

NASDAQ : GRAL

12M Target Price (Bloomberg)

114.5 USD

Grail Inc.

บริษัทเทคโนโลยีชีวภาพที่เชี่ยวชาญด้านการตรวจคัดกรองมะเร็งหลายชนิดในระยะเริ่มต้นและบริการต่างๆ บริษัทเริ่มต้นจากการใช้ดีเอ็นเอของเซลล์มะเร็งที่ไหลเวียนอยู่ในกระแสเลือด (ctDNA) ซึ่งได้รับการสนับสนุนจากความเชี่ยวชาญด้านการจัดลำดับดีเอ็นเอของ Illumina และมีฐานข้อมูลจากผู้เข้าร่วมกว่า 100,000 รายเพื่อปรับปรุงความแม่นยำของอัลกอริทึม

โมเดลธุรกิจของ Grail คือการมุ่งเน้นไปที่การวิจัยและพัฒนา โดยมีการลงทุนด้านการวิจัยและพัฒนาจำนวนมาก ซึ่งจำเป็นต้องการปรับปรุงอัลกอริทึมการเรียนรู้ของเครื่องอย่างต่อเนื่อง โดยได้รับการสนับสนุนจากโครงสร้างพื้นฐานของห้องปฏิบัติการที่ได้รับการรับรองภายใต้มาตรฐาน CLIA และ CAP นอกจากนี้ บริษัทยังทำงานร่วมกับหน่วยงานกำกับดูแลอย่าง FDA เพื่อขออนุมัติชุดตรวจคัดกรองมะเร็งหลายชนิดในระยะเริ่มต้น (Multi-Cancer Early Detection: MCED)

ผลิตภัณฑ์หลักของ Grail "Galleri" ซึ่งใช้ DNA methylation patterns โดยใช้เทคโนโลยี AI ในการแยกแยะสัญญาณมะเร็งออกจากสัญญาณรบกวนทางชีวภาพ และทำนายเนื้อเยื่อต้นกำเนิด (Tissue of Origin: TOO) ด้วยความแม่นยำสูง ซึ่งเป็นประโยชน์อย่างยิ่งต่อการใช้งานทางคลินิก ลดขั้นตอนการผ่าตัดที่ไม่จำเป็น ทั้งนี้ในปัจจุบัน Grail ยังอยู่ในขั้นตอนใช้ Galleri ในการทดสอบที่พัฒนาโดยห้องปฏิบัติการ (Laboratory Developed Test: LDT) อย่างไรก็ตามก็คาดว่าจะได้รับการอนุมัติก่อนวางจำหน่าย (Premarket Approval: PMA) จาก FDA อย่างเต็มรูปแบบจะเป็นก้าวสำคัญสำหรับ Grail ซึ่งจะเป็นศักยภาพในการเติบโตสำหรับ Grail ได้ทั้งนี้ในการดำเนินการขอ PMA จาก FDA ของ Grail ในปี 2026 เป็นประตูสู่การขยายค่าใช้จ่าย แต่ก็มีความเสี่ยงในการอนุมัติ

ในขณะที่ปัจจัยระยะยาวขององค์การอนามัยโลก (WHO) คาดการณ์อัตราการเกิดมะเร็งทั่วโลกจะเพิ่มขึ้น โดยคาดว่าจะเกิน 20 ล้านรายต่อปีภายในปี 2030 ซึ่งจะผลักดันความต้องการเทคโนโลยีเชิงป้องกัน ซึ่งจะเป็ปัจจัยสนับสนุน Grail ได้ระยะยาว

Fundamental Outlook

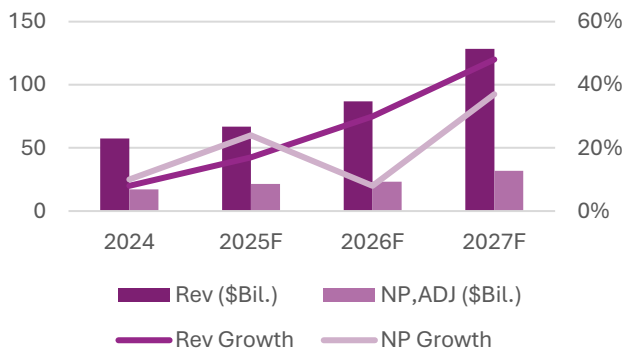
LAST PRICE	99.03
MARKET CAP (\$Mill.)	3,860.4
P/E	N.A.
P/BV	1.6
Dividend Yield (%)	N.A.

Technical Outlook

Support	97.00	90.00
Resistant	106.00	111.00
Take Profit	108.00	118.50
Stop <	92.00	



Revenue – Net Profit – %Growth (yoy)



เปิดบัญชีลงทุน Global Trade กับ AIRA ได้ที่นี่

AIRA Research

ณรงค์เดช จันทรไพศาล #066063 Tel. 022681717

วรภัทกร เบนญาพุทธิรักษ์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์



Grail Inc.

NASDAQ: GRAL

12M Target Price (Bloomberg)

114.5 USD

Grail Inc. is a biotechnology company specialized in multi-cancer early detection testing and services. They started with a circulating tumor DNA (ctDNA) which supported by Illumina's sequencing expertise, culminating in the assembly of vast clinical datasets from over 100,000 participants to refine algorithmic accuracy.

Grail's business model is focused on research and development, with significant investment in R&D necessary for continuous improvement of machine learning algorithms. This is supported by a laboratory infrastructure accredited under CLIA and CAP standards. Furthermore, they are working with regulatory agencies such as the FDA to obtain approval for their Multi-Cancer Early Detection (MCED) kit.

Grail flagship product, *Galleri* uses DNA methylation patterns by utilizes artificial intelligence to differentiate cancer signals from background biological noise and to predict the "Tissue of Origin" (TOO) with high accuracy provide a vital for clinical utility reducing unnecessary invasive procedures but in Currently, Grail is still in the process of using the Galleri in a Laboratory Developed Test (LDT). However, obtaining full Premarket Approval (PMA) from the FDA would be a crucial step for Grail and would represent significant growth potential. Applying for PMA from the FDA in 2026 would pave the way for cost reimbursement but also carries the risk of approval.

In medium- to long-term prospects the World Health Organization (WHO) forecasts that global cancer rates will increase, expected to exceed 20 million cases per year by 2030, driving the demand for preventative technologies, which will be a long-term supporting factor for Grail.

Fundamental Outlook

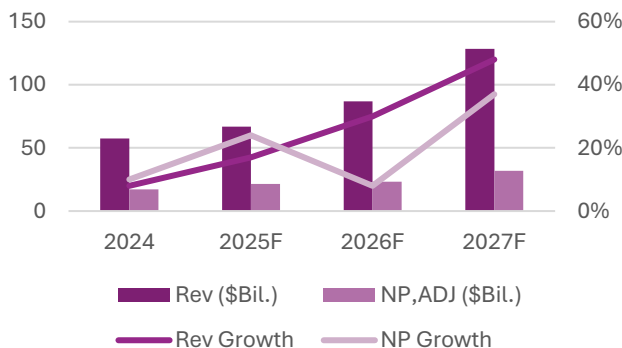
LAST PRICE	99.03
MARKET CAP (\$Mill.)	3,860.4
P/E	N.A.
P/BV	1.6
Dividend Yield (%)	N.A.

Technical Outlook

Support	97.00	90.00
Resistant	106.00	111.00
Take Profit	108.00	118.50
Stop <	92.00	



Revenue – Net Profit – %Growth (yoy)



เปิดบัญชีลงทุน Global Trade กับ AIRA ได้ที่นี่

AIRA Research

ณรงค์เดช จันทรไพศาล #066063 Tel. 022681717

บรรณาธิการ: วรภัทร เบญจาทนราธิกุล ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

