

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	28/02/25	(%)
	28/02/25																			
TOP TB Equity	8.94	3.85	466,777	421,123	433,970	3.05	34,861	27,380	30,121	10.01	19,443	12,101	13,350	10.32	10	13	6	30.00	22.80	31.58
SCB TB Equity	8.55	8.63	224,346	172,380	176,083	2.15	-	100,850	101,606	0.75	43,521	45,415	47,530	4.66	12	14	2	130.00	122.00	6.56
PTTEP TB Equity	7.86	6.64	8,842	8,808	8,797	-0.12	6,425	6,372	6,344	-0.45	2,208	2,024	1,933	-4.51	22	8	1	156.00	109.00	43.12
TISCO TB Equity	7.83	11.57	25,074	19,881	20,406	2.64	-	10,577	11,091	4.86	7,301	6,673	6,798	1.88	3	20	2	100.00	98.25	1.78
LH TB Equity	7.62	9.36	24,892	26,955	28,535	5.86	8,124	4,821	5,423	12.47	7,482	5,169	5,713	10.53	4	14	3	5.15	4.42	16.52
BANPU TB Equity	7.56	8.57	181,549	171,261	169,098	-1.26	35,637	44,393	45,641	2.81	5,434	5,166	4,989	-3.43	2	6	2	5.50	4.14	32.85
TTB TB Equity	6.98	8.10	99,186	68,139	69,097	1.41	-	38,273	39,180	2.37	18,622	22,122	23,154	4.67	19	8	1	2.10	1.92	9.37
EGCO TB Equity	6.80	5.75	40,317	44,793	35,584	-20.56	7,716	11,827	11,414	-3.49	(8,384)	8,215	8,502	3.49	6	2	3	125.00	96.25	29.87
RATCH TB Equity	6.67	7.12	33,133	48,198	41,829	-13.21	9,051	11,471	11,179	-2.55	5,167	7,672	7,886	2.78	6	3	1	33.00	26.00	26.92
OSP TB Equity	6.15	14.10	27,069	28,041	29,195	4.12	3,705	5,103	5,282	3.50	2,402	3,041	3,166	4.11	12	11	2	19.80	14.90	32.89
WHA TB Equity	6.10	9.69	11,335	15,341	16,851	9.84	5,563	6,993	7,558	8.08	4,426	5,128	5,521	7.65	17	4	1	5.10	3.44	48.26
PTT TB Equity	6.01	8.53	3,090,453	3,106,359	3,167,664	1.97	400,926	418,662	428,827	2.43	112,024	100,819	105,337	4.48	14	9	3	35.00	31.50	11.11
KBANK TB Equity	5.96	6.63	255,871	196,254	200,429	2.13	-	108,128	111,165	2.81	42,405	50,703	54,191	6.88	20	6	1	175.00	151.50	15.51
INTUCH TB Equity	5.90	15.43	-	-	-	-	2,754	15,211	16,088	5.76	13,139	15,390	16,520	7.34	3	6	0	108.00	79.25	36.28
KTB TB Equity	5.74	6.62	212,224	159,689	163,631	2.47	-	-	-	-	36,616	45,392	46,838	3.19	22	5	0	25.50	22.50	13.33
TU TB Equity	5.58	9.47	138,433	142,358	147,966	3.94	11,395	12,700	13,151	3.55	(13,933)	4,943	5,448	10.21	10	10	1	14.00	11.40	22.81
HMPRO TB Equity	5.34	14.52	67,952	74,427	78,270	5.16	11,946	13,184	13,722	4.08	6,442	7,024	7,559	7.61	21	6	0	11.00	8.45	30.18
ITC TB Equity	5.25	12.18	17,729	19,676	21,489	9.22	2,760	4,654	5,090	9.36	2,281	3,717	4,037	8.62	11	6	0	23.00	16.40	40.24
BBL TB Equity	5.24	6.08	265,045	173,639	176,741	1.79	-	-	-	-	41,636	45,808	47,576	3.86	19	6	3	179.00	151.50	18.15
CPF TB Equity	4.36	9.55	580,747	603,066	618,782	2.61	41,913	63,669	65,100	2.25	(5,207)	19,284	19,869	3.03	18	1	0	29.75	24.40	21.93
ADVANC TB Equity	4.13	19.55	213,569	219,361	224,705	2.44	93,388	115,868	119,863	3.45	29,086	38,986	42,196	8.23	16	10	0	310.50	276.00	12.50
SCC TB Equity	4.02	9.30	511,172	542,175	571,176	5.35	40,457	49,505	57,040	15.22	25,915	11,483	17,136	49.23	4	16	5	175.00	127.50	37.25
COM7 TB Equity	3.98	12.93	79,074	85,495	92,312	7.97	4,587	5,546	6,058	9.24	2,857	3,623	4,030	11.22	8	1	1	29.00	21.90	32.42
BJC TB Equity	3.97	15.54	157,727	164,397	171,234	4.16	20,608	23,087	23,925	3.63	4,795	5,111	5,598	9.53	16	4	1	27.75	21.90	26.71
CPN TB Equity	3.86	11.57	50,184	53,997	57,832	7.10	26,101	31,318	33,830	8.02	15,062	17,750	19,052	7.34	20	3	0	79.00	49.25	60.41
IVL TB Equity	3.75	7.08	541,583	544,743	544,190	-0.10	28,737	53,604	58,254	8.68	(10,798)	11,168	15,071	34.94	13	7	0	28.10	19.10	47.12
OR TB Equity	3.69	11.96	723,958	710,020	731,754	3.06	19,540	19,284	20,628	6.97	11,094	10,153	11,052	8.85	9	12	1	14.40	11.00	30.91
PTTGC TB Equity	3.59	7.63	608,550	595,688	591,193	-0.75	41,205	41,318	46,471	12.47	999	5,431	9,745	79.43	11	9	6	24.00	15.90	50.94
CCET TB Equity	3.50	13.60	147,363	160,086	176,566	10.29	5,524	8,404	9,698	15.40	1,116	3,645	4,620	26.75	1	1	0	8.85	5.85	51.37
GPSC TB Equity	3.43	15.51	90,730	83,819	79,452	-5.21	18,836	18,189	18,431	1.33	3,694	4,757	5,200	9.30	13	9	1	39.50	28.25	39.82
SCGP TB Equity	3.30	11.59	132,784	142,392	148,236	4.10	17,689	17,346	18,764	8.18	5,248	4,110	5,037	22.57	7	10	7	18.00	13.50	33.33
BDMS TB Equity	3.15	20.90	107,867	115,187	123,287	7.03	24,740	27,590	29,514	6.97	14,358	16,994	18,350	7.98	27	3	0	34.00	24.20	40.50
BGRIM TB Equity	3.14	12.53	55,853	55,974	56,287	0.56	13,755	14,370	14,714	2.39	1,885	2,081	2,423	16.45	7	10	3	16.00	11.20	42.86
TU TB Equity	3.06	11.06	110,261	111,113	117,397	5.66	-	-	-	-	9,707	10,789	11,594	7.46	5	2	0	13.80	11.20	23.21
KTC TB Equity	2.87	14.83	23,346	26,364	27,749	5.25	11,258	9,998	10,918	9.20	7,295	7,956	8,555	7.53	2	9	5	50.00	49.50	1.01
CPALL TB Equity	2.77	15.61	958,998	1,017,907	1,075,905	5.70	78,034	89,824	95,236	6.03	18,482	27,895	31,214	11.90	28	2	0	78.50	54.00	45.37
SAWAD TB Equity	2.70	8.27	21,046	19,849	21,661	9.13	9,796	9,314	10,099	8.43	5,001	5,797	6,486	11.89	6	15	2	42.00	34.50	21.74
BH TB Equity	2.68	19.67	25,634	26,957	28,521	5.80	9,569	10,523	10,837	2.98	7,006	7,814	8,011	2.51	18	7	0	237.00	195.50	21.23
BEM TB Equity	2.64	21.99	17,004	17,982	19,050	5.94	8,554	9,437	9,992	5.88	3,479	4,129	4,410	6.80	19	0	0	10.80	6.40	68.75
GLOBAL TB Equity	2.44	15.52	32,435	34,429	36,837	7.00	4,655	4,450	4,850	9.00	2,671	2,632	2,949	12.07	4	14	2	9.63	7.90	21.89
CBG TB Equity	2.43	18.74	20,964	23,481	25,900	10.30	3,215	4,827	5,275	9.28	1,924	3,236	3,590	10.92	13	4	2	89.00	67.75	31.37
GULF TB Equity	2.13	22.64	120,888	127,562	128,803	0.97	22,986	37,218	40,073	7.67	14,858	21,993	24,530	11.54	12	5	0	65.00	49.00	32.65
AOT TB Equity	2.03	23.84	67,121	71,461	78,600	9.99	23,292	42,565	48,178	13.19	8,791	21,629	26,168	20.99	11	12	5	56.00	43.25	29.48
MINT TB Equity	1.95	16.31	161,352	171,334	179,818	4.95	37,295	45,107	46,845	3.85	5,407	9,127	10,379	13.72	25	2	0	38.00	29.00	31.03
CRC TB Equity	1.88	18.22	244,200	263,721	281,355	6.69	31,204	35,835	38,238	6.71	8,016	9,746	11,025	13.12	22	3	0	40.00	33.50	19.40
TRUE TB Equity	1.34	20.87	206,020	206,897	204,455	-1.18	85,572	105,031	111,289	5.96	(15,689)	15,363	20,148	31.15	18	2	2	15.00	11.50	30.43
AWC TB Equity	1.27	26.31	15,902	18,953	23,068	21.71	9,793	7,441	9,097	22.25	5,105	2,511	3,454	37.51	9	1	2	4.40	2.92	50.68
MTC TB Equity	0.88	12.28	27,902	25,840	29,430	13.89	12,333	8,882	10,632	19.70	4,906	6,956	8,111	16.6	21	2	1	53.75	47.00	14.36
DELTA TB Equity	0.68	40.45	164,733	182,549	205,567	12.61	23,170	29,718	34,757	16.96	18,423	20,009	23,653	18.21	1	5	13	78.00	77.25	0.97
BTS TB Equity	0.17	193.33	18,175	17,319	20,563	18.73	2,660	7,120	7,595	6.68	1,836	496	478	-3.59	3	9	0	6.00	5.80	3.45

ที่มา : Bloomberg

หมายเหตุ : 1) EBITDA คือ กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้บุคคล ค่าเสื่อม และค่าจัดจำหน่าย โดยไม่นับค่าใช้จ่ายเพื่อเปรียบเทียบในภาคที่เกี่ยวข้องกับการเงินและธนาคาร

ศักดิ์รินทร์ ตาตามนท์, #025881

2) Div Yield(%) คำนวณจากการคาดการณ์ Dividend Per Share(DPS) ในปี 24F จาก Consensus และ ณ ระดับราคาปิดตามตาราง

นักวิเคราะห์การลงทุนวิจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

3) PE 5Yr. AVG (X) คือระยะเวลา 2019-2023 โดย NA เป็นค่ารวมผลขาดทุนในบางปีที่ไม่สามารถคำนวณได้

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

4) รายชื่อหุ้น SET50 และหุ้นปันผลสูงอัปเดตเพิ่มเติมตามรอบ 2H/24 และ FastTrack ตามประกาศ ตลาด.

พัชรินทร์ เป้นสุขเย็น

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

รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ "ไอร่า จำกัด(มหาชน)" ("ไอร่า") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอร่าเท่านั้น มิได้เป็นการชี้แนะหรือเสนอแนะหรือเชิญชวน เพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอร่ารวมทั้งพนักงานของบริษัทฯ ปราศจากความรับผิดชอบในความเสี่ยงหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมด หรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์ และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอร่า และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงาน ที่เกี่ยวข้องอาจมีความสัมพันธ์กับ หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพอื่นแก่ และ/หรือ บริการทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอร่าขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายใต้ไอร่าเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงมติพิมพ์ในหนังสือพิมพ์หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด