

行業概覽

本節所呈列的資料乃由歐睿編製，反映基於公開可得資料以及行業意見調查所得的市場行情估計，並主要作為市場研究工具而編製。凡提及歐睿不應視為歐睿就任何證券價值或投資於本公司是否可取而發表的意見。董事相信，本節所載資料的來源為該等資料的適當來源，並已合理審慎地轉載該等資料。董事並無理由相信該等資料屬虛假或誤導，或遺漏任何重大事實致使該等資料屬虛假或誤導。該等資料並未經本集團、保薦人、[編纂]、[編纂]、[編纂]或參與[編纂]的任何其他各方獨立核實，彼等對資料的準確性亦不發表任何聲明，且資料不應作為作出任何投資決定的依據。

資料來源

我們已委託獨立市場研究及諮詢公司歐睿就泰國的IT解決方案市場進行分析，並就此作出報告。我們就編製有關泰國IT解決方案市場的歐睿報告向歐睿支付總費用86,500美元。

歐睿成立於一九七二年，是消費及工業市場策略研究的全球領導者。於編撰及編製歐睿報告時，歐睿採用多種方法收集多個資料來源、驗證所收集的數據及資料，並對各受訪者的資料及觀點與其他來源的資料及觀點進行交叉核對，即(i)一手研究，涉及與領先行業參與者及專家進行訪談，以取得最新數據及對未來趨勢的見解，並輔以核實及交叉核對數據及研究估計，以確保一致性；(ii)二手研究，涉及審閱已刊發資料來源，包括國家統計數據及官方資料來源（如泰國國家經濟與社會發展委員會辦公室 (Office of The National Economic and Social Development Board) 及泰國銀行）、專業行業刊物及協會刊物、公司報告（包括經審核財務報表（如有））、獨立研究報告及基於歐睿自有研究數據庫的數據；(iii)推算數據是以歷史數據分析對比宏觀經濟數據並參考特定行業相關因素而得出；及(iv)審閱及交叉核對所有資料來源及獨立分析乃用於作出最終估計，包括泰國IT解決方案行業的規模、格局、推動因素及未來趨勢，以此編製報告。

行業概覽

預測基準及假設

歐睿基於以下假設編製歐睿報告，包括：(i)泰國經濟預期於二零一九年至二零二三年預測期間維持穩定增長；(ii)預測期間將不會有影響泰國IT解決方案行業的金融危機或直接物料缺乏等外部衝擊；(iii)預期泰國的社會、經濟及政治環境於預測期間維持穩定；及(iv)預期泰國的農村經濟增長將成為全國ATM IT解決方案行業市場未來增長的主要動力。

研究結果可能受該等假設的準確性及該等參數的選擇所影響。市場研究於二零一九年三月完成，而歐睿報告內的所有統計數據均基於報告當時可獲得的資料。歐睿的預測數據乃來自對市場過往發展、經濟環境及相關市場驅動因素的分析，且其結合既有行業數據及與行業專家的行業訪談進行交叉核對。

我們的董事確認，就彼等所知，自歐睿所作行業報告日期起，市場資料概無重大不利變動可能限制、抵觸或影響本節的資料。

1. 泰國經濟概覽

預期農村地區經濟增長將迎頭趕上

泰國於二零一八年錄得名義國內生產總值約163,160億泰銖，為亞洲第八大經濟體。泰國名義國內生產總值預期將於預測期間由二零一九年的約171,950億泰銖增加至二零二三年的約216,330億泰銖，複合年增長率約為5.9%。

農村人口集中於泰國中部（不包括曼谷及其臨近地區）、東北部及北部地區，該等地區亦為主要農業集中地。就地區名義國內生產總值增長而言，於預測期間，中部地區的名義國內生產總值預期將繼續其強勁增長勢頭，複合年增長率約為6.6%。政府計劃持續發展智慧型互聯互通的大都會，讓人民在各城市之間的交通出行更為便利，並創造業務擴張機會。由於東北地區的農業生產不斷增長，城市發展的擴張及更好的經濟狀況亦將為名義國內生產總值帶來約4.8%的複合年增長率。除該兩個地區外，北部地區的旅遊業亦呈現上升趨勢，其名義國內生產總值預期將按約4.9%的複合年增長率增長。

行業概覽

表1 泰國中部、北部及東北地區名義國內生產總值（二零一四年至二零二三年預測）

國內生產 總值 (十億泰銖)	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年	二零二一年	二零二二年	二零二三年	二零一九年 至二零二三年 預測的	
											二零一四年至 二零一八年的 複合年增長率	複合年增長率
中部地區	3,608	3,683	3,923	4,194	4,479	4,781	5,102	5,441	5,800	6,177	5.6%	6.6%
北部地區	1,113	1,091	1,133	1,199	1,255	1,315	1,378	1,446	1,518	1,593	3.1%	4.9%
東北地區	1,319	1,364	1,423	1,506	1,574	1,646	1,723	1,806	1,894	1,987	4.5%	4.8%

資料來源：國家經濟與社會發展委員會辦公室及歐睿報告

儘管農業部門佔泰國二零一八年名義國內生產總值的比重低於10%，相較於二零一四年至二零一八年的複合年增長率約-0.9%，預期該部門於二零一九年至二零二三年將以複合年增長率約8.6%增長。為推動泰國農業部門的增長，政府自二零一六年起實施農業4.0，旨在將農戶的年均收入從二零一七年的56,450泰銖增至二零三七年的390,000泰銖。具體而言，政府結合物聯網技術採用精準農業即智能耕作解決方案，有助於農戶克服氣候變化、作物疾病及土壤濕度的挑戰。加上農業機器人及生物技術等其他技術進步，憑藉生產力及效率的提高，農業部門預期會有所增長。

2. 泰國的IT解決方案

2.1 泰國4.0 — 一項向智能國家轉型的政策

泰國政府認識到數位化作為實現泰國經濟及社會繁榮的關鍵驅動力的重要性。根據泰國數字經濟和社會發展計劃，泰國的數字願景乃成為一個「在所有社會經濟活動中最大限度地利用數字技術的轉型國家」，以「發展基礎設施、創新、數據、人力資本及其他數字資源，最終推動國家走向富裕、穩定及可持續發展」。

二零一六年四月，Thailand's Ministry of Digital Economy and Society (MDES)發起一項為期20年的戰略計劃，即泰國4.0政策，這是一項概述了政府的工作重心為吸引技術開發投資、發展包括智能電子、高收入旅遊、農業及下一代汽車等行業的總體政策。

行業概覽

2.2 泰國政府IT解決方案的市場概覽

泰國政府IT解決方案市場指向泰國公營部門提供硬件、軟件及IT相關服務。有關IT產品及服務的供應是為了滿足泰國總理辦公室及19個部委、彼等管理的公共組織及部門以及彼等監督的50多個國有企業的需求。目前，提供硬件部署以及IT支援服務構成了泰國政府IT解決方案市場的主要部分。

根據泰國4.0政策，泰國的長期數位化雄心在其20年戰略計劃中分四個階段進行：第一階段－建設數字基礎設施；第二階段－參與泰國社會數字經濟；第三階段－全面轉型為數位社會；第四階段－實現數位化領導。泰國目前處於戰略計劃的第一階段。

2.3 電信及公用事業部門在IT解決方案上的政府開支

電信及公用事業部門的IT解決方案佔政府IT開支的比重較大。為配合泰國4.0計劃，政府正尋求更多資源改善基建，並提升國家電信及公用事業服務的質素。泰國公共電信及公用事業部門的基建發展由九個政府機構及國有企業負責，即：(i) CAT Telecom Public Company Limited；(ii) TOT Public Company Limited；(iii) National Disaster Warning Center (「NDWC」)；(iv) GISTDA；(v) Electricity Generating Authority of Thailand (「EGAT」)；(vi) Metropolitan Electricity Authority (「MEA」)；(vii) Provincial Electricity Authority (「PEA」)；(viii) MWA；及(ix) Provincial Waterworks Authority (「PWA」)。為實現泰國4.0計劃中的目標，政府將需要在數據收集及管理方面整合所有政府機構及國有企業的先進技術。

表2 泰國電信及公用事業部門在IT解決方案上的政府開支（二零一四年至二零二三年預測）

	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年	二零一九年 預測	二零二零年 預測	二零二一年 預測	二零二二年 預測	二零二三年 預測	二零一八年的 複合年 增長率	二零一九年至 二零二三年 的 複合年 增長率
電信及公用事業部門在 IT解決方案上的政府開支												
市場總規模 (十億泰銖)	21.0	21.9	22.9	24.0	25.2	26.4	27.8	29.2	30.7	32.3	4.6%	5.1%
年增長率		4.3%	4.6%	4.8%	4.9%	5.0%	5.0%	5.1%	5.2%	5.2%		

資料來源：歐睿報告

行業概覽

2.4 行政部門在IT解決方案上的政府支出

在Electronic Government Agency (「EGA」) 帶頭的「泰國數位政府」發展計劃下，各項提高電子政務的計劃制定工作正在進行中。「泰國數位政府」戰略的目標是將泰國政府機構數位化，以高效率及高透明度發展綜合資訊網絡。泰國政府正在制定新的數字標準。作為泰國無紙化計劃的一部分，預計將有更多的政府程序及流程將會被數位化，目標是到二零二一年前向700多家泰國機構引入完整的雲存儲系統。

作為轉型為數位化政府的過程的一部分，泰國政府打算使用數字資訊重新設計現有政府服務及流程，泰國公眾可以通過移動及雲技術輕鬆了解有關資訊。

泰國政府IT解決方案行業市場驅動因素

泰國政府推廣泰國4.0計劃：泰國政府的泰國4.0計劃專注於公共服務、教育及經濟相關事宜等領域，並大量部署IT解決方案，如物聯網數據中心及大數據分析以及雲服務。這需要投資搭建必要的伺服器及基礎設施，以支持該等IT服務的運營。於二零一九年至二零二三年的預測期內，政府IT解決方案開支的複合年增長率預計將為正值約5.1%，於二零二三年的開支約達323億泰銖。

需要更有效的資源規劃及更高的資源效率：在開發自然災害預警系統方面，採用現代通訊技術非常有價值，有助於及時送達信息，以便個人和社區在發生自然災害之前能夠作出反應並予以準備。為減少水管滲漏引致的損失，MWA投資於漏水檢測軟件及工具。該等檢測軟件利用物聯網、熱傳感器及數據分析等技術以識別洩漏及安排常規維護工作。

政府將IT軟件及服務外包予私營部門：泰國政府越來越傾向於將IT相關項目外包予私營部門。根據行業資料來源，目前公營部門使用的大部分硬件都是進口的。就軟件及IT服務而言，雖然政府過去習慣開發自己的專有系統，但其最近已轉向使用組合商業企業軟件，為供應商提供商機。

市場參與者提供尚未於泰國採納的Fintech的機會：鑒於泰國受泰國4.0政策推動實施的數位化計劃，國家的技術發展趨勢與國際社會保持一致實屬自然，表現為引入高水平自動化等Fintech，及採用大數據分析及區塊鏈技術。大數據分析為泰國政府的主要關注點，原因為其各個別部門目前以孤島思維方式運行及收集數據而不進行任何

行業概覽

綜合。尤其是，儲存各機構數據的中央云與可分析該等數據的大數據技術的結合對於泰國政府而言具有吸引力。專注於可擴展及維持該網絡安全的技術的國際及本地服務供應商擁有獲得相關項目的優勢。事實上，泰國政府對於網絡安全問題愈加憂心，為在涉及敏感個人數據流的各部門（如移民局及公共衛生部）使用安全區塊鏈技術提供機會。

泰國政府IT解決方案行業市場限制

*物色有能力的IT專家的挑戰日益增加：*隨著泰國政府推出泰國4.0及商業領域加快數位化進程以適應全球趨勢，對IT專家的需求不斷增加。然而，對IT專家的需求遠超出每年接受培訓及畢業於教育機構的IT專家數目的增長，從而導致IT專家的人才庫形成缺口。隨著該缺口持續擴大，物色及／或挽留有能力的IT專家將面臨越來越大的挑戰，這可能會阻礙泰國4.0的實施速度及／或商業領域的數位化進程。

*政府人員數位化準備不足阻礙了IT計劃的開展：*根據EGA的最新可得數據，二零一七年泰國中央政府機構人員的數位化準備率為66%，農村省份僅為37%。數位化準備是指政府官員利用數字技術的能力，不僅可以提高運營效率，還可以實現更廣泛的政策目標。有限的人才庫使該問題更加複雜，而具備必要技能的人才更有可能被吸引到工資、獎勵及工作保障相對更好及規模更大的組織。

泰國政府IT解決方案行業進入門檻

*與政府機構的關係及良好的往績記錄為新進入者帶來了障礙：*與政府機構建立關係的重要性以及在提供解決方案方面的良好往績記錄可能成為新進入政府IT解決方案市場的門檻。先前沒有為政府項目工作的公司不會有往績記錄，並可能在落實項目時遇到困難。政府採購委員會制定的規範本身就偏向將項目授予過往按公平值交付項目，且與政府機構維持良好的工作關係的當地大型企業。

*大量前期資本支出需求：*在取得若干進展後取得收益及收到客戶的付款前，IT解決方案供應商通常須投入大量的初始資本，用於根據客戶的特定要求為彼等採購及安裝定制的IT解決方案。此等大量的前期資本需求或會對往績記錄及財務支持有限的新／小入行者產生財務／流動資金壓力，繼而使新／小入行者與現有市場參與者競爭時面臨重重困難。

行業概覽

2.5 競爭格局

2.5.1 進入門檻較高的細分市場

為泰國政府提供IT解決方案的市場高度分散，由於要求有良好的往績記錄及大量的前期資金，公司面臨很高的准入門檻。泰國的市場參與者包括大型國際供應商、中型國際供應商、國際實施者、當地分銷商以及當地系統集成商。雖然大多數國際供應商傾向於企業與企業之間的項目，但由於當地分銷商及系統集成商具備當地語言及文化的優勢，故彼等（尤其是人力資源、會計、酒店及食品生產行業）佔據了政府項目的大部份份額。

2.5.2 泰國公營部門IT解決方案穩步增長

由於泰國政府致力於改善數位化基礎設施、提供數位化公共服務的IT解決方案需求不斷增長以及受政府通過IT解決方案及將IT解決方案外包予私營部門加強公共安保及安全的驅動，泰國政府IT解決方案市場的收益預計將按複合年增長率3.8%自二零一四年的約280億泰銖穩定增長至二零一八年的約325億泰銖。泰國政府IT解決方案市場的收益預計將於二零一九年達到約338億泰銖、於二零二三年前達到約401億泰銖。由於上文所述趨勢及因素，二零一九年至二零二三年預測期間的複合年增長率穩定在4.4%。

表3 泰國政府IT解決方案（二零一四年至二零二三年預測）

營業收入	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年	二零一九年 預測	二零二零年 預測	二零二一年 預測	二零二二年 預測	二零二三年 預測	二零一九年至 二零二三年	
											二零一四年至 二零一八年的 複合年增長率	二零一八年的 預測的 複合年增長率
市場總規模 (十億泰銖)	28.0	29.0	30.1	31.3	32.5	33.8	35.3	36.8	38.4	40.1	3.8%	4.4%
年增長率		3.6%	3.8%	4.0%	4.0%	4.1%	4.2%	4.3%	4.4%	4.5%		

資料來源：歐睿報告

2.5.3 與政府機構建立密切關係競爭激烈

由於上文所述的高進入門檻，國際參與者直接退出政府採購招標。相反，彼等通常與當地合作夥伴（如系統集成商）合作。同樣，各政府組織亦傾向於聘用熟悉其需求的系統集成商為其服務。當地系統集成商擁有強大的背景及具有端到端解決方案

行業概覽

的豐富經驗，熟悉泰語及工作文化，因而在與泰國公營部門及國際供應商合作方面具有優勢。例如，當地電信服務供應商Loxley Wireless參與National Education Network (「NedNet」) 項目以擴大連接泰國東部落後地區及南部地區的學校與全國系統的光纖電纜網絡。

2.6 泰國的ATM IT解決方案

2.6.1 泰國銀行及專業金融機構 (「專業金融機構」)

泰國銀行業競爭激烈，同業規模各異。24家持牌銀行提供ATM服務。在24家持牌銀行中，BAAC (專業金融機構之一) 為國有銀行，其宗旨為促進及支持經濟發展以及滿足農村人口的銀行業務需要，例如為農戶提供低利率貸款以滿足其季節性需求，以及進行農業投資。在泰國的六間專業金融機構中，就ATM分佈網絡而言，BAAC被視為繼Government Savings Bank (「GSB」) 之後的第二大國有銀行。根據歐睿的統計數據，於二零一八年，泰國共有約88.8百萬張已發行的活躍ATM卡及約69,690台投入運行的ATM機。於二零一八年，本集團支持BAAC將(i)約2,000台ATM機 (主要位於泰國農村地區)，約佔泰國ATM總數的2.9%；及(ii)約8.7百萬張活躍ATM卡，約佔泰國活躍ATM卡總數的9.8%投入運營。

2.6.2 農村地區增長帶動ATM數量增長

泰國的ATM數量於二零一四年至二零一八年按複合年增長率約3.1%增長，與同期人均國內生產總值複合年增長率約4.3%一致。

表4 泰國的ATM數量 (二零一四年至二零二三年預測)

ATM數量 (千台)						二零一九年至 二零二三年					二零一八年 複合年增長率		二零一九年至 二零二三年 預測的 複合年增長率	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年	二零一九年 預測	二零二零年 預測	二零二一年 預測	二零二二年 預測	二零二三年 預測	複合年增長率	複合年增長率	複合年增長率	複合年增長率
泰國全境														
ATM機總數	61.6	63.4	64.1	66.9	69.7	72.5	75.4	78.4	81.5	84.7	3.1%	4.0%		
曼谷	16.7	16.8	16.7	17.2	17.4	17.6	17.8	17.9	18.0	18.1	1.1%	0.7%		
中部	21.3	21.9	22.1	23.5	24.5	25.5	26.5	27.5	28.5	29.6	3.6%	3.8%		
東北	9.3	9.7	7.9	10.2	11.1	12.1	13.2	14.5	15.8	17.4	4.6%	9.5%		
北部	6.9	7.1	8.6	7.6	8.0	8.4	8.8	9.2	9.6	10.0	3.8%	4.6%		
南部	7.5	7.9	8.8	8.5	8.7	9.0	9.1	9.3	9.5	9.6	3.9%	1.8%		

資料來源：泰國銀行及歐睿報告

附註：有關數字包括ATM及CDM兩者。

行業概覽

泰國逾半數人口居住於農村地區（集中於泰國中部、北部及東北部的農村地區）。隨著該等農村地區的人均國內生產總值增長，銀行正向廣大未開立銀行賬戶的人口普及銀行業務。由於銀行旨在方便新用戶使用ATM以養成其使用ATM服務的習慣，故此該等農村地區的增長帶動了ATM數量的整體增長。

泰國的ATM數量預期於二零一九年至二零二三年按複合年增長率約4.0%增加。預期曼谷的增長率將低於其他地區，原因是其ATM數量已接近穩定水平。曼谷區內不同位置的高滲透率及有限空間限制了其進一步增長。然而，在泰國其他地區，如中部地區（不包括曼谷及其鄰近地區），由於都市地區的發展，ATM數量仍將增長約3.8%。由於可觀的農業投資回報及其大城市的城市化發展，故預期東北地區的ATM數量亦會錄得約9.5%的較佳增長。

2.6.3 ATM IT解決方案市場概覽

泰國的ATM IT解決方案

於二零一四年至二零一八年，按收益計算，泰國ATM IT解決方案的市場總規模由約4,127百萬泰銖增至4,796百萬泰銖，複合年增長率約3.8%。展望未來，泰國的金融服務需求預期會普遍增長，包括在ATM上進行的交易，因此將推動對ATM IT解決方案的需求。於預測期間，按收益計算，ATM IT解決方案的市場總規模預期將由二零一九年的約5,054百萬泰銖增至二零二三年的約5,552百萬泰銖，複合年增長率約2.4%。

表5 泰國ATM IT解決方案的行業收益（二零一四年至二零二三年預測）

行業收益	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年	二零一九年 預測	二零二零年 預測	二零二一年 預測	二零二二年 預測	二零二三年 預測	二零一四年至	二零一九年至
											二零一八年	二零二三年
											的複合	預測的複合
											年增長率	年增長率
市場總規模 (百萬泰銖)	4,127	4,228	4,293	4,486	4,796	5,054	5,201	5,321	5,438	5,552	3.8%	2.4%
年增長率		2.4%	1.5%	4.5%	6.9%	5.4%	2.9%	2.3%	2.2%	2.1%		

資料來源：歐睿報告

行業概覽

歸類為前端或後端的ATM IT解決方案

ATM IT解決方案可分類為前端服務及後端服務。前端服務包括有關ATM終端設備的軟件或硬件的任何IT服務，以及任何相關安裝及定期維護服務。後端服務為在ATM終端進行交易時，管理及監察交換程序的部分。交換程序為銀行的主要付款系統與ATM終端之間的通訊程序，以取得發卡行授權，為指定銀行賬戶進行所要求的ATM交易。

銀行外包前端及後端ATM IT服務

根據行業資料來源的最新可得數據，於二零一八年，前端服務佔總市值約60.0%。一般而言，銀行會直接向前端服務供應商採購ATM IT硬件及軟件，或指派承包商（一般為後端服務運營商）協調採購前端硬件及軟件。然而，銀行會根據彼等的可用資源酌情將若干後端ATM IT服務部分外包。根據行業資料來源，大部分銀行將後端ATM IT服務外包予服務運營商，同時保留對整個ATM IT解決方案的若干後端部分的控制權。

2.6.4 ATM IT解決方案的市場驅動因素

向芯片卡轉遷引發了ATM IT解決方案的持續增長：為提高ATM卡及借記卡的安全性，泰國支付系統委員會於二零一三年制定了一項政策，要求金融機構用芯片卡取代磁條卡。因此，二零一六年五月之後發行的所有ATM卡及借記卡均為芯片卡；所有現有磁條卡須於二零一九年底之前更換為符合泰國銀行芯片卡標準的芯片卡。隨著此項政策的實施，銀行一直在升級其ATM終端以支持芯片卡。尤其是，ATM IT解決方案供應商一直致力於升級前端系統，以於整個過渡期間同時支持磁條卡及芯片卡，以及後端交換系統（如BASE24-ATM系統），以便能夠支持芯片卡交易。

隨著芯片卡功能性和安全性的增強，更多支付功能得以推出，例如公用事業賬單支付和充值，這對於消費者（包括農戶）而言是很實用的功能。這將導致使用芯片卡的交易量增加以及前端和後端領域對ATM IT解決方案的需求不斷增加。此外，根據行業資料來源，銀行正在通過安裝ATM終端而非開設實體網點／分支機構來增加其佈區，或開設輔以附近ATM終端的小型網點以降低成本，這亦將推動對ATM IT解決方案服務的需求。

行業概覽

外包ATM IT解決方案減少了對銀行內部IT資源的依賴：目前，銀行主要將ATM IT解決方案的前端部分外包。由於泰國銀行業的競爭日益激烈且注重節省成本，故銀行正尋求優化其營運以降低成本。相較私人商業銀行而言，GSB及BAAC（為國有金融機構）等專業金融機構開發自身ATM IT後端系統的資源相對有限。因此，外包其ATM IT解決方案將有助於GSB及BAAC等專業金融機構降低人力成本及縮減建立專門技術所需時間。

2.6.5 市場限制

電子銀行及無現金支付社會的出現：於二零一七年，泰國銀行推出即時支付（Promptpay）（一種同業對同業支付系統），減少現金交易的需求。在政府對數位化泰國的支持下，更多零售商使用數位化支付技術，如二維碼付款及一鍵式信用卡付款，讓客戶毋須以現金付款。該等技術的興起降低了對現金交易的需求，此影響對ATM的需求，從而影響對ATM IT解決方案的需求。然而，鑒於網上賬戶乃與銀行ATM卡相聯，ATM卡仍為銀行業生態系統的必要部分，故即使新金融及銀行技術興起，ATM也不會於不久的將來被取代。尤其是，電子銀行及無現金支付的興起預期在城市地區較農村地區更為流行。在農村地區，當地剛開始向農村人口推出銀行服務，而網絡連接可能仍不夠穩定或安全，故該等趨勢可能需要一段時間才能普及農村人口。

2.6.6 市場展望

滿足農村人口需求的銀行的預期增長：由於銀行及其他金融服務日益普及，泰國農村地區的國內生產總值增長將帶動對ATM服務的需求。農戶向銀行借貸以投資於其農務，而ATM預期將成為銀行接觸農村地區該等農戶的主要渠道之一。預計此將使BAAC及GSB等專業金融機構獲益。

2.6.7 進入門檻

新進入者須提供增值服務才能脫穎而出：尋求進入ATM IT解決方案行業的新參與者必須掌握前沿技術且須廣泛覆蓋銀行關鍵領域（例如ATM安防、ATM用戶界面及維護服務）。與此同時，定價亦為銀行考慮的一項因素。銀行將尋求最高性價比服務供應商，因此服務供應商需考慮成本以及市場競爭來定價。

行業概覽

2.7 競爭格局

2.7.1 競爭環境 – 高度整合的行業

在ATM IT解決方案行業，供應商通常按彼等所提供服務的範圍分類，有關服務可分類為(i)有關面向消費者的ATM終端設備及操作系統的前端服務；或(ii)有關中間及後勤系統的後端服務。IT集成解決方案供應商將向其客戶提供IT集成解決方案，涵蓋ATM採購及安排的一系列服務（從一般前端軟件／硬件至後端交換軟件以及伺服器支持及應用等）。增值服務（例如ATM卡的生產、支持及推廣）亦為服務的一部分。

大部分參與者進入市場良久，競爭格局相對穩定，僅有少量收購活動。ATM前端IT解決方案服務供應商之間的競爭可能稍微比後端供應商之間的競爭激烈。此乃由於前端解決方案部分組件（例如ATM硬件）的成本可能因規模經濟而降低，從而使ATM前端IT解決方案服務供應商對其產品及服務的定價更具競爭力。

表5 二零一八年泰國主要的ATM IT解決方案供應商

排名	公司	簡介	二零一八年		估計市場份額
			營業收入	公司地位	
			(百萬泰銖)		(%)
1	公司A	公司A專注於為金融及零售行業的客戶提供前端ATM軟件及硬件。	1,710	私營	35.7
2	公司B	公司B提供各種IT服務，包括前端及後端IT服務，例如IT諮詢服務、系統集成服務及IT外包服務。	995	私營	20.7
3	公司C	公司C專注於ATM及其相關軟件服務等前端解決方案。	812	私營	16.9
4	公司D	公司D專注於提供後端IT解決方案，如ATM交換系統及承接電子卡印製。	659	私營	13.7
5	本集團	Platt Nera專注於為泰國金融機構、政府部門及機關（主要為行政、電信及公用事業部門）提供IT解決方案。尤其是，Platt Nera向BAAC提供ATM IT集成解決方案（如下文所述）。	517	私營	10.8

資料來源：歐睿報告

行業概覽

如上文表5所示，有四間公司專注於ATM IT前端或後端解決方案行業。儘管主要ATM IT解決方案供應商所提供的服務類似，該等參與者概無提供與本集團向BAAC所提供者水平相當的ATM IT集成解決方案服務。本集團提供涵蓋ATM IT解決方案價值鏈所有方面的集成解決方案，例如提供製卡、前端ATM終端軟件／硬件安排（作為前端運營商的合作夥伴），及將後端服務外包予銀行客戶。除上述服務外，Platt Nera亦支援其銀行客戶在農村社區推廣及指導客戶使用ATM卡及鄰近的ATM終端（如從ATM機提取貸款）。本集團乃泰國唯一一個採納與客戶銀行的收益及成本分攤模式的ATM IT集成解決方案供應商。

2.7.2 本集團的主要競爭優勢

*業內享負盛名。*本集團是市場上享負盛名的IT解決方案公司。本集團於二零零四年成立，其本身定位為ATM IT集成解決方案供應商，並已於其服務的各個不同行業建立其獨特地位。本集團擁有一支知識淵博的僱員團隊，且由於泰國的IT人才有限，正需要IT專家，故本集團的僱員團隊便顯得可貴。

*服務於高增長領域的客戶。*由於本集團定制客戶服務（為各客戶銀行提供量身定制的服務）以提高各銀行的運營效率及支持彼等專注於其業務的其他領域，故受到客戶青睞。憑藉本集團於ATM IT解決方案服務領域的專長，其客戶已開始探索與服務於農村社區的其他銀行合作的新商機。由於預測ATM的增長將集中於農村地區，故預期此舉將促進本集團的未來增長。

*ATM IT集成解決方案供應商。*由於本集團較其大部分競爭對手能更廣泛地應用ATM IT解決方案方面的專業知識，故在市場上享有穩固地位。本集團的競爭對手專注於前端或後端ATM IT解決方案服務，而本集團是提供從ATM卡的印製、向農村社區持卡人推廣和為其指導到為其客戶銀行提供24小時運營支持服務的ATM IT集成解決方案的唯一運營商。透過外包ATM IT服務予一家集成解決方案供應商，銀行可僅與一間公司而非多間公司合作，以滿足其對ATM IT解決方案的需求，從而節省時間及資源。對於新入者而言，與處於發展中期的本集團競爭將極具挑戰，這不僅因為客戶規避轉換成本及風險，亦因為須符合泰國銀行建議的IT最佳常規所訂明的要求。