

ลงทุนลับโตกับ Soft Power ญี่ปุ่น

 JPANIME24 |  2640 JP | Japan | Media | SOLJPGAT Index

JPANIME24 ลงทุนใน Global X Japan Games & Animation ETF (2640 JP) ที่ประกอบด้วย 20 บริษัทชั้นนำในอุตสาหกรรม game, animation และ manga ของญี่ปุ่น ตามดัชนี Solactive Japan Games & Animation Index ครอบคลุมกลุ่มธุรกิจบันเทิง (56%), กลุ่มอุปกรณ์เทคโนโลยี (23%), และกลุ่มสินค้าเพื่อความบันเทิง (10%)

Key Data

Closing Price	1.32 THB
Target Price	1.72 (+31%)
Conversion Ratio	1UL : 600 DR
Est. EPS (1-2Y)	5-15% CAGR
Valuation	19x P/E
Dividend Yield	1.9%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

Cool Japan Economy

ความนิยมของสื่อความบันเทิงของญี่ปุ่นในตลาดโลกที่เพิ่มขึ้นผ่าน Streaming ภาพยนตร์ เกม และธุรกิจ IP ประกอบกับนโยบาย New Cool Japan Strategy ของภาครัฐที่หนุนการส่งออก Soft Power ส่งผลให้อุตสาหกรรม Games & Entertainment ของญี่ปุ่นมีแนวโน้มเติบโตสม่ำเสมอในกรอบ 5-15% ต่อปี

IPs That Print Money

JPANIME24 ลงทุนในหุ้นเกมและธุรกิจบันเทิงของญี่ปุ่น นำโดย KONAMI (10.4%) เจ้าของ IP ซ็อคคิง, Sony (10.1%) เจ้าของ PlayStation และคอนเทนต์บันเทิงระดับโลก,

Bandai Namco (9.6%) เจ้าของลิขสิทธิ์ Gundam และ Dragon Ball และ Nintendo (9.3%) ผู้พัฒนา Nintendo Switch และ IP อย่าง Mario และ Pokemon ที่มีฐานแฟนคลับทั่วโลก

Value Trap or Real Opportunity?

แม้กำไรของบริษัทในที่นี้เป็นองค์ประกอบของหลักทรัพย์อ้างอิงจะเติบโตต่อเนื่อง แต่ราคา Underlying ของ JPANIME24 ปรับตัวลงในช่วงต้นปี 2026 เนื่องจากความกังวลเรื่องดอกเบี้ยขาขึ้น ต้นทุนเทคโนโลยีที่ปรับตัวสูง และเงินเฟ้อจากราคาพลังงาน

เราประเมินราคาเป้าหมายจาก Bloomberg Consensus Average Target Price ของหลักทรัพย์อ้างอิง แปลงกลับเป็นเงินบาท ได้ราคาเป้าหมายที่ 1.72 บาท (Upside 31%) คิดเป็น 25x NTM P/E สูงกว่าค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 5 ปีที่ 21x เนื่องจากตลาดมองว่า IP ญี่ปุ่นมีโอกาสเติบโตไปพร้อมกับเศรษฐกิจโลกในยุคปัจจุบัน



ดร.จิติพา พุกขามรานันท์

นักวิเคราะห์ตลาดทุน: 027168

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์: ชุติปภา กวสันต์