

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；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，分別創下歷史新高；由下圖可知，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。

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 季已成止跌回升態勢；短期而言，雖然

遠亞併及台台併正式生效而致遠傳及台灣大哥大的 ARPU 下降，狀似消費者的電信費用負擔減少，但事實上，平均 ARPU(下圖灰色虛線)仍呈現上升趨勢，顯示合併案成立後，消費者的平均消費負擔依然上升、福利有所減損，顯示合併案可能影響消費者負擔，其後續效應有待檢討，應檢視消費者負擔長期增加的來源是否與市場競爭結構或 4G、5G 資費變化有關。(請參見下圖)

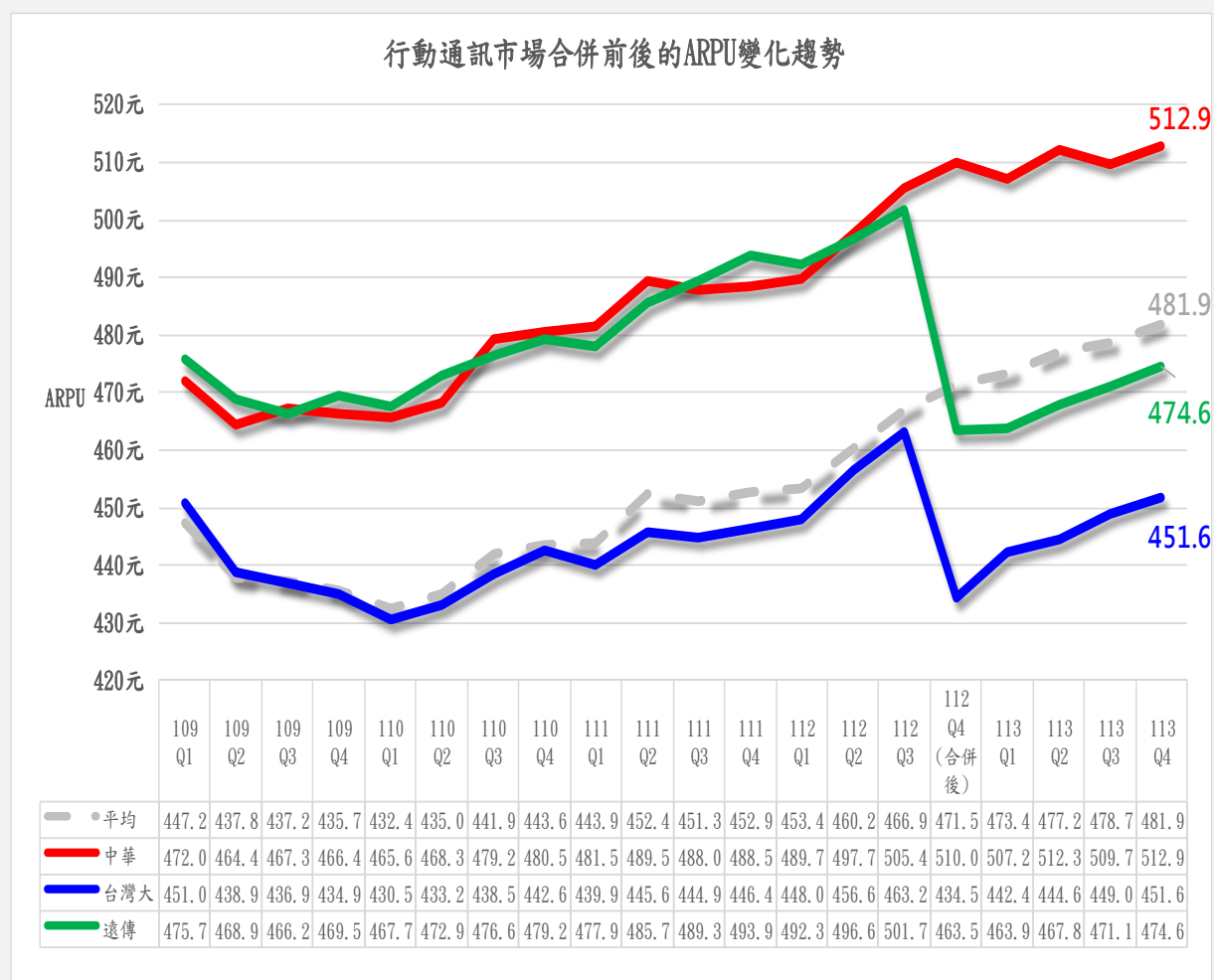
行動通訊市場各業者之ARPU變化趨勢

行動通訊 ARPU	平均	中華	台灣大	遠傳
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, 114/03/25。

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, 114/03/25。

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。