



ผลคำวินิจฉัยคณะกรรมการการแข่งขันทางการค้า  
กรณี การแจ้งผลการรวมธุรกิจระหว่างธนาคาร ย. และบริษัท ซ.

ระหว่าง	ธนาคาร ย.	ผู้ประกอบการธุรกิจที่กระทำการรวมธุรกิจ
	บริษัท ซ.	ผู้ประกอบการธุรกิจที่ถูกรวมธุรกิจ

#### การแจ้งผลการรวมธุรกิจ

ด้วยธนาคาร ย. ได้ยื่นแบบแจ้งผลการรวมธุรกิจ พร้อมเอกสารหลักฐานตามประกาศคณะกรรมการการแข่งขันทางการค้า เรื่อง หลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขการแจ้งผลการรวมธุรกิจ พ.ศ. ๒๕๖๑ ต่อสำนักงานคณะกรรมการการแข่งขันทางการค้า เมื่อวันที่ ๔ พฤศจิกายน ๒๕๖๕ เพื่อขอแจ้งผลการรวมธุรกิจระหว่างธนาคาร ย. และบริษัท ซ. ซึ่งได้กระทำการรวมธุรกิจ เมื่อวันที่ ๑ พฤศจิกายน ๒๕๖๕ ต่อคณะกรรมการการแข่งขันทางการค้า ตามมาตรา ๕๑ วรรคหนึ่งแห่งพระราชบัญญัติการแข่งขันทางการค้า พ.ศ. ๒๕๖๐ โดยได้แจ้งผลการรวมธุรกิจภายในระยะเวลาที่กฎหมายกำหนด

#### ข้อเท็จจริง

ข้อเท็จจริงที่ใช้ในการพิจารณาการแจ้งผลการรวมธุรกิจระหว่างธนาคาร ย. และบริษัท ซ. มีรายละเอียดดังนี้

##### ๑. ข้อมูลผู้ประกอบการธุรกิจ

##### ๑.๑ ผู้ประกอบการธุรกิจที่กระทำการรวมธุรกิจ

**ธนาคาร ย.** เลขทะเบียนนิติบุคคล xxxxxxxxxxxx จดทะเบียนจัดตั้งเมื่อวันที่ ๒ ตุลาคม ๒๕๓๕ ประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์ ซึ่งอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ตามพระราชบัญญัติธุรกิจสถาบันการเงิน พ.ศ. ๒๕๕๑<sup>๑</sup> โดยธนาคาร ย. มีรายได้รวมในปี ๒๕๖๔ จำนวน xx,xxx ล้านบาท โดยผู้ถือหุ้นร้อยละ ๙๙.๖๖ คือ U.

ธนาคาร ย. มีบริษัทย่อยจำนวน ๑ บริษัท คือ **บริษัท ย.๑** เลขทะเบียนนิติบุคคล xxxxxxxxxxxx จดทะเบียนจัดตั้งบริษัทเมื่อวันที่ ๑๙ สิงหาคม ๒๕๕๑ ประกอบธุรกิจเกี่ยวกับการบริหารสินทรัพย์ โดยในปี ๒๕๖๔ มีรายได้รวม จำนวน xxx,xxx,xxx บาท

<sup>๑</sup> นอกจากนี้ ธนาคาร ย. ยังเป็นผู้ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการค้าหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน ตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ และผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. ๒๕๔๖ ซึ่งอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)

## ๑.๒ ผู้ประกอบธุรกิจที่ถูกรวมธุรกิจ

**บริษัท ช.** เลขทะเบียนนิติบุคคล xxxxxxxxxxxx จัดทะเบียนจัดตั้งบริษัทในประเทศไทย เมื่อวันที่ ๒๓ กันยายน ๒๕๒๘ ประกอบธุรกิจการให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคล โดยมีรายได้รวมในปี ๒๕๖๔ จำนวน x,xxx ล้านบาท โดยผู้ถือหุ้นร้อยละ ๙๙.๙๙ คือ ธนาคาร ช.๑

บริษัทที่มีอำนาจควบคุมสูงสุดของ บริษัท ช. คือ ธนาคาร ช.๑ ซึ่ง ธปท. ได้จัดประเภทของธนาคารดังกล่าวไว้เป็น “สาขาธนาคารต่างประเทศ” โดยหมายถึง สำนักงานของธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศที่ได้รับใบอนุญาตจาก ธปท. ให้ดำเนินการแทนธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ โดยดำเนินการได้เฉพาะที่เกี่ยวกับการติดต่อ ประสานงาน การแนะนำลูกค้า และการรวบรวมข้อมูล เช่น ข่าวสารเกี่ยวกับฐานะทางการเงินของลูกค้าและสถานการณ์ทางเศรษฐกิจและการเงิน เพื่อส่งให้สำนักงานใหญ่ หรือสำนักงานอื่น ๆ ของธนาคารเท่านั้น

## ๒. ข้อมูลการรวมธุรกิจ

### ๒.๑ วันที่รวมธุรกิจ

๑ พฤศจิกายน ๒๕๖๕

### ๒.๒ วันที่แจ้งผลการรวมธุรกิจ

๔ พฤศจิกายน ๒๕๖๕

### ๒.๓ วิธีการรวมธุรกิจ

ธนาคาร ย. ได้เข้าซื้อหุ้นของบริษัท ช. ร้อยละ ๙๙.๙๙ ของหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท โดยมีมูลค่าธุรกรรม จำนวน x,xxx,xxx,xxx.xx บาท

### ๒.๔ วัตถุประสงค์ของการรวมธุรกิจ

ธนาคาร ย. ได้ชี้แจงว่า ต้องการขยายการประกอบธุรกิจในประเทศไทย โดยเข้าซื้อกิจการลูกค้ารายย่อยจากธนาคารซีทีแบงก์ โดยการเข้าซื้อผ่านบริษัท ช. ตามที่ธนาคาร ช.๑ ได้มีการประกาศขายธุรกิจธนาคารกลุ่มลูกค้าบุคคล (Consumer Banking) ของธนาคาร

## ๓. โครงสร้างผู้ถือหุ้นหลังการรวมธุรกิจ

ภายหลังการรวมธุรกิจ ธนาคาร ย. มีสัดส่วนหุ้นในบริษัท ช. ร้อยละ ๙๙.๙๙

นอกจากนี้ ธนาคาร ย. ได้แจ้งเปลี่ยนแปลงชื่อนิติบุคคลจากเดิม “บริษัท ช.” เป็น “บริษัท ยช.”

## ๔. ตลาดสินค้าหรือบริการที่เกี่ยวข้องกับการรวมธุรกิจ

**๔.๑ ผู้ประกอบธุรกิจที่กระทำการรวมธุรกิจ คือ ธนาคาร ย.** ประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์ โดยเป็นธุรกิจเกี่ยวกับการรับฝากเงินหรือรับเงินจากประชาชนที่ต้องจ่ายคืนเมื่อทวงถาม หรือเมื่อสิ้นระยะเวลาอันกำหนดไว้ และใช้ประโยชน์จากเงินนั้นโดยวิธีหนึ่งวิธีใด เช่น ให้สินเชื่อ ซื้อขายตัวแลกเปลี่ยนหรือตราสารเปลี่ยนมืออื่นใด ซื้อขายเงินปริวรรตต่างประเทศ เป็นต้น ซึ่งการประกอบธุรกิจดังกล่าวจะอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ ธปท. ตามพระราชบัญญัติธุรกิจสถาบันการเงิน พ.ศ. ๒๕๕๑

**๔.๒ ผู้ประกอบธุรกิจที่ถูกรวมธุรกิจ คือ บริษัท ช.** ประกอบธุรกิจเกี่ยวกับการให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคล (Consumer Banking) ซึ่งบริษัทดังกล่าวเดิมเป็นธุรกิจที่อยู่ภายใต้ธนาคาร ช.๑ ซึ่งมีสถานะเป็นสาขาของธนาคารต่างประเทศที่ได้รับใบอนุญาตจาก ธปท. ให้ประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย โดยสามารถประกอบธุรกิจได้เหมือนธนาคารพาณิชย์และอาจขออนุญาตจัดตั้งสาขาเพิ่มเติมได้ ๒ สาขา อย่างไรก็ตาม ธนาคาร ช. ได้มีการประกาศขายเฉพาะธุรกิจการให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคล (Consumer Banking) ในประเทศต่าง ๆ รวมถึงประเทศไทย โดยในกรณีของประเทศไทย ธนาคาร ช. ได้ดำเนินการปรับโครงสร้างภายในของธุรกิจดังกล่าวให้อยู่ภายใต้บริษัท ช. ก่อนเพื่อขายออกไปให้แก่ธนาคาร ย. ตามข้อมูลการรวมธุรกิจในครั้งนี้

ดังนั้น จากการพิจารณาลักษณะการประกอบธุรกิจของธนาคาร ย. และบริษัท ช. พบว่า สินค้าหรือบริการที่เกี่ยวข้องกับการรวมธุรกิจ คือ การให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคล (Consumer Banking) เนื่องจากธุรกิจดังกล่าวเป็นธุรกิจที่มีความทับซ้อนกันระหว่างผู้ประกอบการธุรกิจกับผู้ประกอบธุรกิจที่ถูกรวมธุรกิจ

## ๕. ขอบเขตตลาด

### ๕.๑ ตลาดสินค้าหรือบริการที่เกี่ยวข้อง (Relevant Product Market)

#### • การทดแทนด้านอุปสงค์

เมื่อพิจารณาการขอสินเชื่อของผู้บริโภคโดยทั่วไป พบว่า ผู้บริโภคสามารถยื่นขอสินเชื่อได้จากสถาบันการเงินต่าง ๆ ที่ ธพท. เป็นผู้กำกับดูแลตามพระราชบัญญัติธุรกิจสถาบันการเงิน พ.ศ. ๒๕๕๑ ได้แก่ ธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน และบริษัทที่ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลัง (Non-bank) โดยสถาบันการเงินจะพิจารณาถึงความสามารถในการกู้และการชำระหนี้ของลูกค้าเป็นหลัก โดยสินเชื่ออาจเป็นได้ทั้งสินเชื่อที่มีหลักประกันหรือสินเชื่อที่ไม่มีหลักประกัน ขึ้นอยู่กับความสามารถในการชำระหนี้ของผู้กู้

สินเชื่อสามารถแบ่งประเภทได้ตามลักษณะของผู้ขอสินเชื่อ ๓ ประเภท ดังนี้<sup>๒</sup>

๑. สินเชื่อส่วนบุคคล เป็นสินเชื่อเพื่อซื้อสินค้าหรือบริการ เพื่อการอุปโภคบริโภค ตามความต้องการของผู้ขอสินเชื่อ ซึ่งถือเป็นสินเชื่อที่ไม่มีหลักประกัน (Clean Loan) ที่สถาบันการเงินมอบให้แก่บุคคลธรรมดาโดยไม่ได้ระบุวัตถุประสงค์ ซึ่งรวมถึงการให้เช่าซื้อและการให้เช่าแบบลีสซิงในสินค้าที่ผู้ให้เช่าซื้อไม่ได้จำหน่ายเอง เช่น ซื้อเครื่องใช้ไฟฟ้าในห้างสรรพสินค้า โดยชำระค่าสินค้าด้วยเงินที่ได้จากการขอสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับของธนาคารแห่งหนึ่ง โดยจุดเด่นขอสินเชื่อส่วนบุคคลคือการขออนุมัติง่าย เน้นความสะดวกรวดเร็ว ตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้โดยทันที แต่ก็เป็นสินเชื่อที่มีอัตราดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมสูง กล่าวคือ ธพท. กำหนดให้สถาบันการเงินสามารถเรียกเก็บดอกเบี้ย ค่าปรับ ค่าบริการ หรือค่าธรรมเนียมใด ๆ รวมกันต้องไม่เกินอัตราร้อยละ ๒๕ ต่อปี โดยคำนวณแบบลดต้นลดดอก (effective rate) นอกจากนี้ สินเชื่อส่วนบุคคลมีรูปแบบการให้สินเชื่อจำนวน ๓ รูปแบบ คือ (๑) ทำสัญญาและรับเงินไปตั้งก่อน (๒) ทำสัญญาเพื่อรับวงเงินหมุนเวียน แล้วใช้บัตรกดเงินสดเบิกเงินออกมาเมื่อต้องการใช้ และ (๓) ทำสัญญาเช่าซื้อสินค้าแบบรายคืน<sup>๓</sup>

๒. สินเชื่อนิติบุคคล เป็นสินเชื่อสถาบันการเงินปล่อยกู้ให้กับบริษัท ห้าง ร้านที่มีสถานะเป็นนิติบุคคลเป็นผู้ขอสินเชื่อเพื่อลงทุนหรือขยายธุรกิจ มีกำหนดระยะเวลาชำระเงินต้นและดอกเบี้ยที่แน่นอน

๓. สินเชื่อภาครัฐ เป็นสินเชื่อที่สถาบันการเงินปล่อยกู้ให้กับภาครัฐ มักอยู่ในรูปแบบของพันธบัตรชดเชยการขาดดุลงบประมาณ แต่ปัจจุบันไม่ค่อยพบสินเชื่อประเภทนี้แล้ว

ดังนั้น เมื่อพิจารณาสินเชื่อส่วนบุคคลในด้านอุปสงค์ พบว่า สินเชื่อส่วนบุคคลมีความแตกต่างจากสินเชื่อประเภทอื่นอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากสถานะของผู้กู้เป็นเหตุของการปล่อยกู้ของสถาบันการเงินที่แตกต่างกัน

<sup>๒</sup> นอกจากนี้ สินเชื่อยังสามารถแบ่งประเภทได้อีกหลายรูปแบบ เช่น การแบ่งตามวัตถุประสงค์ของการขอสินเชื่อ (สินเชื่อเนกประสงค์ สินเชื่อบ้าน สินเชื่อรถ และอื่น ๆ) การแบ่งตามระยะเวลา (สินเชื่อระยะสั้น, สินเชื่อระยะยาว) แต่ส่วนใหญ่ๆ มักแบ่งตามประเภทของสินเชื่อตามลักษณะของผู้ขอสินเชื่อ (ที่มา: บทความเรื่อง “รู้ก่อนกู้ เลือกสินเชื่อที่ใช่ เพื่อดอกเบี้ยที่เหมาะสม”. เว็บไซต์: <https://www.umayplus.com>. สืบค้นวันที่ ๙ มี.ค. ๒๕๖๖.)

<sup>๓</sup> ที่มา: ศูนย์คุ้มครองผู้ใช้บริการทางการเงิน, บทความเรื่อง “สินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับ”. เว็บไซต์: <https://www.๑๒๑๓.or.th/th/serviceunderbot/loans/loans/Pages/personalloan.aspx>. สืบค้นวันที่ ๙ มี.ค. ๒๕๖๖.

### ● การทดแทนด้านอุปทาน

เมื่อพิจารณาการให้สินเชื่อของผู้ประกอบธุรกิจโดยทั่วไป พบว่า สถาบันการเงินจะให้กู้โดยพิจารณาจากความสามารถในการกู้และความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้าเป็นหลัก ซึ่งลูกค้าอาจมีหลายกลุ่ม เช่น กลุ่มลูกค้าสินเชื่อส่วนบุคคล กลุ่มลูกค้าสินเชื่อนิติบุคคล กลุ่มลูกค้าสินเชื่อภาครัฐ โดยกลุ่มลูกค้าที่แตกต่างกันดังกล่าวทำให้การพิจารณาความเสี่ยงที่สินเชื่อจะกลายเป็นสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Non-Performing Loan: NPL) หรือหนี้เสีย ซึ่งส่งผลต่อต้นทุนในการบริหารจัดการของผู้ให้บริการสินเชื่อแต่ละประเภทแตกต่างกัน นอกจากนี้ การคิดอัตราดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมของสินเชื่อแต่ละประเภทก็มีความแตกต่างกัน ซึ่งทำให้โครงสร้างรายได้ของการให้บริการสินเชื่อของแต่ละประเภทแตกต่างกันด้วย จึงทำให้ธนาคารพิจารณาได้ว่าสินเชื่อของลูกค้าแต่ละกลุ่มแตกต่างกันและทดแทนกันไม่ได้

เมื่อพิจารณาสินเชื่อตามวัตถุประสงค์ของสินเชื่อรายย่อยทั้ง ๕ ประเภท ได้แก่ (๑) สินเชื่อเพื่อการศึกษา (๒) สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย (๓) บัตรเครดิต (๔) เช่าซื้อรถ (๕) สินเชื่ออเนกประสงค์ แบบมีหลักประกัน และ (๖) สินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้กำกับ พบว่า สินเชื่อที่พิจารณาตามวัตถุประสงค์ดังกล่าวมีความแตกต่างกัน ทำให้สถาบันการเงินมีการคำนวณอัตราดอกเบี้ยและค่าใช้จ่ายในวิธีที่แตกต่างกัน จึงทำให้ธนาคารพิจารณาได้ว่าสินเชื่อตามแต่ละวัตถุประสงค์แตกต่างกันและทดแทนกันไม่ได้

นอกจากนี้ เมื่อพิจารณาคูณสมบัติของผู้ให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับดูแลของ ธปท. พบว่า ธปท. กำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจที่สามารถให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคลได้มีเพียง ๓ ประเภท คือ ธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน และบริษัทที่ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลัง (Non-bank) โดยผู้ประกอบธุรกิจประเภทอื่น<sup>๔</sup> เช่น สถาบันการเงินเฉพาะกิจ อย่างธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย (SME Bank) หรือธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร (ธ.ก.ส.) เป็นต้น ไม่สามารถให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคลได้

ดังนั้น เมื่อพิจารณาสินเชื่อส่วนบุคคลในด้านอุปทาน พบว่า สินเชื่อส่วนบุคคลมีความแตกต่างจากสินเชื่อประเภทอื่นอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากสถานะของผู้กู้และวัตถุประสงค์ของการกู้ เป็นเหตุของการปล่อยกู้ของสถาบันการเงินที่แตกต่างกัน รวมถึงสถานะของผู้ให้กู้ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย

### ๕.๒ ตลาดภูมิศาสตร์ที่เกี่ยวข้อง (Relevant Geographic Market)

โดยทั่วไป ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการเงินต้องได้รับอนุญาตจาก ธปท. ก่อนดำเนินธุรกิจในประเทศไทย ซึ่งต่อให้เป็นผู้ประกอบธุรกิจต่างประเทศก็ต้องขออนุญาตจาก ธปท. ตามประเภทธุรกิจที่หน่วยงานกำกับดูแลตามพระราชบัญญัติธุรกิจสถาบันการเงิน พ.ศ. ๒๕๕๑ ทำให้ในการพิจารณาด้านภูมิศาสตร์เกี่ยวกับการให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคลจะพิจารณาถึงการให้บริการในเขตประเทศไทยเป็นระดับประเทศ

ดังนั้น ขอบเขตตลาดสำหรับการรวมธุรกิจครั้งนี้คือ ตลาดการให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคลในประเทศไทย

<sup>๔</sup> นอกจากธุรกิจการเงินที่ ธปท. กำกับดูแลโดยตรงแล้ว ธปท. ยังมีหน้าที่ในการตรวจสอบธุรกิจการเงินตามที่ได้รับมอบหมายจากกระทรวงการคลังในหน่วยงาน ๒ ประเภทด้วย ได้แก่ ๑. สถาบันการเงินเฉพาะกิจ ซึ่งมีวัตถุประสงค์เฉพาะของแต่ละสถาบันฯ ในการดำเนินการตามแต่ที่ได้กำหนดไว้ในกฎหมายนั้น ๆ ปัจจุบันมีจำนวน ๘ แห่ง ได้แก่ (๑) ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย (SME Bank) (๒) ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร (ธ.ก.ส.) (๓) ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย (EXIM BANK) (๔) ธนาคารออมสิน (๕) ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (๖) ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย (๗) บริษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย (๘) บริษัทประกันสินเชื่ออุตสาหกรรมขนาดย่อม และ ๒. บริษัท ข้อมูลเครดิตแห่งชาติ จำกัด ซึ่งเป็นสถาบันที่ทำหน้าที่เป็นศูนย์กลางในการจัดเก็บข้อมูลบัญชีสินเชื่อและประวัติการชำระสินเชื่อทุกประเภทของบุคคลธรรมดาและนิติบุคคล ซึ่งส่งมาจากสถาบันการเงินและบริษัทที่เป็นสมาชิกเครดิตบูโร

## ๖. ข้อมูลธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับ

สำหรับสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับ เป็นสินเชื่อส่วนบุคคลที่ไม่มีหลักประกัน (Clean Loan) ที่ให้แก่บุคคลธรรมดาโดยไม่ได้ระบุวัตถุประสงค์ ซึ่งรวมถึงการให้เช่าซื้อและการให้เช่าแบบลีสซิ่งในสินค้าที่ผู้ให้เช่าซื้อไม่ได้จำหน่ายเอง เช่น ซื้อเครื่องใช้ไฟฟ้าในห้างสรรพสินค้า โดยชำระค่าสินค้าด้วยเงินที่ได้จากการขอสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับของธนาคารแห่งหนึ่ง (ยกเว้นสินค้าประเภทรถยนต์และรถจักรยานยนต์)<sup>๔</sup> โดยสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับถือเป็นสินเชื่อรายย่อยประเภทหนึ่งตามนิยามของ ธปท. ที่มีการกำกับดูแลการให้บริการสินเชื่อรายย่อยของผู้ประกอบธุรกิจในประเทศไทย<sup>๖</sup>

ธปท. มีการกำกับให้การคิดดอกเบี้ย ค่าปรับ ค่าบริการ และค่าธรรมเนียมของสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับ รวมกันแล้วไม่เกินร้อยละ ๒๕ ต่อปี โดยคำนวณดอกเบี้ยแบบลดต้นลดดอก (effective rate) นอกจากนี้ อาจมีการคิดค่าใช้จ่ายเพิ่มเติมตามที่จ่ายจริงและสมควรแก่เหตุ เช่น ค่าอากรแสตมป์ ค่าติดตามทางกฎหมาย แต่ต้องไม่นำค่าใช้จ่ายดังกล่าวข้างต้นมารวมกับหนี้ที่ค้างชำระเพื่อคิดดอกเบี้ยและค่าปรับอีก

ผู้ให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับดูแลของ ธปท. ได้แก่ (๑) ธนาคารพาณิชย์ (๒) บริษัทเงินทุน และ (๓) บริษัทที่ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลัง (Non-bank)

ข้อมูลจากธนาคารแห่งประเทศไทยพบว่า สินเชื่อส่วนบุคคลในช่วงปี ๒๕๖๒ - ๒๕๖๕ พบว่า การให้สินเชื่อแก่ลูกค้าโดยรวมในช่วงเวลาที่ผ่านมามีการเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยยอดสินเชื่อส่วนบุคคลคงค้างของปี ๒๕๖๔ อยู่ที่ ๗๐๗,๗๑๕ ล้านบาท<sup>๗</sup> ซึ่งถือเป็นภาพรวมของตลาดสินเชื่อส่วนบุคคลและจะใช้เป็นฐานในการคำนวณส่วนแบ่งตลาดสินเชื่อส่วนบุคคลในปี ๒๕๖๔ ต่อไป

## ๗. ส่วนแบ่งตลาด

การพิจารณาส่วนแบ่งตลาดในตลาดการให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคลในประเทศไทย เป็นไปเพื่อพิจารณาว่ากรณีการรวมธุรกิจครั้งนี้เป็นการรวมธุรกิจอันอาจก่อให้เกิดการลดการแข่งขันอย่างมีนัยสำคัญซึ่งเข้าข่ายต้องแจ้งผลการรวมธุรกิจหรือไม่ ตามหลักเกณฑ์ในประกาศคณะกรรมการการแข่งขันทางการค้า เรื่อง หลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขการแจ้งผลการรวมธุรกิจ พ.ศ. ๒๕๖๑ ประกอบประกาศคณะกรรมการการแข่งขันทางการค้า เรื่อง หลักเกณฑ์การเป็นผู้ประกอบธุรกิจซึ่งมีอำนาจเหนือตลาด ฉบับลงวันที่ ๑ กันยายน ๒๕๖๓

สืบเนื่องจากข้อมูลของ ธปท. พบว่า สินเชื่อส่วนบุคคลในปี ๒๕๖๔ พบว่า ยอดคงค้างของสินเชื่อส่วนบุคคลอยู่ที่ ๗๐๗,๗๑๕ ล้านบาท ซึ่งถือเป็นขนาดของตลาด (Market Size) และนำไปใช้เป็นฐานในการคำนวณส่วนแบ่งตลาดในครั้งนี้

เมื่อพิจารณาส่วนแบ่งตลาดจากปริมาณการให้สินเชื่อส่วนบุคคลของธนาคาร ย. (ผู้ประกอบธุรกิจที่กระทำการรวมธุรกิจ) และบริษัท ซ. (ผู้ประกอบธุรกิจที่ถูกรวมธุรกิจ) โดยใช้ข้อมูลเงินให้สินเชื่อแก่ลูกค้าและดอกเบี้ยค้างรับสุทธิจาก ธปท. พบว่า ในตลาดการให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคลในประเทศไทย

<sup>๔</sup> สินเชื่อส่วนบุคคลประเภทนี้ถูกกำกับดูแลโดยกระทรวงการคลังและแบงก์ชาติ แบ่งได้เป็น ๓ รูปแบบ คือ (๑) ทำสัญญาและรับเงินไปตั้งก่อน (๒) ทำสัญญาเพื่อรับเงินหมุนเวียน แล้วใช้บัตรเครดิตเงินสดเบิกเงินออกมาเมื่อต้องการใช้ (๓) ทำสัญญาเช่าซื้อสินค้าแบบรายชิ้น

<sup>๖</sup> ธปท. มีการกำกับดูแลสินเชื่อรายย่อยที่มีการให้บริการแก่ลูกค้าในกลุ่มต่าง ๆ โดยสินเชื่อรายย่อย แบ่งประเภทได้ตามวัตถุประสงค์ของความต้องของบุคคลนั้น ๆ ได้ ๕ ประเภท ได้แก่ (๑) สินเชื่อเพื่อการศึกษา (๒) สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย (๓) บัตรเครดิต (๔) เช่าซื้อรถ (๕) สินเชื่ออเนกประสงค์แบบมีหลักประกัน (๖) สินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับ (ที่มา: เว็บไซต์ธนาคารแห่งประเทศไทย <https://www.๑๒๑๓.or.th/th/serviceunderbot/loans/loans/Pages/retailloan.aspx>)

<sup>๗</sup> ยอดสินเชื่อคงค้างของสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับ โดยรวมทั้งกรณีที่เป็นสินเชื่อแบบไม่รวมที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน และแบบที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน (ที่มา: ข้อมูลสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับจากเว็บไซต์ธนาคารแห่งประเทศไทย [https://app.bot.or.th/BTWS\\_STAT/statistics/BOTWEBSTAT.aspx?reportID=907&language=TH](https://app.bot.or.th/BTWS_STAT/statistics/BOTWEBSTAT.aspx?reportID=907&language=TH))

ปี ๒๕๖๔ ธนาคาร ย. (ผู้ประกอบการธุรกิจที่กระทำการรวมธุรกิจ) มีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ x.xx และธนาคาร ช.๑ (ผู้ประกอบการธุรกิจที่ถูกรวมธุรกิจ) มีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ x.xx โดยภายหลังการรวมธุรกิจ ธนาคาร ย. มีส่วนแบ่งตลาดเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ x.xx

เมื่อพิจารณาหลักเกณฑ์การเป็นผู้ประกอบธุรกิจซึ่งมีอำนาจเหนือตลาด พบว่า ส่วนแบ่งตลาดของผู้ประกอบธุรกิจ ๓ รายแรกในตลาดการให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคลในประเทศไทย ปี ๒๕๖๔ ได้แก่ (๑) ธนาคาร ก. ส่วนแบ่งตลาดร้อยละ xx.xx (๒) ธนาคาร ข. ส่วนแบ่งตลาดร้อยละ xx.xx และ (๓) ธนาคาร ค. ส่วนแบ่งตลาดร้อยละ xx.xx โดยเมื่อพิจารณาส่งส่วนแบ่งตลาดของผู้ประกอบธุรกิจ ๓ รายแรกดังกล่าวรวมกัน (CR๓) เท่ากับร้อยละ ๔๗.๔๓ ทั้งก่อนและหลังการรวมธุรกิจ ดังนั้น ตลาดการให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคลในประเทศไทย ปี ๒๕๖๔ จึงไม่มีผู้ประกอบการรายใดที่เข้าข่ายหลักเกณฑ์ผู้ประกอบการซึ่งมีอำนาจเหนือตลาด ตามข้อ ๓ (๑) และ ๓ (๒) ของประกาศคณะกรรมการการแข่งขันทางการค้า เรื่อง หลักเกณฑ์การเป็นผู้ประกอบธุรกิจซึ่งมีอำนาจเหนือตลาด ฉบับลงวันที่ ๑ กันยายน ๒๕๖๓ ทั้งก่อนและหลังการรวมธุรกิจ ดังนั้น การรวมธุรกิจระหว่างธนาคาร ย. และบริษัท ช. ดังกล่าวจึงเป็นการรวมธุรกิจอันอาจก่อให้เกิดการลดการแข่งขันอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งเข้าข่ายต้องแจ้งผลการรวมธุรกิจ ตามมาตรา ๕๑ วรรคหนึ่ง แห่งพระราชบัญญัติการแข่งขันทางการค้า พ.ศ. ๒๕๖๐

### ข้อกฎหมาย

พระราชบัญญัติการแข่งขันทางการค้า พ.ศ. ๒๕๖๐ มาตรา ๕๑ วรรคหนึ่ง บัญญัติให้ “ผู้ประกอบการธุรกิจที่กระทำการรวมธุรกิจอันอาจก่อให้เกิดการลดการแข่งขันอย่างมีนัยสำคัญในตลาดใดตลาดหนึ่ง ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการประกาศกำหนด ต้องแจ้งผลการรวมธุรกิจต่อคณะกรรมการภายในเจ็ดวันนับแต่วันที่รวมธุรกิจ” ประกอบประกาศคณะกรรมการการแข่งขันทางการค้า เรื่อง หลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขการแจ้งผลการรวมธุรกิจ พ.ศ. ๒๕๖๑ ข้อ ๓ กำหนดว่า “การรวมธุรกิจอันอาจก่อให้เกิดการลดการแข่งขันอย่างมีนัยสำคัญในตลาดใดตลาดหนึ่ง หมายความว่า การรวมธุรกิจที่ยอดเงินขายของผู้ประกอบธุรกิจรายใดรายหนึ่งหรือของผู้ประกอบธุรกิจที่จะรวมธุรกิจในตลาดใดตลาดหนึ่งรวมกันตั้งแต่หนึ่งพันล้านบาทขึ้นไป และไม่ก่อให้เกิดการผูกขาดหรือการเป็นผู้ประกอบธุรกิจซึ่งมีอำนาจเหนือตลาด”

### ประเด็นวินิจฉัย

การรวมธุรกิจระหว่างธนาคาร ย. และบริษัท ช. เป็นการรวมธุรกิจที่ต้องแจ้งผลการรวมธุรกิจต่อคณะกรรมการการแข่งขันทางการค้า ตามมาตรา ๕๑ วรรคหนึ่ง แห่งพระราชบัญญัติการแข่งขันทางการค้า พ.ศ. ๒๕๖๐ หรือไม่

โดยมีประเด็นที่ต้องวินิจฉัยดังนี้

๑. ผู้ประกอบธุรกิจที่กระทำการรวมธุรกิจและผู้ประกอบธุรกิจที่ถูกรวมธุรกิจ มีสถานะเป็นผู้ประกอบธุรกิจตามมาตรา ๕ แห่งพระราชบัญญัติการแข่งขันทางการค้า พ.ศ. ๒๕๖๐ หรือไม่

๒. การรวมธุรกิจดังกล่าวมีลักษณะเป็นการรวมธุรกิจตามมาตรา ๕๑ วรรคสี่ แห่งพระราชบัญญัติการแข่งขันทางการค้า พ.ศ. ๒๕๖๐ หรือไม่

๓. การรวมธุรกิจดังกล่าวเป็นการรวมธุรกิจอันอาจก่อให้เกิดการลดการแข่งขันอย่างมีนัยสำคัญในตลาดใดตลาดหนึ่ง หรือไม่

## คำวินิจฉัย

ประเด็นที่ต้องวินิจฉัยเป็นประการที่หนึ่ง คือ ผู้ประกอบธุรกิจที่กระทำการรวมธุรกิจและผู้ประกอบธุรกิจที่ถูกรวมธุรกิจ มีสถานะเป็นผู้ประกอบธุรกิจตามมาตรา ๕ แห่งพระราชบัญญัติการแข่งขันทางการค้า พ.ศ. ๒๕๖๐ หรือไม่

คณะกรรมการการแข่งขันทางการค้าพิจารณาแล้วเห็นว่า ธนาคาร ย. และบริษัท ช. ได้จัดตั้งบริษัทในประเทศไทย เพื่อประกอบธุรกิจในประเทศไทย จึงถือเป็นผู้ประกอบธุรกิจ ตามมาตรา ๕ แห่งพระราชบัญญัติการแข่งขันทางการค้า พ.ศ. ๒๕๖๐

ประเด็นที่ต้องวินิจฉัยเป็นประการที่สอง คือ การรวมธุรกิจดังกล่าวมีลักษณะเป็นการรวมธุรกิจตามมาตรา ๕๑ วรรคสี่ แห่งพระราชบัญญัติการแข่งขันทางการค้า พ.ศ. ๒๕๖๐ หรือไม่

คณะกรรมการการแข่งขันทางการค้าพิจารณาแล้วเห็นว่า ธนาคาร ย. ได้เข้าซื้อหุ้นร้อยละ ๙๙.๙๙ ในบริษัท ช. ซึ่งเป็นการเข้าซื้อหรือได้มาซึ่งหุ้นที่มีสิทธิออกเสียง ณ สิ้นวันใดวันหนึ่ง เพิ่มขึ้นเกินกว่าร้อยละห้าสิบขึ้นไปของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของผู้ประกอบธุรกิจอื่น ตามข้อ ๔ (๒) ตามประกาศคณะกรรมการการแข่งขันทางการค้า เรื่อง หลักเกณฑ์การพิจารณาการเข้าซื้อสินทรัพย์หรือหุ้น เพื่อควบคุมนโยบายการบริหารธุรกิจ การอำนวยการ หรือการจัดการที่เป็นการรวมธุรกิจ พ.ศ. ๒๕๖๑ จึงมีลักษณะเป็นการรวมธุรกิจด้วยการเข้าซื้อหุ้น ตามมาตรา ๕๑ วรรคสี่ (๓) แห่งพระราชบัญญัติการแข่งขันทางการค้า พ.ศ. ๒๕๖๐

ประเด็นที่ต้องวินิจฉัยเป็นประการที่สาม คือ การรวมธุรกิจดังกล่าวเป็นการรวมธุรกิจอันอาจก่อให้เกิดการลดการแข่งขันอย่างมีนัยสำคัญในตลาดใดตลาดหนึ่ง หรือไม่

คณะกรรมการการแข่งขันทางการค้าพิจารณาแล้วเห็นว่า ตลาดสินค้าหรือบริการที่เกี่ยวข้องกับการรวมธุรกิจในกรณีนี้คือ ตลาดการให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคลในประเทศไทย พบว่า ทั้งก่อนและหลังการรวมธุรกิจ ไม่มีผู้ประกอบธุรกิจซึ่งมีอำนาจเหนือตลาดในตลาดดังกล่าว เนื่องจากไม่มีผู้ประกอบธุรกิจรายใดที่มีส่วนแบ่งตลาดในปีที่ผ่านมาเกินกว่าร้อยละห้าสิบขึ้นไป ตามข้อ ๓ (๑) ของประกาศคณะกรรมการการแข่งขันทางการค้า เรื่อง หลักเกณฑ์การเป็นผู้ประกอบธุรกิจซึ่งมีอำนาจเหนือตลาด ฉบับลงวันที่ ๑ กันยายน ๒๕๖๓ และผู้ประกอบธุรกิจสามรายแรกไม่มีส่วนแบ่งตลาดในปีที่ผ่านมารวมกันเกินกว่าร้อยละเจ็ดสิบห้าขึ้นไป ตามข้อ ๓ (๒) ของประกาศคณะกรรมการการแข่งขันทางการค้าฉบับดังกล่าว และเมื่อพิจารณายอดขายในตลาดที่เกี่ยวข้องกับการรวมธุรกิจ พบว่า ผู้ประกอบธุรกิจที่กระทำการรวมธุรกิจและผู้ประกอบธุรกิจที่ถูกรวมธุรกิจมียอดขายเกินกว่าหนึ่งพันล้านบาท จึงถือว่าการรวมธุรกิจดังกล่าวเป็น “การรวมธุรกิจอันอาจก่อให้เกิดการลดการแข่งขันอย่างมีนัยสำคัญในตลาดใดตลาดหนึ่ง” ตามความในข้อ ๓ ของประกาศคณะกรรมการการแข่งขันทางการค้า เรื่อง หลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขการแจ้งผลการรวมธุรกิจ พ.ศ. ๒๕๖๑

เมื่อการรวมธุรกิจระหว่างธนาคาร ย. และบริษัท ช. เป็นการรวมธุรกิจอันอาจก่อให้เกิดการลดการแข่งขันอย่างมีนัยสำคัญในตลาดใดตลาดหนึ่ง จึงเข้าองค์ประกอบที่จะต้องแจ้งผลการรวมธุรกิจต่อคณะกรรมการการแข่งขันทางการค้าภายในเจ็ดวันนับแต่วันที่รวมธุรกิจ ตามมาตรา ๕๑ วรรคหนึ่ง แห่งพระราชบัญญัติการแข่งขันทางการค้า พ.ศ. ๒๕๖๐ ทั้งนี้ ธนาคาร ย. ซึ่งได้กระทำการรวมธุรกิจกับบริษัท ช. เมื่อวันที่ ๑ พฤศจิกายน ๒๕๖๕ และได้แจ้งผลการรวมธุรกิจเมื่อวันที่ ๔ พฤศจิกายน ๒๕๖๕ ถือเป็นการแจ้งผลการรวมธุรกิจภายในระยะเวลาที่กำหนด ตามมาตรา ๕๑ วรรคหนึ่ง แห่งพระราชบัญญัติการแข่งขันทางการค้า พ.ศ. ๒๕๖๐

**มติคณะกรรมการการแข่งขันทางการค้า**

คณะกรรมการการแข่งขันทางการค้ามีมติรับทราบการแจ้งผลการรวมธุรกิจระหว่างธนาคาร ย. และบริษัท ซี. ตามมาตรา ๕๑ วรรคหนึ่งแห่งพระราชบัญญัติการแข่งขันทางการค้า พ.ศ. ๒๕๖๐

คณะกรรมการการแข่งขันทางการค้า

๑๑ พฤษภาคม ๒๕๖๖

สำนักงานคณะกรรมการการแข่งขันทางการค้า