

TransMedics Group Inc.

NASDAQ : TMDX

12M Target Price (Bloomberg)
143.42 USD

TransMedics เป็นบริษัทเทคโนโลยีการแพทย์ที่มุ่งเน้นการยกระดับการรักษาด้วยการปลูกถ่ายอวัยวะสำหรับผู้ป่วยที่มีภาวะอวัยวะล้มเหลวระยะสุดท้าย โดยเฉพาะในตลาดหัวใจ ปอด และตับ

TMDX ดำเนินโครงการ National OCS Program (NOP) ซึ่งให้บริการจัดหาอวัยวะและบริหารจัดการกระบวนการปลูกถ่ายแก่ศูนย์ปลูกถ่ายต่าง ๆ ทั่วประเทศ โดยใช้การขนส่งทางอากาศ ซึ่งเป็นหนึ่งในต้นทุนหลักของบริษัท

ผลิตภัณฑ์หลักของ TMDX คือระบบ Organ Care System (OCS) ที่ออกแบบมาให้สามารถเก็บรักษาอวัยวะได้ยาวนานกว่าวิธีดั้งเดิม OCS ได้รับการอนุมัติแบบ Pre-Market Approval จาก FDA สำหรับการปลูกถ่ายหัวใจ ปอด และตับแล้ว

ในปี 2026 คาดว่า TMDX จะเผชิญการเปลี่ยนแปลงด้านกฎระเบียบและพัฒนาการสำคัญของการทดลองทางคลินิกสำหรับ OCS ในโครงการ ENHANCE (หัวใจ) และ DENOVO (ปอด) ซึ่งคาดว่าจะได้รับการอนุมัติในเดือนมกราคมหรือกุมภาพันธ์ 2026 แต่ขั้นตอนการรับสมัครผู้ป่วยอาจไม่เกิดขึ้นภายในครึ่งปีแรกของปี นอกจากนี้ บริษัทยังมีโอกาสขยายข้อบ่งชี้การใช้งานเพิ่มเติม ซึ่งอาจนำไปสู่ความเปลี่ยนแปลงด้านกฎระเบียบในอนาคต เรามองว่า TMDX มีศักยภาพอย่างมากในการยกระดับตลาดการปลูกถ่ายอวัยวะในสหรัฐฯ ด้วยระบบ OCS ที่ได้รับการสนับสนุนจากโครงการ NOP

TMDX กำลังเร่งขยายธุรกิจนอกเหนือจากสหรัฐฯ ไปสู่ยุโรปและตลาดต่างประเทศอื่นๆ โดยตั้งเป้าครอบคลุม 45% ของการปลูกถ่ายอวัยวะทั่วโลก เพื่อยขยายขนาดตลาดที่บริษัทสามารถเข้าถึงได้

โดยรวมแล้ว เรามองว่า TransMedics มีศักยภาพการเติบโตที่แข็งแกร่ง จากประสิทธิภาพของผลิตภัณฑ์และการลงทุนด้านวิจัยและพัฒนาอย่างต่อเนื่อง ขณะเดียวกันและระวังความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนในการอนุมัติและกฎเกณฑ์ของ FDA

Fundamental Outlook

LAST PRICE	117.07
MARKET CAP (Bil.\$)	4.00
P/E	47.40
P/BV	11.25
Dividend Yield (%)	N.A

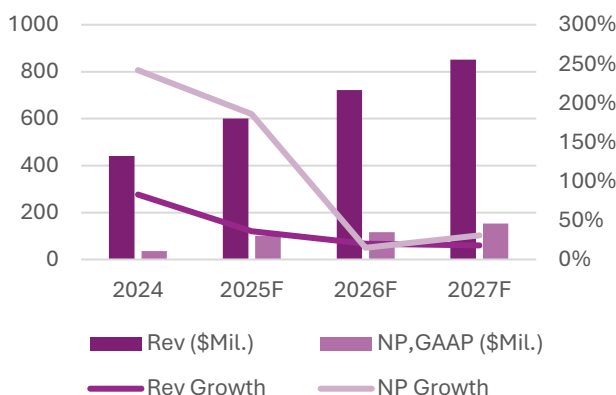
Technical Outlook

Support	99.00	88.00
Resistant	146.00	170.00
Take Profit	145.00	160.00
Stop <	98.00	



As of 18/11/25

Revenue – Net Profit – %Growth (yoy)



เปิดบัญชีลงทุน Global Trade กับ AIRA ได้ที่นี่

AIRA Research

ณรงค์เดช จันทรโพธา #066063 Tel. 022681717

พิพล สุรัตนวิช ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

วรัทกร เบญจาทูราภิษฐ์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

