

Current Price : 17.40 Consensus Avg.TP 66 : 19.73

Fundamental View

แนวโน้ม 2H66 ยังเติบโตได้ตามแผนขยายสาขา โดยมีเป้าหมายสาขา ณ.สิ้นปี 66,67 ที่ 343 และ 400 สาขา ตามลำดับ และ เน้นขายสินค้าในกลุ่ม เครื่องประดับ อัญมณี ที่มี อัตรากำไรขั้นต้นสูง เพิ่มขึ้น

- AURA รายงานกำไรสุทธิ 2Q66 เพิ่มขึ้น 39.3% YoY อยู่ที่ 199.5 ล้านบาท ผลจากการเปิดสาขาใหม่ และ ยอดขายจากสาขาเดิม SSSG ที่ยังเติบโตได้ดี โดยบริษัทมีรายได้จากการดำเนินงานรวม 7,616.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 17% YoY สาเหตุจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายสินค้าในส่วนของ Modern Gold(ผลิตภัณฑ์เครื่องประดับทองรูปพรรณ 96.5%) เพิ่มขึ้น 19.1% YoY อยู่ที่ 7,242.2 ล้านบาท(คิดเป็น 95% ของรายได้จากการขาย) ตามการเปิดสาขาใหม่ และ รายได้จากดอกเบี้ยรับเพิ่มขึ้น 27% YoY ที่ 70.3 ล้านบาท จากการเติบโตของลูกหนี้ขายฝาก ในส่วนของอัตรากำไรขั้นต้น ใน 2Q66 อยู่ที่ระดับ 9.3% เพิ่มขึ้นจากระดับ 8.9% ใน 2Q65 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของสัดส่วนสินค้า Modern Glod ที่สูงขึ้น
- ปัจจุบัน บริษัทมีสาขาทั้งหมดที่ 319 สาขา และ มีเป้าหมาย สิ้นปี 66 ที่ 343 สาขา และ สิ้นปี 67 ที่ 400 สาขา โดยเน้นเปิดสาขาในแหล่งชุมชนเพื่อเข้าถึงกลุ่มลูกค้าเป้าหมายให้เพิ่มมากขึ้น และ เน้นขายสินค้า/บริการ ในกลุ่ม พระ,เครื่องประดับอัญมณีที่อัตรากำไรสูง เพิ่มขึ้น



Technical View (กราฟ/ราย 60 นาที)

ราคาแกว่งในกรอบ Downtrend ระยะสั้นมีการสะสมกำลังสร้างฐานบริเวณ 17.20 และเริ่มฟื้นตัวอีกครั้ง โดยหากยังไม่หลุด 17.20 ราคามีโอกาสฟื้นตัวขึ้นผ่านกรอบบนที่ 17.80 เปลี่ยนแนวโน้มเป็นเชิงบวก **ตัดขาดทุนหากหลุด 17.20**

แนวรับ

แนวต้าน

17.20-16.90

17.80-18.00

“AURA ประกอบธุรกิจ จำหน่ายทองรูปพรรณ 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.รายได้ดอกเบี้ยรับ ที่ 1%”

บทวิเคราะห์นี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลและหลักการวิเคราะห์ที่น่าเชื่อถือ เพื่อเผยแพร่และให้ข้อมูลเท่านั้น การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทวิเคราะห์นี้หรือไม่ก็ตาม มาจากวิจารณญาณของนักลงทุน บริษัทหลักทรัพย์ เอสบีไอ ไทย ออนไลน์ จำกัด ไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจดังกล่าวไม่ว่ากรณีใด

อภิชาติ เลิศสาครศิริ นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน เลขทะเบียน 053891

อภิสิทธิ์ ภัทรสกลเกียรติ นักวิเคราะห์ปัจจัยทางเทคนิค เลขทะเบียน 061710