

行動通訊市場各業者之 ARPU 變化趨勢觀測

ARPU 觀測係指逐季觀察合併後台灣大、遠傳與中華電信公司之 ARPU 變化趨勢，以評估消費者在合併案後，是否承擔較大的電信費用負擔，而致消費者福利減損，並探討合併後之合併公司是否因市場競爭程度的變化，而擁有任意提高商品價格或服務報酬之能力。

隨著中華電信在 109 年 6 月 30 日啟用 5G 服務，接著遠傳、台灣大哥大等 4 家業者相繼開台，台灣正式進入 5G 時代，而中華電信行動通訊的 ARPU 也從 109 年第 2 季起開始走揚，從最谷底的 464.4 元，一路上揚至 112 年第 4 季攀登到歷史新高的 510 元，迄 113 年第 1 季則略降為 507.2 元，113 年第 2 季又創新高來到 512.3 元，113 年第 3 季則略降為 509.7 元，113 年第 4 季再登 512.9 元的新高峰，114 年第 1 季則略減為 512.7 元，114 年第 2 季、第 3 季、第 4 季、115 年第 1 季及 115 年第 2 季再創新高為 520.1 元、525.3 元、532.5 元、532.6 元、537 元；緊接著遠傳的 ARPU 也自 109 年第 3 季、台灣大哥大自 110 年第 1 季持續走高，迄遠亞併及台台併正式生效前的 112 年第 3 季，至今分別創下歷史新高；由下圖可知，合併案前，中華電信和遠傳歷季的 ARPU 均在伯仲之間，台灣大哥大的 ARPU 走勢則約略等於市場平均值，112 年第 3 季前，中華電信/遠傳的 ARPU 約高於台灣大哥大的 ARPU 20~40 元之間，合併後，112 年第 4 季，3 家業者的行動通訊 ARPU 分別為中華電信 510 元、遠傳 463.5 元、台灣大哥大 434.5 元，3 家業者大致區分出高中低的 ARPU 價位，而至 113 年第 4 季，遠傳電信緩升至 474.6 元，台灣大哥大則止跌回穩，反彈至 451.6 元。114 年第 1 季，遠傳因行動通訊用戶數大幅裁減約 90 萬戶，營收卻未同比率下降，致使 ARPU 驟升至 513.1 元，正式超越中華電信

的 512.7 元，而台灣大哥大的 ARPU 則持平在 448.1 元左右，至此，行動通訊市場僅概分為高低的 ARPU 價位二個市場。自 114 年第 1 季起，遠傳 ARPU 開始超車中華電信，至 115 年第 2 季，3 家業者的行動通訊 ARPU 分別為中華電信 537 元、遠傳 537.6 元、台灣大哥大 480.1 元，遠傳與中華電信的 ARPU，已經超過台灣大哥大約 57 元左右。

由於合併後，遠傳承接亞太、台灣大哥大承接台灣之星過往的低資費方案合約，以致遠傳的 ARPU 由 112 年第 3 季的 501.7 元下降至 112 年第 4 季的 463.5 元，台灣大哥大也大幅修正，由 463.2 元下修至 434.5 元，而至 113 年第 4 季已呈止跌回升態勢；但遠傳在 114 年第 1 季起大幅改善用戶結構，致使 ARPU 於 114 年第 2 季、3 季持續升至 527.7 元、529.5 元；亦使得平均 ARPU(下圖灰色虛線)呈現加速上升現象，由 113 年第 4 季的 481.9 元上升至 115 年第 2 季的 519.2 元，上升幅度達 37.3 元。

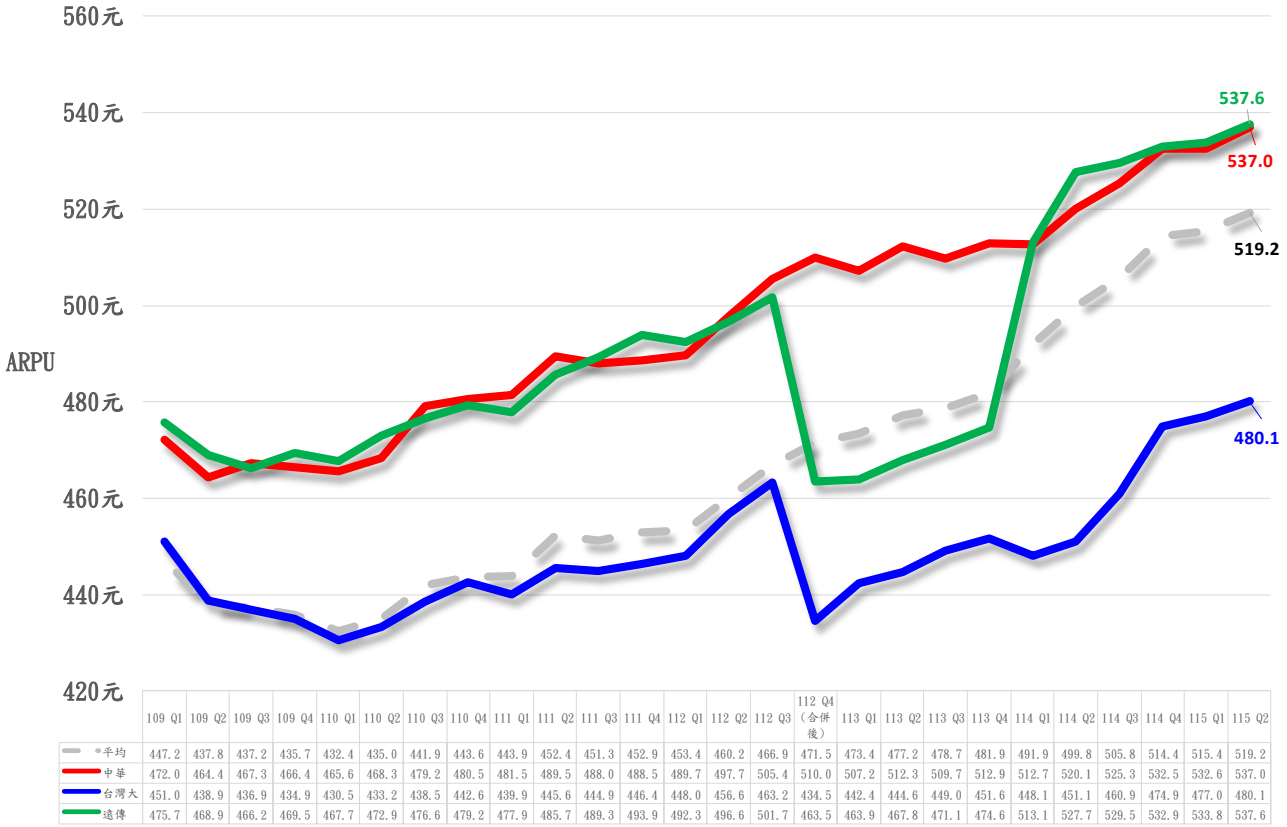
合併案成立後，市場平均 ARPU 呈上升趨勢，顯示消費者平均支出可能增加，進而使消費者福利存在受影響之風險。惟該趨勢亦可能來自用戶結構調整或資費方案組合變化，爰檢討合併案是否增加消費者負擔，應進一步就市場競合關係及競爭結構、各業者的客戶結構或各業者的 4G、5G 資費方案變化，釐清其對平均支出與福利之影響。(請參見下圖)

行動通訊市場各業者之ARPU變化趨勢

行動通訊 ARPU	平均	中華	台灣大	遠傳
115 Q2	519.2	537.0	480.1	537.6
115 Q1	515.4	532.6	477.0	533.8
114 Q4	514.4	532.5	474.9	532.9
114 Q3	505.8	525.3	460.9	529.5
114 Q2	499.8	520.1	451.1	527.7
114 Q1	491.9	512.7	448.1	513.1
113 Q4	481.9	512.9	451.6	474.6
113 Q3	478.7	509.7	449.0	471.1
113 Q2	477.2	512.3	444.6	467.8
113 Q1	473.4	507.2	442.4	463.9
112 Q4 (合併後)	471.5	510.0	434.5	463.5
112 Q3	466.9	505.4	463.2	501.7
112 Q2	460.2	497.7	456.6	496.6
112 Q1	453.4	489.7	448.0	492.3
111 Q4	452.9	488.5	446.4	493.9
111 Q3	451.3	488.0	444.9	489.3
111 Q2	452.4	489.5	445.6	485.7
111 Q1	443.9	481.5	439.9	477.9
110 Q4	443.6	480.5	442.6	479.2
110 Q3	441.9	479.2	438.5	476.6
110 Q2	435.0	468.3	433.2	472.9
110 Q1	432.4	465.6	430.5	467.7
109 Q4	435.7	466.4	434.9	469.5
109 Q3	437.2	467.3	436.9	466.2
109 Q2	437.8	464.4	438.9	468.9
109 Q1	447.2	472.0	451.0	475.7

資料來源:本會彙整，115/9/22。
註：112 Q4 台灣大及遠傳的ARPU計算含台灣之星及亞太之行動通訊收入及用戶數。

行動通訊市場合併前後的ARPU變化趨勢



資料來源:本會彙整，115/9/22。
註：112 Q4 台灣大及遠傳的ARPU計算含台灣之星及亞太之行動通訊收入及用戶數。