TransMedics Group Inc.

NASDAQ : TMDX

12M Target Price (Bloomberg)
146.00 USD

TransMedics เป็นบริษัทเทคโนโลยีทางการแพทย์ที่มุ่งเน้นการยกระดับการรักษาด้วยการปลูกถ่ายอวัยวะสำหรับผู้ป่วยที่มีภาวะอวัยวะล้มเหลวระยะสุดท้าย โดยเฉพาะในตลาดหัวใจ ปอด และตับ

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

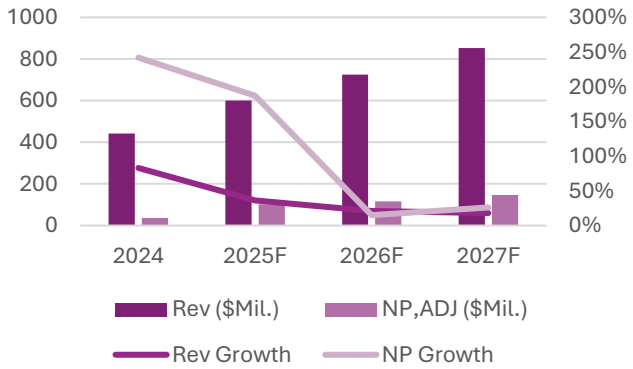
ผลิตภัณฑ์หลักของ TMDX คือระบบ Organ Care System (OCS) ที่ออกแบบมาให้สามารถเก็บรักษาอวัยวะได้ยาวนานกว่าวิธีดั้งเดิม OCS ได้รับการอนุมัติแบบ Pre-Market Approval จาก FDA สำหรับการปลูกถ่ายหัวใจ ปอด และตับแล้ว

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

TMDX กำลังเร่งขยายธุรกิจนอกเหนือจากสหรัฐฯ ไปสู่ยุโรปและตลาดต่างประเทศอื่นๆ โดยตั้งเป้าครอบคลุม 45% ของการปลูกถ่ายอวัยวะทั่วโลก เพื่อขยายขนาดตลาดที่บริษัทฯสามารถเข้าถึงได้

โดยรวมแล้ว เรามองว่า TransMedics มีศักยภาพการเติบโตที่แข็งแกร่ง จากประสิทธิภาพของผลิตภัณฑ์และการลงทุนด้านวิจัยและพัฒนาอย่างต่อเนื่อง ขณะเดียวกันแนะระวังความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนในการอนุมัติและกฎระเบียบของ FDA

Revenue – Net Profit – %Growth (yoy)



Fundamental Outlook

LAST PRICE	132.67
MARKET CAP (Bil.$)	4.53
P/E	53.71
P/BV	12.75
Dividend Yield (%)	N.A

Technical Outlook

Support	118.00	105.00
Resistant	155.00	178.00
Take Profit	178.00	190.00
Stop <	100.00	

As of 06/01/26

เปิดบัญชีลงทุน Global Trade กับ AIRA ได้ที่นี่

AIRA Research
ณรงค์เดช จันทรไพศาล #066063 Tel. 022681717
พีรพล สุรัตนวนิช ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
วรภัทร เบญจาพุทธารักษ์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอร่า จำกัด (มหาชน) ("ไอร่า") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอร่าเท่านั้น มิได้เป็นการชี้นำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวนเพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอร่า รวมทั้งพนักงานของบริษัท ปราศจากความรับผิดในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่างทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอร่า และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางด้านวาณิชธนกิจ และ/หรือ บริหารทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอร่าขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอร่าเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด