

Aehr Test Systems

NASDAQ : AEHR

12M Target Price (Bloomberg)

16.5 USD

Aehr Test Systems เป็นผู้ให้บริการระบบทดสอบและเบิร์นอินขั้นสูงสำหรับอุตสาหกรรมเซมิคอนดักเตอร์ AEHR นำเสนอโซลูชันที่หลากหลายเพื่อรับประกันคุณภาพและความน่าเชื่อถือของอุปกรณ์เซมิคอนดักเตอร์ โดยมุ่งเน้นการทดสอบความน่าเชื่อถือในระดับแผ่นเวเฟอร์เป็นหลัก

ผลิตภัณฑ์หลักของ AEHR ประกอบด้วย รายได้จากการจำหน่ายระบบทดสอบและ burn-in สำหรับเซมิคอนดักเตอร์ ซึ่งถือเป็นรายได้หลักของบริษัท รวมถึงรายได้จากการจำหน่ายวัสดุสิ้นเปลือง (consumables) ซึ่งมีบทบาทสำคัญในการสร้างรายได้ประจำอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากต้องมีการเปลี่ยนทดแทนเป็นระยะ ในด้านโครงสร้างรายได้ พบว่า AEHR มีสัดส่วนรายได้ส่วนใหญ่จากภูมิภาคเอเชีย ซึ่งอาจได้รับผลกระทบจากมาตรการทางภาษีศุลกากรและความตึงเครียดทางการค้าอยู่บ้าง นอกจากนี้ AEHR ยังมีความเสี่ยงด้านการพึ่งพาลูกค้ารายใหญ่ เนื่องจากลูกค้า 5 อันดับแรกของบริษัท คิดเป็นสัดส่วนรายได้รวมประมาณ 90% ของรายได้ทั้งหมด

ในปัจจุบัน เทคโนโลยีคลาวด์กำลังเติบโตอย่างรวดเร็ว โดยตลาดแสดงให้เห็นถึงการขยายตัวในวงกว้าง ซึ่งกระบวนการทดสอบและ burn-in ในระดับเวเฟอร์ (wafer-level test and burn-in) สามารถตอบโจทยความต้องการของชิปประมวลผลสำหรับปัญญาประดิษฐ์ (AI Chips) ได้อย่างมีประสิทธิภาพปรามองว่า AEHR มีโอกาสเติบโตควบคู่ไปกับตลาดเซมิคอนดักเตอร์ และอาจสามารถเติบโตได้สูงกว่าตลาดโดยรวม นอกจากนี้ การเติบโตอย่างต่อเนื่องของตลาดรถยนต์ไฟฟ้า (Electric Vehicles) ยังส่งผลให้เกิดความต้องการในการทดสอบอุปกรณ์ SiC (Silicon Carbide) และ GaN (Gallium Nitride) มากขึ้น เนื่องจากความจำเป็นในการรับรองความน่าเชื่อถือของอุปกรณ์เหล่านี้ในสภาพการใช้งานจริง

Fundamental Outlook

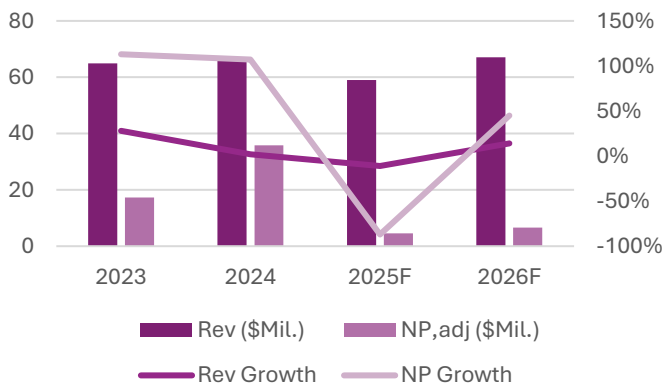
LAST PRICE	18.18
MARKET CAP (Mil.\$)	543.86
P/E	N.A.
P/BV	4.42
Dividend Yield (%)	N.A

Technical Outlook

Support	15.90	12.30
Resistant	23.00	26.00
Take Profit	23.00	29.00
Stop <	12.00	



Revenue – Net Profit – %Growth (yoy)



เปิดบัญชีลงทุน Global Trade กับ AIRA ได้ที่นี่

AIRA Research

ณรงค์เดช จันทรไพศาล #066063 Tel. 022681717

พิพลา สุริยธนวิช ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

วรภัทร เบญจาทูรารักษ์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

