

IMPROVE COMPETITIVE ADVANTAGES-STUDYING ON BANK MERGERS ACQUISITIONS

賴昌松、潘振雄、涂一卿

E-mail: 9021880@mail.dyu.edu.tw

ABSTRACT

At the end of 20 century, the M&A has become a prevailing trend all over the world. The M&A deals, which have exerted great impact on the competitive environment and market share for high tech , capital intensive and financial service industries, have broken the borders across industry sectors and countries. The merger deal between Citi and Travelers Group, as well as the deal among Japan 's The Dai-Ichi Kan Yo . Industrial and the Fuji bank , has pushed the banking sector in the world to look for scale enlargement. For the local banking sector, the problems resulting from limited market size, intensive competition, hidden bank run crisis and high NPL ratio have made M&A a topic worth studying and researching. This report would begin with the basic theory and operating procedures of M&A . Several M&A deals in the US and Japan will be included and analyzed. Besides, the feasibility of merger deals between state-owned banks will be discussed in order to provide some insights for the banking industry and the creation of the non-stop financial supermarket . Suggestions: 1.Speed up the enactment of M&A laws and the holding company laws. 2.Joint venture across different sectors will enjoy the synergy most. 3.Learn the globalization experience by merging with foreign banks 4.Change operating strategy and enhance product creativity through M&A. 5.Emphasize human resource adjustment and personnel communication. 6.Efficiency and competitive advantages should be the prior consideration for M&A.

Keywords : 無

Table of Contents

第一章 緒論--P1 第一節 研究緣起與背景--P1 第二節 研究動機與目的--P3 第三節 名詞定義--P5 第二章 文獻探討--P11 第一節 銀行業合併之相關研究--P11 第二節 併購行為之型態--P16 第三節 銀行業併購行為之特質--P18 第四節 策略分析--P19 第五節 併購之效益與失敗原因--P27 第六節 國外金融業併購熱潮--P30 第七節 我國銀行業併購之前景--P37 第三章 研究方法--P42 第一節 研究方法--P42 第二節 研究限制與範圍--P45 第三節 研究流程--P46 第四章 我國金融機構進行合併應有之定位與功能--P48 第一節 我國各行庫之現況分析--P48 第二節 國內銀行合併之定位--P54 第三節 公營及官股民營銀行合併個案之可能組合--P59 第五章 研究個案說明及分析--P62 第一節 以台銀、華銀合併案為例分析--P62 第二節 以台銀、土銀及中信局等三行局合併案為例分析--P71 第六章 結論與建議--P76 第一節 研究結論--P76 第二節 研究建議--P76 中文參考文獻--P78 英文參考文獻--P80

REFERENCES

〔中文部份〕 一、林盟城，「析論金融產業之購併活動」，產業金融季刊第九十四期，民國83年4月。 二、方嘉麟，「公司兼併與集團企業」，月旦出版社公司出版，民國83年4月。 三、林音，「台灣地區金融機構合併及改制問題之研究」，台灣銀行季刊，第42卷第2期，民國80年6月。 四、盧正昕，「銀行業購併的實務與趨勢」，華信金融季刊第三期，民國87年9月。 五、吳碧珠、徐錫璋，「金融機構合併問題之研究」，合作金庫研究發展委員會經濟金融研究小組，民國82年6月。 六、侯金英，「略談銀行業的併購」，金融研訓季刊第94期，民國88年7月。 七、汪仲譯，「亞洲銀行新世紀」，時報文化出版企業公司出版，民國88年7月。 八、劉禹政，「談金融機構合併—以商業銀行合併信用合作社為例」，淡江國際貿易系國際企業學 碩士班碩士論文，民國88年6月。 九、王泰允，「企業購併實用」，遠流出版公司，民國84年6月。 十、伍忠賢，「企業購併聖經」，遠流出版公司，民國87年8月。 十一、黃瓊玉，「企業購併對人力資源管理影響之研究，被購併公司之個案探討」，中央大學碩士論文，民國85年6月。 十二、吳大中，「企業購併對勞資關係影響之研究」，政治大學碩士論文，民國86年7月。 十三、郭峻權，「証券商購併策略與財務績效關係之研究」，政治大學碩士論文，民國86年6月。 十四、趙正風，「信用合作社改制商業銀行之股權轉換比率之研究」，東海大學碩士論文，民國84年6月。 〔英文部份〕 一、ERNST & YOUNG, [MERGERS & ACQUISITION], (NEW YORK:JOHN WILEY & SONS, 1994) . 二、GAUGHAN PATRICK A. , [MERGERS, ACQUISITIONS AND CORPORATE RESTRUCTURINGS],(NEW YORK: JOHN WILEY & SONS, INC., 1996). 三、HAWAWINI GABRIEL & SWARY ITZHAK, [MERGERS AND ACQUISITIONS IN THE U.S. BANKING INDUS -TRY - EVIDENCE FROM THE CAPITAL MARKETS], (NEW YORK:NORTH - HOLLAND, 1990). 四、TAYLOR JERRY F. , "FORWARD VALUATION IN BANKING" , BANKERS, (NOVEMBER / DECEMBER , 1995) . 五、MCCORMICK , JAMES , BOWEN J.WILLIAM , AND TAYLOR DAVID "PREPARE NOW FOR NEXT M&A WAVE" , BANK MANAGEMENT , (JULY/AUGUSR , 1995) 六

、SUDARSANAM P.S., THE ESSENCE OF MERGERS AND ACQUISITIONS . (LONDON : PRENTICE HALL , 1995) . 七、 HAYERS , JOHN "AFTER THE WEDDING : AVOIDING POST MERGER PITFALLS " , BANKER, (MAY/J -UNE , 1996) . 八、 MARTIN , DAVID L . "MERGER CALCULUS : WHEN NOT TO SELL THE BANK" , BANK ACCOUNTING & FINANCE , VOI . LL , NO. 3 , (SPRING /1998) 九、 PESCATELLO PAUL R. " LEGAL CONSIDERATIONS IN BANK CONSOLIDATION " BANKER , (MAY/JU -NE , 1996) .