

آغاز انقلاب (تحول نگرش مدیریت در قرن ۲۱)

ایجاد کرد و دو شرکت امریکایی مدیریت دارایی را نیز خریداری نمود.^۱

در این شرایط هنینگ شولت - نوئل^۳، رئیس شرکت آلیانز اظهار داشت که شرکت وی در بازار مدیریت دارایی آلمان کمتر از حد واقعی خود ظاهر شده و فروش بسیار کمی از طریق بانک ها داشته است. بدین ترتیب آلیانز با خرید بانک درسدنر دو کانال برای ارائه محصولات خود به دست می آورد: یک بانک خرده فروشی و DIT، که یکی از شعب بانک درسدنر و دیگری چهارمین موسسه بزرگ مدیریت اندوخته در آلمان می باشند.

دلیل اصلی اعتقاد وی به مفهوم خدمات مالی همه جانبه این است که امروزه آلمانی ها تمایل کمتری نسبت به حساب های پسرانداز و بیمه عمر دارند و بیشتر علاقمند به خرید سهام بخصوص از طریق صندوق های تعاونی می باشند. لذا انتظار می رود که این روند هم چنان ادامه یابد؛ نه به این دلیل که دولت می خواهد آلمانی ها را متقاعد سازد که اندوخته بیشتری برای مستمری بازنشستگی خود ذخیره کنند و کمتر به دولت وابسته باشند.

در اوائل ماه آوریل سال ۲۰۰۱، شرکت آلیانز، به عنوان یکی از شرکت های بزرگ بیمه ای، پیشنهاد دوستانه ای را با درسدنر^۱، سومین بانک بزرگ آلمان مطرح نمود. با انجام این کار، آلیانز گام بلندی به سوی تحقق مفهوم خدمات مالی همه جانبه^۲ بر می دازد. این اصطلاح به معنای ارائه خدمات بیمه ای، خدمات بانکی و مدیریت دارایی ها در یک مکان می باشد. این معامله بعضی از مشکلات مربوط به سهام داران تعاونی (متقابل) را نیز در بخش مالی آلمان رفع می کند. آلیانز تا مدت ها اعتقاد داشت که انجام فعالیت های بیمه گری از طریق نمایندگان کافی نیست، حتی اگر به تنهایی در آلمان ۱۷ میلیون مشتری، وجود داشته باشد. به همین منظور در طول چند سال گذشته، این شرکت مونیخی، یک بخش مدیریت دارایی

1. Dresdner.
2. Allfinanz.

3. Henning Schulte- Noelle.

است. ریاست بانک هم چنان به عهده برند فارهولز^۳ خواهد بود که از فرانکفورت آنرا اداره خواهد کرد. او به برنامه خود برای کاهش شبکه شعب بانک از ۱۱۵۰ شعبه به ۸۵۰ شعبه ادامه خواهد داد. این برنامه پس از آن آغاز شد که تلاش‌های بانک برای ادغام با دوپچ بانک^۴ به شکست انجامید بازوی بانکداری سرمایه‌گذاری درسدنر یعنی درسدنر کلینورت و اسرستین^۵ (DRKW) حفظ خواهد شد، هرچند که ممکن است در طول چند سال آینده تغییراتی در آن به وجود آید. منطق حکم می‌کند که کلینورت و اسرستین حفظ شود؛ چرا که علت شکست معامله دوپچ درسدنر^۶ اختلافاتی بود که بر سر آینده بانکداران سرمایه‌گذار درسدنر به وجود آمد. از همه مهم‌تر آن که این معامله تأثیر کمی بر سرعت بخشیدن به اتحاد در صنعت خدمات مالی خرده‌فروشی آلمان خواهد داشت. با این فرض، این مساله بررقی‌بان درسدنر فشار خواهد آورد. رالف بروئر^۷، رئیس دوپچ بانک نیز مانند شولت. نوئل معتقد به خدمات مالی همه جانبه

مبادله سهام میان آلیانز و مونیخ‌ری (بزرگ‌ترین بیمه‌گر اتکایی دنیا و دومین بیمه‌گر بزرگ آلمان) نیز بخشی از این معامله است که حرکت به سوی عملی کردن خدمات مالی همه جانبه را تقویت می‌کند. بدین ترتیب مونیخ‌ری سهام آلیانز را در هایپو وراینس بانک^۱ (دومین بانک بزرگ آلمان) بدست می‌آورد و در مقابل سهام خود را در بانک درسدنر به آلیانز واگذار می‌کند. بعد از اتمام این معاملات، مونیخ‌ری انتظار دارد که مالکیت یک چهارم از هایپو وراینس بانک را (به عنوان یک رهن دهنده بزرگ) بدست آورد، که در مقایسه با مالکیت ۵ درصدی آن در حال حاضر، یک گروه خدمات مالی همه جانبه دیگر به وجود آید.

هم چنین آلیانز تنها مالک شرکت بیمه عمر آلیانز لِبِنسورسیچرانگ^۲ خواهد شد، که هم‌اکنون تنها مالک نیمی از آن است.

تغییر کوچک

در هر صورت این ادغام از بعضی جهات تغییرات کمی را به دنبال خواهد داشت. به عنوان مثال تأثیر آن بر درسدنر بسیار ناچیز

3. Bernd Fahrholz.

4. Deutsche Bank.

5. Dresdner Kleinwort Wasserstein.

6. Deutsche Dresdner.

7. Rolf Breuer.

1. Hypo Vereinsbank.

2. Allianz Lebensversicherung.

آلمان می‌باشد، تحت مالکیت بانکهای پسرانداز قرار دارد، و سومین بانک بزرگ آلمان با نام بانک سرمایه گذاری ایالتی^۵ نیز در اختیار بانکهای تعاونی است. در سالهای ۱۹۹۹ و ۲۰۰۰ هر یک از این بانکها پول بیشتری را نسبت به بانک رهبر یعنی دویچ بانک در اختیار داشتند. بانکهای خصوصی غالباً شکایت دارند که بانکهای پسرانداز از مزایای ناعادلانه‌ای برخوردارند. زیرا بانکهای بخش عمومی تحت مالکیت شهرداریها قرار دارند (یا توسط آنها ضمانت می‌شوند) و می‌توانند ارزان تر از رقبای خصوصی خود وام بدهند.

در بانکداری تعاونی نیز که مشتمل بر ۱۲ لندز بانکن^۶ می‌باشد، این مسئله صدق می‌کند و این بانکها در تملک حکومت‌های ایالتی و انجمن‌های منطقه‌ای بانکهای پسرانداز هستند. ولی امروزه تغییراتی در جریان است. کمیسیون اروپا بر سر تضمین‌هایی که لندرز بانکن و بانکهای پسرانداز از آن بهره می‌برند، با دولت‌های فدرال و ایالتی آلمان درگیری داشته است. در این شرایط بانکهای پسرانداز کوچک تر از این کشمکش دور بوده‌اند، چرا

می‌باشد. با این حال او هنوز در پی شراکت با یک بیمه‌گر بزرگ مثل شرکت آکسا ری (AXA Re) فرانسه می‌باشد.

در این شرایط بانک کوچک تر کامرز بانک^۱ قبلاً با شرکت جنرالی^۲ که یک شرکت بیمه ایتالیائی است، ارتباط برقرار کرده بود و با وجود این ارتباط و هم چنین به دلیل کوچک بودن شرکت، خریداری آن آسان تر گردید. با احتساب تمام این شرایط هنوز انقلاب آغاز نشده است و با به هم پیوستن هریک از بانکهای کامرز بانک، دویچ بانک یا هایپو ورائنس بانک، مهم ترین تغییرات در بخش‌های عمومی و تعاونی به وجود می‌آید. قدرت این مؤسسات اغلب باعث شگفتی غیرآلمانها می‌شود چرا که بیش از ۵۰ درصد حسابهای پسرانداز آلمانیها در اختیار ۵۶۳ بانک پسرانداز^۳ قرار دارد که معمولاً در مالکیت شهرداریها است و ۳۰ درصد بعدی در اختیار حدوداً ۱۸۰۰ بانک تعاونی می‌باشد. دکا بانک^۴ که دومین اداره‌کننده بزرگ اندوخته از نظر دارائی در

1. Commerzbank.
2. Generali.
3. Sparkassen.
4. Deka Bank.

5. Union Investment Bank.

6. Landesbanken.

ولی به نظر می‌رسد تغییراتی که در وضعیت بخش عمومی ایجاد می‌شود به اندازه تحولات بانک‌های خصوصی، بزرگ و با اهمیت باشد. بدون ضمانت‌های دولتی، بانک‌های بخش عمومی ضعیف‌تر به نظر خواهند رسید و به طور منطقی بعضی از آن‌ها برای واگذاری مطرح می‌شوند.

برخی از آن‌ها ممکن است با یکدیگر متحد شوند و قابل تصور است که سرانجام بعضی از قسمت‌ها به رقیبان خصوصی واگذار گردند. ولی با وجود تمام این رویدادها، تغییر وضعیت بخش مالی کشور آلمان کامل نخواهد بود، چراکه این تغییرات اساساً داخلی باقی خواهد ماند. گفته می‌شود که آلیانز تلاش می‌کند که به بازار آمریکا و ژاپن نفوذ کند ولی حیطة اصلی فعالیت آن در اروپا است. با ورود اسکناس‌ها و سکه‌های یورو منطقه تک واحدی را مشخص خواهد کرد. ولی به سبب نظام حمایتی باقی‌مانده از گذشته، صنایع بانکداری و بیمه اروپا هنوز می‌توانند سیستم مالی بدون مرز را بکار گیرند. تنها زمانی که این امر اتفاق بیافتد تحول واقعاً کامل خواهد شد.

مترجم: حسین اقبال منتظری طالقانی

که هیچ‌گونه فعالیت کاری بدون مرزی انجام نمی‌دهند. ولی وقوع تغییرات بزرگ در لندرز بانک که تصفیه حساب‌های آن‌ها را انجام می‌دهد، بر این بانک‌های کوچک تأثیر می‌گذارد. در هر صورت تعداد بانک‌های پسرانداز کوچک و تعاونی‌ها به سبب ادغام‌هایی که صورت می‌گیرد، به آرامی در حال کاهش است. شاید در ماه‌های قبل آن‌ها در برابر اعطاء هرگونه امتیازی به کمیسیون موضع‌گیری کردند، ولی هم‌اکنون در حال تغییر زمینه کاری خود هستند. صحت تحقق این تغییر در تصمیم پیشنهاد وست دویتچ لندرز بانک^۱ که بزرگ‌ترین لندرز بانک و چهارمین بانک بزرگ آلمان است، نهفته است. طی این پیشنهاد فعالیت‌ها به دو بخش تجاری (ولی نه خصوصی) و عمومی تقسیم می‌گردد.

دومین بانک بزرگ دولتی بنام بایریچ لندز بانک^۲ نیز یک ماه پیش اعلام کرده بود که امکان دارد بدون در نظر گرفتن تضمین‌ها، ساختار خود را بازسازی نماید. هیچ‌کس نمی‌تواند بگوید که حاصل همه این رویدادها دقیقاً چه خواهد بود.