

## Seminarplan:

### „Herausforderung der globalen Finanzmarktregulierung“

08-26-MA7-1

Prof. Dr. Sebastian Botzem  
sebastian.botzem@uni-bremen.de

Di, 16.00-18.00; Raum: GW1-HS H1010

Stand: 11.04.2017

#### *Veranstaltungsbeschreibung*

Finanzmärkte sind elementare Bestandteile modernen Wirtschaftens. Sie versorgen Staaten und privatwirtschaftliche Unternehmen mit Kapital, sind aber auch Orte, an denen Profit erwirtschaftet und verteilt wird. Dies unterstreicht ihre wirtschaftliche und politische Bedeutung und verweist darauf, dass eine Regulierung von Finanzmärkten elementarer Bestandteil von Politik sein muss. Nicht zuletzt die Finanzkrise von 2007 ff. hat gezeigt, dass unzureichend regulierte Finanzmärkte eine Gefahr für gesellschaftliche Stabilität sein können. Aber auch jenseits der systemischen Bedeutung von Finanzmärkten kommt es immer wieder zu Skandalen und Auseinandersetzungen wie Steuerhinterziehung oder Geldwäsche. Diese Beobachtungen verdeutlichen die Wichtigkeit von Regeln für Finanzmärkte, unterstreichen jedoch auch die Komplexität des Themas. Daher widmet sich das Seminar den folgenden Fragen: Welche Regeln sollen für diese Märkte gelten, welche sind angemessen und effektiv? Und: Wer engagiert sich in der Regelsetzung, wo und wie werden Vereinbarungen getroffen? Welche Gruppen können sich aus welchen Gründen durchsetzen?

Im ersten Teil des Seminars werden Grundlagen diskutiert, indem die Besonderheiten von Finanzmärkten, ihrer Regulierung und die maßgeblichen Akteursgruppen aus unterschiedlichen theoretischen Perspektiven erarbeitet werden. Im zweiten Teil werden Eigenheiten und Schwierigkeiten grenzüberschreitender Finanzmarktregulierung anhand unterschiedlicher Themen diskutiert, um auf dieser Basis Möglichkeiten und Grenzen einer globalen Finanzmarktregulierung auszuloten.

#### Anforderungen an alle Studierende:

regelmäßige Teilnahme an allen Sitzungen; Lesen aller der Pflichttexte zwingend, Zusatzlektüre empfohlen

#### Prüfungsleistungen:

##### **Für alle zur Information: Kompendium des Instituts für Politikwissenschaft, Uni Bremen:**

[http://www.politik.uni-bremen.de/ccm/cms-service/stream/asset/Kompendium\\_\(Update%2016-02-2017\).pdf?asset\\_id=1347025](http://www.politik.uni-bremen.de/ccm/cms-service/stream/asset/Kompendium_(Update%2016-02-2017).pdf?asset_id=1347025)

#### Master Sozialpolitik: M4a:

**MPL** (4 CP): Referat + Ausarbeitung (5-6 Seiten, keine bloße Verschriftlichung, sondern knappe Zusammenfassung, eigene Kommentierung und weitergehende Überlegungen zum Referatsthema)

**GPL** (8 CP): Seminararbeit (16-18 Seiten)

#### Master Politik: M 7

**MPL** (3 CP): Referat + Ausarbeitung (4-5 Seiten, keine bloße Verschriftlichung, sondern knappe Zusammenfassung, eigene Kommentierung und weitergehende Überlegungen zum Referatsthema)

**GPL** (6 CP): Seminararbeit (15-18 Seiten)

*Es gilt für alle Prüfungsleistungen: Qualität schlägt Quantität!*

---

## I. Einführung – Konzepte und Perspektiven

---

04.04.	<b>1. Einführung ins Thema</b> Vorstellung des Seminarplans, Auftaktdiskussion, Vergabe der Referate
11.04.	<b>2. Was sind Finanzmärkte?</b> <b>Pflichttext:</b> Lütz, Susanne (2017): Finanzmärkte. In: Mauer, Andrea (Hrsg.), Handbuch der Wirtschaftssoziologie, 2. Auflage, Wiesbaden: VS Verlag für Sozialwissenschaften, 385-413. <b>Zusatzlektüre:</b> Huffschtmidt, Jörg (2002): Von der Investitionsfinanzierung zum Finanzinvestment: Panorama der Finanzmärkte. In: Huffschtmidt, Jörg, Politische Ökonomie der Finanzmärkte, Hamburg: VSA-Verlag, 22-63.
18.04.	<b>3. Was ist Regulierung?</b> <b>Pflichttext:</b> Drahos, Peter/Krygier, Martin (2017): Regulation, Institutions and Networks. In: Drahos, Peter (Hrsg.), Regulatory Theory. Foundations and Applications, Acton: ANU Press, 1-25. <b>Zusatzlektüre:</b> Helleiner, Eric (2015): Regulating the Regulators. The Emergence and Limits of the Transnational Financial Legal Order. In: Halliday, Terence C./Shaffer, Gregory (Hrsg.), Transnational Legal Orders, New York: Cambridge University Press, 231-257.
25.04	<b>4. Finanzmarktregulierung in Europa</b> <b>Pflichttext:</b> Mügge, Daniel (2014): Europe's regulatory role in post-crisis global finance. In: <i>Journal of European Public Policy</i> , 21 (3), 316-326. <b>Zusatzlektüre:</b> Scharpf, Fritz W. (2008): Negative und positive Integration. In: Höpner, Martin/Schäfer, Armin (Hrsg.), Die Politische Ökonomie der europäischen Integration, Frankfurt: Campus Verlag, 49-99.
02.05	<b>5. Finanzialisierung</b> <b>Pflichttext:</b> Heires, Marcel/Nölke, Andreas (2011): Finanzkrise und Finanzialisierung. In: Kessler, Oliver (Hrsg.), Die Internationale Politische Ökonomie der Weltfinanzkrise, Wiesbaden: VS Verlag für Sozialwissenschaften, 37-52. <b>Zusatzlektüre:</b> Van der Zwan, Natascha (2014): Making sense of financialization. In: <i>Socio-Economic Review</i> , 12 (1), 99-129.

---

## II. Akteure und Themen der Finanzmarktregulierung

---

09.05	<b>6. Zwischenstaatliche Kooperation - die G 20</b> <b>Pflichttext:</b> Viola, Lora A. (2015): Orchestration by design: the G20 in international financial regulation. In: Abbott, Kenneth W. et al., International Organisations as Orchestrators, Cambridge: Cambridge University Press, 88-113.
-------	--

---

	<p><b>Zusatzlektüre:</b> Ban, Cornel/Seabrooke, Leonard/Freitas Sarah (2016): Grey matter in shadow banking: international organizations and expert strategies in global financial governance, In: <i>Review of International Political Economy</i>, 23 (6), 1001-1033.</p>
16.05	<p><b>7. Clubs, Experten und elitäre Zirkel in der Regulierung des Finanzwesens</b></p> <p><b>Pflichttext:</b> Tsingou, Eleni (2014): Club governance and the making of global financial rules. In: <i>Review of International Political Economy</i>, 22 (2), 225-256.</p> <p><b>Zusatzlektüre:</b> Lall, Ranjit (2015): Timing as a source of regulatory influence: A technical elite network analysis of global finance. In: <i>Regulation &amp; Governance</i> 9 (2), 125-143.</p>
23.05.	<p><b>8. Firmen und Verbände – Engagement in der Derivateregulierung</b></p> <p><b>Pflichttext:</b> Morgan, Glenn (2008): Market formation and governance in international financial markets: The case of OTC derivatives. In: <i>Human Relations</i>, 61 (5), 637-660.</p> <p><b>Zusatzlektüre:</b> Mügge, Daniel (2011): Kreditderivate als Ursache der globalen Finanzkrise: Systemfehler oder unglücklicher Zufall? In: Kessler, O. (Hrsg.), <i>Die Internationale Politische Ökonomie der Weltfinanzkrise</i>, Wiesbaden: VS Verlag für Sozialwissenschaften, 53-73.</p>
30.05	<p><b>9. Internationale Rechtsordnungen in der Steuerpolitik</b></p> <p><b>Pflichttext:</b> Genschel, Philipp/Rixen, Thomas (2015): Settling and Unsettling the Transnational Legal Order of International Taxation. In: Halliday, Terence C./Shaffer, Gregory (Hrsg.), <i>Transnational Legal Orders</i>, New York: Cambridge University Press, 154-183.</p> <p><b>Zusatzlektüre:</b> Murphy, Richard (2009): Defining the Secrecy world. Rethinking the language of 'offshore'. Tax Justice Network.</p>
06.06	<p><b>10. Kapitalflüsse und Steueroasen</b></p> <p><b>Pflichttext:</b> Fichtner, Jan (2014): Finanzialisierung und der Offshore-Hedge-Fonds-Nexus. Die Rolle der USA und Großbritanniens. In: Heires, Marcel/Nölke, Andreas (Hrsg.), <i>Politische Ökonomie der Finanzialisierung</i>, Wiesbaden: VS Verlag für Sozialwissenschaften, 115-129.</p> <p><b>Zusatzlektüre:</b> Seabrooke, Leonard/Wigan, Duncan (2014): Global wealth chains in the international political economy. In: <i>Review of International Political Economy</i>, 21 (1), 257-263.</p>
13.06.	<p><b>11. Geldwäsche</b></p> <p><b>Pflichttext:</b> Chong, Alberto/Lopez De Silanes, Florencio (2015): Money Laundering and its Regulation. In: <i>Economics and Politics</i>, 27 (1), 78-123.</p> <p><b>Zusatzlektüre:</b> Liss, Carolin/Sharman, J.C. (2014): Global corporate crime-fighters: Private transnational responses to privacy and money laundering. In: <i>Review of International Political Economy</i>, 22 (4), 693-718.</p>

20.06.	<p><b>12. Steuerpolitiken in Europa: die EU und LuxLeaks</b></p> <p><b>Pflichttext:</b></p> <p>Christians, Allison (2014): Lux Leaks: Revealing the Law, One Plain Brown Envelope at a Time. In: <i>Draft-TNI</i>, 26 (12), 1-9.</p> <p>Europäisches Parlament (Hrsg.) (2015): Report on tax rulings and other measures similar in nature or effect (2015/2066(INI)), Brüssel. (insb. Absatz 86-175)</p> <p><b>Zusatzlektüre:</b></p> <p>Tax Justice Network: <a href="http://www.taxjustice.net/">http://www.taxjustice.net/</a></p> <p>Global Alliance for Tax Justice: <a href="http://www.globaltaxjustice.org/">http://www.globaltaxjustice.org/</a></p> <p>International Consortium of Investigative Journalists, LuxLeaks: <a href="https://www.icij.org/project/luxembourg-leaks">https://www.icij.org/project/luxembourg-leaks</a></p>
27.06	<p><b>13. Makroprudentielle Regulierung</b></p> <p><b>Pflichttext:</b></p> <p>Velauthapillai, Jeyakrishna (2015): Makroprudentielle Regulierung. Eine kurze Einführung und ein Überblick. Diskussion Paper No. 490, Hagen: Fern Universität Hagen.</p> <p><b>Zusatzlektüre:</b></p> <p>Baker, Andrew/Widmaier, Wesley (2014): The Institutional Roots of Macroprudential Ideas: Veblen and Galbraith on Regulation, Policy Success and Overconfidence. In: <i>New Political Economy</i>, 19 (4), 487-506.</p>
04.07	<p><b>14. Abschlussitzung: Panama-Papers Roundtable</b></p> <p><b>Pflichttext:</b></p> <p>Obermayer, Bastian/Obermaier, Frederik (2016): Panama Papers – die Geschichte einer weltweiten Enthüllung, Köln: Kiepenheuer &amp; Witsch [Auszüge]</p>