

ASEMI24

การลงทุน AI-Data Center
หนุนอุตสาหกรรมชิปเอเชียความต้องการด้าน AI
หนุนการลงทุนต้นปี 2026

- ASEMI24 ปรับตัวขึ้นอย่างโดดเด่นในช่วงต้นปี นำโดยหุ้นกลุ่มหน่วยความจำในเกาหลีใต้ และญี่ปุ่น ที่คิดเป็นสัดส่วนการลงทุนราว 29% และ 26% ตามลำดับ
- คาดว่าบริษัทเทคโนโลยีขนาดใหญ่ทั่วโลกจะเร่งลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานต่อเนื่อง ส่งผลให้ความต้องการและราคาชิปทุกประเภททรงตัวในระดับสูง หนุนแนวโน้มการเติบโตของกำไรผู้ผลิตชิปเอเชียในกรอบ 20-30% ต่อปีในช่วง 1-2 ปีข้างหน้า

การลงทุนที่รวมบริษัทชิป
สี่ประเทศหลักของเอเชีย
ไว้ด้วยกันอย่างเหมาะสม

ASEMI24 มีสินทรัพย์อ้างอิงคือ Global X Asia Semiconductor ETF (3119 HK) ลงทุนในกว่า 40 บริษัท ที่ประกอบธุรกิจในอุตสาหกรรมการผลิตชิปในเอเชีย จากต้นน้ำถึงปลายน้ำ ครอบคลุมทั้งผู้ผลิตชิปประมวลผล หน่วยความจำ และการ์ดจอ โดยมีการปรับสัดส่วนการลงทุนปีละ 2 ครั้ง

การเติบโตแข็งแกร่ง
ไม่แพงเมื่อเทียบกับสหรัฐฯ

Last Price 2.14

6%
Upside

Target Price 2.27

EPS Growth 20-30%

P/E 17x



สัดส่วนการลงทุนรายประเทศ



Korea

29%



Japan

26%



Taiwan

23%



China

21%

Notes: Target Price = ค่าบวกจาก Bloomberg Median Target Price x conversion factor x สกุลเงินหลักเทียบกับเงินบาท, EPS growth และ P/E ratio ใช้ Next 12m EPS ข้อมูลอ้างอิงจาก Index; Source: Bloomberg, FSS; as of 7 Jan 2026

Source: Bloomberg, FSS; as of 7 Jan 2026

ดร.จิตพล
พฤชามรณันท์

นักวิเคราะห์ตลาดทุน: 027168
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ : ชุตติภา กวสันต์



ทยอยซื้อสะสม

ASEMI24 เป็นทางเลือกกระจายการลงทุนสำหรับผู้ที่ต้องการสะสมหุ้นในอุตสาหกรรมชิปฝั่งเอเชีย แม้ระยะสั้นระดับ Valuation เริ่มสูงขึ้น แต่ไม่แพงเมื่อเทียบกับหุ้นชิปฝั่งสหรัฐฯ และแรงหนุนจากการลงทุนใน AI-Data Center ทั่วโลกจะส่งผลให้กำไรขยายตัวได้ต่อเนื่องเช่นกัน

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะ: Depository Receipts หรือ DR และเงื่อนไขผลตอบแทนก่อนตัดสินใจลงทุน เช่น ความเสี่ยงจากความผันผวนของตลาด ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ สภาพคล่อง สภาพตลาดต่างประเทศ และการกระจายการถือครองหุ้นไปเป็นไปตามเกณฑ์ เป็นต้น บล.ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ) เป็นผู้ออกและผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker) ของ DR24 ที่บริษัทฯ ได้ออก และจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสัญญาณถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ข้อมูลและความคิดเห็นในรายงานฉบับนี้ อ้างอิงจากแหล่งที่เชื่อว่ามีความน่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วน และอาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า | CR: AI Generated Image



Finasia Syrus Securities



Investment-Office@fnsyrus.com