



CROWDSTRIKE

+ ชื่อ SGNL เสริมเกราะตัวตนยุค AI

CrowdStrike เข้าซื้อ SGNL ผู้นำด้าน Continuous Identity เพื่อเสริมความแข็งแกร่งให้ Identity Security ซึ่งเป็นการป้องกันตัวตนของผู้ใช้ ระบบ และ AI agents ไม่ให้ถูกสวมรอยหรือถูกแฮก โดย SGNL มีเทคโนโลยีตรวจสอบสิทธิ์แบบเรียลไทม์และปรับสิทธิ์อัตโนมัติเมื่อพบความเสี่ยง ช่วยแก้ข้อจำกัดของระบบสิทธิ์คงที่ ที่ถูกโจมตีได้ง่ายในยุค AI ดิสนี้จึงช่วยให้ Falcon Platform ควบคุมสิทธิ์ของมนุษย์ ระบบอัตโนมัติ และ AI agents ได้แม่นยำและปลอดภัยขึ้น ซึ่งเป็นจุดเสี่ยงใหญ่ที่สุดขององค์กรปัจจุบัน ราคาดีลอยู่ที่ 740 ล้านดอลลาร์ จ่ายด้วยเงินสดเกือบทั้งหมด และ CrowdStrike ยังมีฐานะการเงินแข็งแกร่งด้วย current ratio 1.81 เท่า และ debt-to-equity เพียง 0.2 เท่า ทำให้องค์กรรับต้นทุนนี้ได้โดยไม่กระทบเสถียรภาพทางการเงินของบริษัท

ตลาดมองดีล SGNL ว่าเพิ่ม “เกราะป้องกันสำคัญ” ให้ CrowdStrike เพราะปัจจุบันการโจมตีส่วนใหญ่เกิดจากการสวมรอยตัวตนของผู้ใช้ ระบบ และ AI agents การเพิ่มเทคโนโลยีควบคุมสิทธิ์แบบเรียลไทม์ของ SGNL ช่วยปิดช่องโหว่จุดนี้ได้ ในอนาคต CrowdStrike มีแนวโน้มเติบโตจากความต้องการป้องกันตัวตนที่เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะใน SaaS, cloud และงานที่ใช้ AI ซึ่งผลักดันธุรกิจ identity ของบริษัทจากฐานรายได้แบบ ARR มากกว่า 435 ล้านดอลลาร์ให้เติบโตต่อไป ความท้าทายสำคัญคือการแข่งขันสูงจากคู่แข่งรายใหญ่ และบริษัทต้องเร่งปรับปรุงความสามารถทำกำไร แม้รายได้ขยายตัวแรงแต่ยังมีผลขาดทุนจากการดำเนินงาน (Operating Margin) ราว -8.6% ที่ต้องจัดการ

คำแนะนำสำหรับหุ้น CRWD (อ้างอิงข้อมูลจาก Bloomberg) จากนักวิเคราะห์ส่วนใหญ่จำนวน 35 ราย แนะนำให้ “ซื้อ” อีก 20 ราย แนะนำ “ถือ” และ 1 ราย แนะนำ “ขาย” มีราคาเป้าหมายเฉลี่ย 556.2 USD มี Upside 19.9%

CRWD US



มุมมองเทคนิค : CRWD80

แนวรับ 13.80 บาท

CRWD80



Sideways up

แนวต้าน 16.00 บาท



Ticker

CRWD US

Current Price

463.87 USD

DR

CRWD80

Current Price

14.60 บาท

Analyst	Recommendation
35	BUY
20	HOLD
1	SELL

Target Price (1 Year)

CRWD US

556.20 USD

Source: Bloomberg Consensus

CRWD80

17.49 บาท

F/X 31.45 บาท/USD

Conversion ratio 1 : 1,000

Sensitivity ของราคาหุ้นอ้างอิง และราคา DR

ราคาตลาดหุ้นอ้างอิง	ราคา DR
471.37	14.82
468.87	14.75
466.37	14.67
463.87	14.59
461.37	14.51
458.87	14.43
456.37	14.35

ประเภทธุรกิจ

CrowdStrike เป็นบริษัทไซเบอร์ซีเคียวริตี้สัญชาติสหรัฐอเมริกา เน้นการป้องกันภัยไซเบอร์ผ่านแพลตฟอร์ม Falcon ซึ่งใช้ AI และ Cloud ในการตรวจจับและตอบสนองภัยคุกคามแบบเรียลไทม์ เช่น มัลแวร์ แรนซัมแวร์ และฟิชชิง

จัดทำโดย : ประสิทธิ์ รัตนกิจภณ CFA,CISA

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุนและทางเทคนิค

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 จะพิจารณาจากข้อมูลที่บริษัทจดทะเบียนเปิดเผยต่อสาธารณะ เช่น รายงานประจำปี แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี ที่นำส่งสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หนังสือนัดประชุมและรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น ข้อมูลเกี่ยวกับบริษัทที่เผยแพร่ผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ข้อมูลอื่นๆ ที่เปิดเผยต่อสาธารณะ เช่น เว็บไซต์บริษัท เป็นต้น โดยจะพิจารณาเฉพาะข้อมูลตั้งแต่เดือนมกราคมของปีก่อนปี ที่ทำการสำรวจ จนถึงวันที่ประกาศผลของปีทำการสำรวจเท่านั้น เพื่อสะท้อนให้เห็นพัฒนาการของการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียนไทยอย่างชัดเจนมากที่สุด ดังนั้นบริษัทจดทะเบียนจึงควรเปิดเผยข้อมูลการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการสู่สาธารณชนในเอกสารเผยแพร่ของบริษัทหรือเว็บไซต์ 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.ต. 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