

Key theme: CORPORATE (PRIVATE) POST EMPLOYMENT BENEFITS.

Title: FROM DEFINED BENEFITS TO DEFINED CONTRIBUTIONS IN SPAIN: AN EVALUATION OF THE LAST 20 YEARS. Are hybrid models the solution?

Author: Ignacio del Barco Martínez. General Director, Consultancy for Pensions and Social Security (CPPS). Professor at various Spanish universities. idelbarcom@consultoradepensiones.com. +34619750902 (cell), +34914516700 (office).

Abstract:

The modern Spanish experience in the area of social welfare complementing the public Social Security system can be traced back to the final stage under Franco in the form of labor agreements which formally were based on DB, although in practice they were of indeterminate amounts. With just a few exceptions, for many years international accounting principles were not applied to them.

Beginning in 1989 externalization began to systems independent of companies (Pension Plans and Collective Insurance) in two stages: a voluntary stage until 1999, and a second one dating from that year which was mandatory for most companies: internal funds were prohibited. This legislation led to a renegotiation of existing commitments until hitting almost 90% of DC retirement models, with minimum DB guarantees in the event of employee deaths or invalidity. Existing beneficiaries remained within the original system.

After 20 years of experience with externalization, it is worth asking ourselves if we have gone from the frying pan (for companies) into the fire (for employees) as the current economic crisis has highlighted the relevance of economic cycles in DC models and the need to seek solutions by developing hybrid models which strike a balance and serve the interests of both businesses and workers. Currently negotiations have already begun to redefine models in major companies.

The author will bring to bear his professional background (over 30 years in the public and private systems) as well as his teaching experience at different universities to present the following:

- (1) A quantitative and qualitative assessment of social welfare in Spain, with special emphasis placed upon its weak points: economic cycles, levels of coverage for improbable contingencies (death or invalidity), clone investment policies, mobility, globalization, etc.
- (2) Proposals regarding the characteristics which hybrid models should feature in Spain for their potential proliferation.

主題：企業(民間)退職給付引当金

(ファイル名：2009年 PBSS 東京会議 スペインの経験イグナシオ・デル・ブランコ)

タイトル：スペインの確定給付型(DB)から確定拠出型(DC)へ：この20年の分析。折衷型は問題解決へつながるか？

筆者：Ignacio del Barco Martínez (イグナシオ・デル・ブランコ・マルティネス) 年金・社会福祉コンサルタント代表取締役 idelbarcom@consultoradepensiones.com. +34 619 750 902 (携帯電話) +34 914 516 700(オフィス) スペインの複数大学で教授を勤める

アブストラクト：

公的社会保険制度を補う社会福祉に関し近代スペインが積んだ経験の発端は、形式的には確定給付

型に基づいた労使合意が行なわれたフランコ独裁時代末期にさかのぼる。但し、これは事実上、不確定量であった。また、わずかな例外を除き、長年にわたり国際会計の原則は適用されていなかった。

1989年以降、2段階を経て企業の個別制度(年金プランおよび団体保険)が具体化し始める。それは1999年までの任意加入段階、そしてこの年を境に大多数の企業に対し内部資金の禁止となり、これが義務づけられる結果となった第2段階である。この法は既存契約の再交渉を招き、労働者の死亡および身体障害における最低限確定給付保険付き確定拠出型年金の実に90%近くにまで及んだ。尚、既存の受給者は元来の制度内にそれまで通り留まった。

ところで20年にわたるこの経験を経て、こんな自問が湧いてくる。我々は悪しき状況(企業側)から最悪の状況(労働者側)に陥ったのではないか。現在の経済危機は、確定拠出(DC)型経済サイクルの重要性、そして企業および労働者両者の利益を尊重した折衷型へと成熟することによる解決策を模索する必要性の表明ではないか、と。現に既に大手企業ではモデル再編の交渉が始まっている。

筆者の職務経験(公官庁および民間企業にて30年以上)、またいくつかの大学で教鞭をとっていることから、以下について述べる：

- (1)スペインにおける量的・質的検討。特に、経済サイクル、不慮の事故(死亡や身体障害)に対する補償範囲、投資クロニカル政策、可動性、グローバリゼーション等の弱点に重点を置いて考察。
- (2)潜在する波及性のため、スペインにおいて折衷モデルが備えるべき特徴の提案。