

แนวโน้มธุรกิจอินเทอร์เน็ตและดาวเทียมสื่อสาร

Industry Analysis and Outlook

No.17 11 กุมภาพันธ์ 2568

- ในปี 2568 รายได้ตลาดอินเทอร์เน็ตผู้บริโภค (B2C) คาดว่าจะเติบโต 1.6% จากการขยายตัวของอินเทอร์เน็ตเคลื่อนที่ 2.7% และการหดตัวของอินเทอร์เน็ตประจำที่ 2.0% ในขณะที่ ตลาดอินเทอร์เน็ตองค์กร (B2B) คาดว่าจะเติบโต 5.1%
- สำหรับธุรกิจดาวเทียมสื่อสาร ในปี 2568 คาดว่า จะมีการเติบโตของรายได้ราว 5.0% จากการที่มีดาวเทียมเปิดใช้งานเพิ่มขึ้นและการขยายตลาดไปยังต่างประเทศ
- อย่างไรก็ตาม ธุรกิจอินเทอร์เน็ตและดาวเทียมสื่อสารในไทยกำลังเผชิญกับแรงกดดันด้านรายได้ ทำให้ต้องมีการปรับกลยุทธ์เพื่อเพิ่มรายได้และรักษาความสามารถในการแข่งขัน สำหรับธุรกิจอินเทอร์เน็ต มีการเสนอแพ็คเกจพ่วงและบริการเสริม ส่วนธุรกิจดาวเทียมสื่อสารได้มีการลงทุนในโมเดลธุรกิจดาวเทียมแบบใหม่ เพื่อตอบสนองต่อความต้องการที่เปลี่ยนแปลงไป



ธนพร เพชรจิรพงศ์

นักวิจัย

Tanaporn.pet@kasikornresearch.com

ห่วงโซ่อุปทานธุรกิจอินเทอร์เน็ตและดาวเทียมสื่อสาร

- ธุรกิจอินเทอร์เน็ตและดาวเทียมสื่อสาร แบ่งออกเป็น ธุรกิจอินเทอร์เน็ตภาคพื้นดิน ที่มีการให้บริการอินเทอร์เน็ตเคลื่อนที่และอินเทอร์เน็ตประจำที่ และธุรกิจดาวเทียมสื่อสารให้บริการอินเทอร์เน็ตผ่านดาวเทียม
- การให้บริการเหล่านี้ครอบคลุมทั้งตลาดผู้บริโภค (B2C) ซึ่งครอบคลุมอินเทอร์เน็ตเคลื่อนที่และประจำที่ ขณะที่ตลาดองค์กร (B2B) ให้บริการอินเทอร์เน็ตเสถียรสำหรับสำนักงาน เป็นต้น

รูปที่ 1 ห่วงโซ่อุปทานธุรกิจอินเทอร์เน็ตและดาวเทียมสื่อสาร



ที่มา: รวบรวมโดยศูนย์วิจัยกสิกรไทย

บริการทุกระดับประทับใจ

ปี 2568 ภาพรวมธุรกิจอินเทอร์เน็ตภาคพื้นดินเติบโต 2.2% ชะลอตัวจากตลาดอินเทอร์เน็ตผู้บริโภค

ธุรกิจอินเทอร์เน็ตภาคพื้นดินในไทยมีสองตลาดหลัก **ตลาดผู้บริโภค** ซึ่งมีส่วนแบ่งรายได้ 83% และ **ตลาดองค์กร** ที่มีส่วนแบ่ง 17% ตลาดผู้บริโภคที่ชะลอตัวส่งผลกระทบต่อรายได้ของอินเทอร์เน็ตภาคพื้นดิน ทำให้แนวโน้มของตลาดมีอัตราเติบโตที่ลดลง

รายได้ตลาดผู้บริโภคคาดว่าจะเติบโต 1.6% ในปี 2568 (รูปที่ 2)

รายได้ตลาดผู้บริโภคอินเทอร์เน็ตประกอบด้วยอินเทอร์เน็ตเคลื่อนที่และประจำที่ โดยมีสัดส่วนรายได้ราว 78% และ 22% ตามลำดับ



ในปี 2568 อินเทอร์เน็ตเคลื่อนที่คาดว่าจะเติบโต 2.7% ชะลอตัวจากปีก่อนหน้าที่ขยายตัวราว 4.4% โดยส่วนหนึ่งมาจากการเติบโตที่ช้าลงของจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติ ส่งผลต่อรายได้อินเทอร์เน็ตในตลาดดังกล่าว นอกจากนี้ จำนวนผู้ใช้งานอินเทอร์เน็ตชาวไทยก็มีแนวโน้มทรงตัว เพราะกว่าร้อยละ 96 ของประชากรไทยมีการเข้าถึงอินเทอร์เน็ต

อย่างไรก็ตาม ผู้ประกอบการก็เริ่มมีการปรับตัว และมุ่งเน้นในการเพิ่มรายได้เฉลี่ยต่อหมายเลข/เดือนที่มีแนวโน้มขยายตัว 2.4% ในปี 2568 (รูปที่ 3) จากการสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับบริการอินเทอร์เน็ตผ่านการให้บริการเสริมต่างๆ เช่น บริการสตรีมมิ่งคอนเทนต์ ประกอบกับผู้บริโภคก็มีแนวโน้มใช้งานอินเทอร์เน็ตมากขึ้น¹ ส่งผลให้ยังคงช่วยรักษาการเติบโตของตลาดไว้ได้

สำหรับรายได้จากอินเทอร์เน็ตประจำที่ ในปี 2568 คาดว่าจะหดตัว 2.0% เนื่องจากสัดส่วนการเข้าถึงอินเทอร์เน็ตในครัวเรือนไทยลดลงต่อเนื่องหลังจากแตะจุดสูงสุดในช่วงโควิด-19 ที่ 44.8% ของจำนวนครัวเรือนไทย โดยคาดว่าในปีนี้จะลดลงสู่ระดับ 31.4% จากการกลับมาใช้ชีวิตนอกบ้าน และการเปลี่ยนมาใช้อุปกรณ์เคลื่อนที่เพื่อเข้าสู่อินเทอร์เน็ต โดยเฉพาะในครัวเรือนที่มีผู้พักอาศัยคนเดียว ซึ่งลดความต้องการอินเทอร์เน็ตประจำที่ ส่งผลให้รายได้เฉลี่ยต่อหมายเลข/เดือนของปี 2568 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2563 มีการลดลงถึง 19.0%

¹ ในปี 2567 การใช้งานอินเทอร์เน็ตในไทยเพิ่มขึ้นเฉลี่ยวันละ 9 ชั่วโมง 20 นาที จากปีก่อนหน้าที่เฉลี่ยวันละ 7 ชั่วโมง 25 นาที สืบจาก โดยกระทรวงดิจิทัลเพื่อเศรษฐกิจและสังคม

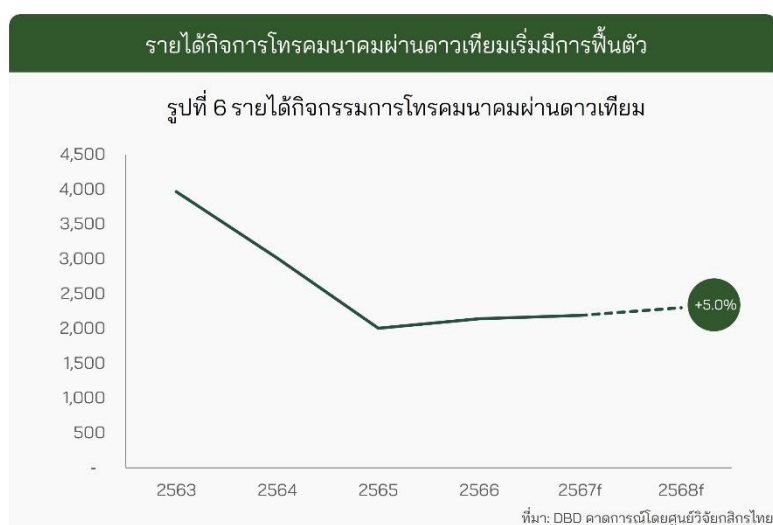
รายได้ตลาดอินเทอร์เน็ตองค์กรคาดว่าจะเติบโต 5.1% ในปี 2568 (รูปที่ 4)



ระหว่างปี 2563-2567 รายได้จากตลาดอินเทอร์เน็ตองค์กรในไทยเติบโตเฉลี่ย 16.6% ต่อปี จากการปรับตัวสู่ยุคดิจิทัลทำให้ธุรกิจมีการใช้งานและลงทุนในเทคโนโลยีเพิ่มขึ้น เช่น การลงทุนในดาต้าเซ็นเตอร์ และการประยุกต์ใช้ AI ในภาคธุรกิจ เป็นต้น ส่งผลให้อุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องเติบโตอย่างรวดเร็ว โดยในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2567 มูลค่าการขอรับการส่งเสริมการลงทุนจาก BOI เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าถึง 2,336% ทำให้ตลาดอุตสาหกรรมดิจิทัลไทยยังคงมีทิศทางเติบโต โดยในปี 2568 คาดว่าจะขยายตัว 14.3% (รูปที่ 5) ซึ่งจะมีส่วนหนุนอุปสงค์อินเทอร์เน็ตภาคองค์กรในปีนี้

อย่างไรก็ตาม การเติบโตของตลาดองค์กรอาจไม่มากพอที่จะขับเคลื่อนภาพรวมของธุรกิจอินเทอร์เน็ตภาคพื้นดินเนื่องจากสัดส่วนรายได้ของยังคงน้อยกว่าตลาดผู้บริโภค

ปี 2568 รายได้จากธุรกิจดาวเทียมสื่อสารคาดว่าจะเติบโต 5.0% แต่ยังเผชิญความท้าทายในการฟื้นฟูรายได้ให้กลับมาใกล้เคียงอดีต (รูปที่ 6)



สำหรับธุรกิจดาวเทียมสื่อสาร หลังจากการเปลี่ยนผ่านสู่ยุคทีวีดิจิทัล และการพัฒนาอินเทอร์เน็ตภาคพื้นดินที่มีต้นทุนต่ำ อีกทั้งเข้าถึงได้ง่ายกว่า ส่งผลให้รายได้ของธุรกิจดาวเทียมลดลงอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม ในปี 2568 มีปัจจัยบวกที่คาดว่าจะช่วยเพิ่มรายได้ ได้แก่

- 1) การปรับตัวของผู้ประกอบการในไทยที่ขยายเข้าสู่ธุรกิจบริการที่หลากหลายมากขึ้น เช่น การวิเคราะห์และประมวลผลจากภาพถ่ายดาวเทียม บริการประเมินคาร์บอนเครดิตในพื้นที่เกษตร/ป่าไม้ และดาวเทียม LEO สำหรับการให้บริการด้านความปลอดภัยทางทะเล เป็นต้น
- 2) การขยายตลาดไปยังต่างประเทศ โดยบริษัทในไทยได้รับอนุญาตจากรัฐบาลอินเดียให้บริการช่องสัญญาณดาวเทียม ซึ่งจะเป็นโอกาสสำคัญสำหรับผู้ประกอบการไทยในการให้บริการในประเทศที่ยังมีช่องว่างในการเติบโตของตลาด
- 3) ในปี 2568 จะมีดาวเทียมพร้อมเปิดให้บริการใหม่ ซึ่งรวมถึงการเปิดให้บริการดาวเทียมวงโคจรต่ำ (LEO) สำหรับอินเทอร์เน็ตผ่านการใช้ช่องสัญญาณจากดาวเทียมต่างชาติ โดย LEO มีข้อได้เปรียบสำคัญในด้านความเร็วที่ใกล้เคียงกับอินเทอร์เน็ตภาคพื้นดิน

ปัจจุบัน ถึงแม้ว่าธุรกิจดาวเทียมจะมีการท้าทายในการฟื้นฟูรายได้ให้กลับมาใกล้เคียงอดีต แต่คาดว่าในระยะยาวจะเห็นการเติบโตที่ชัดเจนขึ้น เนื่องจากต้นทุนการยิงดาวเทียมลดลงอย่างมากด้วยเทคโนโลยีจรวดใช้ซ้ำได้ของ SpaceX ที่ช่วยลดต้นทุนจากระดับพันล้านบาทเหลือหลักร้อยล้านบาท ซึ่งจะกระตุ้นการลงทุนดาวเทียมดวงใหม่และส่งเสริมการเติบโตของอุตสาหกรรมดาวเทียม

ความเสี่ยงของธุรกิจอินเทอร์เน็ต

- อินเทอร์เน็ตประจำที่อาจถูกแทนที่ด้วยอินเทอร์เน็ตเคลื่อนที่ทำให้ธุรกิจอินเทอร์เน็ตภาคพื้นดินเผชิญกับแนวโน้มรายได้ที่ลดลง เนื่องจากลูกค้าบางส่วนอาจเลือกลดค่าใช้จ่ายโดยยกเลิกการใช้งานอินเทอร์เน็ตประจำที่และหันไปใช้อินเทอร์เน็ตเคลื่อนที่แทน
- ดาวเทียมวงโคจรต่ำ (LEO) อาจกลายเป็นตัวท้าทายหลักต่ออินเทอร์เน็ตภาคพื้นดิน เนื่องจากมีคุณภาพการสื่อสารที่ใกล้เคียงกัน และหากค่าบริการของ LEO ลดลงจนเทียบเท่าหรือต่ำกว่าอินเทอร์เน็ตภาคพื้นดิน จะทำให้ LEO กลายเป็นคู่แข่งสำคัญที่สามารถแทนที่อินเทอร์เน็ตภาคพื้นดินได้
- การให้บริการอินเทอร์เน็ต และดาวเทียมอาศัยการประมูลคลื่นความถี่และใบอนุญาตในช่วงโคจรดาวเทียมที่จัดโดย กสทช.² ซึ่งการจัดสรรคลื่นความถี่ และวงโคจรดาวเทียมนั้น กำหนดขีดความสามารถในการให้บริการของผู้ประกอบการ อีกทั้งหากประมูลไม่สำเร็จก็จะกระทบต่อการให้บริการได้ นอกจากนี้ สำหรับธุรกิจดาวเทียมยังต้องมีการรักษาสถานที่เข้าใช้งานโคจรกับสหภาพโทรคมนาคมระหว่างประเทศ (ITU) อีกด้วย
- รายได้จากธุรกิจดาวเทียมสื่อสารจากต่างประเทศอาจมีความผันผวนสูงเนื่องจากความไม่แน่นอนของค่าเงิน ซึ่งส่งผลต่อรายได้เมื่อแปลงกลับเป็นสกุลเงินไทย

² กสทช. คือ คณะกรรมการกิจการกระจายเสียง กิจการโทรทัศน์ และกิจการโทรคมนาคมแห่งชาติ

ภาคผนวก: ภาพแสดงผู้ประกอบการในห่วงโซ่อินเทอร์เน็ตและดาวเทียมสื่อสารที่อยู่ในตลาดหลักทรัพย์

ผู้ให้บริการอินเทอร์เน็ต
ภาคพื้นดิน

ผู้ให้บริการดาวเทียมสื่อสาร

ADVANC
INTUCH
TRUE

INTUCH
THCOM

ภาพรวมผล ประกอบการ ปี 2566	Sales (%YoY)	304,340 ล. (-8%)	2,659 ลบ. (-10%)
	Operating Profit (%YoY)	64,445 ลบ. (-3%)	15,123 ลบ. (41%)
	Net Income (%YoY)	28,953 ลบ. (-5%)	14,854 ลบ. (40%)
	ROE	13.3%	29.3%
ปี 2567 ไตรมาส 3	Sales (%YoY)	270,524 ล. (24%)	1,891 ลบ. (-7%)
	Operating Profit (%YoY)	63,049 ลบ. (19%)	10,132 ลบ. (4%)
	Net Income (%YoY)	32,536 ลบ. (18%)	9,951 ลบ. (5%)
	ROE	15.6%	20.7%

* ภาพรวมผลประกอบการอาจไม่ได้สะท้อนแนวโน้มธุรกิจอินเทอร์เน็ตและดาวเทียมสื่อสารในไทยโดยรวม
เนื่องจากผู้ประกอบการในตลาดบางบริษัทมีผลประกอบการจากหลายธุรกิจ

ที่มา: SETSMART

Disclaimers รายงานวิจัยนี้จัดทำโดย บริษัท ศูนย์วิจัยกสิกรไทย จำกัด (KResearch) เพื่อเผยแพร่เป็นการทั่วไป โดยอาศัยแหล่งข้อมูลสาธารณะ หรือ ข้อมูลที่เชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือที่ปรากฏขณะจัดทำ ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ในแต่ละขณะเวลา ทั้งนี้ KResearch มีอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ ความเหมาะสม ความครบถ้วนสมบูรณ์ หรือความเป็นปัจจุบันของข้อมูลดังกล่าว และไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อชี้ชวน เสนอแนะ ให้คำแนะนำ หรือจูงใจในการตัดสินใจเพื่อดำเนินการใดๆ แต่อย่างใด ดังนั้น ท่านควรศึกษาข้อมูลด้วยความระมัดระวังและใช้วิจารณญาณอย่างรอบคอบก่อนตัดสินใจใดๆ KResearch จะไม่รับผิดชอบในความเสี่ยงใดที่เกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูลดังกล่าว

ข้อมูลใดๆ ที่ปรากฏในรายงานวิจัยนี้ถือเป็นทรัพย์สินของ KResearch และ/หรือบุคคลที่สาม (แล้วแต่กรณี) การนำข้อมูลดังกล่าว (ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน) ไปใช้ต้องแสดงข้อความถึงสิทธิความเป็นเจ้าของแก่ KResearch และ/หรือบุคคลที่สาม (แล้วแต่กรณี) หรือแหล่งที่มาของข้อมูลนั้นๆ ทั้งนี้ ท่านจะไม่ทำซ้ำ ปรับปรุง ดัดแปลง แก้ไข ส่งต่อ เผยแพร่ หรือกระทำในลักษณะใดๆ เพื่อวัตถุประสงค์ในการค้า โดยไม่ได้รับอนุญาตล่วงหน้า เป็นลายลักษณ์อักษรจาก KResearch และ/หรือบุคคลที่สาม (แล้วแต่กรณี)

บริการทุกระดับประทับใจ