

Current Price : 14.80 Consensus Avg.TP 67 : 17.72



Fundamental View

คาดผลประกอบการ 4Q66 เติบโต หนุนด้วย 3 ปัจจัยบวก คือ 1.การปรับตัวเพิ่มขึ้นของราคาทองคำในตลาดโลก 2.High Season ของธุรกิจในช่วงเทศกาลเฉลิมฉลองปีใหม่ และ 3.การขยายสาขาในทำเลที่มีศักยภาพสูง

- AURA รายงานกำไรสุทธิ 3Q66 เพิ่มขึ้น 25.8% YoY อยู่ที่ 141.6 ล้านบาท ผลจากอัตรากำไรขั้นต้นของสินค้า Modern Glod ที่สูงขึ้น โดย บริษัทมีรายได้จากการดำเนินงาน ที่ 6,708.3 ล้านบาท ลดลง 3.9% YoY แบ่งเป็น 1.รายได้จากสินค้า Modern Glod อยู่ที่ 6,257.4 ล้านบาท ลดลง 3.7% YoY ผลจากความต้องการซื้อของลูกค้าที่ชะลอตัวลง , 2.รายได้จากสินค้าเครื่องประดับเพชร และ Design Gold อยู่ที่ 372.7 ล้านบาท ลดลง 10.7% YoY ตามช่วง Low Season ของธุรกิจ และ 3.รายได้ดอกเบี้ยรับ อยู่ที่ 78.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 28% YoY ตามการเพิ่มขึ้นของลูกค้าหนี้จำพวก ในส่วนของอัตรากำไรขั้นต้น 3Q66 อยู่ที่ 9.30% เพิ่มขึ้นจากระดับ 7.87% เนื่องจากสัดส่วนสินค้าในกลุ่ม Modern Glod ที่มีมาร์จิ้นสูงเพิ่มขึ้น
- เรามองผลประกอบการ 4Q66 ของ AURA จะเติบโตหนุนด้วย 3 ปัจจัยบวก คือ 1.การปรับตัวเพิ่มขึ้นของราคาทองคำในตลาดโลกล่าสุด ทรงตัวอยู่เหนือระดับ 2,090 เหรียญดอลลาร์สหรัฐต่อออนซ์ ,2.High Season ของธุรกิจในช่วงเทศกาลเฉลิมฉลองปีใหม่ และ 3. การขยายสาขาในทำเลที่มีศักยภาพสูง โดยล่าสุดบริษัทได้บรรลุเป้าหมายการขยายสาขาปี 66 จำนวน 70 สาขาแล้ว ส่งผลให้ปัจจุบัน บริษัทมีสาขาทันทีทั้งหมดจำนวน 342 สาขา



Technical View (กราฟ/รายวัน)

แนวโน้มราคาเป็นเชิงลบ ระยะสั้นมีการสะสมกำลังและเริ่มฟื้นตัวจากแนวรับ 14.30 พร้อมสัญญาณบวกจาก MACD โดยหากยังไม่หลุด 14.30 ราคามีโอกาสฟื้นตัวต่อ มีแนวต้านแรกที่ 15.30 และ 15.80 บริเวณ Fibonacci 38.2% **ตัดขาดทุนหากหลุด 14.30**

แนวรับ

แนวต้าน

14.30-14.00

15.30-15.80

“AURA ประกอบธุรกิจ คำปลีกทองรูปพรรณ เครื่องประดับเพชรและอัญมณี และ ธุรกิจที่เกี่ยวข้องอื่นที่มีบริการแบบครบวงจร (One Stop Service) โดยมีสัดส่วนรายได้จาก 1.สินค้า Modern Gold(ผลิตภัณฑ์เครื่องประดับทองรูปพรรณความบริสุทธิ์ 96.5%) ที่ 94% ,2.สินค้าเครื่องประดับเพชร และ Design Gold (ผลิตภัณฑ์เครื่องประดับเพชร และ ผลิตภัณฑ์เครื่องประดับทองรูปพรรณ ความบริสุทธิ์ที่ไม่ใช่ 96.5%) ที่ 5% 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