

RUHR-UNIVERSITÄT BOCHUM

NIÖ UND DIE ANALYSE VON UNTERNEHMEN (TEIL II)

Tabea Senger

Ablauf der Sitzung

- Erinnerung an die letzte Sitzung
- Fragenblock I
- Fragenblock II

Block I

**Trends in Employee
Ownership in Eastern
Europe**

Frage 01

- Welche Formen von Arbeitnehmerbeteiligung können unterschieden werden? (S. Text von Jones und Kruse)

Frage 01 – Lösung

- Welche Formen von Arbeitnehmerbeteiligung können unterschieden werden? (S. Text von Jones und Kruse)
- Das Recht, an Unternehmensentscheidungen teilzunehmen → Kontrollrecht (EI)
- Das Recht auf Beteiligung an etwaigen Nettoerträgen/-überschüssen (nach Kosten) → Rückgaberecht (FP)
- Arbeitergenossenschaften
- US-amerikanische Employee Stock Ownership Plans (ESOP)
- Arbeitgeberaktien in anderen Altersvorsorgeplänen
- Aktienkaufpläne für Mitarbeiter
- Aktien, die nach der Ausübung der gewährten Aktienoptionen gehalten werden

Frage 02

- Diskutieren Sie, welche Besonderheiten (Vorteile, Probleme) in Verbindung mit den unterschiedlichen Formen von Arbeitnehmersbeteiligung jeweils in den Texten von Jones und Kruse diskutiert werden, ziehen Sie für ihre Diskussion und ihre Analyse der dort angeführten Aspekte insbesondere auch Überlegungen der Property Rights Theorie, der TAK Theorie und der Prinzipal- Agenten-Theorie heran.

Frage 02 - Lösung

- Diskutieren Sie, welche Besonderheiten (Vorteile, Probleme) in Verbindung mit den unterschiedlichen Formen von Arbeitnehmersbeteiligung jeweils in den Texten von Jones und Kruse diskutiert werden, ziehen Sie für ihre Diskussion und ihre Analyse der dort angeführten Aspekte insbesondere auch Überlegungen der Property Rights Theorie, der TAK Theorie und der Prinzipal- Agenten-Theorie heran.
- (1) Company performance
 - (2) Job security, firm survival and economic stability
 - (3) Inequality
 - (4) Quality of work life

Frage 02 - Lösung

- Diskutieren Sie, welche Besonderheiten (Vorteile, Probleme) in Verbindung mit den unterschiedlichen Formen von Arbeitnehmersbeteiligung jeweils in den Texten von Jones und Kruse diskutiert werden, ziehen Sie für ihre Diskussion und ihre Analyse der dort angeführten Aspekte insbesondere auch Überlegungen der Property Rights Theorie, der TAK Theorie und der Prinzipal- Agenten-Theorie heran.

Vorteile:

- Durchschnittliche bessere Firmenleistung
- Mitarbeiterbesitzer scheinen eine größere Arbeitsplatzsicherheit zu haben → nachgewiesen geringere Entlassungen
- Firmen haben höhere Überlebenschancen
- Unternehmenstransparenz
- *“If employee ownership does improve quality of work life there should be higher job satisfaction and lower turnover.” S. 7*

Frage 02 - Lösung

- Diskutieren Sie, welche Besonderheiten (Vorteile, Probleme) in Verbindung mit den unterschiedlichen Formen von Arbeitnehmersbeteiligung jeweils in den Texten von Jones und Kruse diskutiert werden, ziehen Sie für ihre Diskussion und ihre Analyse der dort angeführten Aspekte insbesondere auch Überlegungen der Property Rights Theorie, der TAK Theorie und der Prinzipal- Agenten-Theorie heran.

Probleme:

- (1) Free-rider Problem / Trittbrettfahrer → Maßnahmen zum Aufbau von Teamgeist, Loyalität und hohen Arbeitsstandards reduziert oder überwunden werden
- (2) Umsetzung der Mitarbeiterbeteiligung für effektive Leistung erweist sich als schwierig
- (3) Finanzielle Risiken

Frage 03

- Stellen Sie umfassend und strukturiert die empirischen Befunde im Text von Kruse zu den unterschiedlichen Formen von Arbeitnehmerbeteiligungen zusammen. Welche fanden Sie am interessantesten?

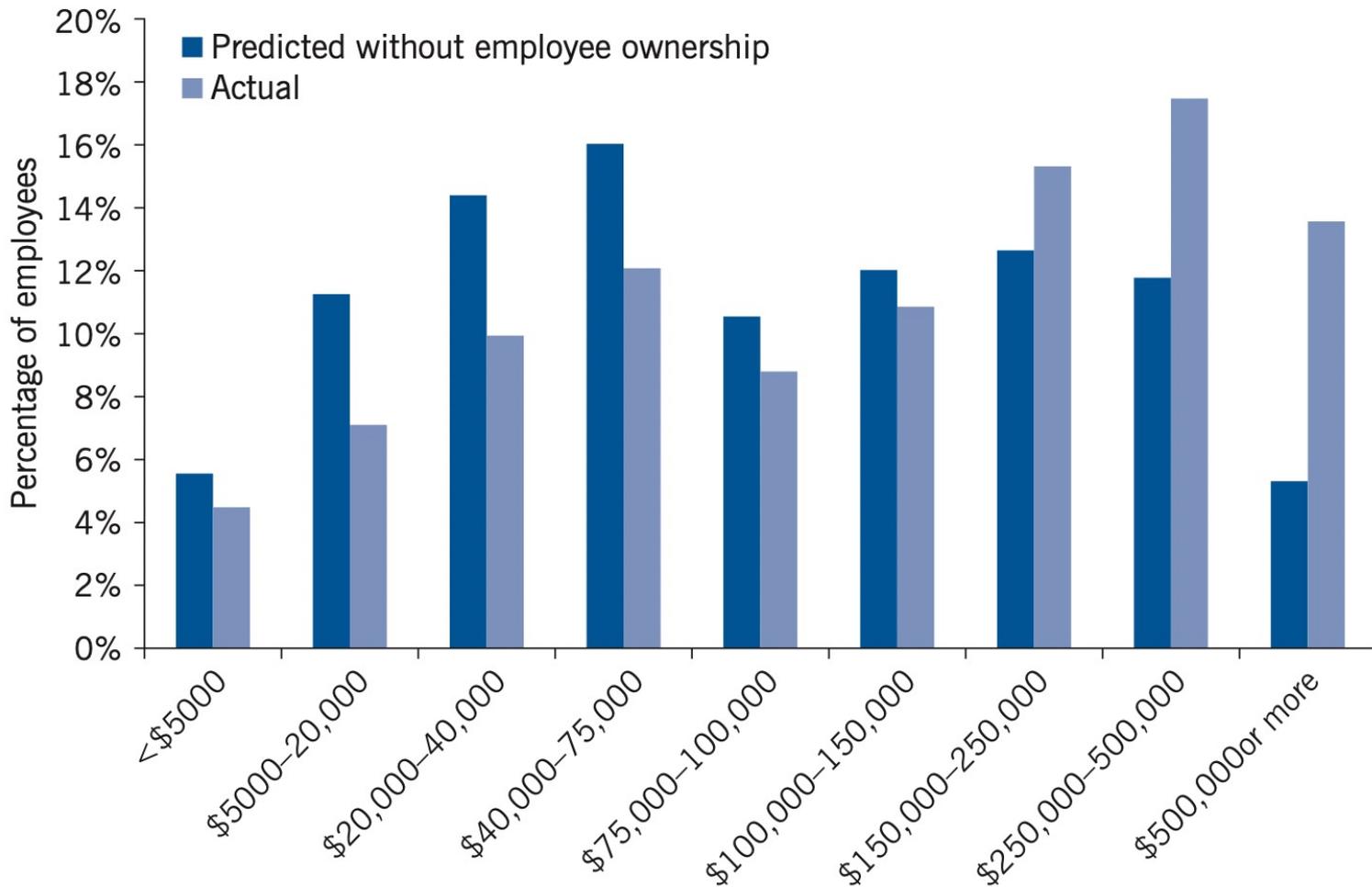
Frage 03 – Lösung

- Stellen Sie umfassend und strukturiert die empirischen Befunde im Text von Kruse zu den unterschiedlichen Formen von Arbeitnehmerbeteiligungen zusammen. Welche fanden Sie am interessantesten?
- UK Treasury → Analyse von vertraulichen Steuerunterlagen von über 16.000 Firmen zeigten positive Zusammenhänge von Leistung und Arbeitnehmerbeteiligung
- Feldexperiment zur Gewinnbeteiligung mit zufälliger Verteilung → positive Auswirkungen und Leistung und Umsatz
- Studie mit über 40.000 Arbeitnehmer → diejenigen mit Unternehmensaktien und anderen Gruppenanreizen würden eher sagen, dass sie Maßnahmen ergreifen würden → (wenn sie sehen, dass ein Kollege nicht gut arbeitet, indem sie mit dem Arbeitnehmer, dem Vorgesetzten oder Mitgliedern des Arbeitsteams sprechen)
- ESOP Studie 1980–2001

Frage 04 – Lösung

- Erklären Sie auf Seite 7 die Figure 2. “Wealth class distribution for employee stock ownership plan (ESOP) employees”.

Figure 2. Wealth class distribution for employee stock ownership plan (ESOP) employees



Source: Kruse, D., R. Freeman, and J. Blasi (eds). *Shared Capitalism at Work: Employee Ownership, Profit and Gain Sharing, and Broad-based Stock Options*. Chicago, IL: University of Chicago Press, 2010 [3]; Figure 11.2.

I Z A
World of Labor

Frage 05

- Nennen Sie mögliche problematische Aspekte an “employee ownership” und mögliche Lösungswege.

Frage 05 – Lösung

- Nennen Sie mögliche problematische Aspekte an “employee ownership” und mögliche Lösungswege.
- Schwierige Erfassung der einzelnen Werte → Wann wird welche Form von „employee ownership“ implementiert
- Trittbrettfahrerproblem
- Schwankende Stock-Werte

Block II

**Does employee ownership
improve performance?**

Frage 01

- Erläutern und diskutieren Sie welche unterschiedlichen Ansätze zur Privatisierung und Employee Participation, die im Zuge der Transformationsprozesse (von einer sozialistischen Volkswirtschaft zu einer Marktwirtschaft) gewählt wurden und welche Aspekte für den Erfolg oder Misserfolg wichtig waren. Ziehen Sie Aspekte der NIÖ zur Analyse ran.

Frage 01 – Lösung

- Erläutern und diskutieren Sie welche unterschiedlichen Ansätze zur Privatisierung und Employee Participation, die im Zuge der Transformationsprozesse (von einer sozialistischen Volkswirtschaft zu einer Marktwirtschaft) gewählt wurden und welche Aspekte für den Erfolg oder Misserfolg wichtig waren. Ziehen Sie Aspekte der NIÖ zur Analyse ran.
- Zusammenhang von internen und externen Institutionen
- Wandel von Institutionen / Veränderung der Institutionen

Frage 02

- Nennen Sie die Bedingungen für die Verbreitung von employee ownership. Greifen Sie dabei eigenen Überlegungen auf und diskutieren sie diese.

Frage 02 – Lösung

- Nennen Sie die Bedingungen für die Verbreitung von employee ownership. Greifen Sie dabei eigenen Überlegungen auf und diskutieren sie diese.

- Bindungsproblem in Bezug auf die Bereitstellung von externem Kapital
- Zusammensetzungsproblem in Bezug auf die kollektive Entscheidungsfindung in der Gruppe der Arbeitnehmereigentümer
- Kommerzialisierungsproblem des Handels mit Belegschaftsaktien in Bezug auf den Eintritt und Austritt von Arbeitnehmern

- Faktoren: Institutionen, Technologie und Kultur
→ Company level, society level & individual level