

ได้เวลาแทนที่แรงงานด้วยหุ่นยนต์

 JPROBOAI24 |  2638 JP | Japan | Robotics & AI | JRAIIP Index

JPROBOAI24 มีหลักทรัพย์อ้างอิงคือ Global X Japan Robotics & AI ETF (2638 JP) ที่ลงทุนในตามหุ้นญี่ปุ่นราว 30 บริษัทที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับหุ่นยนต์ ระบบอัตโนมัติ AI และเทคโนโลยีสำหรับภาคการผลิต ตามดัชนี Indxx Japan Robotics & AI มีสัดส่วนหลักอยู่ในกลุ่มเครื่องจักร (34%), ซอฟต์แวร์ (21%), อุปกรณ์ไฟฟ้า (12%) และธุรกิจอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง (3%)

Key Data

Closing Price	1.47 THB
Target Price	1.63 (+11%)
Conversion Ratio	1UL : 400 DR
Est. EPS (1-2Y)	5-20% CAGR
Valuation	29x P/E
Dividend Yield	1.3%pa

Note: (%) figure after Target Price = down/upside, UL = Underlying, DR = ตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ, NTM P/E = Next-Twelve-Months Price to Earnings Ratio; Sources: Bloomberg, FSS

Rise of the Automation

อุตสาหกรรม Robotics & AI ของญี่ปุ่นมีทิศทางขยายตัวต่อเนื่อง จากปัญหาการขาดแคลนแรงงานที่ผลักดันให้ภาคธุรกิจเร่งเพิ่มประสิทธิภาพการผลิตผ่านระบบอัตโนมัติ และ AI ประกอบกับแรงสนับสนุนจากภาครัฐ และวัฏจักรการลงทุนด้าน AI ช่งนี้ ที่เอื้อต่อผู้ผลิตระบบ Factory Automation ของญี่ปุ่น คาดแรงส่งเหล่านี้จะหนุนให้การเติบโตของอุตสาหกรรมขยายตัวในรอบ 5-20% ต่อปี ในช่วง 1-2 ปีข้างหน้า

Machines Never Call In Sick

JPROBOAI24 ลงทุนในหุ้น Industrial Automation และ Robotics ของญี่ปุ่นตาม

มูลค่าตลาด นำโดย Keyence (9.5%) ผู้นำด้านเซนเซอร์ และระบบอัตโนมัติสำหรับโรงงาน, Yaskawa Electric (8.5%) ผู้เชี่ยวชาญด้านหุ่นยนต์อุตสาหกรรม และระบบ Motion Control, FANUC (8.2%) ผู้ผลิตหุ่นยนต์อุตสาหกรรม และระบบควบคุมเครื่องจักรรายใหญ่ของโลก

Momentum Priced In — What Comes Next?

ราคาหลักทรัพย์อ้างอิงของ JPROBOAI24 ปรับตัวขึ้นอย่างรวดเร็วในช่วงปี 2026 จากกระแสการลงทุนด้าน AI ทั่วโลกที่เร่งตัวขึ้น

เราประเมินราคาเป้าหมายจาก Bloomberg Consensus Average Target Price ของหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของสินทรัพย์อ้างอิง แปลงกลับเป็นเงินบาท จะได้ราคาเป้าหมาย JPROBOAI24 ที่ 1.63 บาท (Upside 11%) เรามองว่า Valuation ที่ตั้งตัวในปัจจุบัน สะท้อนตลาดที่รับแรงหนุนจาก AI ไปแล้ว มุมมองนักลงทุนระยะยาว อาจเลือกซื้อเมื่อย่อตัว และจับตาการเติบโตของกำไรในอนาคต



ดร.จิติพา พุกขามรานันท์

นักวิเคราะห์ตลาดทุน: 027168

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์: ชุตติภา กวสินธ์