

จังหวะสะสมหุ้นหุ่นยนต์รับธุรกิจที่ฟื้นตัว

 JPROBOAI24 |  2638 JP | Day Session | Japan | Robotics & AI

JPROBOAI24 มีหลักทรัพย์อ้างอิงคือ Global X Japan Robotics & AI ETF (2638 JP) ที่ลงทุนในหุ้นญี่ปุ่นราว 30 บริษัทที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับหุ่นยนต์ ระบบอัตโนมัติ AI และเทคโนโลยีสำหรับภาคการผลิต ตามดัชนี Index Japan Robotics & AI

Key Data

DR Price	1.42 THB
UL Price	2,771 JPY
Conversion Ratio	1UL : 400 DR
Valuation	29x P/E
Est. EPS (1-2Y)	5-20% CAGR
Volatility 30 Days	31%

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

Japan Robotics in Motion

ราคาหุ้นกลุ่ม Robotics และ AI ของญี่ปุ่น ฟื้นพวนสูงในปี 2025 เนื่องจากถูกขับเคลื่อน โดยความคาดหวังมากกว่าปัจจัยพื้นฐาน ขณะที่ช่วงปลายปีตลาดผิดหวังต่อยอดส่งมอบที่ต่ำกว่าคาด และข้อจำกัดด้าน Rare Earth ระหว่างสหรัฐฯ และจีน

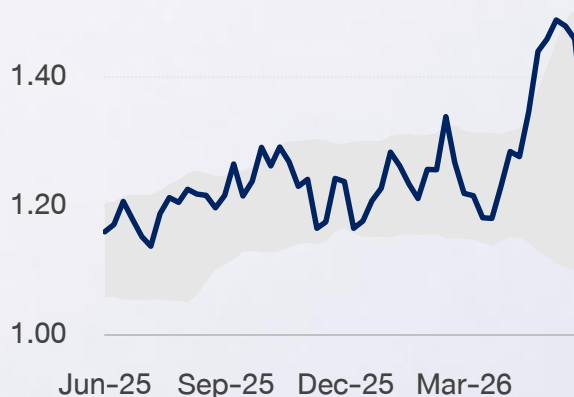
อย่างไรก็ดี ตั้งแต่ต้นปี 2026 ราคาหุ้นของกลุ่มดังกล่าวฟื้นตัวอย่างรวดเร็ว ตามกระแสการลงทุนด้าน AI ทั่วโลกที่เร่งตัวขึ้น

Japan Automation Tailwind

JPROBOAI24 ลงทุนในหุ้น Automation และ Robotics ญี่ปุ่นตามมูลค่าตลาด นำโดย Optex (10.1%), Yaskawa Electric (10.1%) และ Keyence (9.2%) ที่ครอบคลุมตั้งแต่เซนเซอร์ ระบบอัตโนมัติ ไปจนถึงหุ่นยนต์อุตสาหกรรม

เราคาดว่ากำไรของอุตสาหกรรม Robotics และ AI ในญี่ปุ่นจะเติบโตราว 5-20% ต่อปี ในช่วง 1-2 ปีข้างหน้า โดยมีแรงหนุนจากปัญหาการขาดแคลนแรงงาน เร่งให้ภาครัฐยกระดับภาคอุตสาหกรรมผ่านนโยบายสนับสนุนระบบอัตโนมัติ และ AI อย่างไรก็ดี valuation ของกลุ่มเริ่มตึงตัว ทำให้ประเด็นสำคัญที่ต้องติดตาม คือความสามารถในการทำกำไรในอนาคต

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.จิติพลา พุกขามรานันท์

นักวิเคราะห์ตลาดทุน: 027168

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์: ชุติปภา กวสินต์