

Current Price : 15.00 Consensus Avg.TP 66 : 17.47

Fundamental View

แนวโน้มผลประกอบการ ปี 66 ของ AURA จะยังสามารถเติบโตได้ผ่าน การเน้นขายสินค้า เครื่องประดับเพชรและทอง ที่มี Margin สูง , การขยายสาขาทั้งใน กรุงเทพฯและ ต่างจังหวัด กว่า 64 สาขา และ การควบคุมต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ

- AURA รายงานกำไรสุทธิ 1Q66 ที่ 267.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11.5% YoY ผลจากสัดส่วนยอดขายกลุ่มสินค้าเครื่องประดับเพชร และ Design Gold ที่มีอัตรากำไรสูง (High Margin) เพิ่มขึ้น และ การควบคุมต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ ในส่วนของรายได้จากการดำเนินงาน อยู่ที่ 7,474.9 ล้านบาท ลดลง 5.3% YoY แบ่งเป็น 1.รายได้จากสินค้า Modern Gold(ผลิตภัณฑ์เครื่องประดับทองรูปพรรณความบริสุทธิ์ 96.5%) อยู่ที่ 6,947.8 ล้านบาท ลดลง 7.9% YoY ตามกำลังซื้อของกลุ่มลูกค้าชะลอตัวลง และ 2.รายได้จากสินค้าเครื่องประดับเพชร และ Design Gold (ผลิตภัณฑ์เครื่องประดับเพชร และ ผลิตภัณฑ์เครื่องประดับทองรูปพรรณ ความบริสุทธิ์ที่ไม่ใช่ 96.5%) อยู่ที่ 466.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 54.9% YoY เป็นไปตามกลยุทธ์ของบริษัทในการเน้นขายสินค้า High Margin มากขึ้น ส่งผลให้ ใน 1Q66 บริษัทมี อัตรากำไรขั้นต้น อยู่ที่ 9.6% เพิ่มขึ้นจากระดับ 8.3% ใน 1Q65
- ปัจจัยบวกผลประกอบการของ บริษัท คือ 1.แนวโน้มการเติบโตของอุตสาหกรรมค้าทองรูปพรรณยังมีอัตราการเติบโตเฉลี่ยที่ประมาณ 5.7 % ต่อปี ,2.การเร่งขยายสาขาเพื่อเข้าถึงกลุ่มลูกค้ามากขึ้น (เป้าหมายทั้ง ปี 66 อยู่ที่มากกว่า 330 สาขา) โดยใน 1Q66 บริษัทมีสาขาทันทีทั้งหมดจำนวน 290 สาขา เพิ่มขึ้น 11 จาก 4Q65 ทั้งใน กรุงเทพฯ และ ต่างจังหวัด ,3.การเน้นขายสินค้าในกลุ่ม เครื่องประดับเพชร และ Design Gold ที่มีอัตรากำไรสูง (High Margin) และ 4.การควบคุมต้นทุนให้มีประสิทธิภาพมากขึ้นผ่านระบบไอที



Technical View (กราฟ/ราย 60 นาที)
ราคาเคลื่อนไหวในกรอบ Downtrend ระยะสั้นมีการปรับตัวจาก กรอบล่างพร้อมสัญญาณบวจาก MACD ที่ตัดเส้น Signal ขึ้น มีแนวต้านสำคัญที่กรอบบน 15.40 เป็นจุดเปลี่ยนแนวโน้ม แต่ หากหลุด 14.50 จะเสี่ยงหวั่นไหวการปรับตัวและทำ Lower Low

แนวรับ

14.50-14.20

แนวต้าน

15.40-16

“AURA ประกอบธุรกิจ ค้าปลีกทองรูปพรรณ เครื่องประดับเพชรและอัญมณี และ ธุรกิจที่เกี่ยวข้องอื่นที่มีบริการแบบครบวงจร (One Stop Service) โดยมีสัดส่วนรายได้จาก 1.สินค้า Modern Gold(ผลิตภัณฑ์เครื่องประดับทองรูปพรรณความบริสุทธิ์ 96.5%) ที่ 93% ,2.สินค้าเครื่องประดับเพชร และ Design Gold (ผลิตภัณฑ์เครื่องประดับเพชร และ ผลิตภัณฑ์เครื่องประดับทองรูปพรรณ ความบริสุทธิ์ที่ไม่ใช่ 96.5%) ที่ 6% และ 3.รายได้ ดอกเบี้ยรับ ที่ 1%”

บทวิเคราะห์นี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลและหลักการวิเคราะห์ที่น่าเชื่อถือ เพื่อเผยแพร่และให้ข้อมูลเท่านั้น การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทวิเคราะห์นี้หรือไม่ก็ตาม มาจากวิจารณญาณของนักลงทุน บริษัทหลักทรัพย์ เอสบีไอ ไทย ออนไลน์ จำกัด ไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจดังกล่าวไม่ว่ากรณีใด

อภิชาติ เลิศสาครศิริ นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน เลขทะเบียน 053891

อภิสิทธิ์ ภัทรสกลเกียรติ นักวิเคราะห์ปัจจัยทางเทคนิค เลขทะเบียน 061710