

SET 50	FWD'25 Div	Est. P/E	REVENUE			Growth	EBITDA			Growth	Net Profit			Growth	Consensus			Target	Price	Upside
	Yield(%)					25/24				25/24				25/24				Price	31/07/25	
	31/07/25		2023	2024	2025F	(%)	2023	2024	2025F	(%)	2023	2024	2025F	(%)	Buy	Hold	Sell			(%)
SCB TB Equity	8.38	9.47	219,453	224,346	168,467	-24.91	-	-	95,353	-	43,521	43,943	44,850	2.06	13	12	2	130.00	126.50	2.77
TISCO TB Equity	7.71	12.11	23,669	25,074	19,229	-23.31	-	-	-	-	7,301	6,901	6,458	-6.42	2	17	4	99.00	99.25	-0.25
LH TB Equity	7.17	9.92	26,411	24,892	23,966	-3.72	8,124	6,740	4,502	-33.20	7,482	5,491	4,198	-23.53	4	11	6	4.18	3.82	9.42
KTB TB Equity	7.11	7.02	194,860	212,224	154,277	-27.30	-	-	-	-	36,616	43,856	42,938	-2.09	22	4	0	25.00	22.00	13.64
KKP TB Equity	6.89	9.09	38,170	38,483	24,036	-37.54	-	-	-	-	5,443	5,031	4,890	-2.80	7	12	2	54.00	55.25	-2.26
TTB TB Equity	6.84	8.94	96,262	99,186	65,407	-34.06	-	-	-	-	18,622	21,031	20,407	-2.97	8	16	3	1.98	1.93	2.59
TCAP TB Equity	6.82	7.09	10,264	9,637	8,767	-9.02	-	-	-	-	6,603	6,646	6,993	5.23	3	6	0	54.00	49.25	9.64
KBANK TB Equity	6.75	7.80	245,293	255,871	190,464	-25.56	-	-	105,845	-	42,405	48,598	48,294	-0.63	12	12	2	170.00	162.00	4.94
BANPU TB Equity	6.47	7.73	5,083	5,148	5,163	0.29	1,027	1,038	1,397	34.63	160	(24)	224	-1046.68	2	6	2	5.30	5.05	4.95
PTTEP TB Equity	6.35	8.14	8,639	8,842	8,913	0.80	6,425	6,599	6,371	-3.45	2,208	2,227	1,943	-12.74	24	6	2	136.00	126.00	7.94
OSP TB Equity	6.13	15.33	26,062	27,069	27,386	1.17	3,705	3,471	5,532	59.38	2,402	1,638	3,487	112.87	22	4	1	19.10	17.90	6.70
RATCH TB Equity	6.08	7.91	43,675	33,133	38,166	15.19	9,051	7,805	10,457	33.98	5,167	6,127	7,078	15.53	7	5	0	32.50	26.50	22.64
PTT TB Equity	5.95	9.55	3,144,884	3,090,453	2,977,840	-3.64	400,926	364,777	403,759	10.69	112,024	90,072	94,442	4.85	13	10	4	34.00	33.25	2.26
EGCO TB Equity	5.93	7.04	49,627	40,317	40,705	0.96	7,716	8,835	9,966	12.79	(8,384)	5,411	8,661	60.05	11	3	1	120.00	110.50	8.60
CPF TB Equity	5.91	7.99	585,844	580,747	598,255	3.01	41,913	63,149	82,198	30.16	(5,207)	19,558	28,051	43.42	14	6	0	29.63	22.80	29.93
BBL TB Equity	5.79	6.42	245,606	265,045	172,722	-34.83	-	-	-	-	41,636	45,211	43,881	-2.94	14	9	4	158.00	148.00	6.76
HMPRO TB Equity	5.59	13.86	68,283	67,952	70,242	3.37	11,946	12,233	12,225	-0.07	6,442	6,504	6,320	-2.83	14	7	6	8.05	7.15	12.59
TOP TB Equity	5.57	6.24	469,244	466,777	406,331	-12.95	34,861	23,095	24,946	8.01	19,443	9,959	11,086	11.32	12	13	4	31.00	34.50	-10.14
WHA TB Equity	5.36	11.44	14,875	11,335	14,911	31.55	5,563	5,682	7,081	24.63	4,426	4,359	5,061	16.09	18	2	2	4.00	3.58	11.73
TLI TB Equity	5.05	9.37	110,261	110,798	108,756	-1.84	-	-	-	-	9,707	11,682	11,464	-1.86	6	1	0	14.20	10.10	40.59
TU TB Equity	4.84	10.79	136,153	138,433	135,519	-2.11	11,395	12,275	11,563	-5.80	(13,933)	4,985	4,080	-18.15	2	14	5	10.95	11.10	-1.35
KTC TB Equity	4.79	9.15	22,169	23,346	25,920	11.03	11,258	11,597	9,741	-16.01	7,295	7,437	7,632	2.62	9	5	3	32.00	28.50	12.28
BCP TB Equity	4.34	5.61	385,853	589,877	554,367	-6.02	39,212	45,988	39,317	-14.51	13,233	2,184	6,604	202.35	14	6	1	41.00	34.00	20.59
BJC TB Equity	4.33	13.97	154,672	157,727	161,419	2.34	20,608	22,292	22,710	1.87	4,795	4,001	5,028	25.67	16	3	2	23.20	19.20	20.83
ADVANC TB Equity	4.25	19.48	188,873	213,569	221,251	3.60	93,388	111,612	117,573	5.34	29,086	35,075	41,070	17.09	20	5	0	320.00	291.00	9.97
COM7 TB Equity	4.20	12.95	69,559	79,074	85,692	8.37	4,587	5,238	5,598	6.87	2,857	3,307	3,695	11.72	10	1	0	28.50	21.80	30.73
CPN TB Equity	4.15	12.38	45,613	50,184	52,640	4.89	26,101	29,766	31,104	4.50	15,062	16,729	17,361	3.78	23	2	0	69.00	52.25	32.06
BDMS TB Equity	3.61	19.11	100,853	107,867	113,300	5.04	24,740	26,584	27,709	4.23	14,358	15,987	16,675	4.30	26	5	0	30.00	21.50	39.53
CPALL TB Equity	3.20	13.50	895,281	958,998	1,001,729	4.46	78,034	87,269	92,357	5.83	18,482	25,346	28,210	11.30	31	1	0	65.75	47.25	39.15
OR TB Equity	3.14	14.95	769,741	723,958	709,318	-2.02	19,540	17,062	19,573	14.72	11,094	7,650	10,503	37.29	8	9	6	14.25	13.90	2.52
BH TB Equity	2.85	18.82	25,296	25,634	25,502	-0.52	9,569	10,265	9,681	-5.70	7,006	7,775	7,236	-6.92	11	12	2	188.00	170.00	10.59
GPSC TB Equity	2.83	17.99	91,079	90,730	85,117	-6.19	18,836	21,626	18,101	-16.30	3,694	4,062	4,826	18.79	16	7	0	37.00	33.50	10.45
BEM TB Equity	2.76	20.40	16,374	17,004	17,505	2.95	8,554	9,107	9,515	4.48	3,479	3,768	3,905	3.63	19	0	0	9.10	5.55	63.96
CRC TB Equity	2.68	13.48	231,438	244,200	251,937	3.17	31,204	33,900	34,347	1.32	8,016	8,136	8,632	6.09	14	8	3	23.50	21.50	9.30
CBG TB Equity	2.64	15.86	18,853	20,964	23,065	10.02	3,215	4,386	4,747	8.23	1,924	2,843	3,164	11.31	12	3	4	70.00	55.25	26.70
TIDLO TB Equity	2.61	9.33	18,972	22,161	21,547	-2.77	7,531	8,705	7,474	-14.13	3,790	4,230	4,806	13.61	18	6	0	19.00	17.50	8.57
CCET TB Equity	2.56	19.28	150,441	147,363	152,481	3.47	5,448	5,277	7,465	41.46	1,116	2,603	3,353	28.81	3	1	0	7.90	6.65	18.80
IVL TB Equity	2.52	10.94	541,458	541,583	519,207	-4.13	28,737	22,904	48,608	112.22	(10,798)	(19,262)	7,767	-140.32	14	6	1	24.25	23.10	4.98
SCC TB Equity	2.51	19.00	499,646	511,172	532,153	4.10	40,457	31,611	44,993	42.33	25,915	6,342	8,503	34.09	9	11	7	190.00	201.00	-5.47
MIINT TB Equity	2.45	15.07	149,340	161,352	167,980	4.11	37,295	46,754	44,434	-4.96	5,407	7,750	9,123	17.71	23	4	0	35.00	25.00	40.00
SCGP TB Equity	2.27	17.56	129,398	132,784	137,060	3.22	17,689	15,818	16,471	4.12	5,248	3,699	3,699	-0.00	7	10	8	18.00	18.70	-3.74
AWC TB Equity	2.24	18.10	13,989	15,902	18,009	13.24	9,793	10,791	6,982	-35.30	5,105	5,850	2,338	-60.03	7	5	1	2.50	2.10	19.05
GULF TB Equity	2.22	24.31	114,054	120,888	131,894	9.10	-	-	32,105	-	14,858	18,170	24,497	34.82	19	1	0	61.00	47.25	29.10
PTTGC TB Equity	2.06	19.54	621,631	608,550	568,376	-6.60	41,205	19,410	35,099	80.83	999	(29,811)	(1,204)	-95.96	10	8	9	21.70	23.70	-8.44
TRUE TB Equity	1.88	16.75	202,856	206,020	203,812	-1.07	85,572	84,147	105,866	25.81	(15,689)	(10,966)	16,724	-252.51	19	2	1	15.05	10.40	44.71
AOT TB Equity	1.84	33.12	-	67,121	67,279	0.24	-	39,202	37,993	-3.08	8,791	19,182	18,484	-3.64	9	11	9	30.63	41.00	-25.30
BTS TB Equity	1.16	60.69	-	19,012	21,753	14.42	-	6,093	7,645	25.46	1,836	2,117	386	-81.77	2	10	0	5.40	3.52	53.41
MTC TB Equity	0.93	10.37	24,526	27,902	25,134	-9.92	12,333	15,130	8,218	-45.68	4,906	5,867	6,716	14.5	20	2	1	49.50	37.75	31.13
VGI TB Equity	0.71	42.00	-	5,219	5,610	7.49	-	531	625	17.63	(65)	501	767	53.02	0	5	2	2.19	2.10	4.29
DELTA TB Equity	0.36	74.60	146,371	164,733	183,531	11.41	23,170	26,155	30,706	17.40	18,423	18,939	20,487	8.18	4	2	16	102.00	146.00	-30.14

ที่มา : Bloomberg

หมายเหตุ : 1) EBITDA คือ กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้บุคคล ค่าเสื่อม และค่าจัดจำหน่าย โดยไม่นับค่าใช้จ่ายเพื่อเปรียบเทียบในกลยุทธ์ที่เกี่ยวข้องกับการเงินและธนาคาร

ศักดิ์รินทร์ ศตมานนท์, #025881

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

นักวิเคราะห์การลงทุนวิจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

3) PE 5Yr. AVG (X) คือระยะเวลา 2020-2024 โดย NA เป็นค่ารวมผลขาดทุนในบางปีที่ไม่สามารถคำนวณได้

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

4) รายชื่อหุ้น SET50 และหุ้นปันผลสูงอัปเดตเพิ่มเติมตามรอบ 2H/25 และ FastTrack ตามประกาศ ตลาด.

พัทธนันท์ เป้นสุขเย็น

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

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