

โครงการไฟฟ้าหมุน Hitachi โตในยุค AI

 HITACHI24 |  6501 JP | Day Session |  Industrials | Conglomerates

บริษัทชั้นนำของญี่ปุ่น ดำเนินธุรกิจด้านโครงสร้างพื้นฐานพลังงานและ Digital Transformation ครอบคลุมธุรกิจระบบส่งและจำหน่ายไฟฟ้า รวมถึง Digital Solutions สำหรับองค์กร ที่ได้ประโยชน์จากการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานทั่วโลก ปัจจุบันมีรายได้จากต่างประเทศราว 60%

Key Data

DR Price	1.24 THB
UL Price	4,800 JPY
Conversion Ratio	1UL : 800 DR
Valuation	23x P/E
Est. EPS (1-2Y)	10-20% CAGR
Volatility 30 Days	37%

Note: UL = Underlying, DR = Depository receipt, CAGR = Compound Annual Growth Rate, P/E = Next-Twelve-Months Price to Earnings Ratio, PM = Gross Profit Margin; Sources: Bloomberg, FSS

The Profitability Question

ราคาหุ้น Hitachi ในช่วงที่ผ่านมาผันผวนสูง หลังบริษัทประมาณการผลประกอบการต่ำกว่าที่ตลาดคาด แม้จะมี Backlog อยู่ในระดับสูง แต่ต้องใช้เวลาในการส่งมอบและทยอยรับรู้รายได้ อย่างไรก็ตาม ฝ่ายบริหารมีแนวทางตั้งเป้าหมายอย่างระมัดระวังเสมอ หากบริษัทสามารถเร่งการรับรู้รายได้ หรือปรับเพิ่มประมาณการผลประกอบการได้ จะเป็นปัจจัยบวกต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุน

Powering the AI Era

Hitachi กำลังเปลี่ยนผ่านจากบริษัทอุตสาหกรรมแบบดั้งเดิม สู่การเป็นผู้นำด้านโครงสร้างพื้นฐานพลังงานและ Digital Transformation โดยมีจุดแข็งจากประสบการณ์เทคโนโลยีพลังงาน ระบบอัตโนมัติ และซอฟต์แวร์เข้าด้วยกัน ทำให้สามารถนำเสนอโซลูชันได้อย่างครบวงจร และสร้างความได้เปรียบในการแข่งขัน

เราคาดว่ากำไรของ Hitachi จะเติบโตราว 15-30% ต่อปีในช่วง 1-2 ปีข้างหน้า จากการขยายตัวของธุรกิจโครงข่ายไฟฟ้า ที่ได้รับแรงหนุนจากความต้องการใช้ไฟฟ้าที่เพิ่มขึ้น และการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานด้านพลังงานทั่วโลก เพื่อรองรับการเติบโตของ AI - Data Center

Currency Adj. Underlying Price (THB)



Note: The shaded area represents ± 2 Standard Deviations from the mean based on 52-week rolling data. Price reflects the underlying price converted using the DR conversion ratio; Source: Bloomberg, FSS



ดร.จิติพ พุกขามรานนท์

นักวิเคราะห์ตลาดทุน: 027168

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์: ชุตติภา กวสินต์