

Rezensionen

Margaret Ackrill/ Leslie Hannah, Barclays. *The Business of Banking, 1690-1996*. Cambridge University Press, Cambridge 2001, 481 S., £ 35,-.

Margaret Ackrill and Leslie Hannah have produced a handsome, erudite history of Barclays Bank plc, from its origins in the late seventeenth century to its present position as a leading British retail bank and one of the world's largest banking institutions. The work was commissioned by Barclays and they allowed the authors free access to archives and facilitated interviews with existing and retired bank staff. The result is magnificent, filling a serious void in the institutional history of English banking. The volume is concerned with institutional continuity and adaptation to change. Its strengths lie in the meticulous research underpinning the findings and in the informed assessment of the authors. In a historical study of this sort, such assessment can, of course, take a long-term view and this, Ackrill and Hannah do to good effect, especially with respect to corporate strategy, structure and governance.

The authors have traced a continuous lineage for the bank back to 1690 when John Freame and a fellow Quaker, Thomas Gould, opened up for business as goldsmiths in Lombard Street in the centre of commercial London. Those early years of business are obscure, not least because no internal archives have survived from the period before 1729. However, Ackrill and Hannah depict the general sort of business undertaken. Freame and Gould became an important part of a prosperous social and economic Quaker network, a feature that was to remain important into the nineteenth century. By the early eighteenth century the bank's business already included the receipt of deposits, the discounting of both home and foreign bills of exchange, and the provision of loans for the London merchant community. It was in 1773 that James Barclay, a member of another prominent Quaker family, became a partner; other relatives were to follow. For close on another century, the bank prospered in the midst of a network of a very rich and commercially successful Quaker 'cousinhood', founded on the families of Barclay, Bevan and Gurney.

The banking businesses of this network were all run as private partnerships until the last decade

of the nineteenth century. In 1896 Barclays & Co. Ltd. was created as a defensive alliance amongst twelve family-run banks against the intensifying threat of competition and possible take-over from the larger joint-stock banks such as the Midland and the National Provincial. What made Barclays unique amongst the large English banks at the time is that its *raison d'être* was the preservation of the traditions of private banking but within the corporate structure. One consequence of its unusual origins was that former private banking partners or their successors continued to dominate Barclays' shareholdings and directorships, even after the public flotation of 1902. It was largely for this reason that Barclays created local boards peopled by ex-private bankers who were allowed to exercise a fair degree of autonomy. By 1913 Barclays had established itself as Britain's fifth largest bank but, according to Ackrill and Hannah, its acquisition policy had not been aggressive, its internal organisation had not been streamlined, and its financial performance had not been impressive. Rather, its success had lain in its ability to bring together many established private banks and in its claim to be able to maintain the personal and informed treatment of clients' accounts associated with local banks, at the same time as reaping the benefits of the corporate structure in terms of capital strength and economies of scale.

Ackrill and Hannah highlight the strong continuity in the bank's core lending business for the century or so until the 1970s, especially the concentration on short-term credits and the maintenance of a highly liquid asset structure. From the 1960s, though, Barclays – along with the other banks – transformed that traditional business. They diversified their core activities (expanding into merchant banking, insurance and mortgage lending), broke free of the constraints of tight government controls and free of the sole reliance on retail deposits, as they engaged in an increasingly more competitive, global money market. The authors detail the changes and, though they are always careful to identify the major trends, they also provide many colourful historical illustrations. The result is a well-balanced business history, constituting a major new contribution to the historical literature on British banking.

Leeds

Michael Collins

(Prof. M. C., School of History, University of Leeds, Leeds LS2 9JT, U.K.)

Bankhistorisches Archiv, 28. Jahrgang, Heft 1/2002
© Franz Steiner Verlag Wiesbaden GmbH, Sitz Stuttgart

Karl Heinrich Kaufhold (Hrsg.), 200 Jahre Sparkasse Göttingen, 1801-2001. Älteste deutsche kommunale Sparkasse. Deutscher Sparkassen Verlag, Stuttgart 2001, 467 S.

Josef Wysocki, ursprünglich als Autor vorgesehen, plädierte zu seinen Lebzeiten stets dafür, die Geschichte der Sparkassen nicht isoliert zu betrachten, sondern deren Werdegang unbedingt in die historische Genese des jeweils geschäftlich betreuten Gebietes einzubetten. Diese sich gewissermaßen aus dem Regionalprinzip ergebene Erkenntnis sollte auch bei der Erforschung der 200jährigen Geschichte der Sparkasse der altehrwürdigen Universitätsstadt Göttingen, der ältesten kommunalen Sparkasse Deutschlands, Richtschnur der Darstellung sein. Den wissenschaftlichen Ansatz der Sparkassengeschichte als Teil der Regionalgeschichte setzte ein achtköpfiges Autorenteam unter der Federführung des renommierten Göttinger Wirtschafts- und Sozialhistorikers Karl Heinrich Kaufhold in die Tat, sprich auf 467 Seiten wohlfeil bedrucktes Papier um.

Entstanden ist ein inhaltlich vielschichtiges, voluminöses Werk in neun Kapiteln, das sich nicht nur von der Optik, sondern auch von seinem Faktenreichtum her sehen lassen kann und einen würdigen Platz im Bücherregal eines jeden interessierten Sparkassenhistorikers einzunehmen verdient – trotz seines etwas ungewöhnlichen, von üblichen Standards abweichenden Formats. Viele hundert Fußnoten zeugen von einem intensiven Quellen- und Literaturstudium der Autoren, eine wissenschaftliche Exaktheit, die aber von modernen Festschriftpublikationen auch erwartet werden muß. Nachprüfbar Ergebnisse sind nötig, zumal, wie an der Göttinger Arbeit an mehreren Stellen zu erkennen ist, in Sparkassengeschichten immer wieder grundlegende und zuweilen vollkommen neue Fakten zur Wirtschafts- und Sozialgeschichte der jeweiligen Region erarbeitet werden, ohne allerdings die bestehenden Forschungslücken gänzlich schließen zu können.

Den Auftakt bietet ein Blick (S. 14-27) von Helga-Maria Kühn auf die interessante Baugeschichte der ‚Spar- und Leih-Casse zu Göttingen‘ (gegründet am 22. Juni 1801) und der ‚Kreis-sparkasse Göttingen‘, letztere am 1. April 1931 aus den ehemals selbständigen Instituten ‚Spar-Casse zu Reinhausen‘ (gegründet am 1. Mai 1857) und ‚Spar- und Leihcasse für das Amt Göttingen‘ (gegründet am 1. März 1870) entstanden. Die Geschichten dieser Sparkassen in ihrem historischen

Kontext von Stadt und Kreis werden in den folgenden und auch seitenstärksten vier Kapiteln abgehandelt. Das zweite Kapitel (S. 30-67), verfaßt von Hans-Jürgen Gerhard und Herausgeber Kaufhold, verschreibt sich der Entwicklung der ‚Spar- und Leih-Casse zu Göttingen‘ von ihrer kommunalen Gründung im Jahre 1801 bis zum kriegerischen Übergang Hannovers an Preußen 1866. Der Ausrichtung des Buches gemäß erfährt der Leser hierbei beispielsweise nicht nur viel zu den bescheidenen Anfängen des Institutes, zur engen Verbindung zum Leihhaus oder auch zum sozialen Einlegerkreis, sondern es wird auch der inhaltliche Bogen über die allgemeinen wirtschaftlichen und politischen Verhältnisse in Deutschland, im Königreich Hannover und in Stadt und Land Göttingen gespannt. Immer wieder beeindruckt nicht nur in diesem Kapitel das Einbetten der Sparkassengeschichte in das überregionale und regionale historische Beziehungsgeflecht, das eine den Leser ermüdende inhaltliche Isolation der nicht immer so spannenden Institutsentwicklung von der allgemeinen Geschichte verhindert. Zahlreiche Tabellen und Diagramme sowie teilweise farbige Abbildungen (z.B. das älteste Sparkassenregister für 1801 bis 1808 auf S. 50) lockern hierbei die Darstellung auf.

In Kapitel 3 beschäftigen sich Karl Heinrich Kaufhold, Helga-Maria Kühn und Andrea Hofmeister auf quellendichtem Niveau mit der geschäftlichen Wachstumsphase der drei Sparkassen in der Periode zwischen 1866 und dem Ausbruch des Ersten Weltkriegs (S. 70-157). Diese Jahrzehnte wurden u.a. vom Bürgermeister Georg Merkel (1870-1893), dem Stadterneuerer Göttingens schlechthin, geprägt. Ihm ist auch ein eigenes Personenportrait (acht derartige Lebensbilder sind insgesamt zu herausragenden Persönlichkeiten der Göttinger Geschichte in das Buch eingestreut) gewidmet (S. 78 f.). Bis 1914 hatte sich die Sparkasse Göttingen zu einem prosperierenden Geldinstitut des kleinen Mannes, aber auch des wohlhabenden Mittelstandes entwickelt – eine „Erfolgsgeschichte“ (S. 157).

Zu Andrea Hofmeister und Karl Heinrich Kaufhold stößt im vierten Kapitel (S. 160-269) als weiterer Autor Ernst Böhme. Das Team führt die Darstellung fort – daß auch hier detaillierte Analysen der sich ständig erweiternden Geschäftsentwicklung der Kassen auf der Aktiv- und Passivseite (z.B. Scheckverkehr auf Sparguthaben, Kontokorrent- und Wertpapiergeschäft) in die Abhandlung integriert sind, sei nur am Rande vermerkt – und zeichnet die allgemeine wirtschaftliche, soziale und kulturelle Historie wie die Sparkassengeschichte in den

von Krisen und Kriegen gekennzeichneten Jahrzehnten zwischen 1914 und 1945/48 nach. Gerade für die Epoche des Nationalsozialismus, in der die öffentlich-rechtlichen Sparkassen in den Dienst des Regimes gezwungen wurden, erweist sich der Text entsprechend dem Trend zur ehrlichen Vergangenheitsaufarbeitung in Sparkassenfestschriften auch offen für eher unangenehme Inhalte wie „jüdische Kunden“ (S. 244 ff.) oder „Personalwesen“ (S. 248 ff.). Das Kapitel schließt mit einem Abriss der Nachkriegszeit bis zur Währungsreform (S. 260-269). Das gleiche Autorengespann, ergänzt durch den Vorstandsvorsitzenden der Sparkasse Göttingen, Gerald Scharner, analysiert in Kapitel 5 (S. 272-345) die Geschichte der beiden Sparkassen, die 1990 zu einem Institut verschmolzen, bis in die Gegenwart. Auch in diesem Abschnitt wird in überzeugender Manier der Blick über den historischen Tellerrand der Institutsgeschichte hinaus auf die Entwicklung der Stadt und des Landkreises Göttingen geworfen. Dietrich Denecke stellt im sechsten Abschnitt (S. 348-383) die herausragende Bedeutung der Sparkasse für die bauliche und infrastrukturelle Entwicklung der nur wenig industriell geprägten Universitätsstadt Göttingen im 19. und 20. Jahrhundert deutlich heraus. Allein im privaten Wohnungsbausektor wurden bis 1945 insgesamt 662 Neubauten in Göttingen unter Zuhilfenahme von Darlehen aus der Sparkasse realisiert. Aber auch die Stadt partizipierte in der Ära des Bürgermeisters Merkel (1870-1893) von der Finanzkraft des Institutes sehr stark (S. 370 ff.). Speziell in diesem Buchabschnitt beeindruckt die oft zu diagnostizierende Harmonie zwischen Text und Bebilderung.

Abgerundet wird die mit einem ausführlichen Anhang und wissenschaftlichem Appendix (S. 444 ff.) versehene Festschrift durch einen Aufsatz von Ulrich Hunger zur wichtigen Göttinger Universitätsgeschichte (S. 386-405); Hans-Jürgen Gerhard zeigt drei Jahrhunderte Geldgeschichte in Göttingen auf (S. 408-433) und den Abschluß bildet eine Darstellung von Gerhard Scharner zu den aktuellen, breit gefächerten „Standort“-Aktivitäten des Institutes (S. 436-441). Insgesamt betrachtet muß das Werk des Autorenteams als sehr gelungen und auf dem aktuellen Forschungsstand befindlich bezeichnet werden. Es vermittelt viele Details zur Geschichte einer sehr traditionsbewußten, aber dennoch modern strukturierten, großen niedersächsischen Sparkasse mit „Zukunft im Blick“, so der Aufdruck des Lesezeichens. Ob allerdings alle Kunden unter den Lesern, die zusammen mit ihren

Vorfahren eine 200jährige Existenz der ältesten deutschen kommunalen Sparkasse erst ermöglicht haben und auch zu den hauptsächlichen Adressaten einer modernen Festschrift gehören, die mitunter zu ausführlichen, etwas akademisch angehauchten Darstellungen zur Geschäftsentwicklung der Sparkassen zum freudigen, entspannenden ‚Schmöckern‘ einladen, das darf durchaus bezweifelt werden. Der Wissenschaftler freut sich freilich sehr.

Ansbach

Michael Reinhart

(Dr. M. R., Hammerstadtweg 26, 91611 Lehrberg)

Rosemarie Siegert, Steuerpolitik und Gesellschaft. Vergleichende Untersuchungen zu Preußen und Baden 1825-1848. (Schriften zur Wirtschafts- und Sozialgeschichte 63). Humblot & Duncker, Berlin 2001, 458 S., € 99,—

Die ebenso umfangreiche wie informative, insgesamt viel Lob verdienende Monographie gilt der Reform der staatlichen Steuersysteme mit ihren direkten und indirekten Abgaben sowie den mit ihnen korrelierenden Kommunalabgaben in damals zwei beispielgebenden deutschen Staaten, im Königreich Preußen sowie im Großherzogtum Baden, während der ersten Hälfte des 19. Jahrhunderts. Im Mittelpunkt der seit der napoleonischen Epoche vorangetriebenen, notwendigen Modernisierung von Staat und Gesellschaft standen die Neuorganisation des öffentlichen Abgabewesens, seine Vereinheitlichung und Vereinfachung, die zur Finanzierung von Kriegslasten, Reformkosten und kommunalem Mehraufwand notwendigen Einnahmesteigerungen sowie die nur schwer oder unbefriedigend zu realisierende politische Forderung nach Steuergerechtigkeit bzw. Steuergleichheit der Bürger. Ausgebreitet und erörtert wird ein vielschichtiges historisches Geschehen von grundsätzlicher und nach wie vor aktueller Problematik.

Das Gemeinsame der höchst unterschiedlichen beiden Vergleichsstaaten war zunächst der auf ihnen lastende Zwang, die Fundamentalkrise in napoleonischer und nachnapoleonischer Zeit letztlich durch eine ‚Revolution von Oben‘ zu überwinden und nicht zuletzt defizitäre Staatsfinanzen durch Steuerreformen in den Griff zu bekommen. Das konstitutionelle, kleinere und weitgehend homogen strukturierte Baden schien dabei in der besseren Po-

sition zu sein als das flächenmäßig bedeutend größere Preußen, das sich als sehr heterogener, von Memel bis Emden ausdehnender monarchischer Flächenstaat mit zudem starker ständisch-konservativer Opposition darbot. Es lag daher nahe, daß beide Vergleichsstaaten bei ihren Steuerreformen verschiedene Wege beschritten, um letztlich dasselbe Ziel der fiskalischen Einnahmesteigerung ‚anzusteuern‘. Bereits bei der Genese neuer Steuerfassungen standen in Baden und Preußen von Anbeginn verschiedene Vorbilder und Impulsgeber Pate, am Oberrhein das Beispiel des französischen Nachbarn am anderen Rheinufer bzw. das Gerechtigkeitspostulat der Französischen Revolution und im eher anglophilen Berlin die den Landadel bevorzugende und dem bürgerlichen Widerwillen gegen die Einkommensbesteuerung (bis 1842) Rechnung tragende englische Steuerverfassung.

Der Entwicklung in Preußen weit voraus-eilend wurde in Baden seit 1807/09 die Systematisierung des Steuerwesens eingeleitet und in Abkehr von älteren Abgaben eine geringe Zahl durchschaubarer, gleichmäßiger Ertragssteuern für Stadt und Land eingeführt, wobei zunächst Kapitalerträge und bis 1837 auch Arbeitserträge der freien Berufe und des öffentlichen Dienstes von der Steuerschöpfung verschont blieben. In Preußen dagegen gelang es bis 1872 nicht, ein einheitliches Ertragssteuersystem, also die Besteuerung nach Reinerträgen durchzusetzen. Baden und Preußen ließen während der ersten Hälfte des 19. Jahrhunderts Kapitalrentenbezieher (bzw. Zinserträge) vom Fiskus unbehelligt, weil der Staat nicht zuletzt – das sei hinzugefügt – das Aufkommen sowie die Entwicklung von Banken und Sparkassen fördern wollte. Gemeinsam waren der neuen badischen und preußischen Gewerbesteuer, obwohl sie von unterschiedlichen Erhebungssätzen ausgingen, auch das anfängliche Bestreben, der Gewerbe- und Industrie-förderung dienlich zu sein.

Damals wie heute verfolgte die Erhebung von Steuern sowohl fiskalische als auch nichtfiskalische Ziele. Das gilt namentlich für die höchst problematische preußische Klassensteuer, eine klassifizierte ländliche Hauptsteuer, die ähnlich wie die erhobene Grundsteuer höhere und hohe Einkommen schonte. Einigkeit aber bestand beim Steuerfiskus in Berlin und Karlsruhe darin, daß man die steuerdirigistischen Eingriffe in die Privatsphäre ausschloß, daher die Steuerpflichtigen der ‚Einkommensoffenbarung‘ entband, Ertragssteuererhebungen vielmehr nach ‚Schätzungen‘, Kata-

stern bzw. Tarifierungen vornahm, so daß sich den Steuerpflichtigen mehr und weniger die Vorteile verkürzter Bemessungsgrundlagen boten.

Es war ein Hauptziel der Steuerreformen der ersten Hälfte des 19. Jahrhunderts, an Stelle der drückenden Akzisen des 18. Jahrhunderts mit Ertragssteuern (Grund-, Häuser-, Gewerbe- und Personalsteuern) den gestiegenen staatlichen Finanzbedarf zu decken, nur gelang es weder Baden noch Preußen, die verpönten indirekten Steuern, die durch Überwälzungen hauptsächlich den Verbrauch des Mittelstandes und der Unterschichten belasteten, abzubauen. ‚Indirekte‘ und Zölle blieben das tragende Rückgrat der Staatsfinanzierung. Nachteilige Steuerwirkungen belasteten auch die Kommunen, denen die Anforderungen einer erhöhten Armen- und Schulfinanzierung aufgebürdet waren.

Obwohl es an zuverlässigen Steuerstatistiken mangelt, geht die Autorin für die Mitte des 19. Jahrhunderts von einer Gesamtbelastung der Grundeigentümer in Höhe von 5-6 Prozent des Einkommens aus. Diese eher gering anmutende damalige Steuerzahllast reduzierte sich jedoch noch zu einer individuellen Steuertraglast, soweit es dem Steuerpflichtigen gelang, Teile seiner Steuertraglast zum Nachteil anderer Steuerpflichtiger auf diese zu überwälzen. Die ökonomischen und sozialen Auswirkungen von Steuerbelastungen zu bestimmen, in der Arbeit wiederholt angesprochen, gehört bekanntlich noch heute zu den schwierigsten Kapiteln der modernen Steuerlehre.

Mahlow

Willi A. Boelcke

(Prof. Dr. W. A. B., Trebbiner Straße 13, 15831 Mahlow)

Philippe Marguerat/ Laurent Tissot/ Yves Froidevaux (Hrsg.), Banques et entreprises industrielles en Europe de l'Ouest, XIXe-XXe siècles. Aspects nationaux et régionaux. Actes du Colloque de l'Institut d'histoire de l'université de Neuchâtel: Le financement bancaire de l'entreprise – 27-28 octobre 1997. Droz, Genf 2000.

Yves Froidevaux, Philippe Marguerat und Laurent Tissot, Historiker an der Universität Neuchâtel, stellen in diesem Sammelband zwölf Beiträge zur Bankgeschichte vor, die 1997 bei einer Konferenz

in Neuchâtel diskutiert wurden. Die Beziehungen zwischen Banken und Industrie, ein klassisches Thema der Bankgeschichte, werden unter drei Aspekten diskutiert.

Im ersten Teil werden im internationalen Vergleich Ähnlichkeiten und Unterschiede in den Beziehungen zwischen Banken und Industrie herausgearbeitet. Youssef Cassis untersucht die Beziehungen zwischen Banken und Industrie in Großbritannien in dem langen Zeitraum von 1870 bis 1950. Philippe Marguerat diskutiert in einem Beitrag, der in Deutschland auf besonderes Interesse stoßen dürfte, die Rolle der Universalbanken in Deutschland in der Zeit des Kaiserreichs von 1880 bis 1913. Giuseppe Conti stellt die Entwicklung des italienischen Bankensystems vom späten neunzehnten Jahrhundert bis zur Mitte des zwanzigsten Jahrhunderts dar. Michel Lescure schließlich analysiert die Bedeutung der Banken für die Unternehmensfinanzierung in Frankreich in der Zwischenkriegszeit. Wie die unterschiedlichen Epochen schon zeigen, konzentrieren die Autoren der Länderstudien sich exemplarisch auf bestimmte Probleme.

Cassis geht es um die langfristige Perspektive. Er zeigt, im Gegensatz zu einer verbreiteten kritischen Wertung, daß die Banken einen wesentlichen Beitrag zum wirtschaftlichen Wachstum geleistet haben. Marguerat betont in der von Hilferding zu Beginn des zwanzigsten Jahrhunderts vehement eingeleiteten Debatte über die Beziehungen zwischen Banken und Industrie die große Bedeutung der Universalbanken für die industrielle Entwicklung im deutschen Kaiserreich. Er tritt damit neueren Interpretationen entgegen, die den Einfluß der Banken eher abschwächen. Conti widmet sich den langfristigen Folgen der Bankreform der dreißiger Jahre für die italienische Wirtschaft. Er lenkt dabei den Blick besonders auf die regionalen Banken und ihre erhebliche Bedeutung für die kleinen und mittleren Unternehmen in der langen Expansionsphase der fünfziger und sechziger Jahre. Die Perspektive ist auch für die deutsche Bankgeschichte anregend, in der die regionalen Banken bisher relativ wenig Beachtung gefunden haben. Lescure untersucht auf der Grundlage von Unternehmensbilanzen die Bedeutung der Bankfinanzierung für Unternehmen unterschiedlicher Größe in Frankreich in der Zwischenkriegszeit.

Im zweiten Teil geht es um den Beitrag der Banken zur Investitionsfinanzierung in einzelnen Sektoren der französischen und der schweizerischen Wirtschaft. Dominique Barjot untersucht den Sektor der öffentlichen Arbeiten in Frankreich, Henri

Morsel die Entwicklung der französischen Wasserkraftwerke bis zur Nationalisierung von 1946, Serge Paquier die Anfänge der Elektroindustrie in der Schweiz von 1880 bis zum Ersten Weltkrieg. Albert Broder vergleicht die französischen Auslandsinvestitionen in den zwanziger Jahren und in den ‚trente glorieuses‘, der langen Wachstumsphase von 1945 bis zur Krise 1974/75. Barjot und Morsel untersuchen den Einfluß der Banken in Sektoren, in denen erhebliches Kapital langfristig gebunden ist. Paquier zeigt, daß die großen einheimischen Banken wenig zum Aufstieg der Schweizer Elektroindustrie beigetragen haben. Die Finanzierung war vielmehr breit gestreut: private und industrielle Kapitalgeber, kleine Banken, familiäre Beziehungen und nicht zuletzt ausländisches Kapital. Broder greift das klassische Thema der Auslandsinvestitionen auf. Weder in den zwanziger Jahren noch in den ‚trente glorieuses‘ konnten die französischen Banken die große internationale Bedeutung zurück gewinnen, die sie vor dem Ersten Weltkrieg eingenommen hatten.

Im dritten Teil wird die Bedeutung einzelner Banken für die Industriefinanzierung untersucht. Die mikroökonomische Perspektive ist für die Bankgeschichte von besonderem Interesse, weil sie die Unternehmensentscheidungen aufzeigen kann, die sich in den sektoralen und gesamtwirtschaftlichen Aggregaten niederschlagen. Der vorliegende Sammelband bietet eine interessante Auswahl von Fallstudien über das Engagement einzelner Banken in der Industriefinanzierung. Ginette Kurgan-van Hentenryk stellt die Société Générale de Belgique von 1870 bis 1950 dar, Eric Bussière die Banque de Paris et des Pays-Bas (Paribas) von 1900 bis 1970, Alain Plessis das Bankhaus Mirabaud, eine der führenden französischen Privatbanken, vom Ende des neunzehnten Jahrhunderts bis zum Vorabend des Zweiten Weltkriegs und Yves Froidevaux die Banque Cantonale Neuchâteloise in der Zwischenkriegszeit. In den Beiträgen von Kurgan-van Hentenryk und Bussière findet man prominente Banken wieder. Plessis weist am Beispiel des Bankhauses Mirabaud darauf hin, daß die Ära der Privatbanken nicht, wie oft angenommen wird, mit dem neunzehnten Jahrhundert zu Ende ging; das Bankhaus Mirabaud konnte sich neben den neuen Aktienbanken bis in die dreißiger Jahre behaupten. Froidevoix zeigt die Chancen und Risiken einer in der Region verwurzelten öffentlichen Bank. Die Banque Cantonale Neuchâteloise war eng mit der industriellen Entwicklung des Kantons verbunden, die auf der Uhrenindustrie und der feinmechanischen In-

dustrie beruhte. In der Weltwirtschaftskrise wurde die Bank dann in den Niedergang der regionalen Industrie gezogen und erlitt empfindliche Verluste. Die Studie über eine der für das Schweizer Bankensystem charakteristischen Kantonalbanken lädt zum Vergleich mit dem Sparkassensektor in Deutschland ein.

Die kurze Übersicht kann nur einige Hinweise auf die Beiträge geben, die aus einem breiten Forschungsspektrum stammen. Der Band lohnt eine sorgfältige Lektüre; er bietet solide Informationen, interessante Thesen und vielfältige Anregungen für die bankhistorische Forschung.

Marburg

Gerd Hardach

(Prof. Dr. G. H., FB Geschichte und Kulturwissenschaften, FG Sozial- und Wirtschaftsgeschichte, Philipps-Universität Marburg, Wilhelm-Röpke-Str. 6c, 35032 Marburg)

Gerald Rosenberger, Finanzen und Finanzverfassung in den beiden Großherzogtümern Mecklenburg von 1850 bis 1914 (Geschichte 27), 3 Bde. LIT Verlag, Münster 1999, 1642 S., € 76,90

Mecklenburg, genauer: die dynastisch miteinander verbundenen Großherzogtümer Mecklenburg-Schwerin und Mecklenburg-Strelitz, ist der böse Bube der deutschen Modernisierungstheorie. Im Gegensatz zu allen anderen deutschen Staaten blieben beide Mecklenburg bis 1918 ständisch verfaßt und waren weit davon entfernt, eine moderne Finanzverfassung mit parlamentarischem Budgetrecht und Rechnungskontrolle auszubilden. Die beiden bedeutendsten deutschen Finanzwissenschaftler der ersten Hälfte des 20. Jahrhunderts, Wilhelm Gerloff und Fritz Neumark, sahen Mecklenburg als absolutistisch regierten Doppelstaat, in dem die Stände ihren jeweiligen Landesherren auch in Hinsicht auf die Finanzen weitgehend machtlos gegenüberstanden.

Ohne die wirtschaftliche und politische Rückständigkeit Mecklenburgs grundsätzlich in Frage zu stellen, versucht Rosenberger in seiner Münsterner Dissertation dieses Bild zu korrigieren. Er wählt dafür eine im wesentlichen verfassungshistorische Perspektive, ohne dabei die relevanten wirtschafts- und gesellschaftsgeschichtlichen Aspekte außer

Acht zu lassen. Auf breiter Quellen- und Literaturgrundlage kommt er zu einem abweichenden Befund. Die ständischen Finanzverfassungen beider Mecklenburg standen ab etwa 1880 unter erheblichem Reformdruck, doch fand man in beiden Staaten systemimmanente Lösungen.

Im größeren Mecklenburg-Schwerin war der Großherzog lange in der Lage, seine Finanzlage nach außen hin als schlechter darzustellen, als sie wirklich war, um dadurch den Ständen immer höhere Transfers abzuverlangen, die diese durch Steuererhöhungen an die Zensiten weitergaben. Die neu eingeführten Einkommen- und Ergänzungssteuern etwa belasteten in erster Linie die nicht in den Ständen vertretenen Industriellen und Rentiers. Erst 1913 erreichten die Stände ein partielles Budgetrecht mit Rechnungskontrolle. In Mecklenburg-Strelitz dagegen hatte der Landesherr schon früh begonnen, seine Einnahmen nicht nur aus der traditionellen Domänenwirtschaft, sondern verstärkt aus seinem stetig wachsenden Finanzvermögen zu beziehen. Daher konnte er den Ständen erfolgreich weitergehendere Mitbestimmungsrechte verweigern und eine drohende Konstitutionalisierung der Finanz- und damit politischen Verfassung abwenden.

Rosenberger sieht in diesen beiden systemimmanenten ständischen Lösungen Sonderwege, die von den „linearen Annahmen der Modernisierungstheorie über die Parallelität von ‚Demokratisierung‘ und ‚Übertragung des Budgetrechts an eine gewählte Volksvertretung‘“ abwichen. Interessant ist, daß er in Einleitung und Zusammenfassung den der Neuen Institutionenökonomik entlehnten *principal-agent*-Ansatz verwendet, um die Schweriner Machtverhältnisse zu modellieren. Hierin und an der ausführlichen Auseinandersetzung mit der finanzhistorischen Forschung zeigt sich, daß Rosenberger keineswegs Klasse durch Masse ersetzt hat, wie es häufig bei Arbeiten dieses Umfangs der Fall ist. Dennoch ist die Arbeit eine Zumutung für den Leser: Die drei Bände umfassen 1.642 Druckseiten, 4.175 Fußnoten und 227 Tabellen! Auch die Zusammenfassung ist nicht so geschrieben, daß man sie für sich verstehen könnte. Mehr Anlehnung an politökonomischen Hypothesen anstelle von Detailverliebtheit hätte der Untersuchung zur Formulierung konkreterer Fragestellungen und zur Strukturierung des offenbar überreichen Materials gerade auch in Hinblick auf die verfassungshistorischen Leitfragen sicherlich genutzt. So wird denn diese an sich sehr kenntnisreiche und verdienstvolle Stu-

die weitgehend ungelesen in den Bibliotheken der Universitäten und Rezensenten verschwinden.

Hohenheim

Mark Spoerer

(Dr. M. Sp., Universität Hohenheim 570 A, 70593 Stuttgart)

Carl-Ludwig Holtfrerich/ Harold James/ Manfred Pohl, Requiem auf eine Währung. Die Mark 1873-2001. Deutsche Verlagsanstalt, Stuttgart, München 2001, 192 S., € 19,90.

Das tiefe Schwarz des Bucheinbandes stimmt den Leser ganz auf Moll, auf Requiem und Totenmesse ein. Komponiert und vorgetragen wird sie von drei Solisten, von dem Historiker der Deutschen Bank, Manfred Pohl, von dem Wirtschafts- und Bankhistoriker Harold James, Universität Princeton, und von seinem deutschen Kollegen Carl-Ludwig Holtfrerich, Freie Universität Berlin. Sie zelebrieren das Begräbnis einer Währung, die in drei Versionen als Mark existiert hat, nämlich als Mark des Deutschen Reiches von 1871, dann als Reichsmark zwischen 1923 und 1948 und schließlich als Deutsche Mark bis in unsere Tage. Die in rot gehaltene Umschlagbinde des Buches verkündet freilich das Ableben der betagten Dame ‚Mark‘ mit unverhohlenem Sarkasmus in gestuften Textzeilen: „Wir nehmen Abschied – *9.7.1873 +31.12.2001 – DEUTSCHE MARK – verw. Goldmark, gesch. Reichsmark – nach langem, wechselvollen [sic!] Leben verschieden“.

Auf den mit diesen Vorgaben verunsicherten Leser, nicht wissend, ob es sich mehr um ein Requiem oder ein Musical handelt, wartet eine Komposition in drei Sätzen. Der erste stammt von M. Pohl und ist „Das System für Freiheit und Stabilität – Die D-Mark 1948-2001“ überschrieben. Pohl wählt als Tonart keineswegs ein düsteres Moll, sondern ein strahlendes Dur. Wie ein Phönix fährt die Deutsche Mark aus der in Schutt und Asche liegenden deutschen Nachkriegswelt empor zu ungeahnten Höhen. Den Auftakt bildet der Satz „Die D-Mark war eine Göttin“. Autor und Leser verfolgen die Stationen ihres Weges entlang der Kapitel vom „Geheimkonklave von Rothwesten“ zum „Tag X – die Währungsreform“ über den „Unaufhaltsamen Aufstieg der D-Mark 1948-1958“ zur „Anerkennung der D-Mark 1958-1968“ bis zum „Beginn einer neuen Ära der Geldpolitik 1971-1988“ und der

„Einheit“, nämlich der Währungsunion im wiedervereinigten Deutschland. Diese einzelnen Stadien, die Abschnitte in Pohls Beitrag, sind Skizzen der währungspolitischen Entwicklung des vergangenen halben Jahrhunderts, grundiert mit den sich darum rankenden politischen Ereignissen. Auch wenn die damals agierenden Währungshüter und Politiker, könnte man sie befragen, vielleicht nicht immer beifällig dazu nicken würden, liest sich die Darstellung doch als komprimierte Währungsgeschichte der D-Mark. Das soll keine Absolution für die nicht seltenen Fehler und Ungenauigkeiten sein, die Pohl unterlaufen. Die folgenden Beispiele beschränken sich auf die Seiten 11 bis 15. a) Der Aussage „die amerikanische Militärregierung [erklärte] im April 1945, sich nicht in die deutsche Währungspolitik einzumischen“ (S. 11) stehen massive Gegenargumente gegenüber, z.B. das Yalta-Abkommen sowie die Tatsache, daß alle Reichsbehörden, also auch die Reichsbank, als Zentralbehörden ausgeschaltet wurden und folglich keine „deutsche Währungspolitik“ mehr möglich war. b) Auf S. 12 sind statt „Hans Gerloff“ Wilhelm Gerloff und statt „Otto Veith“ Otto Veit gemeint. c) Die „Gründung der Bank deutscher Länder am 1. April 1948“ (S. 15) fand schon zum 1. März 1948 statt. d) Die Landeszentralbanken der französischen Zone wurden nicht „erst einen Tag vor der Währungsreform“ der Bank deutscher Länder angegliedert (S. 15), sondern mit Verordnung Nr. 155a vom 16. Juni 1948 rückwirkend zum 25. März 1948.

Auch H. James schlägt in seinem Beitrag über Entstehung und Ausbreitung der Markwährung des Kaiserreichs außergewöhnliche Töne an und greift sogar auf mythische Vorstellungen zurück, um Goldwährung und Nationalstaat zu orchestrieren. Denn der „Nationalstaat und die nationale Währung waren Antworten auf die mächtige Globalisierungswelle im dritten Viertel des 19. Jahrhunderts“ (S. 61), jedenfalls in Deutschland. Nachdem am Vorabend der Reichsgründung „Internationale Debatten über eine Währungsreform“, die in einem eigenen Kapitel vorgestellt werden, u.a. an dem Streit über Gold- versus Silberwährung bzw. Bi-Metallismus gescheitert waren, hatte sich das neue Deutsche Reich für die Goldwährung entschieden und damit den „Nibelungenhort als politisches Programm“ gewählt, so die Kapitelüberschrift S. 71. Passagen von Wagnerscher Chromatik dominieren diese Teile der Partitur des Requiems, mit nachdrücklichem Hinweis auf den Ring der Nibelungen, zumal auf die Götterdämmerung, aber auch auf den Parsifal. Teutonisch Verwandtes entdeckt James

auch in Schriften von Nietzsche und von Sombart, um die immanente Gier nach Geld und Gold jenes Zeitalters zu belegen und auf den daraus erwachsenen Antisemitismus hinzuweisen. Nach dieser weit ausgreifenden Introduction folgt ein längerer Abschnitt über „Institutionelles Währungsmanagement“ der Reichsbank (S. 80 ff.). Es führt den Leser von Walhall und Nibelungenheim wieder auf das nicht immer ebene Gelände der deutschen Währungsgeschichte zurück, in der die Reichsbank seit 1876 sich allmählich in ihre Rolle finden und auch mit krisenhaften Entwicklungen zurecht kommen mußte. In diesem polyphonen Teil seiner Partitur kehrt der Komponist zu seinem eigentlichen Metier, zur Historie, zurück und erweist seine Kunst in vielen bemerkenswerten Details. Jedoch kehrt im Finale, einem rätselhaften, kurzen Schlußkapitel über „Die Zukunft: Verteilungspolitik und Nationalgeld“, die teutonische Thematik wieder. Den Auftakt bildet der Satz: „Das Geld war zu einem nationalen Verteidigungsmechanismus mutiert, dazu bestimmt, alle von jenseits der nationalen Grenzen drohenden schlechten Einflüsse abzuwehren“. Das kurze Furioso gipfelt in dem Schlußakkord: „In letzter Konsequenz führte die Idee und Praxis eines nationalen Geldes zum Zerfall der Nation als Schicksalsgemeinschaft“ (S. 106). Wie mag das bloß anderen Nationen mit ihrem Nationalgeld ergangen sein? Oder irrt da der Rezensent?

Der letzte Part des Requiems ist hingegen von ruhigerer Tonalität, wenngleich inhaltlich dramatischer als die beiden Vordersätze. Er wird von C.-L. Holtfrerich bestritten, der die Sequenz von Katastrophen zu behandeln hat, die er im Titel „Das Elend der Mark im ‚Dreißigjährigen Krieg‘ 1914-1945“ überschreibt; sozusagen das dies irae des Requiems. Aber Holtfrerich läßt sich von der Dramatik nicht verführen, sondern beginnt in gelassenem Ton zunächst mit einer kurzen, währungspolitisch relevanten Geschichte dieser Periode. Eine Tabelle, die einzige des Buches, liefert mit statistischen Grunddaten das Gerüst für die Exposition, die mit einem Kapitel über „Stabile politische und gesellschaftliche Verhältnisse als Bedingung für Währungsstabilität“ beginnt. So zutreffend diese These ist, so ist die Kausalität doch auch wechselseitig, was freilich in der später folgenden Darstellung nicht unbeachtet bleibt. Danach folgen die einzelnen Perioden, zunächst „Inflation und Hyperinflation 1914-1923“, danach „Währungsstabilisierung und Stabilität 1923-1929“; sodann „Deflation in der Weltwirtschaftskrise 1929-1933“, anschließend „Reflation, Arbeitsbeschaffung und

Aufrüstung 1933-1939“ und schließlich „Die Kriegs- und Nachkriegsinflation 1939-1948“. Ein förmliches ‚Fazit‘ beschließt als Fermata in allzu raschem Tempo, freilich dem Autor vorgegeben, das Requiem. Die für Holtfrerich wesentlichen Folgerungen erkennt er in vier Gefahren: Erstens einer nicht gesicherten Unabhängigkeit der Notenbank. Zweitens in der „Instrumentalisierung der Geldpolitik zur Verfolgung außenpolitischer Ziele“ (S. 186). Drittens in der „Schuldaufnahme im Ausland“, die zwar „die Preis- und Wechselkursstabilität kurzzeitig“ gefördert, aber später „sich 1931 in sein Gegenteil verkehrte“ und in die Deflation führte (S. 187). Viertens „Die Überschätzung der Opferbereitschaft der Verlierer währungsbedingter Krisen“, die Hitler das Tor zur Machtergreifung und zum „Erfolg bei der Bekämpfung der Arbeitslosigkeit mit dem zuvor verpönten Mittel der ‚Kreditausweitung‘, also einer expansiven Geldpolitik“ geöffnet hat (S. 188). Die letzten Töne werden im Fortissimo mit Fanfare zum „Kampf gegen die Arbeitslosigkeit auch mit einer expansiven Geldpolitik“ in Euroland geblasen (S. 189).

Da sich das Buch an ein breiteres Publikum wendet, wird auf Quellenhinweise und Fußnoten verzichtet. Literaturhinweise gibt es jeweils am Ende der drei Beiträge. Auch das fehlende Register macht das Buch mehr zur anregenden Lektüre über die letzten 125 Jahre deutscher Währungsgeschichte als zum Bestand wissenschaftlicher Referenzliteratur.

Kronberg/Ts.

Karl Häuser

(Prof. Dr. K. H., Dettweilerstraße 5, 61476 Kronberg/Ts.)

Simone Reinhardt, Die Reichsbank in der Weimarer Republik. Eine Analyse der formalen und faktischen Unabhängigkeit. Peter Lang, Frankfurt am Main u.a. 2000, 383 S., € 69,-

This work is a study of the prewar pre-history of central-bank independence in Germany – and Europe, and uses this history to analyse the conditions for the successful pursuit of it. Although today Germany is sometimes seen as the home of the principle of central-bank independence, this principle was not in fact native to Germany but was imposed from outside under conditions of post-1918 defeat. The 1875 constitution of the Reichsbank

placed it firmly under not only the supervision but, even the direction of the Reich chancellor, who also appointed its President and leading officials. However only in Bismarck's famous instruction of 1887 not to accept Russian bonds as securities for 'lombard' loans was political pressure ever exerted upon it before 1914. During the First World War and early postwar era the principle of supporting the government in its conflict with foreign powers overrode any defence of this *de facto* independence. Thus the principle was consciously imposed on Germany by the Allies on the argument that the monetary stability necessary for successful reparations payments could only be guaranteed by a constitutionally independent central bank. However, Reinhardt shows that the idea of central-bank independence was also in any case part of the fashionable international thought of the 1920s regarding global monetary stability. The idea was being fashioned by Cassel and being made a central element of the actual European monetary reconstruction by Montagu Norman, Governor of the Bank of England, who envisaged a chain of politically independent, jointly cooperating European central banks. This thought governed the League Nations' monetary reconstructions in Austria and Hungary in 1922 and 1924. With more difficulty, it entered Germany's rocky road to stabilization.

The Allies first effort to impose Reichsbank autonomy – in 1922 – made scant difference to its overriding commitment to financing the Reich in its contest with the Allies: its President, Havenstein, saw his identity primarily as an imperial civil servant. The second attempt, namely, the Reichsbank reforms of summer 1924, were part of the 'Dawes Plan' package; it included elements of international control and, more significantly, statutory limitations on the credit that could be advanced to the Reich. But the reintroduction of the gold standard, and the personality of Hjalmar Schacht, who succeeded Havenstein as President after the latter's death in November 1923, probably played larger roles in the realisation of German central-bank independence between 1924 and 1929. Under Hans Luther, Schacht's successor from April 1930, Reichsbank policy again, according to Reinhardt, subordinated itself to the Reich – especially during the chancellorship of Brüning (not everyone would support this estimate of Luther), but also in relation to the reflationary measures of von Papen. By 1932 Reichsbank autonomy was again under attack; and in any case Luther's support for government policy

was always latently subject to his overriding commitment to defence of the fixed exchange rate. Luther offered only limited Reichsbank underwriting of Hitler's rearmament plans, and he resigned – not unwillingly, if at Hitler's request. His resignation statement ended with a plea to the Reich President to protect the independence of the Reichsbank. This Hitler proceeded to dismantle stage by stage, with the connivance of Schacht in his second term as Reichsbank President, who presumed that Reichsbank autonomy was needed only to protect it from spendthrift democracies. Too late he woke up to the reality of a spendthrift dictatorship and his protest, in 1939, led to his dismissal.

In Reinhardt's view, this history indicates that if central banks are not set quite explicit and detailed policy goals, the degree of real central bank independence and the degree to which it is used for the public good will depend too much on the personalities involved.

The role of 'personality' is certainly highlighted by Schacht (who may be held to illustrate the proposition that central bankers can have *too much* 'personality' for the good of a currency). But the question may perhaps be raised whether the historical specificity and contingency of Germany's interwar internal and external political situation, as regards the highly fractured domestic political and international diplomatic relations of the 1920s, do not limit the generality of the lessons that can be drawn from the period. Both domestic and international political dynamics may be held to have promoted Schacht's assertion of independence. These are the parameters that will shape the reality to which Reinhardt's cautious conclusion alludes: that "time will tell whether it proves possible in the long run to convert the formal independence of the European Central Bank into practical power to pursue the goal of price stability laid upon it".

Manchester

Theo Balderston

(Dr. T. B., Department of History, University of Manchester, Oxford Road, Manchester M13 9PL, U.K.)

Harold James, The End of Globalization. Lessons from the Great Depression. Harvard University Press, Cambridge/Mass., London 2001, 260 S., £ 27.50.

Harold James knüpft mit diesem Buch an seine frühere Untersuchung über die Weltwirtschaftskrise in Deutschland (*The German Slump. Politics and Economics 1924-1936.* Oxford 1986) an, aktualisiert jedoch die Fragestellung und weitet sie auf die Weltwirtschaft aus. Die gegenwärtige Wachstumsschwäche in den meisten Industrieländern und die krisenhaften Erscheinungen in Ost- und Südostasien sowie Lateinamerika seit den späten achtziger Jahren veranlassen ihn zu der Frage, ob uns eine neue Weltwirtschaftskrise bevorsteht, ob nach der Euphorie der neunziger Jahre über das Zeitalter der Globalisierung ein erneuter Einbruch und eine Rückkehr zu einer eher protektionistischen Wirtschaftspolitik der großen Blöcke droht. Zwar gleiche kein Zusammenbruch genau einem anderen, aber: "The form of such reactionary resentment remains astonishingly similar over long periods" (S.1).

Er vermutet, "that globalism fails because humans and the institutions they create cannot adequately handle the psychological and institutional consequences of the interconnected world. Institutions, especially those created to tackle the problems of globalism, come at particular moments of crisis under strains that are so great as to preclude their effective operation. They become the major channels through which the resentments against globalization work their destruction" (S. 4 f.).

James konzentriert sich auf diejenigen Institutionen, die im 19. und 20. Jahrhundert die Globalisierung vorantrieben oder hemmten: Währungssysteme und Zentralbanken, Zölle, Wanderungsbewegungen und deren gesetzliche Beschränkung. Jeweils ausgehend von den Errungenschaften des späteren 19. Jahrhunderts analysiert er deren Versagen oder zumindest Umgestaltung in der Zwischenkriegszeit. Dabei beruft er sich nicht nur auf eigene frühere Untersuchungen und die umfangreiche Literatur, sondern zieht auch Archivalien aus deutschen, schweizerischen, französischen, englischen und amerikanischen Archiven sowie internationalen Institutionen (Völkerbund, Bank für Internationalen Zahlungsausgleich in Basel) zu Rate. Geradezu spannend lesen sich die Telegramme bzw. Gesprächs- und Sitzungsprotokolle der Präsidenten der großen Zentralbanken und ihrer Berater während der Weltwirtschaftskrise. So zitiert er aus

dem Protokoll einer Sitzung der BIZ vom Dezember 1932, daß der Gouverneur der Bank von England, Montague Norman, "was against statistics: he thought the figures were misleading and he believed that if central banks or currency Authorities worked on statistics, even the best statistics, they were more likely to be misled than anything else" (S. 95).

Der Blick des Autors richtet sich jedoch nicht nur auf Europa und die USA, sondern auch auf Japan, Südostasien, Australien und Lateinamerika bzw. Kanada. Ereignis- und Strukturgeschichte werden miteinander verwoben. Die Vorlieben und Ressentiments entscheidender Akteure kommen ebenso zum Vorschein wie die ‚harten‘ ökonomischen Daten, die in Tabellen und Graphiken anschaulich dargestellt werden.

Immer wieder zieht James Vergleiche zwischen den 1930er und den 1990er Jahren. Dabei treibt ihn die Frage um: "Can it happen again?" Mit dieser Frage überschreibt er sein Schlußkapitel. Er wendet sich gegen falsche Panik, aber auch gegen allzu große Zuversicht, daß die gegenwärtigen internationalen Institutionen jede Krise selbstverständlich meistern werden. Hierbei spielt seine vorsichtig optimistische Grundeinstellung sicherlich eine Rolle. Sie kommt vielleicht am besten in dem Satz zum Vorschein: "The case for optimism rests, perhaps curiously, on the extent of our disillusionment with institutions, both national and international" (S. 223).

Insgesamt handelt es sich um ein sehr lesenswertes Buch, sowohl für den Wirtschafts- (auch Bank-) Historiker der Zwischenkriegszeit wie für ein weiteres Publikum, das an der Zukunft unserer Weltwirtschaftsordnung und der Gestaltung der Wirtschafts- und Finanzpolitik interessiert ist und dabei Lehren aus der Geschichte nicht mißachtet.

Berlin

Wolfram Fischer

(Prof. Drs. Dr. h.c. W. F., Freie Universität Berlin, FB Wirtschaftswissenschaft, Institut für Wirtschaftspolitik und Wirtschaftsgeschichte, Garystraße 20, 14195 Berlin)

Joseph Jung, Zwischen Bundeshaus und Paradeplatz. Die Banken der Credit Suisse Group im Zweiten Weltkrieg. Studien und Materialien. Verlag Neue Zürcher Zeitung, Zürich 2001, 855 S., SFr 48.–, € 32.–.

Die Diskussion um die Rolle der Schweiz im Zweiten Weltkrieg hat auch die Credit Suisse Group (CSG) mit drängenden Fragen konfrontiert. Die zweitgrößte Bank der Schweiz entschloß sich daraufhin, ihre Geschichte erforschen zu lassen und ein Zentrales Firmenarchiv zu errichten. Allerdings wollte die CSG den Forschungsauftrag nicht an externe, unabhängige Experten vergeben. Das Projekt wurde hausintern von einem Team um Joseph Jung durchgeführt, dem Leiter des Ressorts Foundations, Corporate History and Archives der CSG. In einem umfangreichen Band hat Jung nun die Ergebnisse vorgelegt, ergänzt um einige Beiträge von Gastautoren.

Die Untersuchung beschäftigt sich mit drei traditionsreichen Banken, die in der CSG aufgegangen sind: der Schweizerischen Kreditanstalt (SKA), der Schweizerischen Volksbank und der Bank Leu. Eine breit angelegte Unternehmensgeschichte dieser Banken hat Joseph Jung bereits ein Jahr zuvor veröffentlicht (Von der Schweizerischen Kreditanstalt zur Credit Suisse Group. Eine Bankengeschichte. Zürich 2000). Der vorliegende Band behandelt nun ausschließlich die umstrittenen Aktivitäten in der Zeit des Zweiten Weltkriegs. Dabei stützt sich die Darstellung weitgehend auf die unternehmensinternen, neu erschlossenen Quellenbestände. Die Themen wurden nach ihrer Relevanz in der öffentlichen Diskussion ausgewählt. Breiten Raum nimmt die Untersuchung des Goldhandels ein. Weitere Kapitel sind dem Kunsthandel, dem Umgang mit den nachrichtenlosen Vermögen, der Verwaltung von Flüchtlingsvermögen, den Geschäften mit Kunden im ‚Dritten Reich‘ und dem Verhältnis zu den USA gewidmet. Auf eine Einordnung dieser Vorgänge in die Unternehmensentwicklung der drei untersuchten Banken wurde leider verzichtet. Offensichtlich gehörte es zum Konzept des CSG-Teams, die ‚allgemeine‘ Bankgeschichte und die kritischen Themen der Kriegszeit in jeweils eigenen Bänden getrennt zu behandeln. So ist das vorliegende Buch zu einer Unternehmensgeschichte ohne Akteure geraten. Von Vermögenswerten, Gesetzen und Finanzbeziehungen wird hier berichtet, nicht aber von Bankiers, Wertvorstellungen und geschäftlicher Logik.

Im ausführlichen Kapitel über den Goldhandel macht Jung einmal mehr deutlich, daß die suspekten Lieferungen der Reichsbank in die Schweiz hauptsächlich an die Schweizerische Nationalbank gingen. Die untersuchten Geschäftsbanken waren nur bis Herbst 1941 am Goldhandel mit der Reichsbank beteiligt. Umgeschmolzenes Gold von KZ-Opfern gelangte nicht in ihren Besitz, wohl aber Raubgold aus den Beständen der niederländischen Zentralbank. Das Gold-Hauptdepot der SKA wurde im Dezember 1942 nach Argentinien verlegt und bestand dort aus neu erworbenen, amerikanischen Goldmünzen. Jung läßt es nicht bei solchen Befunden bewenden. Er führt auch eine akribische Diskussion über den genauen Umfang der Goldlieferungen, der sich aus den überlieferten Quellen nicht immer eindeutig entnehmen läßt. Dabei übt er zum Teil heftige Kritik an den Zahlen der Bergier-Kommission, ohne aber nachprüfbare Listen über die fraglichen Goldlieferungen der Reichsbank an die Bank Leu zu präsentieren.

Wer von diesem Buch nähere Aufschlüsse über die Beziehungen Schweizer Geschäftsbanken zu deutschen Unternehmen während des Krieges erwartet, wird enttäuscht sein. Selbst die traditionell engen Verbindungen zwischen der SKA und der Deutschen Bank werden nur beiläufig und in Anlehnung an die Berichte von James und Steinberg thematisiert. Welche Verbindungen Abs‘ dubioser Mitarbeiter Kurzmeyer in der SKA hatte, bleibt ebenso ungeklärt wie die Frage, warum dieser ‚Schieber‘ mit guten Beziehungen zur SS nach dem Krieg Verwaltungsrat der Schweizerischen Bodenkreditanstalt werden konnte, die später in der SKA aufging. Die Geschäftsbeziehungen der SKA und der Bank Leu zum regimennahen Berliner Bankhaus Sponholz & Co., auf die in einer kürzlich erschienenen Veröffentlichung der Bergier-Kommission hingewiesen wird, erwähnt dieses Buch nicht. Dafür wird eine wenig aussagekräftige Statistik über „problematische“ Kunden in Deutschland präsentiert. Wir erfahren, daß die drei untersuchten Banken zu 53 „problematischen“ Unternehmen im Reich Geschäftsbeziehungen unterhielten. Gemeint sind damit Firmen, die KZ-Häftlinge ausbeuteten. Um welche Unternehmen es sich handelte, wird mit Rücksicht auf das Bankgeheimnis nicht mitgeteilt. Jung stellt nur klar, daß der SS-Konzern Deutsche Wirtschaftsbetriebe, anders als gelegentlich behauptet wurde, nicht zu den Kunden der SKA gehörte.

Die Bilanz, die Joseph Jung zieht, fällt für die Credit Suisse Group nicht ungünstig aus. Die Kunstgeschäfte der Fides Treuhand-Vereinigung, einer

Tochtergesellschaft der SKA, wurden selbst von den Alliierten nicht moniert. Bei den Raubgoldgeschäften der Schweiz spielten die untersuchten Banken nur eine nachgeordnete Rolle. Die Schweizerische Volksbank hat als Treuhandstelle die Vermögen von mehr als 13.000 Zivilflüchtlingen korrekt verwaltet (wobei es sich um ein Mandat des Bundesrats handelte). Es wäre nicht fair, diese ‚entlastende‘ Bilanz nur deshalb zu beanstanden, weil sie von einem Mitarbeiter der untersuchten Unternehmensgruppe vorgelegt wird. Der Autor bringt das Werk aber selbst in Verdacht – durch die Form der Darstellung und durch die Sprache. Jung bekennt sich zum Anspruch einer ‚objektiven‘ Geschichtsbetrachtung, gleitet dann jedoch in alte Schutzbehauptungen ab. Der Umgang der Schweizer Banken mit den nachrichtenlosen Vermögen der NS-Opfer wird milde beurteilt. Von einer „passiven Handlungsstrategie“ ist hier die Rede und vom „Gedanken des Kundenschutzes“ im Sinne des Bankgeheimnisses. Dafür werden die Alliierten umso schärfer attackiert. Ihnen werden „über Jahrzehnte andauernde Pressionen“ gegen die Schweiz bescheinigt. Auf die „militärische Umzingelung durch die Achsenmächte“ sei die „moralisch-politische Isolierung durch die Alliierten“ gefolgt (S. 25 ff.). Mit dem Anspruch des Buchs kollidiert auch das Schlußkapitel, in dem sich Hans J. Mast, ein ehemaliger Chef-Volkswirt der SKA, zur Bedeutung des Bankenplatzes Schweiz im Zweiten Weltkrieg äußert. So verfestigt sich der Eindruck einer Firmenschrift, die eine Fülle von Informationen vermittelt, aber nicht ausschließlich wissenschaftlichen Maßstäben verpflichtet ist.

Berlin

Johannes Bähr

(PD Dr. J. B., Max-Planck-Institut für europäische Rechtsgeschichte, Hausener Weg 120, 60489 Frankfurt am Main)

Richard Roberts/ David Kynaston, City State. How the Markets Came to Rule our World. Profile Books, London 2001, 230 S.

Dick Roberts and David Kynaston have written extensively on the subject of financial history over the years and have collaborated before with an edited volume on the history of the Bank of England. Dick is best known for his excellent history of the merchant bankers, Schrodgers, while David's

achievement is an enormous and detailed 4 volume history of the City of London over the nineteenth and twentieth centuries. Consequently, there can be no doubt that both authors are well qualified to write a book which is intended to portray the City of London as a financial centre now and in the recent past in such a way that its complex markets and obscure functions become intelligible to the public at large. Within that broad aim the book is especially concerned with the relationship between the City and British industry and the British government as indicative of the power it possessed rather than the mechanics of its operation as a financial centre. As a result the book makes a series of value judgements on whether the City has made positive or negative contributions to various aspects of British life over the 1980s and 1990s. Thus the book cannot be seen simply as an account of the recent history of the City of London but as an attempt to evaluate the place of the City of London within the fabric of British political, social and cultural life both during the late twentieth century and in the future. For the reader who wants a short survey of the City of London over the last 20 years I recommend reading chapter 5 entitled 'Markets, Markets, Markets'. This is excellently done. And can be read without reference to the rest of the book. For those readers that want an opinion on what the City of London as a global financial centre has meant for Britain then they should read the rest of the book.

Chapters 1 and 2 set the scene by indicating how cosmopolitan the City of London is today in terms of its personnel and how little power the British government was able to exert over it because of the global nature of its operations and those who conducted them. That theme is then taken up in the next three chapters – skipping chapter 5 – which look at the developments that took place in the City in the 1980s and 1990s. However, there is little depth to this investigation as it takes place at the level of the interests and concerns of those who were around at the time rather than being driven by mature reflection and historical assessment. It highlights concerns about the high level of City earnings, the domination of the City by foreign firms and the relaxation of planning controls but ignores the positive benefits that came to Britain from high incomes, international investment and urban regeneration. The next 3 chapters then emphasise the negative consequences for Britain of markets becoming more powerful than government, of finance triumphing over manufacturing, and of the interests of the market determining all aspects of Brit-

Bankhistorisches Archiv, 28. Jahrgang, Heft 1/2002
© Franz Steiner Verlag Wiesbaden GmbH, Sitz Stuttgart

ish life from health and transport to education and football. The City seems to be at the root of everything that the authors do not like about modern Britain. Some of what they say is true but this does go too far! The book then finishes with one chapter that stresses the importance of the City of London as a global financial centre, with links to both Continental Europe and the United States, and another that makes a plea for the City to be at the heart of any discussion of modern Britain.

Overall, I found this book rather mixed. Some chapters were very good while others were either superficial or marginal. Basically, the problem with the book is that it is a series of chapters on loosely related themes rather than a co-ordinated account of the City of London over the last 20 years, explaining its successes and failures and then assessing what these meant for Britain.

Durham

Ranald C. Michie

(Prof. R. C. M., History Department, University of Durham, 43 North Bailey, Durham DH 1 3 LE, U.K.)



Bankhistorisches Archiv, 28. Jahrgang, Heft 1/2002
© Franz Steiner Verlag Wiesbaden GmbH, Sitz Stuttgart