



ONEE

## ประเด็นสำคัญจากการประชุมนักวิเคราะห์

ภาพรวมเป็นกลาง

ผู้บริหารยังตั้งเป้าว่ารายได้ปีนี้จะสามารถเติบโตได้ที่ระดับ 5-7% และคาดว่ากำไรสุทธิจะใกล้เคียงปีที่แล้วที่ 505 ล้านบาท

ตัวที่จะขับเคลื่อนการเติบโตของรายได้ในช่วง 2H24 คือธุรกิจ Artist management และ Event ที่ในช่วงครึ่งปีหลังจะมีการจัด Event ใหญ่ที่มากขึ้นถึงแม้ว่าจำนวน Event จะใกล้เคียงกับ 1Q24 รวมถึงการ Rerun content ที่มากขึ้นภายหลังเปิดเงินโฆษณายังไม่ฟื้นตัวซึ่งประเด็นนี้จะช่วยเรื่อง Margin ให้ดีขึ้น และ Content ในช่วงครึ่งปีหลังที่ค่อนข้างดี

เราคงคำแนะนำ NEUTRAL TP Bt4.3 อิง 20x PE ปี 2567 โดยเรามองว่ากำไรที่เราทำได้ในปี 2024 ยังมี Downside เนื่องด้วยผลประกอบการ 1H67 คิดเป็น 30% ของทั้งปี

กิตติส พฤติภกร, CFA, FRM  
นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

InnovestX Research

f X Instagram TikTok YouTube Innovestx @Innovestx

innovest<sup>x</sup>  
A Subsidiary of SCBX Group

