

บมจ. ออโรร่า ดีไซน์

KSecurities

AURA

แนวทางเชิงบวกของผู้บริหาร
จะช่วยเพิ่มความเชื่อมั่นของตลาด



REVIEW
3Q67

รายงานกำไรสุทธิ

205 ลบ.



44.8% YoY



40.6% QoQ

- YoY จากธุรกิจที่มีอัตรากำไรสูง (ขายฝากและขายคืน ทองรูปพรรณ) ที่เติบโตขึ้นแข็งแกร่ง แต่ลดลง 40.9%
- QoQ จากช่วงโลว์ซีซั่นของการใช้จ่ายเงิน กำไรปกติออกมาน้อยกว่าที่เราคาดไว้ 3.1% กำไรปกติ 9M67 เท่ากับ 74.4% ของประมาณการกำไรปกติทั้งปีของเรา



แนวโน้ม

เรามองมอง “บวกเล็กน้อย” ต่อผลประกอบการ 3Q67 และแนวโน้มการเติบโตในช่วงเวลาที่เหลือของปีนี้

- ประการแรก มูลค่าพอร์ตขายฝากทอง 3Q67 อยู่ที่ 4.2 พันลบ. (+53.1% YoY และ +2.8% QoQ) ซึ่งเพิ่มรายได้ดอกเบี้ยที่มีอัตรากำไรสูงขึ้น 142.9% YoY และ 7.3% QoQ มาอยู่ที่ 142.9 ลบ.
- ประการที่ 2 เราคาดว่าธุรกิจขายฝากทองและขายคืนทองจะยังแข็งแกร่งใน 4Q67 จากราคาทองคำที่สูงขึ้นขึ้นตอนการอนุมัติเงินกู้ที่เข้มงวดมากขึ้นจากสถาบันการเงินและความต้องการสภาพคล่องในระยะสั้นของผู้บริโภค
- ประการสาม AURA จะได้ประโยชน์จากการลดดอกเบี้ยนโยบายและวัฏจักรขาลงของอัตราดอกเบี้ย

เราจึงเห็น Upside Risk ต่อประมาณการทางการเงินปี 2568 ของเรา



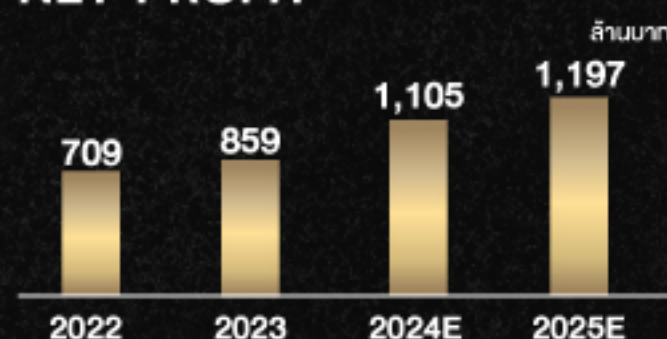
ความเห็นและกลยุทธ์การลงทุน

“ซื้อ” ราคาเป้าหมายที่ 18.48 บาท

ปัจจัยหนุน

- ธุรกิจขายฝากทองที่เติบโตมากกว่าคาด
- Upside risk ต่ออัตรากำไรจากราคาทองคำที่สูงขึ้น
- โมเดลธุรกิจใหม่เพื่อเพิ่มการเติบโตของรายได้หลังสิ้นสุดเฟสการเติบโตในอีก 2-3 ปีข้างหน้า

NET PROFIT



DIVIDEND

YEAR	DIVIDEND
2022	7.46
2023	2.02
2024E	2.88
2025E	3.11

K+

เปิดบัญชีหุ้นไทย
UU K PLUS
ได้แล้ววันนี้

เทรดหุ้นไทยให้จ๋า
ค่าธรรมเนียมขั้นต่ำ
ไม่มีแล้วจ๋า

สแกนเพื่อเปิดบัญชี



K+

SOURCE : KS Research , Data as of 12/11/2024

ข้อมูลนี้จัดทำโดยอาศัยแหล่งข้อมูลสาธารณะที่เชื่อว่าน่าเชื่อถือซึ่งปรากฏขณะจัดทำที่อาจเปลี่ยนแปลงได้ในแต่ละช่วงเวลา KS หรือบริษัทที่เกี่ยวข้องอาจมีธุรกรรมที่มีส่วนได้เสียที่เกี่ยวข้องกับหุ้นนี้ การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนตัดสินใจลงทุน

เทรดหุ้นไทยให้จ๋า ค่าธรรมเนียมขั้นต่ำ ไม่มี แล้วจ๋า

KS จัดให้ เทรดหุ้นไทย ตั้งแต่ 28 พ.ค. 67 เป็นต้นไป
คิดค่าธรรมเนียมตามจริง ไม่มีขั้นต่ำ

NEW!

เปิดบัญชีลงทุนหุ้นไทย
บน **KPLUS**
ได้แล้ววันนี้



ไปที่เมนู
“เปิดบัญชีหลักทรัพย์”
รูปนี้ได้เลยจ๋า
อยู่บนหน้าแรกบน
แอป KPLUS เลยนะจ๊ะ



เปิดบัญชี
หลักทรัพย์

สอบถามเพิ่มเติม  02-7960011