

รอบรู้การลงทุน



ธีรศักดิ์ อดิศักดิ์
กรรมการผู้จัดการ
นสสมการพิชิตการ
วอ. ไอเอสเอ ซีไอ

Robotics & A.I. อีมีการลงทุนแห่งอนาคต

สวัสดิ์ศรี ธีรศักดิ์ อดิศักดิ์ กรรมการลงทุนฉบับนี้ ผมอยากชวนทุกท่านไปเกาะติดริ้วการการลงทุนที่น่าจับตามอง และสำหรับผมแล้วถือเป็นหนึ่งในอีมีการลงทุนหลักในอีกหลายทศวรรษข้างหน้า นั่นคือการลงทุนกับธุรกิจเกี่ยวกับหุ่นยนต์และปัญญาประดิษฐ์ หรือ Robotics & A.I. ครับ

หลายท่านอาจเคยได้ยินกันมาแล้วว่าหุ่นยนต์จะเป็นเทคโนโลยีที่เข้ามาเปลี่ยนแปลงโลกไปสู่ยุคใหม่ เหมือนกับที่เคยผ่านการปฏิวัติอุตสาหกรรมไปเมื่อศตวรรษที่ 17-18 เข้ามาสู่การปฏิวัติทางเทคโนโลยีเมื่อราวปี 2533 และจะเข้าสู่ยุคของการปฏิวัติสังคมโดยเทคโนโลยีอย่าง Robotics & A.I. ในอีกไม่ช้า

ปัจจุบันจะเห็นได้ว่าหุ่นยนต์เข้ามามีบทบาทสำคัญในหลายภาคส่วนเริ่มตั้งแต่ในภาคการผลิตและอุตสาหกรรมที่มีการใช้จักรกลอัตโนมัติอย่างแพร่หลาย และยังคงมีการพัฒนาเทคโนโลยีเหล่านี้เข้ามาช่วยเสริมประสิทธิภาพในการภาคการผลิตอย่างต่อเนื่อง หรือท่านนักลงทุนที่อยู่ในภาคขนส่งและโลจิสติกส์อาจจะเคยได้ยินข่าวมาแล้วว่า

ทุกวันนี้คลังสินค้าของบริษัทใหญ่ๆ ที่มีธุรกิจครอบคลุมไปทั่วโลกอย่างอาลีบาบา หรืออเมซอน ล้วนแต่ใช้หุ่นยนต์เข้ามาทำงานในคลังสินค้าด้วยกันทั้งสิ้น นั้นยังไม่นับในแวดวงการแพทย์และสาธารณสุขที่ปัจจุบันมีการนำหุ่นยนต์ช่วยผ่าตัดเข้ามาใช้อย่างกว้างขวาง และถ้าหากมองเข้ามาให้ใกล้ตัวมากขึ้น เทคโนโลยีอย่างหุ่นยนต์ดูดฝุ่นก็นับเป็นหนึ่งในวิวัฒนาการของหุ่นยนต์และปัญญาประดิษฐ์เช่นกัน

นอกเหนือจากการทวีบทบาทของ Robotics & A.I. เหล่านี้แล้วอุตสาหกรรม Robotics & A.I. ยังมีแนวโน้มเติบโตแบบก้าวกระโดดดังจะเห็นได้จากอัตราการเติบโตของตลาด Robotics และ A.I. ทั่วโลกในปี 2548-2556 เติบโตโดยเฉลี่ยเพียง 5% ต่อปี

ขณะที่ตัวเลขประมาณการการเติบโตของธุรกิจเหล่านี้นับจากปัจจุบันถึงปี 2568 คาดว่าจะสามารถเติบโตได้ถึง 10-15% ต่อปีโดยเฉลี่ย นับว่ามีการขยายตัวเพิ่มขึ้นเป็นเท่าตัวทีเดียว (ที่มา : Boston Consulting Group อ้างอิงใน AXA Investment Managers Presentation, May 2017) ไม่เพียงเท่านั้น ความต้องการหุ่นยนต์ในตลาดแรงงานยังมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น เนื่องจากปัจจัยทางประชากรศาสตร์ที่ผันไปสู่สังคมผู้สูงอายุทำให้ขาดแคลนแรงงานในภาคการผลิต เมื่อผนวกกับการผลิตหุ่นยนต์ที่มีประสิทธิภาพสูงใช้ต้นทุนที่ถูกกลง สวนทางกับค่าแรงของแรงงานในภาคการผลิต ก็ยิ่งทำให้ความต้องการหุ่นยนต์เพิ่มมากขึ้นด้วย

ด้วยแนวโน้มการเติบโตดังที่ผมกล่าวไป จึงถือเป็นโอกาสดีที่ผู้ลงทุน

ที่สามารถรับความเสี่ยงจากการลงทุนในหุ้นต่างประเทศได้และพร้อมสำหรับการลงทุนระยะยาวจะได้มีโอกาสลงทุนกับ Robotics & A.I. ตั้งแต่ระยะเริ่มต้น (Early Stage) ซึ่งการเลือกสะสมโอกาสรับผลตอบแทนจากการลงทุนโดยตรงในหุ้นของบริษัททั่วโลกที่เป็นผู้ผลิตและพัฒนา Robotics & A.I. รวมถึงบริษัทที่มีการนำเอาเทคโนโลยีหุ่นยนต์และปัญญาประดิษฐ์มาประยุกต์ใช้ในการดำเนินธุรกิจก็ถือเป็นทางเลือกที่น่าสนใจครับ

สำหรับท่านที่อาจยังไม่เชี่ยวชาญการลงทุนโดยตรงในหุ้นต่างประเทศ กลุ่มดังกล่าว อาจเลือกลงทุนกับอีมีการลงทุนผ่านกองทุนรวม โดยปัจจุบันบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (บลจ.) แอสเซท พลัส ได้เพิ่มทางเลือกการลงทุนกับอีมีการลงทุนนี้ผ่านกองทุนเปิด แอสเซทพลัส โรโบติกส์



(ASP-ROBOT)

กองทุนแรกของอุตสาหกรรมกองทุนรวมไทยที่ลงทุนในอีมีการลงทุน Robot ics & A.I. โดยกองทุนนี้เป็นกองทุนรวมตราสารทุน ระดับความเสี่ยง 6 มุ่งลงทุนในหุ้นของบริษัทผู้พัฒนาหรือนำเอา Robotics & A.I. ไปใช้ดำเนินการธุรกิจทั่วโลก โดยเบื้องต้น

กองทุนจะลงทุนส่วนใหญ่ในกองทุนต่างประเทศ คือ กองทุน AXA World Funds Framlington Robotech ที่มีการลงทุนครอบคลุมเทรนด์หลักที่เกี่ยวกับ Robotics & A.I. และเป็นกลไกสำคัญในการผลักดันการเติบโตทางเศรษฐกิจ อาทิ กลุ่มจักรกลอัตโนมัติ

ปัจจุบันถูกนำมาใช้อย่างแพร่หลายเนื่องจากมีความแม่นยำ ตลอดจนสามารถทดแทนแรงงานคนได้อย่างมีประสิทธิภาพ กลุ่มคมนาคมขนส่ง เช่น ระบบขับเคลื่อนยานยนต์อัตโนมัติ กลุ่มเทคโนโลยีทางการแพทย์และสาธารณสุข เช่น หุ่นยนต์ช่วยเหลือในการผ่าตัดและปฏิบัติการทางการแพทย์ เทคโนโลยี A.I. ที่ช่วยให้คำปรึกษาด้านสุขภาพเครื่องมือเพื่อการดูแลสุขภาพต่างๆ ที่มีความต้องการสูงขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงด้านโครงสร้างประชากรที่มีสัดส่วนผู้สูงอายุในสังคมเพิ่มขึ้น และกลุ่มเทคโนโลยีเชิงบูรณาการ เช่น Sensor Hardware และ Software ที่เป็นองค์ประกอบสำคัญในการผลิตหุ่นยนต์และปัญญาประดิษฐ์ ซึ่งทั้ง 4 เทรนด์เหล่านี้ยังมีศักยภาพในการขยายตัวสูงและจะสามารถสร้างโอกาสรับผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีได้

ส่วนที่เหลือนอกกองทุนจะลงทุนในหุ้น หรือ Structured Note ที่อ้างอิงกับหุ้นของบริษัทที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ Robotics & A.I. โดยมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งกองทุน ASP-ROBOT ก็เป็นอีกทางเลือกที่ช่วยให้ท่านไม่พลาดโอกาสรับผลตอบแทนสูงในระยะยาวจากการเติบโตของ Robotics & A.I. ทั่วโลกในอนาคตครับ

ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน” ■