ECONIER

MARKET ANALYSIS · 2026.10

ตลาดการชำระเงินข้ามพรมแดน $372B 46.3% อยู่ในเอเชีย

บทวิเคราะห์ขนาดและความไม่มีประสิทธิภาพเชิงโครงสร้างของตลาดการชำระเงินข้ามพรมแดนทั่วโลก และปัจจัยขับเคลื่อนการเติบโตของตลาดเอเชีย

TAM $372B · SAM $172B · SOM $250M

จัดทำโดย ECONIER · ตุลาคม 2026

ข้อมูลอ้างอิง ข้อมูลสาธารณะจาก Fortune Business Insights, World Bank, SWIFT, BIS, OCC และอื่นๆ (เข้าถึงเมื่อ 30 ต.ค. 2026)

อัตราแลกเปลี่ยน 1 ดอลลาร์สหรัฐ = 1,380 วอน

บทสรุปผู้บริหาร

การชำระเงินข้ามพรมแดนเป็นตลาดมูลค่า $372B (513 ล้านล้านวอน) ในปี 2025 และ 46.3% หรือ $172B (238 ล้านล้านวอน) เกิดขึ้นในเอเชียแปซิฟิก เอเชียเป็นภูมิภาคที่ใหญ่ที่สุดและเติบโตเร็วที่สุดในโลก

TAM · ทั่วโลก
$371.6B
ขนาดตลาดการชำระเงินข้ามพรมแดนปี 2025
513 ล้านล้านวอน[1]

SAM · เอเชีย
$172.1B
46.3% ของโลก · เติบโต 8.7% ต่อปี
238 ล้านล้านวอน[1]

SOM · เป้าหมาย 5 ปี
$250M
0.15% ของตลาดเอเชีย
3.5 แสนล้านวอน · เป้าหมายภายในบริษัท

ประเด็นสำคัญ

- **ขนาดตลาด** — ตลาดการชำระเงินข้ามพรมแดนทั่วโลกคาดว่าจะเติบโตจาก USD 371.59B (513 ล้านล้านวอน) ในปี 2025 เป็น USD 727.74B (1,004 ล้านล้านวอน) ในปี 2034 หรือเฉลี่ย 7.9% ต่อปี[1]
- **เอเชีย** — เอเชียแปซิฟิกมีมูลค่า USD 172.12B (238 ล้านล้านวอน) ในปี 2025 คิดเป็น 46.3% ของตลาดโลก และมีอัตราการเติบโตสูงที่สุดในบรรดาภูมิภาคที่ 8.7% ต่อปี[1]
- **ความไม่มีประสิทธิภาพ** — เงินที่ถูกล็อกในบัญชีเติมเงินล่วงหน้าคาดการณ์ในอุตสาหกรรมว่าสูงสุดถึง 27 ล้านล้านดอลลาร์[2] ต้นทุนเฉลี่ยของการโอนเงินจำนวนน้อยทั่วโลกอยู่ที่ 6.36%[3] และ 80% ของเวลาการโอนเกิดขึ้นในขั้นตอนจ่ายเงินปลายทาง[4]
- **ปัจจัยขับเคลื่อน** — การขยายตัวของผู้ให้บริการนอกธนาคาร (ปี 2024 สูงสุด 65% รายภูมิภาค)[5] ธุรกรรมสเตเบิลคอยน์ที่เพิ่มขึ้น (28–33 ล้านล้านดอลลาร์ในปี 2025)[6] และ GENIUS Act ของสหรัฐฯ (มีผล 18 ม.ค. 2027)[7] กำลังผลักดันการเปลี่ยนแปลงเชิงโครงสร้าง
- **เป้าหมายของ ECONIER** — รายได้ต่อปี $250M (3.5 แสนล้านวอน) ในอีก 5 ปี เท่ากับประมาณ 0.15% ของตลาดเอเชีย

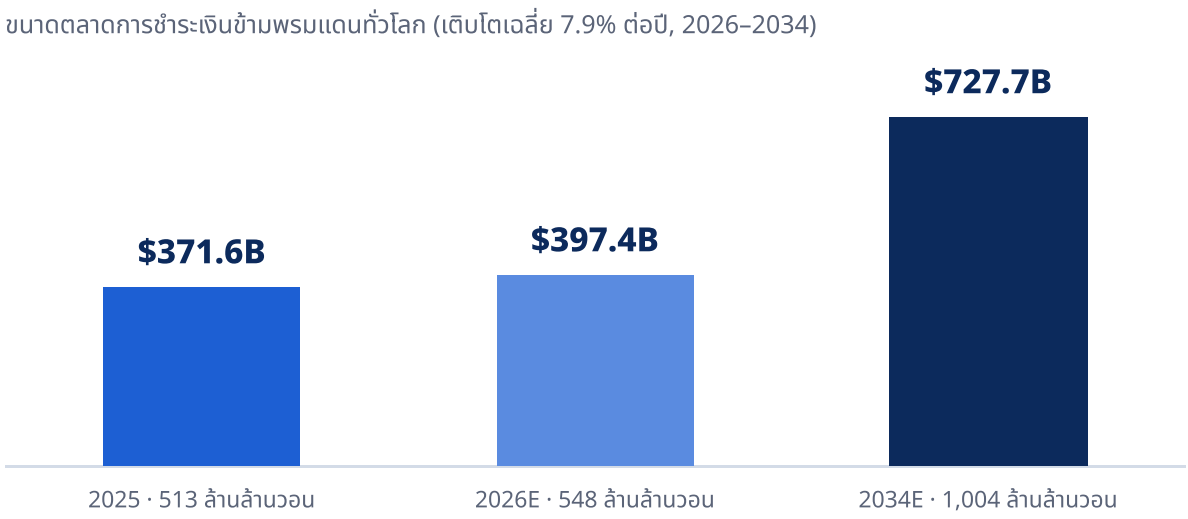
สารบัญ

01 ขนาดตลาดการชำระเงินข้ามพรมแดนทั่วโลก 3
02 ตลาดเอเชีย 4
03 ความไม่มีประสิทธิภาพเชิงโครงสร้าง 5
04 ปัจจัยขับเคลื่อนการเติบโต 6
05 ตลาดเป้าหมายของ ECONIER 7
06 เกณฑ์การวิเคราะห์และข้อจำกัด 8
แหล่งที่มา 8

0 1

ขนาดตลาดการชำระเงินข้ามพรมแดนทั่วโลก

ตลาดการชำระเงินข้ามพรมแดนทั่วโลกในปี 2025 มีมูลค่า USD 371.59B หรือประมาณ 513 ล้านล้านวอน และคาดว่าจะเพิ่มขึ้นเกือบเท่าตัวเป็น USD 727.74B (1,004 ล้านล้านวอน) ภายในปี 2034



ภาพที่ 1 แนวโน้มขนาดตลาดการชำระเงินข้ามพรมแดนทั่วโลก ที่มา: Fortune Business Insights[1] แปลงค่าที่ 1 ดอลลาร์ = 1,380 วอน

นิยามของตลาด

ขนาดตลาดในรายงานนี้คือตัวเลขประมาณการ Cross-Border Payments Market ของ Fortune Business Insights ซึ่งเป็น**ขนาดตลาดตามรายได้**ของผู้ให้บริการที่ประมวลผลการชำระเงินข้ามพรมแดน แตกต่างจากมูลค่าเงินที่โอนทั้งหมด (มูลค่าธุรกรรม) หากวัดจากมูลค่าธุรกรรมจะมีการกล่าวถึงตัวเลขระดับหลายร้อยล้านล้านดอลลาร์ต่อปี (บทที่ 4) แต่ ECONIER ประเมินขนาดตลาดตามรายได้

องค์ประกอบ

ประเภท	รายละเอียด	สัดส่วน / การเติบโต
ประเภทธุรกรรม · B2B	กลุ่มที่ใหญ่ที่สุด USD 185.01B ในปี 2024	52.04% ในปี 2026
ประเภทธุรกรรม · B2C	กลุ่มที่เติบโตเร็วที่สุด	9.6% ต่อปี
ผู้ใช้ · องค์กรขนาดใหญ่	กลุ่มผู้ใช้ที่ใหญ่ที่สุด	47.19% ในปี 2026

ที่มา: Fortune Business Insights[1]

ปัจจัยการเติบโต

แหล่งข้อมูลเดียวกันระบุปัจจัยการเติบโต ได้แก่ การค้าระหว่างประเทศและพาณิชย์ดิจิทัลที่เพิ่มขึ้น ความคาดหวังของผู้ใช้ต่อการโอนเงินที่รวดเร็วและต้นทุนต่ำ และความก้าวหน้าของโซลูชันฟินเทค นอกจากนี้ แผนงานของ G20 ในการปรับปรุงการชำระเงินข้ามพรมแดน การเปลี่ยนไปใช้มาตรฐาน ISO 20022 และการเชื่อมโยงระบบชำระเงินทันทีระหว่างประเทศ ก็ถูกระบุเป็นปัจจัยขยายตลาดเช่นกัน[1]

02

ตลาดเอเชีย

เอเชียแปซิฟิกเป็นภูมิภาคที่ใหญ่ที่สุดด้วยมูลค่า USD 172.12B (238 ล้านล้านวอน) ในปี 2025 คิดเป็น 46.3% ของตลาดการชำระเงินข้ามพรมแดนโลก และมีอัตราการเติบโตสูงสุดที่ 8.7% ต่อปี



ภาพที่ 2 สัดส่วนรายภูมิภาคปี 2025 ที่มา: Fortune Business Insights[1] ภูมิภาคอื่น = ทั่วโลก − เอเชียแปซิฟิก

ทำไมต้องเอเชีย

ตัวชี้วัด	ตัวเลข	ที่มา
สัดส่วนตลาด	46.3% ของตลาดการชำระเงินข้ามพรมแดนโลก ใหญ่ที่สุดในบรรดาภูมิภาค	Fortune Business Insights[1]
อัตราการเติบโต	8.7% ต่อปี สูงที่สุดในบรรดาภูมิภาค (ทั่วโลก 7.9%)	Fortune Business Insights[1]
ต้นทุนการโอน	เฉลี่ยเอเชียตะวันออกและแปซิฟิก 5.83% (ไตรมาส 3 ปี 2025, การโอน 200 ดอลลาร์) สูงกว่าเป้าหมายสากล 3% อย่างมาก	World Bank[3]
ความเร็วในการจ่ายเงิน	ผู้ใช้ในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้และแอฟริกาใช้เวลาดำเนินการนานกว่าสหราชอาณาจักร 2–3 เท่า และมีต้นทุนสูงกว่าถึง 8 เท่า	รายงาน Keyrock[2]

ข้อสรุป

เอเชียเป็นตลาดที่ใหญ่และเติบโตเร็วที่สุด แต่ความไม่มีประสิทธิภาพด้านต้นทุนและความเร็วยังคงสูง ในฐานะภูมิภาคที่ทั้งขนาดตลาดและโอกาสในการปรับปรุงมีมาก จึงมีพื้นที่สำหรับโครงสร้างพื้นฐานการชำระดุลแบบใหม่

0 3

ความไม่มีประสิทธิภาพเชิงโครงสร้าง

ความไม่มีประสิทธิภาพของการโอนเงินข้ามพรมแดนปรากฏใน 3 ด้าน ได้แก่ สภาพคล่อง ต้นทุน และความเร็ว ตัวเลขทั้งหมดด้านล่างเป็นตัวชี้วัดที่ตรวจสอบได้จากข้อมูลสาธารณะ

① สภาพคล่อง — เงินเติมล่วงหน้า

ธนาคารและผู้ให้บริการโอนเงินดำเนินการโอนผ่านบัญชีเติมเงินล่วงหน้า (nostro·vostro) ที่ฝากเงินไว้ในประเทศคู่ค้าล่วงหน้า Keyrock บริษัทซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลประเมินว่าเงินที่ถูกล็อกไว้ในลักษณะนี้มี**สูงสุดประมาณ 27 ล้านล้านดอลลาร์** เงินจำนวนนี้ไม่สามารถนำไปปล่อยกู้หรือลงทุนได้ และรายงานอ้างการประมาณการในอุตสาหกรรมว่าต้นทุนรวมของการเติมเงินล่วงหน้าสูงถึง 3–5% ต่อปี[2]

27 ล้านล้านดอลลาร์เป็นค่าสูงสุดของช่วงประมาณการในอุตสาหกรรม ไม่ใช่สถิติทางการที่ได้รับการตรวจสอบอย่างอิสระ

② ต้นทุน — ค่าธรรมเนียมการโอนเงินจำนวนน้อย

ประเภท (ไตรมาส 3 ปี 2025, การโอน 200 ดอลลาร์)	ต้นทุนเฉลี่ย
ค่าเฉลี่ยทั่วโลก	**6.36%**
ค่าเฉลี่ยเอเชียตะวันออกและแปซิฟิก	5.83%
ธนาคาร	14.99%
ผู้ให้บริการโอนเงิน (MTO)	4.72%
การโอนเงินดิจิทัล	4.59%
เป้าหมาย UN·G20 (2030)	ค่าเฉลี่ยโลก 3% · ทุกเส้นทางไม่เกิน 5%

ที่มา: World Bank, Remittance Prices Worldwide Q3 2025[3]

ค่าเฉลี่ยทั่วโลกสูงกว่าเป้าหมาย (3%) มากกว่าสองเท่า และต้นทุนผ่านช่องทางธนาคารสูงกว่าค่าเฉลี่ยมากกว่าสองเท่า ช่องทางดิจิทัลช่วยลดต้นทุนได้ แต่ยังไม่ถึงเป้าหมาย

③ ความเร็ว — ขั้นตอนจ่ายเงินปลายทาง

ตามข้อมูลของ SWIFT การโอนผ่านเครือข่าย SWIFT 75% ถึงธนาคารผู้รับภายใน 10 นาที อย่างไรก็ตาม เวลาที่ใช้ในเครือข่าย SWIFT มีไม่ถึง 20% ของเวลาทั้งหมด และ**80% เกิดขึ้นในขั้นตอนที่ธนาคารผู้รับนำเงินเข้าบัญชีผู้รับปลายทาง (last mile)**[4]

ลำดับ	สาเหตุหลักของความล่าช้าในขั้นตอนจ่ายเงินปลายทาง (SWIFT, Spotlight on Speed 2025)[4]
1	ภาระการรายงานตามกฎระเบียบ โดยเฉพาะการรายงานวัตถุประสงค์การโอนเพื่อสถิติดุลการชำระเงิน
2	การควบคุมความเสี่ยงด้านสกุลเงิน อัตราแลกเปลี่ยน และอื่นๆ ของแต่ละประเทศ
3	การขาดโครงสร้างพื้นฐานแบบเรียลไทม์ตลอด 24 ชั่วโมง (ทั้งในระดับประเทศและภายในสถาบันการเงิน)
4	การดำเนินการด้วยมือ (ข้อกำหนดการจ่ายเงินในประเทศ การตรวจสอบอาชญากรรมทางการเงิน ฯลฯ)

0 4

ปัจจัยขับเคลื่อนการเติบโต

มูลค่าธุรกรรมข้ามพรมแดนที่เพิ่มขึ้น การขยายตัวของผู้ให้บริการนอกธนาคาร การเติบโตของสเตเบิลคอยน์ และการวางกรอบกฎหมายของสหรัฐฯ กำลังเกิดขึ้นพร้อมกัน

ปัจจัย	รายละเอียด	ที่มา
มูลค่าธุรกรรม	มูลค่าการชำระเงินข้ามพรมแดนรวม 194.6 ล้านล้านดอลลาร์ (2024) → 320 ล้านล้านดอลลาร์ (คาดการณ์ 2032)	J.P. Morgan[8]
ผู้ให้บริการนอกธนาคาร	ในปี 2024 ผู้ให้บริการนอกธนาคารครองสัดส่วนมูลค่าการโอนเงินข้ามพรมแดนระหว่างบุคคลสูงสุด 65% ขึ้นอยู่กับภูมิภาค	McKinsey[5]
สเตเบิลคอยน์	มูลค่าธุรกรรมปี 2025 อยู่ที่ 28 ล้านล้านดอลลาร์ (ประมาณการของ BIS) – 33 ล้านล้านดอลลาร์ (Artemis, +72% จากปีก่อน)	BIS · Bloomberg[6]
กฎระเบียบ	GENIUS Act ของสหรัฐฯ ตราเป็นกฎหมาย 18 ก.ค. 2025 มีผลบังคับใช้ 18 ม.ค. 2027 OCC ประกาศกฎฉบับสุดท้ายเมื่อ 21 ต.ค. 2026	OCC[7]

ข้อควรทราบ

- **มูลค่าธุรกรรมและขนาดตลาดแตกต่างกัน** 320 ล้านล้านดอลลาร์คือมูลค่าเงินที่โอนทั้งหมด ส่วน USD 371.59B (513 ล้านล้านวอน) วัดจากรายได้ของผู้ให้บริการ จึงไม่นำสองตัวเลขมาเปรียบเทียบบนแกนเดียวกัน หน้าเว็บของ J.P. Morgan ไม่ได้ระบุแหล่งที่มาดั้งเดิมของตัวเลขนี้[8]
- **มูลค่าธุรกรรมสเตเบิลคอยน์ไม่เท่ากับความต้องการโอนเงิน** BIS ระบุว่า 28 ล้านล้านดอลลาร์น้อยกว่ายอดชำระดุล 3 สัปดาห์ของระบบชำระเงินขายส่งที่ใหญ่ที่สุดของสหรัฐฯ และจะน้อยลงมากหากไม่นับการโอนระหว่างกระเป๋าเงินของเจ้าของเดียวกัน[6]
- **65% เป็นค่าสูงสุดรายภูมิภาค** ไม่ใช่ค่าเฉลี่ยของโลก[5]

ความหมายของ GENIUS Act

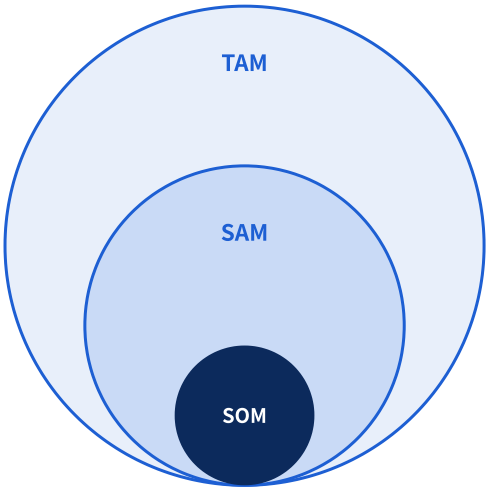
GENIUS Act อนุญาตให้เฉพาะผู้ออกที่ได้รับอนุญาตในสหรัฐฯ เท่านั้นที่ออกสเตเบิลคอยน์เพื่อการชำระเงินได้ และกำหนดมาตรฐานด้านสินทรัพย์สำรอง การไถ่ถอน การบริหารความเสี่ยง และการตรวจสอบ กฎฉบับสุดท้ายของ OCC ครอบคลุมสินทรัพย์สำรอง การไถ่ถอน การรับฝากทรัพย์สิน และการกำกับดูแลผู้ออกต่างประเทศ โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 18 มกราคม 2027 ส่วนกฎด้านการป้องกันการฟอกเงินและการคว่ำบาตรจะจัดทำแยกต่างหากร่วมกับกระทรวงการคลัง[7]

> **ข้อสรุป**
> เมื่อกฎระเบียบชัดเจนขึ้น ธนาคารและสถาบันต่างๆ จะมีเหตุผลในการพิจารณาการชำระดุลบนสเตเบิลคอยน์ อย่างไรก็ตาม กฎหมายมีผลในเดือนมกราคม 2027 และกฎระเบียบในแต่ละประเทศในเอเชียกำลังพัฒนาแตกต่างกันไป

0 5

ตลาดเป้าหมายของ ECONIER

ภายในตลาดโลก (TAM) ECONIER กำหนดให้เอเชียแปซิฟิก (SAM) เป็นตลาดหลัก โดยมีเป้าหมายรายได้ต่อปี $250M (3.5 แสนล้านวอน) (SOM) ภายใน 5 ปี



TAM · ตลาดการชำระเงินข้ามพรมแดนทั่วโลก (2025)

$371.6B · 513 ล้านล้านวอน

SAM · เอเชียแปซิฟิก (46.3% ของโลก, 8.7% ต่อปี)

$172.1B · 238 ล้านล้านวอน

SOM · เป้าหมายรายได้ต่อปีใน 5 ปี (0.15% ของ SAM)

$250M · 3.5 แสนล้านวอน

ภาพที่ 3 ตลาดเป้าหมายของ ECONIER ที่มาของ TAM·SAM: Fortune Business Insights[1] SOM เป็นเป้าหมายภายในบริษัท

การคำนวณ

รายการ	การคำนวณ	ผลลัพธ์
TAM	USD 371.59B × 1,380 วอน	512.8 → 513 ล้านล้านวอน
SAM	USD 172.12B × 1,380 วอน (= ทั่วโลก × 46.30%)	237.5 → 238 ล้านล้านวอน
สัดส่วน SOM	3.5 แสนล้านวอน ÷ 237.5 ล้านล้านวอน · USD 250M ÷ USD 172.12B	0.147% · 0.145% → 0.15%

สมมติฐานของเป้าหมาย

รายได้ต่อธุรกรรมของ ECONIER อยู่ที่ประมาณ 1,400 วอน (USD 1.00) จากฐานนี้ การทำรายได้ 3.5 แสนล้านวอนต่อปีต้องประมวลผล **ประมาณ 250 ล้านธุรกรรมต่อปี หรือประมาณ 20.83 ล้านธุรกรรมต่อเดือน** ซึ่งเท่ากับประมาณ 7.6 เท่าของฐานธุรกรรมรายเดือนของสถาบันที่ลงนามแล้วในปัจจุบัน (2.75 ล้านธุรกรรม) โดยตั้งอยู่บนสมมติฐานว่าธนาคารที่เข้าร่วม เส้นทาง และปริมาณธุรกรรมจะขยายตัว

3.5 แสนล้านวอน ÷ 1,400 วอน = 250 ล้านธุรกรรม/ปี → ÷ 12 = ประมาณ 20.83 ล้าน/เดือน → ÷ 2.75 ล้าน = ประมาณ 7.6 เท่า

ประกาศเกี่ยวกับเป้าหมาย

SOM $250M (3.5 แสนล้านวอน) เป็นเป้าหมายภายในของบริษัท ไม่ใช่การประมาณการของบริษัทวิจัยตลาด ไม่มีการรับประกันผล และอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามเงื่อนไขต่างๆ เช่น การได้มาซึ่งสถาบันที่เข้าร่วมและการอนุมัติด้านกฎระเบียบ

0 6

เกณฑ์การวิเคราะห์และข้อจำกัด

โปรดตรวจสอบเกณฑ์ด้านล่างเมื่ออ้างอิงหรือพิจารณาตัวเลขในรายงานนี้

รายการ	เกณฑ์
แบบจำลองขนาดตลาด	TAM, SAM, สัดส่วนเอเชีย และอัตราการเติบโต ทั้งหมดอ้างอิงจากแหล่งเดียวคือ Fortune Business Insights ไม่ได้นำตัวเลขจากบริษัทวิจัยต่างกันมาคำนวณรวมกัน
นิยามของตลาด	ขนาดตลาดตามรายได้ของผู้ให้บริการ แตกต่างจากมูลค่าธุรกรรมการโอนเงินหรือต้นทุนความไม่มีประสิทธิภาพ
อัตราแลกเปลี่ยน	แปลงค่าที่ 1 ดอลลาร์ = 1,380 วอน หากอัตราแลกเปลี่ยนเปลี่ยน มูลค่าในสกุลวอนจะเปลี่ยนตาม
ปีอ้างอิง	ขนาดตลาดปี 2025 ต้นทุนการโอนไตรมาส 3 ปี 2025 สัดส่วนนอกธนาคารปี 2024 สเตเบิลคอยน์ปี 2025
ลักษณะของตัวเลขประมาณการ	ขนาดตลาดและการคาดการณ์เป็นการประมาณการของบริษัทวิจัยตลาดภาคเอกชน ตัวเลขแตกต่างกันตามนิยามและวิธีการของแต่ละบริษัท เงินเติมล่วงหน้า 27 ล้านล้านดอลลาร์เป็นค่าสูงสุดของช่วงประมาณการในอุตสาหกรรม
ตัวเลขของบริษัท	รายได้ต่อธุรกรรม ฐานธุรกรรมรายเดือนของสถาบันที่ลงนามแล้ว (2.75 ล้าน) และ SOM เป็นตัวเลขที่บริษัทจัดให้ และไม่ได้ผ่านการตรวจสอบจากภายนอก

ข้อจำกัดความรับผิดชอบ

รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่ใช่การชักชวนให้ลงทุน ความถูกต้องของข้อมูลภายนอกที่อ้างอิงเป็นความรับผิดชอบของผู้เผยแพร่แต่ละราย และตัวเลขคาดการณ์และเป้าหมายอาจแตกต่างจากผลลัพธ์จริง

แหล่งที่มา (เข้าถึงเมื่อ 30 ต.ค. 2026)

1. Fortune Business Insights, Cross-Border Payments Market — https://www.fortunebusinessinsights.com/cross-border-payments-market-110223
2. Keyrock, Stablecoin Payments: The Trillion-Dollar Opportunity (2025), รายงานโดย The Full FX (15 ส.ค. 2025) — https://thefullfx.com/fx-has-a-27-trillion-problem-that-stablecoins-can-solve-keyrock-report-claims/
3. World Bank, Remittance Prices Worldwide, Issue 54 (Q3 2025) — https://remittanceprices.worldbank.org/sites/default/files/2026-04/RPW_main_report_and_annex_Q325.pdf
4. SWIFT, Spotlight on Speed 2025 (24 ก.ย. 2025) — https://www.swift.com/insights/news/spotlight-speed-2025
5. McKinsey & Company, How banks can win back lower-value cross-border payments business (เม.ย. 2025) — https://www.mckinsey.com/industries/financial-services/our-insights/banking-matters/how-banks-can-win-back-lower-value-cross-border-payments-business
6. BIS, Annual Economic Report 2026 — https://www.bis.org/publications/aer-2026/anchoring-trust-money · Bloomberg (8 ม.ค. 2026, ข้อมูล Artemis Analytics) — https://www.bloomberg.com/news/articles/2026-01-08/stablecoin-transactions-rose-to-record-33-trillion-led-by-usdc
7. OCC Bulletin 2026-50 (21 ต.ค. 2026) — https://www.occ.gov/news-issuances/bulletins/2026/bulletin-2026-50.html
8. J.P. Morgan, 2025 Cross-Border Payments Trends for Financial Institutions — https://www.jpmorgan.com/insights/payments/fx-cross-border/2025-trends-for-financial-institutions