

# Inhaltsverzeichnis

|   |             |
|---|-------------|
| <b>Abbildungsverzeichnis .....</b>                                | <b>XIII</b> |
| <b>Tabellenverzeichnis .....</b>                                  | <b>XV</b>   |
| <b>Abkürzungsverzeichnis .....</b>                                | <b>XVII</b> |
| <b>1 Einleitung und Problemstellung .....</b>                     | <b>1</b>    |
| 1.1 Einordnung, Zielsetzung und Forschungsansatz .....            | 2           |
| 1.2 Gang der Untersuchung .....                                   | 10          |
| <b>2 Definitionen und konzeptioneller Bezugsrahmen .....</b>      | <b>13</b>   |
| 2.1 Definitorische Grundlagen .....                               | 14          |
| 2.2 Erfahrungskontext und spezifische Phänomene .....             | 25          |
| 2.3 Wirtschaftswissenschaftlicher Bezugsrahmen .....              | 30          |
| 2.3.1 Koordinationsinstrumente .....                              | 31          |
| 2.3.2 Koordinationsmechanismen .....                              | 33          |
| 2.3.3 Koordinationsformen .....                                   | 36          |
| 2.3.4 Koordinationsziele und -folgen .....                        | 48          |
| 2.4 Bankbetriebswirtschaftlicher Bezugsrahmen .....               | 55          |
| 2.4.1 Finanzmarkt und Finanzintermediation .....                  | 55          |
| 2.4.2 Asset Management als spezifische Finanzdienstleistung ..... | 58          |
| 2.4.3 Asset-Management-Branche .....                              | 64          |
| 2.5 Wettbewerbs- und aufsichtsrechtlicher Bezugsrahmen .....      | 69          |
| 2.5.1 Wettbewerb und Wettbewerbsrecht .....                       | 70          |
| 2.5.2 Bankenaufsicht und Finanzmarktregulierung .....             | 79          |
| 2.5.3 Compliance .....  | 82          |
| 2.6 Zwischenfazit und Synopse des Stands der Forschung .....      | 85          |
| <b>3 Theoretische Analyse .....</b>                               | <b>93</b>   |
| 3.1 Grundlagen .....  | 93          |
| 3.1.1 Zielsetzung und Anforderungen .....                         | 93          |
| 3.1.2 Spektrum theoretischer Perspektiven .....                   | 95          |
| 3.2 Ökonomische Theorieansätze .....                              | 98          |
| 3.2.1 Transaktionskosten-Ansatz .....                             | 98          |
| 3.2.1.1 Theoretische Grundlagen .....                             | 98          |
| 3.2.1.2 Implikationen .....                                       | 105         |
| 3.2.1.3 Würdigung .....   | 108         |
| 3.2.2 Angrenzende ökonomische Ansätze .....                       | 111         |
| 3.2.2.1 Prinzipal-Agenten-Theorie .....                           | 111         |

|            |         |   |            |
|------------|---------|---|------------|
|            | 3.2.2.2 | Spieltheorie.....   | 116        |
|            | 3.2.2.3 | Industrieökonomik.....                                      | 122        |
| <b>3.3</b> |         | <b>Interdisziplinäre Theorieansätze.....</b>                | <b>127</b> |
|            | 3.3.1   | Netzwerk-Ansatz.....  | 127        |
|            | 3.3.1.1 | Theoretische Grundlagen.....                                | 127        |
|            | 3.3.1.2 | Implikationen.....  | 133        |
|            | 3.3.1.3 | Würdigung.....  | 138        |
|            | 3.3.2   | Verhaltenswissenschaftlicher Ansatz.....                    | 140        |
|            | 3.3.2.1 | Theoretische Grundlagen.....                                | 140        |
|            | 3.3.2.2 | Implikationen.....  | 145        |
|            | 3.3.2.3 | Würdigung.....  | 148        |
|            | 3.3.3   | Angrenzende interdisziplinäre Ansätze.....                  | 150        |
|            | 3.3.3.1 | Ressourcenabhängigkeit.....                                 | 150        |
|            | 3.3.3.2 | Institutionalismus.....                                     | 152        |
|            | 3.3.3.3 | Organisationsökologie.....                                  | 155        |
| <b>3.4</b> |         | <b>Integration zu einem theoretischen Bezugsrahmen.....</b> | <b>157</b> |
|            | 3.4.1   | Systematisierung der theoretischen Partialansätze.....      | 158        |
|            | 3.4.2   | Erklärungsbeiträge der theoretischen Ansätze.....           | 160        |
|            | 3.4.3   | Formulierung spezifizierter Forschungsdetailfragen.....     | 165        |
|            | 3.4.4   | Ableitung der Forschungshypothesen.....                     | 168        |
| <b>3.5</b> |         | <b>Zwischenfazit.....</b>                                   | <b>169</b> |
| <b>4</b>   |         | <b>Empirische Analyse.....</b>                              | <b>173</b> |
|            | 4.1     | Grundlagen.....   | 173        |
|            | 4.1.1   | Zielsetzung und Anforderungen.....                          | 173        |
|            | 4.1.2   | Untersuchungsdesign.....                                    | 177        |
|            | 4.1.3   | Umsetzung.....  | 179        |
|            | 4.2     | Methodik.....   | 180        |
|            | 4.2.1   | Methoden der Datenerhebung.....                             | 181        |
|            | 4.2.1.1 | Leitfadengestütztes Interview.....                          | 183        |
|            | 4.2.1.2 | Fragebogengestützte Befragung.....                          | 186        |
|            | 4.2.2   | Methoden der Datenanalyse und -auswertung.....              | 188        |
|            | 4.2.2.1 | Qualitative Inhaltsanalyse.....                             | 190        |
|            | 4.2.2.2 | Nichtparametrische statistische Verfahren.....              | 192        |
|            | 4.2.3   | Zusammenfassung und Methodenkritik.....                     | 196        |
|            | 4.3     | Operationalisierung.....                                    | 203        |
|            | 4.3.1   | Leitfaden.....  | 203        |
|            | 4.3.2   | Fragebogen.....   | 207        |

|         |  |     |
|---------|--|-----|
| 4.4     | Datenbasis .....   | 211 |
| 4.4.1   | Datenerhebung .....  | 212 |
| 4.4.1.1 | Experten als Zielgruppe .....  | 212 |
| 4.4.1.2 | Populationsauswahl.....  | 214 |
| 4.4.1.3 | Ablauf der Datenerhebung.....  | 220 |
| 4.4.2   | Datenerfassung und -aufbereitung.....                                | 229 |
| 4.4.2.1 | Qualitative Daten des Leitfaden-Interviews.....                      | 229 |
| 4.4.2.2 | Quantitative Daten des Fragebogens.....                              | 233 |
| 4.4.3   | Beschreibung der Stichprobe .....                                    | 234 |
| 4.5     | Auswertung und empirische Analysen.....                              | 237 |
| 4.5.1   | Einführende Darstellung der Rahmenbedingungen der Koordination. .... | 240 |
| 4.5.2   | Bedeutung der Koordination.....                                      | 245 |
| 4.5.2.1 | Deskriptive Analyse qualitativer Daten .....                         | 245 |
| 4.5.2.2 | Quantifizierung und Kausalanalyse .....                              | 248 |
| 4.5.3   | Ausprägungen der Koordination.....                                   | 251 |
| 4.5.3.1 | Deskriptive Analyse qualitativer Daten .....                         | 251 |
| 4.5.3.2 | Quantifizierung und Kausalanalyse .....                              | 262 |
| 4.5.3.3 | Deskriptive Netzwerkanalyse .....                                    | 267 |
| 4.5.4   | Antezedenzen der Koordination .....                                  | 272 |
| 4.5.4.1 | Deskriptive Analyse qualitativer Daten .....                         | 272 |
| 4.5.4.2 | Deskriptive Analyse quantitativer Daten.....                         | 280 |
| 4.5.5   | Ziele der Koordination.....  | 284 |
| 4.5.5.1 | Deskriptive Analyse qualitativer Daten .....                         | 284 |
| 4.5.5.2 | Deskriptive Analyse quantitativer Daten.....                         | 287 |
| 4.5.6   | Zusammenfassung der Analyseergebnisse .....                          | 290 |
| 4.5.6.1 | Zusammenfassung qualitativ-empirischer Ergebnisse .....              | 290 |
| 4.5.6.2 | Zusammenfassung quantitativ-empirischer Ergebnisse .....             | 295 |
| 4.5.7   | Würdigung der empirischen Analyse .....                              | 297 |
| 4.5.7.1 | Würdigung der qualitativen empirischen Analyse .....                 | 297 |
| 4.5.7.2 | Würdigung der quantitativen empirischen Analyse.....                 | 301 |
| 4.6     | Zwischenfazit.....   | 303 |
| 5       | Schlussbetrachtung .....   | 305 |
| 5.1     | Zusammenfassender Rückblick.....                                     | 305 |
| 5.2     | Implikationen und Ausblick für die Forschung.....                    | 310 |
| 5.3     | Implikationen und Ausblick für die Praxis .....                      | 313 |

---

|  |            |
|--|------------|
| <b>Anhang .....</b>  | <b>319</b> |
| <b>Anhang I: Interviewleitfaden und -fragebogen .....</b>    | <b>320</b> |
| <b>Anhang II: Verzeichnis der Interviews .....</b>           | <b>325</b> |
| <b>Anhang III: Interviewtranskripte.....</b>                 | <b>326</b> |
| <b>Anhang IV: Interview Postscriptum .....</b>               | <b>326</b> |
| <b>Anhang V: Codes der qualitativen Inhaltsanalyse .....</b> | <b>327</b> |
| <b>Anhang VI: Quantitative empirische Daten .....</b>        | <b>330</b> |
| <b>Anhang VII: Internetquellen Branchenüberblick.....</b>    | <b>332</b> |
| <b>Literaturverzeichnis .....</b>                            | <b>333</b> |