Alterssicherungssystem .....</b>	<b>165</b>
1. Der organisatorische Rahmen .....	165
2. Beitragssatz und Rentenleistungen .....	169
3. Die Mitglieder des privaten Systems .....	172
4. Die Informationspolitik .....	174
5. Das Anlagekapital .....	175

5.1. Die staatlichen Anlagevorschriften .....	175
5.2. Das Anlagekapital .....	177
5.3. Die Kapitalerträge .....	178
<b>VIII. Zur Nachhaltigkeit des argentinischen Alterssicherungssystems .....</b>	<b>182</b>
1. Anreizwirkungen .....	182
1.1. Die Wahlmöglichkeit .....	182
1.1.1. Adverse Selektion .....	184
1.1.2. Mitgliederstruktur .....	184
1.2. Die Berechnung der Rentenleistungen .....	187
1.2. Frühverrentung .....	189
1.3. Transparenz im staatlichen und privaten System .....	189
1.4. Beitragsevasion .....	190
1.4.1. Höhe und Struktur .....	190
1.4.2. Ursachen .....	194
1.5. Abdeckung .....	197
2. Absicherung gegenüber politischen Eingriffen .....	198
3. Makroökonomische Wechselwirkungen .....	201
3.1. Bevölkerungsentwicklung und Alterssicherung .....	201
3.2. Preisentwicklung und Alterssicherung .....	203
3.3. Auswirkungen auf Ersparnis .....	205
3.4. Auswirkungen auf dem Kapitalmarkt .....	210
3.5. Wechselwirkungen auf dem Arbeitsmarkt .....	214
3.5.1. Arbeitslosigkeit und Lohnnebenkosten .....	214
3.5.2. Wechselwirkungen zwischen Arbeitsmarktentwicklung und Alterssicherungssystem .....	216
4. Systemeffizienz .....	218
4.1. Die Grundrente .....	218
4.2. Transaktionskosten .....	219
4.2.1. Transaktionskosten des staatlichen und privaten Systems .....	219
4.2.2. Das Gebührenniveau im privaten System .....	221
4.3. Die Marktstruktur im privaten System .....	223
4.3.1. Gebührenstruktur und Marktsegmentierung .....	223

4.3.2. Wettbewerb und Marktkonzentration .....	225
IX. Resumé .....	228
1. Zur Nachhaltigkeit des argentinischen Alterssicherungssystems .....	228
2. Schlußfolgerungen .....	233
Literaturverzeichnis .....	238

## Verzeichnis der Tabellen

Tabelle 3-1:	Eigenschaften von umlagefinanzierten und kapitalgedeckten Alterssicherungssystemen im Hinblick auf mögliche Ansatzpunkte für politische Eingriffe in die Systemstruktur .....	49
Tabelle 4-1:	Kennzahlen des Alterssicherungssystems, 1950-90 .....	85
Tabelle 4-2:	Die Alterssicherungssysteme vor und nach der Reform im Überblick .....	89
Tabelle 4-3:	Die Abdeckung der Alterssicherungssysteme in Ländern Südamerikas .....	90
Tabelle 4-4:	Entwicklung der realen Rentenleistungen .....	91
Tabelle 4-5:	Durchschnittliches effektives Rentenniveau im alten System ..	92
Tabelle 4-6:	Durchschnittliche Rentenleistungen nach Subsystem .....	94
Tabelle 4-7:	Entwicklung der Beitragssätze .....	96
Tabelle 4-8:	Einnahmen im Alterssicherungssystem vor der Reform .....	96
Tabelle 4-9:	Beitragsevasion bei Angestellten .....	97
Tabelle 4-10:	Ausgaben im alten Alterssicherungssystem .....	98
Tabelle 4-11:	Verwaltungskosten im alten Alterssicherungssystem .....	99
Tabelle 4-12:	Entwicklung des Defizits im Alterssicherungssystem .....	100
Tabelle 5-1:	Makrodaten, 1989-98 .....	125
Tabelle 5-2:	Entwicklung der Sozialausgaben .....	130
Tabelle 5-3:	Entwicklung der Sozialausgaben .....	131
Tabelle 6-1:	Die durchschnittliche Beitragszahlung (AMPO bzw. MOPRE) ..	147
Tabelle 6-2:	Die Höhe der staatlichen Grundrente .....	148
Tabelle 6-3:	Monatliche Rentenleistungen im alten und reformierten System .....	152
Tabelle 6-4:	Mindestrente und durchschnittliche Rentenleistung im staatlichen System .....	153
Tabelle 6-5:	Durchschnittliche Rentenleistung pro Person im staatlichen System .....	154

<b>Tabelle 6-6:</b>	<b>Abzug vom Arbeitgeberbeitrag und durchschnittlicher Beitragsatz nach Provinz .....</b>	<b>160</b>
<b>Tabelle 6-7:</b>	<b>Einnahmenstruktur .....</b>	<b>162</b>
<b>Tabelle 6-8:</b>	<b>Prognose der Ausgaben des reformierten Alterssicherungssystems nach Rentenleistung .....</b>	<b>162</b>
<b>Tabelle 7-1:</b>	<b>Anteile der Gesellschafter der AFJPs an Aktien und am Gesamtkapital .....</b>	<b>166</b>
<b>Tabelle 7-2:</b>	<b>Empfänger nach Rentenleistung .....</b>	<b>172</b>
<b>Tabelle 7-3:</b>	<b>Staatliche Anlagevorschriften .....</b>	<b>176</b>
<b>Tabelle 7-4:</b>	<b>Kapitalanlagen nach Anlageform .....</b>	<b>178</b>
<b>Tabelle 7-5:</b>	<b>Kapital und historische nominale Ertragsraten der AFJP .....</b>	<b>180</b>
<b>Tabelle 8-1:</b>	<b>Evasionsrate im Großraum Buenos Aires .....</b>	<b>191</b>
<b>Tabelle 8-2:</b>	<b>Erfüllungsrate .....</b>	<b>192</b>
<b>Tabelle 8-3:</b>	<b>Beitragsevasion im Großraum Buenos Aires .....</b>	<b>193</b>
<b>Tabelle 8-4:</b>	<b>Erfüllungsrate im Gesamtsystem .....</b>	<b>194</b>
<b>Tabelle 8-5:</b>	<b>Gesamtwirtschaftliche Bruttoersparnis und Außenbeitrag .....</b>	<b>207</b>
<b>Tabelle 8-6:</b>	<b>Bruttoinvestition, in % des BIP .....</b>	<b>209</b>
<b>Tabelle 8-7:</b>	<b>Anlagen am Kapitalmarkt und Anteil der Anlagen der AFJPs ..</b>	<b>211</b>
<b>Tabelle 8-8:</b>	<b>Durchschnittliche Beiträge in sozialen Sicherungssystemen ...</b>	<b>216</b>
<b>Tabelle 8-9:</b>	<b>Das Gebührenniveau im privaten System .....</b>	<b>222</b>
<b>Tabelle 8-10:</b>	<b>Durchschnittlicher Gebührenanteil am Lohn .....</b>	<b>224</b>
<b>Tabelle 8-11:</b>	<b>Einnahmen der AFJPs pro Beitragszahler .....</b>	<b>225</b>

## Verzeichnis der Abbildungen

Abbildung 4-1: Verhältnis zwischen effektiven und gesetzlichen Rentenleistungen.....	93
Abbildung 5-1: Inflation während der Alfonsín-Regierung .....	109
Abbildung 6-1: Der organisatorische Rahmen des reformierten Alterssicherungssystems .....	140
Abbildung 6-2: Überblick über die Rentenleistungen im reformierten Gesamtsystem .....	143
Abbildung 6-3: Die Rentenleistungen der staatlichen und integrierten Alternative .....	143
Abbildung 6-4: Mitglieder im Gesamtsystem .....	157
Abbildung 6-5: Mitglieder im staatlichen und privaten Alterssicherungssystem in % der Zahl der Mitglieder im Gesamtsystem .....	158
Abbildung 6-6: Die Entwicklung des durchschnittlichen akkumulierten Beitragssatzes .....	161
Abbildung 7-1: Mitgliederanteile der AFJPs .....	173
Abbildung 7-2: Entwicklung der Kapitalakkumulation, Anteil am BSP .....	177
Abbildung 7-3: Durchschnittliche jährliche und historische Ertragsrate .....	179
Abbildung 8-1: Die Altersstruktur in der staatlichen und privaten Systemkomponente .....	185
Abbildung 8-2: Mitglieder im privaten Alterssicherungssystem nach Geschlecht .....	186
Abbildung 8-3: Mitglieder im privaten System nach Beschäftigungsverhältnis .....	187
Abbildung 8-4: Erfüllungsrate im Gesamtsystem .....	192
Abbildung 8-5: Die Volatilität der durchschnittlichen realen Rentenleistung im staatlichen Alterssicherungssystem .....	204
Abbildung 8-6: Jährliche Arbeitslosenrate 1989-1997 .....	215
Abbildung 8-7: Konzentration der Mitglieder, Mitgliederanteile der AFJPs .....	226
Abbildung 8-8: Konzentration des Kapitals der AFJPs .....	227