

SET 50	FWD'25 Div	Est. P/E	REVENUE			Growth	EBITDA			Growth	Net Profit			Growth	Consensus			Target	Price	Upside
	Yield(%)		2023	2024F	2025F	25/24 (%)	2023	2024F	2025F	25/24 (%)	2023	2024F	2025F	25/24 (%)	Buys	Holds	Sell	Price	30/12/24	(%)
	30/12/24																			
SCB TB Equity	8.16	9.03	219,453	172,249	174,265	1.17	-	-	-	-	43,521	41,603	44,004	5.77	15	11	2	121.00	117.50	2.98
TISCO TB Equity	7.84	11.68	23,669	19,396	20,001	3.12	-	10,061	10,665	6.00	7,301	6,878	6,753	-1.82	6	17	2	101.00	98.50	2.54
PTTEP TB Equity	7.64	7.02	8,639	9,039	8,769	-2.98	6,425	6,747	6,360	-5.74	2,208	2,219	1,975	-10.99	24	6	1	162.00	119.00	36.13
LH TB Equity	7.50	10.91	26,411	26,551	28,033	5.58	8,124	4,722	5,438	15.16	7,482	5,285	5,543	4.90	6	12	2	6.10	5.05	20.79
TTB TB Equity	6.72	8.45	96,250	69,540	68,561	-1.41	-	-	-	-	18,462	20,917	21,623	3.37	14	13	1	2.04	1.86	9.68
TOP TB Equity	6.53	4.74	469,244	463,614	423,587	-8.63	34,861	26,249	29,700	13.15	19,443	11,261	12,664	12.45	9	12	8	31.50	28.25	11.50
PTT TB Equity	5.79	8.76	3,144,551	3,168,649	3,058,124	-3.49	400,926	411,095	421,186	2.45	112,024	101,337	103,912	2.54	16	8	2	37.75	31.75	18.90
RATCH TB Equity	5.67	7.98	43,675	48,138	49,563	2.96	9,051	11,878	12,359	4.05	5,167	7,204	8,195	13.77	6	2	1	36.00	30.00	20.00
EGCO TB Equity	5.56	6.93	49,627	46,881	44,790	-4.46	7,716	14,048	11,885	-15.40	(8,384)	8,082	8,450	4.55	7	2	2	132.00	117.00	12.82
KBANK TB Equity	5.06	7.29	245,293	197,911	198,493	0.29	-	110,014	109,932	-0.07	42,405	47,547	50,467	6.14	17	9	1	171.05	155.50	10.00
KTB TB Equity	4.99	6.79	194,860	158,021	158,132	0.07	-	-	-	-	36,616	42,515	43,337	1.93	20	6	0	24.00	21.00	14.29
BBL TB Equity	4.93	6.42	245,606	172,961	171,784	-0.68	-	-	-	-	41,636	44,019	44,952	2.12	18	7	3	180.00	151.00	19.21
BANPU TB Equity	4.88	10.73	179,619	176,317	166,773	-5.41	35,637	40,824	44,976	10.17	5,434	2,126	6,227	192.88	2	5	3	5.90	6.00	-1.67
TU TB Equity	4.78	10.77	136,153	139,694	143,504	2.73	11,395	12,824	13,161	2.63	(13,933)	5,166	5,517	6.79	12	9	0	17.00	13.00	30.77
INTUCH TB Equity	4.45	20.94	-	-	-	-	2,754	13,650	14,696	7.67	13,139	13,080	14,787	13.05	2	6	1	107.50	97.00	10.82
HMPRO TB Equity	4.29	17.38	68,283	71,385	75,336	5.53	11,946	12,338	13,157	6.64	6,442	6,607	7,113	7.67	20	7	0	12.00	9.40	27.66
CPF TB Equity	3.81	10.93	585,844	587,646	607,183	3.32	41,913	63,001	60,896	-3.34	(5,207)	18,262	17,679	-3.19	17	2	0	30.00	22.80	31.58
WHA TB Equity	3.47	14.59	14,875	13,707	16,923	23.46	5,563	6,273	7,395	17.87	4,426	4,849	5,622	15.95	16	6	0	6.40	5.50	16.36
ADVANC TB Equity	3.41	23.04	188,873	210,958	217,636	3.17	93,388	109,351	114,002	4.25	29,086	33,999	37,696	10.88	18	7	0	299.00	287.00	4.18
ITC TB Equity	3.38	15.79	15,577	18,320	20,345	11.05	2,760	4,671	5,033	7.75	2,281	3,866	4,156	7.49	12	5	0	29.25	22.30	31.17
OSP TB Equity	3.34	19.12	26,062	27,731	29,019	4.64	3,705	5,192	5,468	5.32	2,402	2,524	3,282	30.05	15	10	0	25.50	20.80	22.60
CPN TB Equity	3.18	14.32	45,613	50,626	54,034	6.73	26,101	29,864	31,674	6.06	15,062	16,740	17,901	6.93	20	3	0	80.00	57.00	40.35
TLI TB Equity	3.08	11.89	110,261	109,033	112,004	2.73	-	-	-	-	9,707	10,738	10,763	0.23	4	2	0	13.80	11.20	23.21
BDMS TB Equity	2.89	22.64	100,853	108,575	116,463	7.27	24,740	26,010	27,803	6.89	14,375	15,833	17,246	8.92	28	3	0	35.00	24.50	42.86
BJC TB Equity	2.85	17.95	154,672	160,428	165,927	3.43	20,608	22,114	23,088	4.41	4,795	4,400	5,189	17.95	11	8	2	28.00	23.30	20.17
OR TB Equity	2.83	14.57	769,224	721,437	722,422	0.14	19,540	17,503	20,118	14.94	11,094	8,266	10,852	31.29	7	13	2	16.30	13.30	22.56
COM7 TB Equity	2.78	17.87	69,559	78,102	85,637	9.65	4,587	5,166	5,641	9.20	2,857	3,168	3,519	11.07	5	4	1	30.00	26.25	14.29
KTC TB Equity	2.66	16.06	22,169	25,639	26,389	2.93	11,258	9,300	10,007	7.60	7,295	7,428	7,954	7.09	3	9	4	49.00	50.00	-2.00
SCGP TB Equity	2.56	14.15	129,398	136,398	145,783	6.88	17,689	17,866	19,568	9.53	5,248	5,185	5,898	13.75	11	9	4	30.00	19.60	53.06
BH TB Equity	2.51	20.06	25,296	26,066	27,473	5.40	9,569	10,382	10,904	5.03	7,006	7,722	8,059	4.37	16	10	0	260.00	199.50	30.33
SCC TB Equity	2.47	12.47	499,646	519,503	557,926	7.40	40,457	42,967	54,559	26.98	25,915	9,354	15,731	68.17	5	15	5	225.00	168.00	33.93
CPALL TB Equity	2.30	18.50	895,281	961,708	1,019,179	5.98	78,034	81,881	86,992	6.24	18,482	24,128	27,190	12.69	28	2	0	81.00	55.75	45.29
GPSC TB Equity	2.27	19.63	90,303	91,934	87,069	-5.29	18,475	19,352	19,498	0.76	3,694	4,424	5,436	22.89	19	3	1	51.00	38.25	33.33
BEM TB Equity	2.17	25.63	16,374	17,346	18,205	4.95	8,554	8,865	9,425	6.31	3,479	3,829	4,202	9.75	19	0	0	11.14	7.10	56.83
IVL TB Equity	2.04	12.46	541,458	543,168	556,601	2.47	28,737	47,560	54,659	14.93	(10,798)	4,306	11,572	168.76	12	8	0	29.10	24.90	16.87
SAWAD TB Equity	2.04	11.07	18,915	18,393	20,193	9.79	9,796	9,022	9,562	5.99	5,001	5,180	5,718	10.40	9	14	1	42.00	41.75	0.60
CBG TB Equity	1.99	24.59	18,853	21,151	23,347	10.38	3,215	4,326	4,794	10.81	1,924	2,812	3,197	13.72	14	2	2	92.00	78.50	17.20
PTTGC TB Equity	1.95	14.78	621,631	634,214	616,134	-2.85	41,205	35,943	44,764	24.54	999	(16,294)	7,606	-146.68	10	10	6	28.10	24.40	15.16
MINT TB Equity	1.77	17.14	149,340	161,328	169,553	5.10	37,295	43,400	45,091	3.90	5,407	7,884	8,946	13.48	25	1	0	38.25	26.00	47.12
BGRIM TB Equity	1.76	22.39	57,115	59,580	60,711	1.90	13,755	14,781	15,537	5.11	1,885	2,167	2,320	7.08	11	7	2	29.00	19.50	48.72
CCET TB Equity	1.68	30.61	150,441	147,170	160,086	8.78	5,524	7,512	8,404	11.87	1,116	3,235	3,645	12.66	1	1	0	8.85	10.10	-12.33
CRC TB Equity	1.67	20.85	231,438	247,099	265,728	7.54	31,204	33,721	35,986	6.72	8,016	8,556	9,770	14.19	23	0	1	40.00	34.00	17.65
GULF TB Equity	1.63	31.22	114,054	118,442	126,317	6.65	22,986	33,691	38,800	15.16	14,858	18,858	22,518	19.41	9	8	0	65.00	59.50	9.24
AOT TB Equity	1.56	30.72	67,121	74,182	81,398	9.73	23,292	44,907	51,328	14.30	8,791	23,533	27,695	17.69	19	8	1	68.00	59.50	14.29
GLOBAL TB Equity	1.33	23.44	32,479	33,097	35,940	8.59	4,655	4,438	4,995	12.56	2,671	2,562	2,986	16.58	6	12	2	16.15	13.90	16.19
AWC TB Equity	1.02	42.41	13,984	16,473	19,295	17.13	9,788	6,423	7,671	19.42	5,105	1,984	2,611	31.63	10	0	2	4.40	3.52	25.00
MTC TB Equity	0.73	14.42	24,526	23,075	26,809	16.18	12,333	7,328	8,531	16.42	4,906	5,870	7,086	20.72	18	5	1	55.75	48.00	16.15
DELTA TB Equity	0.40	77.37	146,371	166,101	187,928	13.14	23,170	27,343	31,844	16.46	18,423	22,205	24,471	10.20	1	8	10	114.50	152.50	-24.92
BTS TB Equity	0.16	107.02	18,175	15,919	17,282	8.56	2,660	6,577	6,695	1.80	1,836	(279)	792	-383.84	3	9	0	5.50	6.10	-9.84
TRUE TB Equity	0.14	28.10	202,856	208,902	210,247	0.64	85,572	98,085	104,286	6.32	(15,689)	8,481	13,887	63.74	17	4	1	14.00	11.10	26.13

ที่มา : Bloomberg

หมายเหตุ : 1) EBITDA คือ กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้บุคคล ค่าเสื่อม และค่าจัดจำหน่าย โดยไม่นับค่าใช้จ่ายเพื่อเปรียบเทียบในกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับการเงินและธนาคาร

ศักดิ์รินทร์ ศตานนท์, #025881

2) Div Yield(%) คำนวณจากการคาดการณ์ Dividend Per Share(DPS) ในปี 25F จาก Consensus และ ณ ระดับราคาปิดตามตาราง

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

3) Est. P/E คำนวณจากการคาดการณ์กำไรต่อหุ้น (EPS) ในปี 25F จาก Consensus และราคาปิดตามตาราง

โทร 0-2080-2838 Email : saknarin@aira.co.th

4) รายชื่อหุ้น SET50 และหุ้นบลอัสสูงอีกเพิ่มเติมตามรอบ 1H/25 และ FastTrack ตามประกาศ ตลาด.

พัทธนันท์ แบนสุขเย็น

โทร 0-2080-2847 Email : Pattanan.p@aira.co.th

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ "ไอรา จำกัด(มหาชน)" ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวน เพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรารวมทั้งพนักงานของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าจะเป็นทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมด หรือบางส่วน และมิได้ถือเป็นการรับประกันความถูกต้อง สมบูรณ์ และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงาน ที่เกี่ยวข้องอาจมีความสัมพันธ์กับ หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพกับ และ/หรือ บริการทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ ใช้งานในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด