

Ulrich Thielemann  
Peter Ulrich

# **Brennpunkt Bankenethik**

Der Finanzplatz Schweiz  
in wirtschaftsethischer Perspektive

Verlag Paul Haupt  
Bern • Stuttgart • Wien

# Inhaltsverzeichnis

<b>I. Problemstellung - Warum eine spezifische Bankenethik?.....</b>	<b>11</b>
<b>II. Konzepte - Bankenethische Denkmuster und Weichenstellungen.....</b>	<b>17</b>
1. Funktionalistische Bankenethik: Die Konfusion von Legitimität und Akzeptanz.....	19
2. Separative Bankenethik: Das missverstandene Konzept einer Unternehmensethik „post festum“.....	30
3. Integrative Bankenethik: Ethik als tragende Grundlage verdienten Bankenerfolgs.....	36
<b>III. Prinzipien - Zur grundlegenden Verantwortung einer Bank.....</b>	<b>41</b>
1. Die volkswirtschaftliche Grundfunktion und Verantwortung der Banken.....	41
2. Die „Macht der Banken“.....	43
3. Die Banken und ihre Stakeholder.....	45
<b>IV. Handlungsfelder - Spezifische bankenethische Problembereiche.....</b>	<b>49</b>
1. Ethische Problemfelder in Vertragsbeziehungen.....	52
1.1 Anlageberatung und Anlegerschutz - der Fall der New Economy.....	52
a) „ <i>Unabhängige</i> “ <i>Analysten im Dienste des Investmentbankings und des Börsenhandels</i> .....	56
b) <i>Bilanzfälschungen und Irreführung der Anleger: Der Fall Enron</i> .....	60
c) <i>Präferentielle Behandlungen im Emissionsgeschäft</i> .....	63
1.2 Kreditvergabe an Firmen: vom Umgang mit „guten“ und „schlechten Risiken“.....	71
2. Ausservertragliche Verantwortungsprobleme.....	82
2.1 Beihilfe zur Steuerhinterziehung und Bankgeheimnis.....	84
a) <i>Das gegenwärtige Steuerrechtssystem der Schweiz und seine ethisch bedenklichen Folgen</i> .....	86
b) <i>Fairer Steuerwettbewerb oder „Steuerkartell“</i> .....	91
c) <i>Souveränität und Steuerautonomie</i> .....	95
d) <i>Der „Schutz der Privatsphäre“</i> .....	98
e) <i>Informationsaustausch und Leistungswettbewerb</i> .....	99
2.2 Kreditvergabe und Engagements für fragwürdige Grossprojekte: Der Umgang mit „Umweltrisiken“.....	104

<b>V. Praktische Bankenethik - Die Integration ethischer Reflexionen in die Bankengeschäftspolitik.....</b>	<b>113</b>
1. Die Bank als Good Corporate Citizen: Ordnungspolitische Mitverantwortung, Geschäftsintegrität und Stakeholder-Dialog .....	113
2. Die integrativ-ethische Ausrichtung der Geschäftsprozesse: Organisation der innerbetrieblichen Verantwortlichkeit.....	123
2.1 Verfehltes Compliance-Management I: Die Bestrafung integrierter Mitarbeiter - Der Fall Chandiramani.....	126
2.2 Verfehltes Compliance-Management II: Die Belohnung fragwürdiger Praktiken - Der Fall der „Tech Group“ Frank Quattrones.....	128
2.3 Gutes Compliance- und Integritäts-Management als Lösung von Anreizkonflikten.....	136
3. Die integrativ-ethische Ausrichtung der Produkte - Das Beispiel des „Social Responsibility Investments“.....	138
3.1 „Mit Ethik zum Erfolg“?.....	141
3.2 „Ethik“ als Präferenz des Anlegers?.....	144
3.3 Ethikbewusste Kapitalanlagen - zu Ende gedacht.....	146
<b>Literatur.....</b>	<b>149</b>