

Adobe Inc.

NASDAQ: ADBE

12M Target Price (Bloomberg)
506.65 USD

Adobe Inc. เป็นบริษัทซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ที่มีชื่อเสียง ซึ่งนำเสนอโปรแกรมต่างๆมากมาย ตั้งแต่เครื่องมือออกแบบเว็บ การปรับแต่งภาพ การสร้างเวกเตอร์ ไปจนถึงการตัดต่อวิดีโอ/เสียง

ADBE ดำเนินงานโดยมุ่งเน้นที่การสร้างซอฟต์แวร์แบบสมัครสมาชิกซึ่งสร้างรายได้มากกว่า 90% ของรายได้ทั้งหมด ครอบคลุมสามกลุ่มหลัก ได้แก่ สื่อดิจิทัล (70% ของรายได้) รวมถึงคลาวด์ครีเอทีฟและคลาวด์เอกสาร-ประสบการณ์ดิจิทัล (25% ของรายได้) และการเผยแพร่และโฆษณา (5% ของรายได้)

Adobe ครองตำแหน่งผู้นำในตลาดซอฟต์แวร์ครีเอทีฟ โดยมีส่วนแบ่งการตลาดทั่วโลกประมาณ 42% ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลมาจากผลิตภัณฑ์ที่เป็นที่รู้จัก เช่น Adobe Photoshop ซึ่งเป็นแอปพลิเคชันครีเอทีฟที่ใช้กันอย่างแพร่หลายที่สุด Adobe Creative Cloud ครองส่วนแบ่งตลาดประมาณ 13% ในขณะที่ Adobe Illustrator ครองส่วนแบ่งในตลาดกราฟิกเวกเตอร์ 8%

ในขณะที่เดียวกัน ADBE **จะมีการรายงานผลประกอบการในวันที่ 12 มิถุนายน** ตลาดคาดว่ามีโอกาสออกมามีในไตรมาสที่ 2 จากสื่อดิจิทัลที่แข็งแกร่ง หากสมาชิกรายบุคคลของ Creative Cloud ของอเมริกาเหนือ 50% อัปเกรดเป็น Pro และอีก 50% เปลี่ยนเป็น Standard จะทำให้ ADBE มี ARR ใหม่สูงมากกว่า 100 ล้านดอลลาร์ และคาดว่า Adobe จะยังคงปรับปรุงอัตรากำไรขึ้นต้น ซึ่งจะมีส่วนสำคัญในการขับเคลื่อนผลการดำเนินงานให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น ทำให้ ADBE มีโอกาสเติบโตต่อเนื่องในปี 2025

Fundamental Outlook

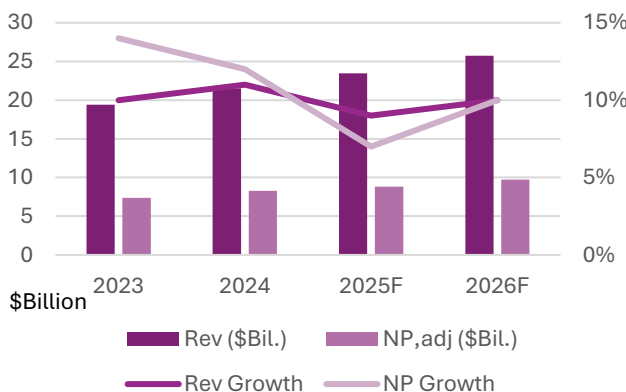
LAST PRICE	416.06
MARKET CAP (Bil.\$)	177.33
P/E	27.44
P/BV	13.82
Dividend Yield (%)	N.A.

Technical Outlook

Support	390.00	365.00
Resistant	455.00	500.00
Take Profit	450.00	500.00
Stop <	360.00	



Revenue – Net Profit – %Growth (yoy)



เปิดบัญชีลงทุน Global Trade กับ AIRA ได้ที่นี่

AIRA Research

ณรงค์เดช จันทรไพศาล #066063 Tel. 022681717

พีรพล สรัตนวนิช ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

บรรณาธิการ: **ดร. วรภัทร เบญจาทูราภรณ์** ผู้ช่วยนักวิจัย



รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยหน่วยงานบริหารกิจการโทรคมนาคม (ไอสร้า) เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอสร้าเท่านั้น มิได้เป็นการยื่นข้อร้องเรียนและหรือเขียนเพื่อแจ้งข้อหาอาชญากรรมหรือผิดกฎหมายต่อหน่วยงานของรัฐหรือหน่วยงานอื่นใดของประเทศไทยหรือหน่วยงานอื่นใดของต่างประเทศ ไอสร้า ขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลและเนื้อหาที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ ไอสร้า และ/หรือ กรรมการบริหาร, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความผิดตามกฎหมายอาญาหรือ/หรืออาจไม่ได้รับการคุ้มครองทางอาญาขึ้นอยู่กับข้อเท็จจริงที่เกิดขึ้นและ/หรือ การกระทำที่เข้าข่ายการฟ้องคดีอาญาได้หรือไม่ หรือกรณีการฟ้องคดีอาญา