

Inhaltsverzeichnis

Abbildungsverzeichnis	XIII
Abkürzungsverzeichnis	XV
Symbolverzeichnis	XIX
1 Einleitung	1
1.1 Problemstellung	1
1.2 Aufbau der Arbeit	4
2 Arbeitsrechtliche Grundlagen	7
2.1 Zusagearten	7
2.2 Unverfallbarkeit	10
2.3 Übertragbarkeit	11
2.4 Insolvenzsicherung	12
2.5 Anpassung	14
3 Versicherungsmathematische Grundlagen	17
3.1 Lebensversicherungsmathematik	17
3.2 Pensionsversicherungsmathematik	20
3.3 Bewertung von Pensionszusagen	26
3.3.1 Ansammlungsverfahren	27
3.3.2 Gleichverteilungsverfahren	30
3.3.3 Vergleichende Darstellung	33
4 Durchführungswege der betrieblichen Altersversorgung	37
4.1 Modellbildung und -annahmen	37
4.1.1 Entscheidungssituation	37
4.1.2 Aufbau des Kalküls	39
4.2 Individuelle Vorsorge	41
4.2.1 Besteuerung von Alterseinkünften	42

4.2.2	Anlageformen	44
4.2.2.1	Vorgelagerte Besteuerung	45
4.2.2.1.1	Steuerpflichtige Anlageerträge	46
4.2.2.1.2	Besteuerung der Ertragsanteile	47
4.2.2.1.3	Steuerfreie Anlageerträge	48
4.2.2.2	Nachgelagerte Besteuerung	48
4.2.2.3	Riester-Rente	49
4.2.2.4	Beispiel zu den Formen individueller Vorsorge	52
4.3	Durchführungswege der betrieblichen Altersversorgung	54
4.3.1	Direktzusage	57
4.3.1.1	Darstellung und steuerliche Behandlung	57
4.3.1.2	Ermittlung der Höhe der Zusage	61
4.3.1.3	Kostenbarwert der Direktzusage	62
4.3.1.3.1	Verdrängung von Eigenkapital	65
4.3.1.3.2	Erwerb von Finanzanlagen	68
4.3.1.3.3	Verdrängung von Fremdkapital	70
4.3.1.4	Beispiel zur Direktzusage	73
4.3.2	Unterstützungskasse	78
4.3.2.1	Darstellung und steuerliche Behandlung	78
4.3.2.2	Ermittlung der Höhe der Zusage	80
4.3.2.3	Kostenbarwert der Zusage	81
4.3.2.4	Modellierung der Unterstützungskasse	83
4.3.2.5	Beispiel zur Unterstützungskasse	85
4.3.3	Direktversicherung	88
4.3.3.1	Darstellung und steuerliche Behandlung	88
4.3.3.2	Ermittlung der Höhe der Pensionszusage	91
4.3.3.3	Kostenbarwert der Zusage	92
4.3.3.4	Beispiel zur Direktversicherung	95
4.3.4	Pensionskasse	98
4.3.4.1	Darstellung und steuerliche Behandlung	98
4.3.4.2	Ermittlung der Höhe der Pensionszusage	100
4.3.4.3	Kostenbarwert der Zusage	100
4.3.4.4	Modellierung der Pensionskasse	104
4.3.4.5	Beispiel zur Pensionskasse	106
4.3.5	Pensionsfonds	108
4.3.5.1	Darstellung und steuerliche Behandlung	108
4.3.5.2	Ermittlung der Höhe der Pensionszusage	111
4.3.5.3	Kostenbarwert der Zusage	111

4.3.5.4	Modellierung des Pensionsfonds	117
4.3.5.5	Beispiel zum Pensionsfonds	120
4.3.6	Vergleich der Durchführungswege	123
5	Finanzierung von Pensionszusagen	135
5.1	Methodik und Annahmen	135
5.1.1	Methodik	135
5.1.2	Annahmen	136
5.1.3	Definition der entziehbaren Überschüsse	138
5.2	Finanzierung von unmittelbaren Zusagen	142
5.2.1	Rückstellungen I	143
5.2.1.1	Verdrängung von Eigenkapital	144
5.2.1.1.1	Eigenkapitalablöse	145
5.2.1.1.2	Steuerneutrale Eigenkapitalablöse	148
5.2.1.2	Erwerb von Finanzanlagen	150
5.2.1.3	Verdrängung von Fremdkapital	153
5.2.1.4	Ergebnisse	156
5.2.2	Rückstellungen II	160
5.2.2.1	Verdrängung von Eigenkapital	161
5.2.2.1.1	Eigenkapitalablöse	161
5.2.2.1.2	Steuerneutrale Eigenkapitalablöse	164
5.2.2.2	Erwerb von Finanzanlagen	166
5.2.2.3	Verdrängung von Fremdkapital	169
5.2.2.4	Ergebnisse	172
5.2.3	Erwerb von Finanzanlagen, unsichere Anlage	174
5.3	Finanzierung von mittelbaren Zusagen	179
5.3.1	Sichere Anlage bei eigenfinanzierten Beiträgen	180
5.3.2	Sichere Anlage bei fremdfinanzierten Beiträgen	183
5.3.2.1	Eigenkapitalablöse	183
5.3.2.2	Steuerneutrale Eigenkapitalablöse	186
5.3.3	Unsichere Anlage bei eigenfinanzierten Beiträgen	189
5.3.4	Unsichere Anlage bei fremdfinanzierten Beiträgen	192
5.3.4.1	Eigenkapitalablöse	193
5.3.4.2	Steuerneutrale Eigenkapitalablöse	196
5.3.5	Ergebnisse	199
6	Zusammenfassung	203
	Literaturverzeichnis	209

