

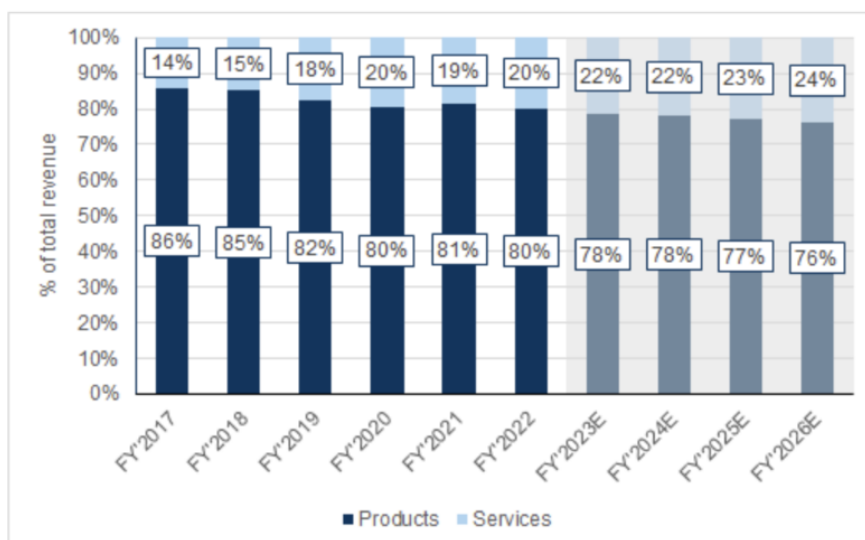
21 เม.ย. 2023

ยังโตได้อีก!! Apple ขยายธุรกิจการเงิน หวังเพิ่มรายได้ให้กับบริษัท

ผ่านระยะเวลาที่มากกว่าหลายปีแล้วที่บริษัท Apple ไม่ได้สร้างความตื่นเต้นหรือประหลาดใจให้กับผู้ใช้งานหรือแฟนคลับด้วยได้เท่าที่ควร เนื่องจากที่ผ่านมากการเปิดตัว iPhone รุ่นใหม่มักจะมีเพียงแค่การปรับเปลี่ยนฟีเจอร์ภายในต่างๆ เช่น ความชัดละเอียดของรูปภาพและวิดีโอ และอัปเดตขนาดความจุของเครื่อง หรือปรับปรุงฟีเจอร์อื่นๆ เพื่อให้ทัดเทียมกับคู่แข่งสำคัญอย่าง Samsung เท่านั้น โดยแต่เดิมรายได้ที่ Apple สร้างจากธุรกิจ Hardware ซึ่งก็คือการขาย iPhone iPad MacBook และ Accessory ต่างๆ เริ่มได้กำไรลดน้อยลง รวมถึงอัตราการเติบโตก็เริ่มช้าลงด้วย ถึงแม้ว่า iPhone จะยังคงเป็นรายได้หลักของบริษัทอยู่ก็ตาม

ดังนั้นแล้ว Apple จึงพุ่งเป้ามาสร้างรายได้จากธุรกิจบริการมากขึ้น ไม่ว่าจะเป็น AppStore, iCloud, Apple Arcade, Apple TV+, Apple News+, Apple Music และ Apple Card ที่สามารถสร้างกำไรสูงกว่าและสามารถคาดการณ์รายได้ในอนาคตอย่างต่อเนื่องได้ดีกว่า ในเดือนมีนาคมที่ผ่านมา Apple ได้รุกเข้าท่าตลาด Fintech โดยเปิดตัวบริการ "Apple Buy Now Pay Later" ซึ่งให้บริการการเงินในการซื้อสินค้าและบริการที่สามารถแบ่งจ่ายเงินเป็นงวดๆได้ โดยไม่จำเป็นต้องมีบัตรเครดิต และ Apple Card

Apple revenue mix by Products v. Services (% of total revenue)



Source: Company data, Goldman Sachs Global Investment Research

ข้อมูล บทความ บทวิเคราะห์และการคาดการณ์ รวมทั้งการแสดงความเห็นทั้งหลายที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ดีที่สุดที่ได้รับมาและพิจารณาแล้วเห็นว่าน่าเชื่อถือ แต่ทั้งนี้ไม่อาจรับรองความถูกต้อง ความสมบูรณ์ แท้จริงของข้อมูลดังกล่าว ความเห็นที่แสดงไว้ในรายงานฉบับนี้ได้มาจากการพิจารณาโดยเหมาะสมและรอบคอบแล้ว และอาจเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้าแต่อย่างใด บทความ บทวิเคราะห์ และการคาดการณ์ทั้งหลายที่ปรากฏ อยู่ในรายงานฉบับนี้เป็นกรนำไปใช้โดยผู้ใช้อยอมรับความเสี่ยงและเป็นดุลยพินิจของผู้ใช้แต่เพียงผู้เดียว

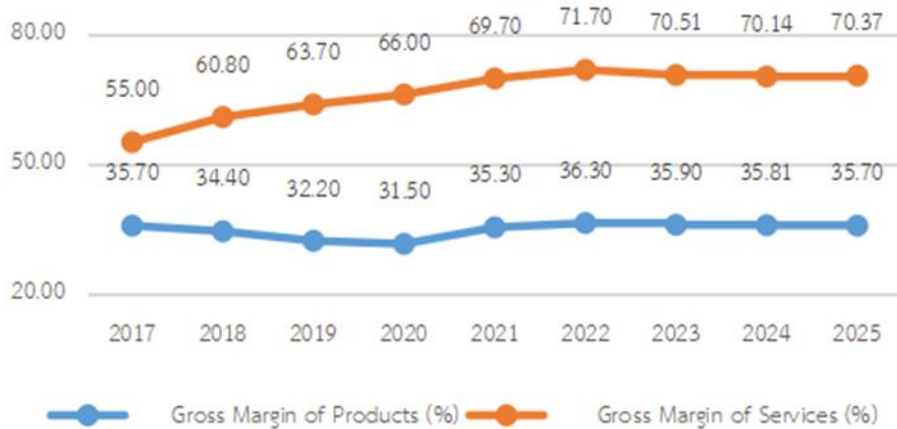
ผลิตภัณฑ์ทางการเงินใหม่ของ Apple

โดยล่าสุด Apple ให้นำเสนอบริการด้าน financial service อีกหนึ่งอย่างด้วยการจับมือกับทาง Goldman Sachs ซึ่งเป็นหนึ่งในกลุ่มธนาคารเพื่อการลงทุนที่ใหญ่ที่สุดในโลก เปิดตัวบริการ Apple Savings Account ซึ่งเป็นบัญชีเงินฝากออมทรัพย์ที่ให้ดอกเบี้ยสูงถึง 4.15% ต่อปี สำหรับผู้ที่ถือ Apple Card ทั้งนี้อัตราดอกเบี้ยที่ผู้ใช้จะได้รับถือว่าเป็นอัตราดอกเบี้ยที่สูงกว่าบัญชีออมทรัพย์ทั่วไป และยังมีค่าธรรมเนียมการฝากเงิน และไม่มีจำนวนเงินขั้นต่ำในการฝาก อีกทั้งยังคุ้มครองเงินฝากโดยสถาบันคุ้มครองเงินฝากของสหรัฐฯ (Federal Deposit Insurance Corp.) ในวงเงินสูงสุด \$250,000 เหรียญ และการผนวกกันระหว่าง Apple ที่เป็นแบรนด์สินค้าที่มีคนรู้จักทั่วโลกกับอัตราดอกเบี้ยที่น่าสนใจเช่นนี้ น่าจะดึงดูดกลุ่มผู้บริโภคใหม่ที่มีความกังวลเกี่ยวกับความมั่นคงของกลุ่มอุตสาหกรรมการเงิน หลังจากการล้มละลายของ Silicon Valley Bank ให้หันมาสนใจบริการนี้เป็นจำนวนไม่น้อย

สำหรับการให้บริการเงินฝากของ Apple ถือเป็นส่วนหนึ่งของความพยายามที่ต้องการจะเปลี่ยน iPhone จากโทรศัพท์ธรรมดาให้กลายเป็นกระเป๋าเงินดิจิทัลที่ช่วยให้ผู้บริโภคใช้ชีวิตได้ง่ายขึ้น ซึ่งถือว่า Apple ได้ยืนอยู่เหนือคู่แข่งในบรรดาบริษัทเทคโนโลยี เพราะไม่เพียงแต่ให้บริการแค่อินเทอร์เน็ตเทคโนโลยี แต่ยังสามารถให้บริการทางการเงินอีกด้วย โดยปัจจุบัน Apple ยังคงเป็นผู้นำตลาดของการจ่ายเงินผ่านดิจิทัลที่เรียกว่า Apple pay และ ณ ตอนนี้ Apple ได้เริ่มเข้าสู่ตลาดการฝากเงินด้วยบริการ Apple Savings Account ทั้งนี้ในระยะแรก Apple จะให้บริการเฉพาะกลุ่มลูกค้าผู้บริโภคในสหรัฐอเมริกาเท่านั้น

ธุรกิจบริการที่ Apple พัฒนา ส่งเสริมกำไรของบริษัทอย่างไรในอนาคต

หากเราไปดูอัตรากำไรขั้นต้นของ Apple โดยเปรียบเทียบสัดส่วนของอัตรากำไรขั้นต้นระหว่างธุรกิจ Hardware กับธุรกิจบริการในช่วงตั้งแต่ปี 2017 - 2022 รวมกับการคาดการณ์กำไรตั้งแต่ปี 2023 - 2025 ของนักวิเคราะห์จาก Bloomberg จะเห็นว่าอัตรากำไรที่ได้จากธุรกิจ Hardware ค่อนข้างคงที่อย่างต่อเนื่องมาเป็นระยะเวลา 9 ปี อยู่ระหว่าง 31.50% - 36.30% แต่อัตรากำไรที่ได้จากธุรกิจบริการกลับมีสัดส่วนที่เพิ่มขึ้นอย่างเห็นได้ชัด โดยในปี 2017 มีสัดส่วนเพียง 55% แต่ในปี 2022 และคาดการณ์ไปจนถึงปี 2025 เพิ่มขึ้นสูงถึงระดับ 70%



Source : Bloomberg

การเข้ามาจับธุรกิจบริการ โดยเฉพาะธุรกิจการเงินที่ **Apple** ได้มีการวิเคราะห์มาอย่างดี นั้น มีนัยยะสำคัญต่อสัดส่วนกำไรของบริษัทเป็นอย่างมาก รวมถึงการดึงดูดผู้ใช้งานให้อยู่ใน **Ecosystem** ของ **Apple** ยาวนานยิ่งขึ้น และหากมีผู้ใช้บริการ **Apple Savings Account** เพิ่มมากขึ้น มีกระแสการตอบรับที่ดีในอนาคต อาจจะทำให้ **Apple** เริ่มเข้ามาอิทธิพลเพิ่มมากขึ้นในวงการการเงินก็เป็นได้ ดังนั้นสำหรับคนที่คิดว่า **Apple** นั้นใหญ่เกินกว่าที่จะเติบโตได้แล้ว อาจจะต้องเริ่มเปลี่ยนแปลงความคิดดังกล่าว หลังจากการเปลี่ยนแปลงครั้งสำคัญที่น่าจับตาของ **Apple** ในธุรกิจการเงินในครั้งนี้

ที่มา : Bloomberg , WSJ , Investing & Investopedia