



# ทางเลือกกระจายการลงทุนใน “หุ้นรถยนต์ไฟฟ้า” ด้วย ETF

## ทำไมหุ้นรถยนต์ไฟฟ้า

### ถึงมีแนวโน้มโตต่อได้ในระยะยาว ?

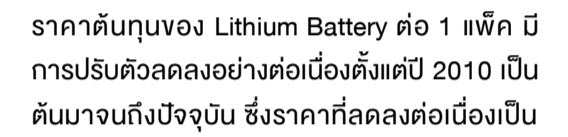
ปัญหาเรื่อง Climate Change หรือสภาพอากาศของโลกที่เปลี่ยนแปลงไป เป็นประเด็นที่หลายประเทศทั่วโลกให้ความสำคัญ โดยเฉพาะ สหรัฐฯ ยุโรป จีน และญี่ปุ่น ก็ได้มีสนับสนุนการลดการปล่อยก๊าซคาร์บอน ซึ่งหนึ่งในนโยบายดังกล่าวคือการเปลี่ยนจากการใช้รถยนต์ประเภทสันดาป (ICE) ที่ปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์มาเป็นรถยนต์ไฟฟ้า (EV Cars)

ซึ่ง Joe Biden เองก็ตั้งเป้าการปล่อยก๊าซคาร์บอนเป็น 0 ภายในปี 2050 โดยล่าสุดได้เผยนโยบายลงทุนโครงสร้างพื้นฐานมูลค่ากว่า \$2.2tn ระบุว่า จะลงทุนมูลค่า \$174mn ในอุตสาหกรรมรถยนต์ไฟฟ้า

ในส่วนของ การสนับสนุนห่วงโซ่อุปทาน พัฒนาแบตเตอรี่สำหรับรถยนต์ไฟฟ้า ผู้บริโภคจะได้รับประโยชน์ทางภาษีมากขึ้นในการซื้อรถยนต์ไฟฟ้า แบนด์สหรัฐฯ รวมถึงสร้างแท่นชาร์จแบตเตอรี่รถยนต์ไฟฟ้าจำนวน 5 แสนแท่นภายในปี 2030

### รถยนต์ไฟฟ้าถือได้ว่าเป็นอีกหนึ่งเทรนด์แห่งอนาคต

โดย Bloomberg คาดว่า 57% ของยอดขายรถยนต์ทั่วโลกจะเป็นรถยนต์ไฟฟ้าภายในปี 2040 ซึ่งจีนถือได้ว่าเป็นอีกหนึ่งตลาดรถยนต์ไฟฟ้าที่ใหญ่ที่สุดในโลก โดย 50% ของยอดขายรถยนต์ไฟฟ้าทั่วโลกทั้งหมดมาจากประเทศจีน และจีนได้คาดการณ์ว่าจะมีรถยนต์ไฟฟ้าขายทั่วประเทศราว 1.6 ล้านคันในปีหน้า ซึ่งเป็นตัวเลขคาดการณ์ที่สูงกว่าปีก่อนที่ 1 ล้านคัน



นอกจากนี้ส่วนประกอบที่สำคัญของรถยนต์ไฟฟ้าอย่างแบตเตอรี่ Bloomberg ได้คาดว่าความต้องการใช้แบตเตอรี่ไฟฟ้าจะเติบโตได้ถึง 1,829% ตั้งแต่ปี 2015 ไปจนถึงปี 2030 และหากดูที่แนวโน้มราคาต้นทุนของ Lithium Battery ต่อ 1 แพ็ค มีการปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2010 เป็นต้นมาจนถึงปัจจุบัน ซึ่งราคาที่ลดลงต่อเนื่องเป็นหนึ่งในปัจจัยสำคัญที่จะช่วยผลักดันการปรับใช้รถยนต์ไฟฟ้ามากขึ้นในอนาคตอีกด้วย

ด้านของมูลค่าตลาดอุตสาหกรรมรถยนต์ไฟฟ้าทั่วโลกคาดว่าจะแตะมูลค่า \$2.7tn ได้ก่อนถึงปี 2040 จากปี 2019 ที่มีมูลค่าอยู่ที่เพียง \$162bn ซึ่งเห็นได้ว่าอุตสาหกรรมรถยนต์ไฟฟ้ามีแนวโน้มเติบโตได้อย่างก้าวกระโดดเลยทีเดียว

## หากต้องการลงทุนล่อไปกับเทรนด์รถยนต์

### ไฟฟ้าระดับโลก..ETF คือคำตอบ !

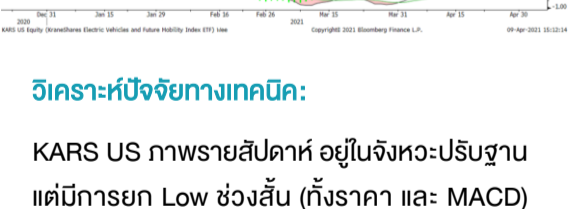
#### KraneShares Electric Vehicles & Future Mobility ETF (KARS US)

ETF กระจายการลงทุนในหุ้นกลุ่มรถยนต์ไฟฟ้า หรือ EV Cars หรือหุ้นที่เกี่ยวข้องกับการผลิตจำหน่ายและใช้งานรถยนต์ไฟฟ้า เช่น แบตเตอรี่ไฟฟ้า ชิปประมวลผล Sensor ที่เรียกได้ว่าเป็นหัวใจสำคัญของการปรับใช้รถยนต์ไฟฟ้า รวมถึง Ridesharing และบริษัทที่ประกอบธุรกิจเกี่ยวกับต่างๆที่ใช้ในรถยนต์ไฟฟ้าด้วย โดย ETF มีการกระจายการลงทุนไปยังหุ้นทั่วโลก จำนวน 64 ตัว ปัจจุบันหุ้นที่อยู่ในพอร์ต ได้แก่ BMW AG (BMW GY) 3.95% Texas Instruments (TXN US) 3.91% Alphabet (GOOGL US ) 3.83% NVIDIA (NVDA US) 3.8% Analog Devices (ADI US) 3.76% เป็นต้น โดยจุดเด่นของ ETF คือมีการกระจายการลงทุนที่ดี สัดส่วนหุ้นในพอร์ตแต่ละตัวจะไม่เกิน 4% หุ้นที่อยู่ใน ETF นี้ สัดส่วนกว่า 75% เป็นหุ้นบริษัทขนาดใหญ่ และ 36% ของหุ้นใน ETF เป็นหุ้นที่จดทะเบียนในสหรัฐฯ 36% รองลงมาเป็นจีน



จุดเด่นของ ETF นี้คือมีการกระจายการลงทุนไปยังหลากหลายบริษัทที่เกี่ยวข้องกับอุตสาหกรรมรถยนต์ไฟฟ้า ไม่เพียงแต่ลงทุนในบริษัทผลิตรถยนต์ไฟฟ้าโดยตรง แต่ยังมีการลงทุนในส่วนประกอบต่างๆของรถยนต์ไฟฟ้าอีกด้วย

### หุ้นรถยนต์ไฟฟ้าปรับตัวลงมาจากจุดสูงสุดอย่างมาก ถือเป็นจังหวะนำเข้ลงทุนหรือยัง ?



**วิเคราะห์ปัจจัยทางเทคนิค:**  
KARS US ภาพรายสัปดาห์ อยู่ในจังหวะปรับฐาน แต่มีการยก Low ช่วงสั้น (ทั้งราคา และ MACD) แสดงถึง Downside ที่ค่อนข้างจำกัด บวกกับราคาหุ้นเพิ่งทะลุ Downtrend Channel บ่งบอกถึงสัญญาณเข้าซื้อเป็นอย่างดี

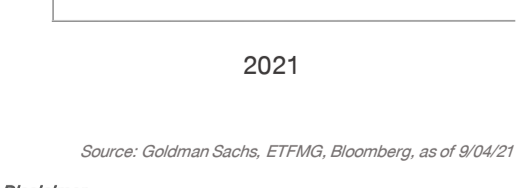
โดยมีแนวรับสำคัญบริเวณ \$42.75 ส่วนจุด Cut loss บริเวณต่ำกว่า \$40 (สำหรับผู้ที่ไม่เล่นเก็งกำไร)

อย่างไรก็ดีเรามองว่า KAR US เป็น ETF ที่สามารถเข้าลงทุนเพื่อถือไว้ในระยะยาวได้ เนื่องจากล่อไปกับธีมการลงทุนของ Biden และการผลักดันด้านพลังงานสะอาดทั่วโลก

## Key Information

- Ticker: **KARS US**
- Last Price: **\$43.14**
- AUM: **\$77.10 mn**
- Avg. Value Traded: **\$0.52mn**
- Expense Ratio: **0.72% p.a.**
- Issuer: **Kraneshares**
- Inception Date: **18 Jan 2018**

## Performance YTD VS. S&P500



Source: Goldman Sachs, ETFMG, Bloomberg, as of 9/04/21

**Disclaimer**  
ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้ ไม่ว่าประการใดๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักการทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และมีได้เป็นการขึ้น หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ล้วนเป็นผลจากการใช้วิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องหรือพันธะผูกพันใดๆ กับ บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด ไม่ว่ากรณีใด