

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	31/01/25	(%)
	31/01/25																			
SCB TB Equity	8.24	8.86	224,346	173,028	177,613	2.65	-	100,850	101,606	0.75	43,521	45,226	47,506	5.04	12	14	2	129.50	125.00	3.60
TISCO TB Equity	7.72	11.66	25,074	19,986	20,491	2.53	-	10,640	11,192	5.19	7,301	6,708	6,831	1.82	3	20	2	100.00	99.50	0.50
LH TB Equity	7.57	10.34	26,411	26,079	27,065	3.78	8,124	4,566	4,806	5.25	7,482	5,093	5,212	2.34	5	13	3	5.15	4.60	11.96
TOP TB Equity	6.83	4.67	469,244	465,270	422,442	-9.21	34,861	25,259	28,263	11.90	19,443	11,160	12,507	12.07	9	14	6	31.00	26.00	19.23
TTB TB Equity	6.77	8.35	99,186	68,156	69,066	1.34	-	38,304	39,142	2.19	18,462	22,026	23,072	4.75	18	9	1	2.12	1.98	7.07
PTTEP TB Equity	6.58	7.98	8,842	8,871	8,851	-0.23	6,425	6,372	6,301	-1.12	2,208	2,006	1,908	-4.84	22	8	1	159.00	127.50	24.71
RATCH TB Equity	5.96	7.58	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	28.50	26.32
EGCO TB Equity	5.83	6.83	49,627	47,278	46,036	-2.63	7,716	14,858	12,916	-13.07	(8,384)	8,395	8,105	-3.46	6	3	2	128.00	111.50	14.80
PTT TB Equity	5.78	8.89	3,144,551	3,214,197	3,132,780	-2.53	400,926	406,315	413,332	1.73	112,024	100,028	101,853	1.82	16	8	2	37.00	31.50	17.46
BANPU TB Equity	5.66	9.38	179,619	178,911	168,172	-6.00	35,637	38,474	42,779	11.19	5,434	3,515	5,911	68.16	2	5	3	5.80	5.00	16.00
KBANK TB Equity	5.21	7.08	255,287	198,071	202,250	2.11	-	109,151	111,954	2.57	42,405	50,693	53,541	5.62	20	6	1	175.00	160.50	9.03
KTB TB Equity	5.07	6.75	212,224	159,441	163,158	2.33	-	-	-	-	36,616	45,292	46,768	3.26	20	7	0	24.05	22.90	5.02
TU TB Equity	5.03	10.40	136,153	139,245	143,465	3.03	11,395	12,716	12,989	2.14	(13,933)	5,068	5,297	4.53	7	14	0	14.90	12.00	24.17
BBL TB Equity	5.00	6.18	265,045	173,150	175,895	1.59	-	-	-	-	41,636	45,659	47,512	4.06	19	6	3	179.00	154.00	16.23
HMPRO TB Equity	4.57	16.32	68,283	70,975	74,630	5.15	11,946	12,501	13,335	6.68	6,442	6,533	7,073	8.26	21	6	0	12.25	8.75	40.00
INTUCH TB Equity	4.44	20.87	-	-	-	-	2,754	13,771	14,961	8.64	13,139	13,212	14,985	13.41	3	5	1	107.70	97.25	10.75
ITC TB Equity	4.38	13.42	15,577	17,829	19,820	11.17	2,760	4,576	4,786	4.60	2,281	3,769	3,804	0.94	7	10	0	25.00	17.00	47.06
OSP TB Equity	4.30	15.74	26,062	27,221	28,197	3.59	3,705	5,105	5,196	1.79	2,402	2,415	3,097	28.24	11	11	3	22.00	16.20	35.80
CPF TB Equity	4.15	10.32	585,844	582,532	604,582	3.79	41,913	62,877	61,178	-2.70	(5,207)	18,574	17,956	-3.33	18	1	0	28.75	22.00	30.68
WHA TB Equity	3.99	12.83	14,875	13,658	16,886	23.63	5,563	6,251	7,364	17.82	4,426	4,831	5,527	14.42	17	5	0	6.40	4.76	34.45
ADVANC TB Equity	3.55	22.73	188,873	211,205	218,609	3.51	93,388	109,694	114,368	4.26	29,086	33,873	37,835	11.70	17	8	0	300.00	284.00	5.63
CPN TB Equity	3.48	13.32	45,613	50,626	54,034	6.73	26,101	29,972	31,867	6.32	15,062	16,740	17,901	6.93	20	3	0	80.00	53.00	50.94
SCC TB Equity	3.36	10.70	511,172	542,869	570,231	5.04	40,457	49,257	56,521	14.75	25,915	12,487	17,228	37.97	4	16	5	176.50	154.00	14.61
TLI TB Equity	3.33	11.17	110,261	108,540	113,101	4.20	-	-	-	-	9,707	10,662	10,758	0.90	4	2	0	13.80	10.50	31.43
COM7 TB Equity	3.20	14.98	69,559	77,769	84,958	9.24	4,587	5,149	5,534	7.47	2,857	3,155	3,520	11.58	5	4	1	29.25	22.00	32.95
OR TB Equity	3.16	12.95	769,224	724,744	726,634	0.26	19,540	16,191	19,110	18.03	11,094	7,832	10,714	36.80	8	13	1	15.80	11.60	36.21
BDMS TB Equity	3.02	21.86	100,853	107,892	115,529	7.08	24,740	25,828	27,754	7.46	14,375	15,718	17,093	8.75	29	2	0	34.00	23.50	44.68
BJC TB Equity	2.91	17.21	154,672	160,069	164,995	3.08	20,608	22,079	23,010	4.22	4,795	4,421	5,109	15.55	13	6	2	27.50	22.30	23.32
GPSC TB Equity	2.87	16.18	90,303	93,603	87,410	-6.62	18,475	19,568	19,366	-1.03	3,694	4,446	5,255	18.21	19	4	0	49.00	30.75	59.35
BH TB Equity	2.81	18.55	25,296	26,019	27,258	4.76	9,569	10,340	10,709	3.57	7,006	7,689	7,894	2.66	16	10	0	250.00	180.00	38.89
KTC TB Equity	2.81	15.10	23,346	26,300	27,639	5.09	11,258	9,998	10,918	9.20	7,295	7,976	8,592	7.72	2	9	5	48.00	50.75	-5.42
SCGP TB Equity	2.72	13.87	132,784	142,280	148,521	4.39	17,689	17,574	18,953	7.84	5,248	4,282	5,155	20.40	8	10	6	18.85	16.50	14.24
IVL TB Equity	2.47	11.17	541,458	541,954	564,089	4.08	28,737	47,263	54,651	15.63	(10,798)	6,519	11,764	80.45	12	8	0	29.60	23.00	28.70
CPALL TB Equity	2.47	17.20	895,281	959,287	1,017,366	6.05	78,034	82,716	87,865	6.23	18,482	24,359	27,273	11.96	29	1	0	80.00	52.00	53.85
BGRIM TB Equity	2.36	15.98	57,115	56,355	56,857	0.89	13,755	14,347	14,842	3.45	1,885	2,277	2,393	5.09	11	6	3	24.52	15.20	61.32
BEM TB Equity	2.25	24.37	16,374	17,296	18,107	4.69	8,554	8,815	9,329	5.83	3,479	3,814	4,164	9.19	19	0	0	11.14	6.75	64.96
CBG TB Equity	2.25	21.72	18,853	21,132	23,643	11.88	3,215	4,371	4,861	11.20	1,924	2,837	3,250	14.57	15	2	2	92.88	70.50	31.74
CCET TB Equity	2.22	22.50	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	7.65	15.75
SAWAD TB Equity	2.08	9.86	18,915	18,300	20,083	9.75	9,796	8,991	9,530	6.00	5,001	5,170	5,700	10.25	10	13	1	42.00	37.00	13.51
MINT TB Equity	2.00	15.67	149,340	161,429	170,904	5.87	37,295	43,815	45,487	3.82	5,407	7,967	9,063	13.75	25	2	0	38.00	24.00	58.33
PTTGC TB Equity	1.94	16.23	621,631	630,528	605,608	-3.95	41,205	35,214	42,962	22.01	999	(15,596)	6,020	-138.60	11	9	6	27.00	21.50	25.58
GLOBAL TB Equity	1.79	17.18	32,479	33,081	35,944	8.66	4,655	4,426	4,986	12.66	2,671	2,530	2,956	16.83	8	10	2	16.15	10.00	61.50
CRC TB Equity	1.69	20.40	231,438	246,580	264,299	7.19	31,204	34,138	36,385	6.58	8,016	8,602	9,801	13.93	24	0	1	40.00	33.25	20.30
GULF TB Equity	1.68	30.24	114,054	118,298	126,213	6.69	22,986	33,698	38,766	15.04	14,858	18,773	22,594	20.35	12	5	0	65.00	57.75	12.55
AOT TB Equity	1.65	29.05	67,121	73,530	80,622	9.65	23,292	44,216	50,441	14.08	8,791	23,205	27,285	17.59	18	8	2	69.00	55.25	24.89
AWC TB Equity	1.14	34.35	13,984	16,290	19,282	18.37	9,788	6,244	7,493	20.01	5,105	1,906	2,480	30.15	10	0	2	4.40	3.16	39.24
MTC TB Equity	0.80	13.27	24,526	23,017	26,610	15.61	12,333	7,328	8,531	16.42	4,906	5,841	7,017	20.13	19	4	1	55.25	43.75	26.29
DELTA TB Equity	0.48	66.35	146,371	166,342	187,745	12.87	23,170	27,283	31,993	17.26	18,423	22,023	23,760	7.89	1	6	11	112.00	126.00	-11.11
BTS TB Equity	0.10	133.70	18,175	16,088	17,724	10.17	2,660	6,109	6,711	9.85	1,836	(647)	693	-207.13	3	9	0	5.60	6.15	-8.94
TRUE TB Equity	0.07	28.96	202,856	208,709	209,906	0.57	85,572	98,127	104,372	6.36	(15,689)	8,420	14,115	67.63	17	3	2	14.00	11.70	19.66

ที่มา : Bloomberg

หมายเหตุ : 1) EBITDA คือ กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้บุคคล ค่าเสื่อม และค่าจัดจำหน่าย โดยไม่นับใช้เพื่อเปรียบเทียบในกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับการเงินและธนาคาร

ศักดิ์รินทร์ ศตมานนท์, #025881

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

นักวิเคราะห์การลงทุนวิจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

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

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

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

พัทธนันท์ แบนสุชัย

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ "ไอรา จำกัด(มหาชน)" ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวน เพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอราพร้อมทั้งพนักงานของบริษัท ประกาศความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมด หรือบางส่วน และไม่ได้เป็นการรับประกันความถูกต้อง สมบูรณ์ และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงาน ที่เกี่ยวข้องอาจมีความสัมพันธ์กับ หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพกับ และ/หรือ บริการทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ ใช้งานในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงพิมพ์ในหนังสือพิมพ์หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด