

Intuitive Surgical Inc.

NASDAQ : ISRG

 12M Target Price (Bloomberg)
584.35 USD

Intuitive Surgical Inc. เป็นบริษัทด้านชีววิทยาศาสตร์ที่เกี่ยวข้องทางการแพทย์ในการพัฒนา ผลิตภัณฑ์ และทำการตลาดผลิตภัณฑ์เกี่ยวกับหุ่นยนต์ที่ออกแบบมาเพื่อช่วยเพิ่มประสิทธิภาพของการรักษา และผ่าตัดผ่านการผ่าตัดแบบแผลเล็ก (Minimally Invasive Surgery) โดยใช้ระบบหุ่นยนต์ผ่าตัด ที่ชื่อว่า da Vinci Surgical System ซึ่งช่วยเสริมความแม่นยำ การควบคุม และทัศนวิสัยของศัลยแพทย์ในกระบวนการผ่าตัดที่ซับซ้อน เช่น ศัลยกรรมทางนรีเวชและระบบทางเดินปัสสาวะ เป็นต้น

ระบบหุ่นยนต์ da Vinci Surgical System ประกอบด้วย 3 ส่วนหลัก ได้แก่ 1) Surgeon Console: แสดงภาพตำแหน่งผ่าตัดผ่านระบบภาพสามมิติความละเอียดสูง (3D-HD) พร้อมแผงควบคุมและเป็นเหยียบบนเก้าอี้สำหรับการเคลื่อนย้ายหุ่นยนต์ 2) Patient-Side Cart: แคร่ที่ติดตั้งแขนหุ่นยนต์ 3-4 แขน โดยหนึ่งแขนจะใช้ในการควบคุมกล้อง 3) 3D-Vision Cart: มีอุปกรณ์ประมวลผลและระบบภาพขั้นสูง เพื่อแสดงภาพ 3D-HD ของบริเวณผ่าตัดให้กับศัลยแพทย์และทีมผ่าตัด

โดยรายได้ของบริษัทมาจากระบบหุ่นยนต์ da Vinci Surgical System ประมาณ 20% บริการสนับสนุนและการฝึกอบรมระบบอีกราว 15% การจำหน่ายเครื่องมือและอุปกรณ์เสริม ประมาณ 60% โดยผลประกอบการไตรมาส 2 ปี 2025 ออกมาดีกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ โดยมีรายได้ราว 2.44 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ (+21.4%YoY) แต่ได้รับผลกระทบจากภาษีนำเข้า-ส่งออกที่จำกัดตลาดต่างประเทศ ซึ่งอาจกระทบยอดขาย ขณะเดียวกันการตรวจสอบของ FDA อนุมัติแล้วเฉพาะ กรรไกรผ่าตัดแบบ Monopolar ส่วนอุปกรณ์ที่ผ่านการผลิตเข้ายังรอการอนุมัติ ซึ่งเพิ่มความเสี่ยงต่อรายได้จากการขายเครื่องมือและอุปกรณ์เสริม เรามองว่าปัจจัยนี้อาจสร้างแรงกดดันต่อหุ้น ISRG ในระยะสั้น มองเป็นโอกาสที่ดีในการลงทุนเมื่อราคาอ่อนตัว

Fundamental Outlook

LAST PRICE	434.50
MARKET CAP (Mil.\$)	155,758.04
P/E	65.28
P/BV	8.73
Dividend Yield (%)	N.A.

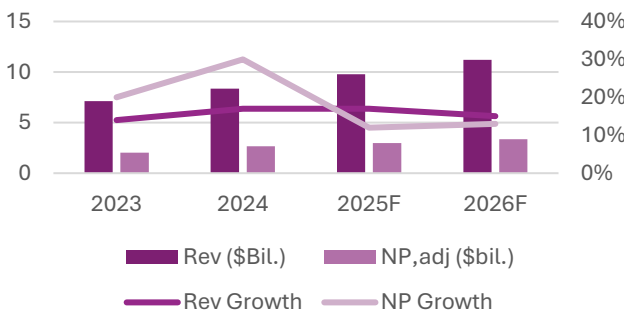
Technical Outlook

Support	420.00	390.00
Resistant	475.00	500.00
Take Profit	500.00	550.00
Stop <	390.00	



Revenue – Net Profit – %Growth (yoy)

Chart Title



เปิดบัญชีลงทุน Global Trade กับ AIRA ได้ที่นี่

AIRA Research

ณรงค์เดช จันทรโพธา #066063 Tel. 02-080-2839

พริษา สุรตวนิช ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

วรภัทร เบญจาทูการักษ์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

