

SET 50	FWD'25 Div	Est. P/E	REVENUE			Growth	EBITDA			Growth	Net Profit			Growth	Consensus			Target	Price	Upside
	Yield(%)		2023	2024	2025F	25/24	2023	2024	2025F	25/24	2023	2024	2025F	25/24	Buys	Holds	Sell	Price	29/08/25	Upside (%)
	29/08/25																			
SCB TB Equity	8.29	9.59	219,453	224,346	168,842	-24.74	-	-	97,896	-	43,521	43,943	45,076	2.58	13	12	2	130.00	128.50	1.17
TISCO TB Equity	7.67	12.32	23,669	25,074	19,232	-23.30	-	-	-	-	7,301	6,901	6,458	-6.42	2	17	4	99.50	101.00	-1.49
PTTEP TB Equity	7.04	7.42	8,639	8,842	8,838	-0.05	6,425	6,599	6,332	-4.05	2,208	2,227	1,922	-13.72	22	8	2	134.00	112.00	19.64
CPF TB Equity	7.04	7.34	585,844	580,747	593,498	2.20	41,913	63,149	83,972	32.97	(5,207)	19,558	30,196	54.39	12	7	1	29.00	21.90	32.42
TTB TB Equity	6.95	8.80	96,262	99,186	65,423	-34.04	-	-	-	-	18,622	21,031	20,407	-2.97	7	17	3	1.96	1.90	2.89
KBANK TB Equity	6.79	8.06	245,293	255,871	191,201	-25.27	-	-	106,054	-	42,405	48,598	48,426	-0.35	11	13	2	171.75	168.50	1.93
TCAP TB Equity	6.78	7.25	10,264	9,637	5,685	-41.01	-	-	-	-	6,603	6,646	7,089	6.66	3	6	0	54.50	50.75	7.39
OSP TB Equity	6.76	13.59	26,062	27,069	27,036	-0.12	3,705	3,471	5,610	61.62	2,402	1,638	3,590	119.13	19	7	1	20.00	16.40	21.95
LH TB Equity	6.72	10.24	26,411	24,892	23,612	-5.14	8,124	6,740	4,545	-32.57	7,482	5,491	4,202	-23.47	4	12	5	4.10	3.90	5.13
KTB TB Equity	6.55	7.75	194,860	212,224	156,308	-26.35	-	-	-	-	36,616	43,856	44,270	0.94	24	2	0	26.00	24.60	5.69
PTT TB Equity	6.49	9.30	3,144,884	3,090,453	2,944,026	-4.74	400,926	364,777	388,462	6.49	112,024	90,072	90,366	0.33	14	10	3	35.00	31.00	12.90
KKP TB Equity	6.44	9.75	38,170	38,483	23,822	-38.10	-	-	-	-	5,443	5,031	4,902	-2.56	6	13	2	55.00	59.50	-7.56
TOP TB Equity	6.24	6.04	469,244	466,777	404,226	-13.40	34,861	23,095	23,038	-0.25	19,443	9,959	12,094	21.45	10	14	5	32.50	32.00	1.56
BANPU TB Equity	6.11	8.19	5,083	5,148	5,136	-0.24	1,027	1,038	1,317	26.94	160	(24)	62	-361.81	1	7	2	5.00	4.76	5.04
RATCH TB Equity	5.96	8.53	43,675	33,133	34,353	3.68	9,051	7,805	10,449	33.87	5,167	6,127	6,807	11.11	7	5	0	32.75	27.00	21.30
HMPRO TB Equity	5.63	13.71	68,283	67,952	69,938	2.92	11,946	12,233	12,198	-0.28	6,442	6,504	6,269	-3.61	15	6	6	7.90	7.10	11.27
BBL TB Equity	5.47	6.69	245,606	265,045	173,084	-34.70	-	-	-	-	41,636	45,211	43,976	-2.73	14	8	5	159.00	155.50	2.25
EGCO TB Equity	5.41	7.54	49,627	40,317	39,570	-1.85	7,716	8,835	8,700	-1.54	(8,384)	5,411	8,740	61.51	11	3	1	128.50	118.00	8.90
WHA TB Equity	5.39	11.39	14,875	11,335	14,856	31.06	5,563	5,682	7,700	35.52	4,426	4,359	5,006	14.84	19	2	1	4.20	3.60	16.67
TLI TB Equity	5.36	8.70	110,261	110,798	109,117	-1.52	-	-	-	-	9,707	11,682	11,770	0.75	6	1	0	14.20	9.55	48.69
KTC TB Equity	5.01	8.75	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	27.25	17.43
TU TB Equity	4.97	11.31	136,153	138,433	133,555	-3.52	11,395	12,275	11,597	-5.53	(13,933)	4,985	4,327	-13.20	7	10	4	12.50	12.30	1.63
BJC TB Equity	4.56	13.02	154,672	157,727	162,429	2.98	20,608	22,292	22,438	0.65	4,795	4,001	4,796	19.86	13	7	1	22.00	17.20	27.91
ADVANC TB Equity	4.40	19.05	188,873	213,569	223,118	4.47	93,388	111,612	118,724	6.37	29,086	35,075	42,242	20.43	23	4	0	335.00	294.00	13.95
BCP TB Equity	4.10	5.78	385,853	589,877	559,230	-5.20	39,212	45,988	39,024	-15.14	13,233	2,184	5,311	143.17	14	6	1	41.50	32.25	28.68
CPN TB Equity	4.05	12.20	45,613	50,184	52,373	4.36	26,101	29,766	31,276	5.07	15,062	16,729	17,250	3.11	24	1	0	67.00	51.50	30.10
COM7 TB Equity	3.77	14.60	69,559	79,074	86,083	8.86	4,587	5,238	5,728	9.36	2,857	3,307	3,830	15.82	9	2	0	29.50	25.50	15.69
BDMS TB Equity	3.73	18.67	100,853	107,867	112,435	4.23	24,740	26,584	27,554	3.65	14,358	15,987	16,520	3.34	25	7	0	29.00	20.70	40.10
CPALL TB Equity	3.41	12.84	895,281	958,998	1,000,806	4.36	78,034	87,269	91,805	5.20	18,482	25,346	27,908	10.11	32	0	0	64.75	44.00	47.16
OR TB Equity	3.38	14.12	769,741	723,958	709,589	-1.98	19,540	17,062	19,577	14.74	11,094	7,650	10,523	37.55	9	10	4	14.75	13.30	10.90
CCET TB Equity	3.05	16.71	150,441	147,363	152,566	3.53	5,448	5,277	6,702	27.01	1,116	2,603	3,216	23.56	4	0	0	8.20	5.80	41.38
CBG TB Equity	2.82	14.93	18,853	20,964	22,899	9.23	3,215	4,386	4,744	8.17	1,924	2,843	3,159	11.14	14	2	3	67.25	51.25	31.22
BH TB Equity	2.81	18.66	25,296	25,634	25,586	-0.19	9,569	10,265	9,991	-2.67	7,006	7,775	7,455	-4.11	17	7	2	207.00	178.00	16.29
TIDLOR TB Equity	2.80	9.81	18,972	22,161	20,806	-6.11	7,531	8,705	7,778	-10.65	3,790	4,230	4,995	18.07	19	5	0	20.00	18.80	6.38
BEM TB Equity	2.77	19.70	16,374	17,004	17,370	2.15	8,554	9,107	9,460	3.88	3,479	3,768	3,880	2.97	19	0	0	8.30	5.30	56.60
MINT TB Equity	2.56	14.26	149,340	161,352	167,976	4.11	37,295	46,754	43,321	-7.34	5,407	7,750	8,907	14.93	23	4	0	34.00	23.40	45.30
CRC TB Equity	2.55	13.86	231,438	244,200	249,443	2.15	31,204	33,900	33,856	-0.13	8,016	8,136	8,291	1.90	11	10	4	22.00	21.30	3.29
SCGP TB Equity	2.48	16.01	129,398	132,784	137,060	3.22	17,689	15,818	16,707	5.62	5,248	3,699	3,831	3.58	7	11	8	18.02	17.10	5.41
SCC TB Equity	2.43	19.93	499,646	511,172	533,904	4.45	40,457	31,611	46,874	48.28	25,915	6,342	11,173	76.19	9	12	6	200.00	215.00	-6.98
IVL TB Equity	2.43	12.04	541,458	541,583	499,402	-7.79	28,737	22,904	44,300	93.42	(10,798)	(19,262)	5,149	-126.73	11	8	2	23.90	21.70	10.14
GPSC TB Equity	2.41	21.09	91,079	90,730	85,100	-6.20	18,836	21,626	18,761	-13.25	3,694	4,062	5,131	26.31	15	7	0	41.00	42.00	-2.38
GULF TB Equity	2.26	23.89	114,054	120,888	133,142	10.14	-	-	41,906	-	14,858	18,170	25,803	42.01	20	1	0	61.00	47.00	29.79
AWC TB Equity	2.25	23.62	13,989	15,902	17,906	12.60	9,793	10,791	6,877	-36.27	5,105	5,850	3,333	-43.02	8	4	1	2.90	2.22	30.63
AOT TB Equity	2.04	28.73	-	67,121	67,401	0.42	-	39,202	37,845	-3.46	8,791	19,182	18,446	-3.84	6	12	11	34.13	36.00	-5.21
PTTGC TB Equity	1.81	24.79	621,631	608,550	556,028	-8.63	41,205	19,410	31,975	64.74	999	(29,811)	(2,826)	-90.52	9	8	10	22.70	26.25	-13.52
TRUE TB Equity	1.74	18.60	202,856	206,020	203,108	-1.41	85,572	84,147	106,358	26.40	(15,689)	(10,966)	16,805	-253.25	19	3	0	14.95	11.40	31.14
MTC TB Equity	0.93	10.36	24,526	27,902	25,012	-10.36	12,333	15,130	8,218	-45.68	4,906	5,867	6,741	14.90	19	2	2	46.00	37.25	23.49
VGI TB Equity	0.71	52.50	-	5,219	5,636	7.98	-	531	650	22.24	(65)	501	620	23.6	0	5	2	2.16	2.10	2.86
BTS TB Equity	0.54	58.52	-	19,012	23,682	24.56	-	6,093	8,487	39.27	1,836	2,117	403	-80.96	2	10	0	5.00	3.16	58.23
DELTA TB Equity	0.35	75.95	146,371	164,733	181,807	10.36	23,170	26,155	30,723	17.46	18,423	18,939	20,540	8.46	4	2	16	102.00	150.00	-32.00

ที่มา : Bloomberg

หมายเหตุ : 1) EBITDA คือ กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้บุคคล ค่าเสื่อม และค่าจัดจำหน่าย โดยไม่นับค่าใช้จ่ายเพื่อเปรียบเทียบในกลยุทธ์ที่เกี่ยวข้องกับการเงินและธนาคาร

ศักดิ์รินทร์ ศาตามนท์, #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.

พัชรนันท์ เป้นสุขเย็น

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นตามนามของบริษัทหลักทรัพย์ "ไอร่า จำกัด(มหาชน)" ("ไอร่า") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอร่าเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวน เพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอร่ารวมทั้งพนักงานของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสี่ยงอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมด หรือบางส่วน และไม่ใช่เป็นการรับประกันความถูกต้อง สมบูรณ์ และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอร่า และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงาน ที่เกี่ยวข้องอาจมีความสัมพันธ์กับ หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพและ/หรือ บริการทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอร่าขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายใต้ไอร่าเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงมติพิมพ์ในหนังสือพิมพ์หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด