



CROWDSTRIKE

+ ตีลซื้อ SGNL-Seraphic: เสริม AI Security

CrowdStrike ได้เข้าซื้อ SGNL และ Seraphic Security รวมมูลค่าประมาณ 1.16 พันล้านดอลลาร์ เพื่อเสริมความแข็งแกร่งให้แพลตฟอร์ม Falcon ครอบคลุมแนวทาง Zero-Trust ตั้งแต่การป้องกันที่ endpoint ไปจนถึงการจัดการ identity และความปลอดภัยของเบราว์เซอร์ การซื้อ SGNL มีเป้าหมายเพื่อเพิ่มความสามารถในการจัดการสิทธิ์เข้าถึงแบบเรียลไทม์ ซึ่งหมายถึงการตรวจสอบสิทธิ์และบริบทของผู้ใช้อย่างต่อเนื่อง หากพบความเสี่ยง เช่น อุปกรณ์ไม่ปลอดภัยหรือพฤติกรรมผิดปกติ ระบบจะยกเลิกสิทธิ์ทันที วิธีนี้เหมาะกับยุคที่องค์กรใช้ AI agent เข้าถึงข้อมูลจำนวนมาก ส่วน Seraphic Security ช่วยป้องกันภัยคุกคามในเบราว์เซอร์ เช่น ฟิชชิ่งหรือมัลแวร์ โดยไม่ต้องเปลี่ยนเบราว์เซอร์หรือปรับโครงสร้างเครื่อง่าย ทำให้ใช้งานง่ายและลดความเสี่ยงจากช่องทางที่พนักงานใช้ทุกวัน แม้การลงทุนนี้ถือว่ามีมูลค่าสูง แต่ CrowdStrike มีฐานเงินสด 4.8 พันล้านดอลลาร์ และกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน 1.46 พันล้านดอลลาร์ จึงไม่กระทบฐานะการเงินอย่างมีนัยสำคัญ

CrowdStrike ยังคงมีแนวโน้มเติบโตแข็งแกร่งจากการขยายแพลตฟอร์ม Falcon และโมดูลใหม่ ผนวกเดียวกัน ตลาดจับตาความท้าทายจากมูลค่าหุ้นที่ตึงตัว โดย P/S ของ CRWD อยู่ราว 25-26 เท่า สูงกว่าค่าเฉลี่ยกลุ่มอย่างมีนัย ส่วน P/E (Non-GAAP) อยู่ช่วง 126-129 เท่า เทียบกับค่าเฉลี่ยเซกเตอร์ราว 25 เท่า ทำให้ความคาดหวังต่อการเติบโตต้อง “สม่อบจริง” มากขึ้นท่ามกลางงบ IT ที่อาจชะลอและการแข่งขันจากผู้เล่นรายใหญ่ เช่น Microsoft และ Palo Alto ซึ่งอาจจำกัด upside ระยะสั้นหากผลการประกอบการไม่ถึงเป้า

คำแนะนำสำหรับหุ้น CRWD (อ้างอิงข้อมูลจาก Bloomberg) จากนักวิเคราะห์ส่วนใหญ่จำนวน 34 ราย แนะนำให้ “ซื้อ” อีก 20 ราย แนะนำ “ถือ” และ 1 ราย แนะนำ “ขาย” มีราคาเป้าหมายเฉลี่ย 556.02 USD มี Upside 18.8%

CRWD US



มุมมองเทคนิค : CRWD80

แนวรับ 13.80 บาท

CRWD80



Sideways

แนวต้าน 16.00 บาท



Ticker

CRWD US

Current Price

468.02 USD

DR

CRWD80

Current Price

14.70 บาท

Analyst	Recommendation
34	BUY
20	HOLD
1	SELL

Target Price (1 Year)

CRWD US

556.02 USD

Source: Bloomberg Consensus

CRWD80

17.53 บาท

F/X 31.53 บาท/USD

Conversion ratio 1 : 1,000

Sensitivity ของราคาหุ้นอ้างอิง และราคา DR

ราคาตลาดหุ้นอ้างอิง	ราคา DR
475.52	14.99
473.02	14.91
470.52	14.84
468.02	14.76
465.52	14.68
463.02	14.60
460.52	14.52

ประเภทธุรกิจ

CrowdStrike เป็นบริษัทโซเบอร์ซีเคียวริตี้สัญชาติสหรัฐ เน้นการป้องกันภัยไซเบอร์ผ่านแพลตฟอร์ม Falcon ซึ่งใช้ AI และ Cloud ในการตรวจจับและตอบสนองภัยคุกคามแบบเรียลไทม์ เช่น มัลแวร์ แรนซัมแวร์ และฟิชชิ่ง

จัดทำโดย : ประสิทธิ์ รัตนกิจภณ CFA,CISA

นักวิเคราะห์ประจำพื้นฐานด้านตลาดทุนและทางเทคนิค

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

คำเตือน

การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูล และทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน

VALUE BEYOND WEALTH

คุณค่าที่เหนือกว่าความมั่งคั่ง

SET ESG Ratings

ระดับคะแนนรวม 90-100 = AAA

ระดับคะแนนรวม 80-89 = AA

ระดับคะแนนรวม 65-79 = A

ระดับคะแนนรวม 50-64 = BBB

บริษัทจดทะเบียนที่ได้รับการประกาศผลประเมินหุ้นยั่งยืน SET ESG Ratings เป็นบริษัทที่มีการนำแนวคิดด้านความยั่งยืนเข้าเป็นส่วนหนึ่งในกระบวนการดำเนินธุรกิจ โดยคำนึงถึงการบริหารความเสี่ยงและเตรียมพร้อมรับความเสี่ยงที่เกิดขึ้นใหม่ (Emerging Risks) พร้อมรับมือกับปัจจัยการเปลี่ยนแปลงด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม เพื่เพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน และให้ความสำคัญกับผู้มีส่วนได้เสียทุกภาคส่วน

การกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียน (CGR)

ระดับคะแนน 5 (90-100) : ดีเลิศ

ระดับคะแนน 4 (80-89) : ดีมาก

ระดับคะแนน 3 (70-79) : ดี

ไม่ปรากฏชื่อในรายงาน CGR : -

การสำรวจและให้คะแนนของ CGR จะพิจารณาจากข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนเปิดเผยต่อสาธารณะ เช่น รายงานประจำปี แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี ที่นำส่งสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. หนังสือนัดประชุมและรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น ข้อมูลเกี่ยวกับบริษัทที่เผยแพร่ผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ข้อมูลอื่นๆ ที่เปิดเผยต่อสาธารณะ เช่น เว็บไซต์บริษัท เป็นต้น โดยจะพิจารณาเฉพาะข้อมูลตั้งแต่เดือนมกราคมของปีก่อนปี ที่ทำการสำรวจ จนถึงวันที่ประกาศผลของปีทำการสำรวจเท่านั้น เพื่อสะท้อนให้เห็นพัฒนาการของการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียนไทยอย่างชัดเจนมากที่สุด ดังนั้นบริษัทจดทะเบียนจึงควรเปิดเผยข้อมูลการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการสู่สาธารณะในเอกสารเผยแพร่ของบริษัทหรือเว็บไซต์ รวมทั้งช่องทางต่างๆ ให้มากที่สุด และควรจัดทำเอกสารทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ซึ่งเป็นประโยชน์ต่อบริษัททั้งในแง่ของการมีผลการประเมินที่ดีขึ้น และเป็นข้อมูลสำหรับการตัดสินใจลงทุนของนักลงทุน นักวิเคราะห์ และผู้สนใจ อีกทั้งเป็นการช่วยเพิ่มความเชื่อมั่นที่มีต่อบริษัทมากยิ่งขึ้นด้วย

การป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องกับคอร์รัปชันในตลาดทุนไทย (Anti-Corruption)

แนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (Thailand's Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption: CAC)

โครงการที่ได้รับการสนับสนุนการจัดทำโดยรัฐบาลและสำนักงานคณะกรรมการป้องกันและปราบปรามการทุจริตแห่งชาติ (ป.ป.ช.) โดยโครงการนี้เริ่มดำเนินการโดยความร่วมมือของ 8 องค์กรชั้นนำ อันได้แก่ สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย หอการค้าไทย หอการค้านานาชาติ สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย สมาคมธนาคารไทย สภาธุรกิจตลาดทุนไทย สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย และสภาอุตสาหกรรมท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย ซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อผลักดันให้เกิดการต่อต้านการทุจริตในวงกว้าง นอกจากนี้ คณะกรรมการแนวร่วมปฏิบัติฯ ยังได้แต่งตั้งให้สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ทำหน้าที่เป็นเลขานุการและองค์กรสนับสนุนดำเนินโครงการ

ก.ล.ด. ได้ดำเนินมาตรการอย่างต่อเนื่องในการสนับสนุนให้บริษัทจดทะเบียน และผู้ประกอบการซึ่งเป็นตัวกลางในการให้บริการในตลาดทุน (ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน และผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า) มีนโยบายและให้ความสำคัญกับการป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องกับคอร์รัปชันอย่างจริงจัง โดยส่งเสริมให้บริษัทจดทะเบียนและผู้ประกอบการธุรกิจเข้าร่วมโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (THAILAND'S PRIVATE SECTOR COLLECTIVE ACTION COALITION AGAINST CORRUPTION: "CAC") ซึ่งดำเนินการโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (THAI INSTITUTE OF DIRECTORS)

ក្រុម: SET