

Inhaltsverzeichnis

Danksagung.....	5
Inhaltsverzeichnis.....	7
Abbildungsverzeichnis.....	11
Tabellenverzeichnis.....	12
Abkürzungsverzeichnis.....	13
1 Der Kapitalmarkt als Lenkungssystem.....	17
1.1 NGOs und Shareholder Engagement	17
1.2 Ziel der Arbeit.....	19
1.3 Global Governance und die Einbindung neuer Akteure.....	21
1.4 Shareholder Engagement als Forschungsgegenstand.....	23
1.5 Untersuchungsdesign und Methodenwahl	25
1.6 Aufbau der Arbeit	27
2 NGOs in der Global Governance.....	29
2.1 Neue Problemlagen und Herausforderungen	29
2.2 Das Konzept Global Governance.....	31
2.3 Zur Rolle der Akteure	34
2.3.1 Die Grenzen staatlichen Handelns	34
2.3.2 Steuerung und Regulierung jenseits des Staates	36
2.4 Neue Steuerungsformen für die Förderung unternehmerischer Verantwortung	39
2.5 NGOs als komplementäre Kontrollmechanismen des Staates	42
2.5.1 NGO-Strategien der Einflussnahme über die Lenkungssysteme	44
2.5.2 Ressourcen und Handlungsoptionen	48
2.6 Zusammenfassung.....	51

3	Der Kapitalmarkt in der Global Governance.....	52
3.1	Der Kapitalmarkt: Eine Begriffsbestimmung	52
3.2	Bedeutung des Kapitalmarktes in der Global Governance.....	55
3.2.1	Die Finanzmärkte – von der Internationalisierung zur Globalisierung.....	56
3.2.2	Einfluss des Kapitalmarktes auf Politik, Wirtschaft und Gesellschaft.....	60
3.3	Akteure und Akteurskonstellationen des Kapitalmarktes	63
3.4	Einflussnahme auf die Unternehmenspolitik über den Kapitalmarkt	65
3.5	Zusammenfassung.....	70
4	Corporate Social Responsibility im Kontext des Kapitalmarktes.....	72
4.1	Unternehmerische Verantwortung als Ausgangsbasis	72
4.1.1	CSR - Konzept und Begriffsbestimmung.....	74
4.1.2	Freiwillige Selbstverpflichtung: Die Reichweite von CSR- Standards.....	78
4.2	Der Kapitalmarkt als Handlungsfeld für Corporate Social Responsibility	85
4.2.1	Socially Responsible Investments.....	85
4.2.2	SRI als Mittel zur Förderung und Kontrolle von CSR.....	91
4.3	Die Bedeutung des Kapitalmarkts für die Zielerreichung von NGOs	93
4.3.1	NGOs als Aktionäre.....	95
4.3.2	NGOs als Nicht-Aktionäre.....	96
4.4	Zusammenfassung.....	98
5	NGOs und Shareholder Engagement – Erklärungsansätze	99
5.1	Erläuterungen zur abhängigen Variable.....	99
5.1.1	Begriffsdefinition.....	99
5.1.2	Instrumente und Themen des Shareholder Engagement	102
5.2	Allgemeine Erklärungen für Shareholder Engagement.....	105
5.2.1	Finanzielle und soziale Performance von Unternehmen	105
5.2.2	Treuhänderische Verpflichtung der Aktionäre.....	108
5.2.3	Ausgleich von Markt- und Staatsversagen.....	111
5.2.4	Lösung der Prinzipal-Agenten-Probleme.....	112
5.3	Status quo kapitalmarktbasierter Aktivitäten von NGOs	115
5.3.1	USA	115
5.3.2	Großbritannien	122
5.3.3	Deutschland.....	126

5.3.4	Frankreich	128
5.3.5	Fazit	129
5.4	Theoretische Bezugspunkte und Hypothesen.....	132
5.4.1	Fokus auf institutionelle Erklärungsfaktoren	133
5.4.2	Politische Gelegenheitsstrukturen.....	135
5.4.3	Gesellschaftliche Einbettung von Unternehmen	141
5.4.4	Corporate Governance Strukturen.....	148
5.5	Fallauswahl und Untersuchungszeitraum.....	154
6	Die Auswirkungen nationaler Kontextstrukturen	156
6.1	Fallstudie USA.....	156
6.1.1	Politische Gelegenheitsstrukturen.....	156
6.1.2	Einbettung der Unternehmen in die gesellschaftliche Umgebung	165
6.1.3	Corporate Governance Strukturen.....	172
6.2	Fallstudie Deutschland.....	177
6.2.1	Politische Gelegenheitsstrukturen.....	177
6.2.2	Gesellschaftliche Einbettung von Unternehmen	186
6.2.3	Corporate Governance Strukturen.....	196
6.3	Fallstudie Großbritannien	201
6.3.1	Politische Gelegenheitsstrukturen.....	201
6.3.2	Gesellschaftliche Einbettung von Unternehmen	209
6.3.3	Corporate Governance Strukturen.....	219
6.4	Fallstudie Frankreich.....	223
6.4.1	Politische Gelegenheitsstrukturen.....	223
6.4.2	Gesellschaftliche Einbettung von Unternehmen	233
6.4.3	Corporate Governance Strukturen.....	243
6.5	Länderspezifische Zusammenfassung.....	247
6.5.1	USA	248
6.5.2	Deutschland.....	251
6.5.3	Großbritannien	255
6.5.4	Frankreich	259
6.6	Plausibilisierung der untersuchten Faktoren	262
7	Schlussbetrachtungen	270
7.1	Wann nutzen NGOs den Kapitalmarkt um unternehmerische Verantwortung zu fördern?	270
7.2	Shareholder Engagement als neue Form der Steuerung in der Global Governance	272
7.3	Forschungsausblick.....	274
	Literaturverzeichnis.....	277

NGOs als Kapitalmarktakteure

Shareholder Engagement als Möglichkeit zur

Einflussnahme auf Corporate Social Responsibility

Burgy, C.

2013, XVI, 291 S. 11 Abb., Softcover

ISBN: 978-3-658-00221-3