



NYSE: PFE

Fundamental Upside
8.25%

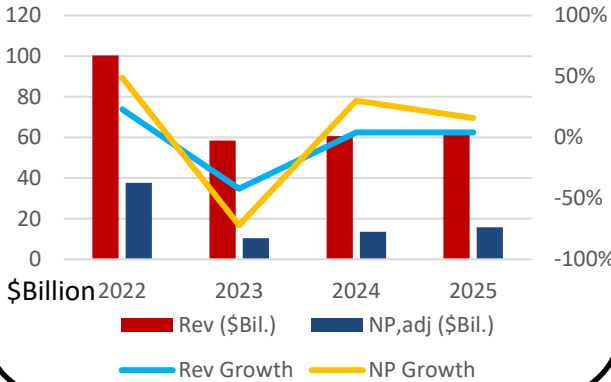
(REF. LAST PRICE : USD 29.98 on 24/07/2024)

12M Target Price (Bloomberg)
32.45 USD

P/E
37.2

P/BV
1.84

Revenue - Net Profit - %Growth(yoy)



MARKET CAP
169.88 Bil.USD

(Date 24/07/2024)

Dividend Yield (%)
5.60

Investment Highlights

- Pfizer เป็นบริษัทชีวเภสัชภัณฑ์ที่เน้นการค้นคว้า วิจัยและพัฒนา รายใหญ่ที่สุดรายหนึ่งของโลก โดยมุ่งเน้นการพัฒนาและวิจัยผลิตภัณฑ์ยาวัคซีน อุปกรณ์ทางการแพทย์ และผลิตภัณฑ์ดูแลสุขภาพ โดยบริษัทมีรายได้หลักจากตลาดสหรัฐมากถึง 40%
- ผลิตภัณฑ์ของบริษัท อาทิเช่น Oncology, Vaccines, Rare Diseases - Vyndaquel etc. นอกจากนี้ยังมีผลิตภัณฑ์ที่ขึ้นชื่อโดดเด่น อาทิ Comirnaty, Paxlovid, Eliquis etc. โดยนักวิเคราะห์มองว่า Vyndaquel นั้นมีโอกาสสร้างรายได้กว่า \$150 ล้าน จากความต้องการในตลาดที่เพิ่มขึ้นจาก Transthyretin Amyloidosis ซึ่งมีโอกาสทำรายได้มากกว่า Guidance ที่ผู้บริหารให้ไว้ได้
- ผลการดำเนินงาน 1Q24 ไม่นับผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับ Paxlovid&Comirnaty (Covid's Products) ทำ margin ได้ราว 80% ซึ่งสูงกว่าที่ตลาดคาด มอง Margin ปี'24 มีโอกาสทรงตัวราว 72-75% จากธุรกิจหลัก (ปี'23=80%)
- มองราคาปัจจุบันสะท้อนพื้นฐานธุรกิจหลัก โดยมองว่าตลาดตัดปัจจัยราคาที่เกี่ยวข้องกับสินค้า Covid ในช่วงก่อนหน้านี้ไปแล้ว

Technical Outlook

Resistant : 40.00 / 55.00

Support : 26.60 / 25.00

Take Profit : 40.00 / 52.00

Stop Loss : 24.80

เปิดบัญชีลงทุน
Global Trade
กับ AIRA ได้ที่นี่



Source : Bloomberg / Tradingview / Yahoo!finance / seekingalpha

ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ : ณรงค์เดช จันทรไพศาล #066063 Tel. 02-080-2839 // พิศวา สุรัตน์ชัย ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
วรภัทร เภยจาพุทธรักษ์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวนเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมถึงพนักงานของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางด้านบริหารธุรกิจ และ/หรือ บริการทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด