

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	30/09/25	
	30/09/25		2023	2024	2025F	(%)	2023	2024	2025F	(%)	2023	2024	2025F	(%)	Buy	Hold	Sell			(%)
SCB TB Equity	8.35	9.59	219,453	224,346	169,110	-24.62	-	-	97,896	-	43,521	43,943	45,651	3.89	13	12	2	133.50	128.50	3.89
TISCO TB Equity	7.61	12.41	23,669	25,074	19,237	-23.28	-	-	-	-	7,301	6,901	6,477	-6.15	4	15	4	100.00	102.00	-1.96
CPF TB Equity	6.91	7.75	585,844	580,747	591,450	1.84	41,913	63,149	83,790	32.69	(5,207)	19,558	30,183	54.32	10	9	1	27.50	22.30	23.32
TTB TB Equity	6.89	8.88	96,262	99,186	65,199	-34.27	-	-	-	-	18,622	21,031	20,228	-3.82	7	17	3	1.99	1.90	4.74
KBANK TB Equity	6.87	8.07	245,293	255,871	191,316	-25.23	-	-	103,111	-	42,405	48,598	48,276	-0.66	10	14	2	174.50	167.50	4.18
TCAP TB Equity	6.85	7.17	10,264	9,637	7,608	-21.05	-	-	-	-	6,603	6,646	7,089	6.66	3	6	0	54.00	50.25	7.46
PTTEP TB Equity	6.80	7.67	8,639	8,842	8,802	-0.45	6,425	6,599	6,251	-5.27	2,208	2,227	1,914	-14.07	23	7	2	138.00	115.50	19.48
KKP TB Equity	6.65	9.50	38,170	38,483	23,746	-38.29	-	-	-	-	5,443	5,031	4,981	-0.98	6	13	2	56.50	58.75	-3.83
KTB TB Equity	6.46	7.98	194,860	212,224	157,832	-25.63	-	-	-	-	36,616	43,856	44,740	2.02	23	3	0	27.00	24.80	8.87
OSP TB Equity	6.45	14.25	26,062	27,069	26,875	-0.72	3,705	3,471	5,627	62.11	2,402	1,638	3,584	118.81	18	7	2	20.00	17.20	16.28
BANPU TB Equity	6.44	8.74	5,083	5,148	5,252	2.01	1,027	1,038	1,198	15.42	160	(24)	124	-623.95	1	8	1	5.00	4.54	10.13
RATCH TB Equity	6.31	7.99	43,675	33,133	34,353	3.68	9,051	7,805	10,449	33.87	5,167	6,127	6,913	12.83	7	5	0	32.50	25.75	26.21
LH TB Equity	5.97	11.22	26,411	24,892	23,509	-5.56	8,124	6,740	4,589	-31.91	7,482	5,491	4,167	-24.11	4	12	5	4.10	4.32	-5.09
PTT TB Equity	5.91	9.92	3,144,884	3,090,453	2,833,976	-8.30	400,926	364,777	382,380	4.83	112,024	90,072	88,692	-1.53	17	9	1	35.50	33.25	6.77
BBL TB Equity	5.69	6.47	245,606	265,045	173,328	-34.60	-	-	-	-	41,636	45,211	44,149	-2.35	12	8	7	161.50	149.00	8.39
WHA TB Equity	5.67	11.27	14,875	11,335	15,052	32.80	5,563	5,682	7,249	27.60	4,426	4,359	5,056	15.98	19	2	1	4.20	3.56	17.98
TOP TB Equity	5.67	6.53	469,244	466,777	401,902	-13.90	34,861	23,095	23,139	0.19	19,443	9,959	12,785	28.38	8	15	6	33.00	35.25	-6.38
EGCO TB Equity	5.54	7.26	49,627	40,317	38,864	-3.60	7,716	8,835	8,365	-5.32	(8,384)	5,411	8,719	61.13	12	1	1	131.00	114.50	14.41
HMPRO TB Equity	5.37	14.38	68,283	67,952	69,829	2.76	11,946	12,233	12,191	-0.35	6,442	6,504	6,263	-3.70	16	6	5	8.15	7.45	9.40
TLI TB Equity	4.83	9.65	110,261	110,798	109,117	-1.52	-	-	-	-	9,707	11,682	11,770	0.75	6	1	0	14.20	10.60	33.96
TU TB Equity	4.76	11.62	136,153	138,433	133,340	-3.68	11,395	12,275	11,586	-5.61	(13,933)	4,985	4,354	-12.65	8	10	4	12.50	12.80	-2.34
KTC TB Equity	4.57	9.63	22,169	23,346	25,888	10.89	11,258	11,597	9,848	-15.08	7,295	7,437	7,654	2.91	11	4	2	32.00	30.00	6.67
ADVANC TB Equity	4.49	18.69	188,873	213,569	224,091	4.93	93,388	111,612	119,052	6.67	29,086	35,075	42,738	21.85	23	4	0	336.50	291.00	15.64
BCP TB Equity	4.15	5.49	385,853	589,877	546,886	-7.29	39,212	45,988	39,310	-14.52	13,233	2,184	5,207	138.40	15	5	1	41.50	30.75	34.96
CPN TB Equity	3.80	13.23	45,613	50,184	51,842	3.30	26,101	29,766	31,299	5.15	15,062	16,729	17,245	3.09	24	1	0	67.00	56.00	19.64
BJC TB Equity	3.80	15.65	154,672	157,727	161,872	2.63	20,608	22,292	22,410	0.53	4,795	4,001	4,753	18.78	12	7	1	22.00	20.50	7.32
BDMS TB Equity	3.76	18.62	100,853	107,867	112,376	4.18	24,740	26,584	27,611	3.86	14,358	15,987	16,429	2.76	24	8	0	28.75	20.50	40.24
COM7 TB Equity	3.74	14.67	69,559	79,074	86,330	9.18	4,587	5,238	5,807	10.86	2,857	3,307	3,816	15.39	8	3	0	29.00	25.75	12.62
OR TB Equity	3.25	14.84	769,741	723,958	689,284	-4.79	19,540	17,062	19,525	14.44	11,094	7,650	10,566	38.12	9	10	4	14.75	14.20	3.87
CPALL TB Equity	3.19	13.74	895,281	958,998	1,002,515	4.54	78,034	87,269	91,647	5.02	18,482	25,346	27,917	10.14	32	0	0	65.00	47.25	37.57
CCET TB Equity	2.96	17.19	150,441	147,363	145,022	-1.59	5,448	5,277	6,378	20.86	1,116	2,603	3,128	20.18	4	0	0	7.30	5.50	32.73
CRC TB Equity	2.94	14.64	231,438	244,200	246,630	1.00	31,204	33,900	33,370	-1.56	8,016	8,136	8,508	4.57	7	10	5	22.00	21.90	0.46
BH TB Equity	2.85	18.45	25,296	25,634	25,528	-0.41	9,569	10,265	10,002	-2.56	7,006	7,775	7,451	-4.17	18	7	2	210.00	175.50	19.66
BEM TB Equity	2.83	19.29	16,374	17,004	17,314	1.83	8,554	9,107	9,420	3.43	3,479	3,768	3,858	2.40	19	0	0	8.20	5.15	59.22
GPSC TB Equity	2.80	18.70	91,079	90,730	84,793	-6.54	18,836	21,626	19,090	-11.73	3,694	4,062	5,452	34.21	15	6	1	45.00	38.75	16.13
TIDLOR TB Equity	2.68	10.35	18,972	22,161	20,806	-6.11	7,531	8,705	7,822	-10.14	3,790	4,230	4,957	17.18	20	5	0	21.00	19.70	6.60
MINT TB Equity	2.64	14.01	149,340	161,352	167,095	3.56	37,295	46,754	43,013	-8.00	5,407	7,750	8,917	15.05	24	3	0	34.50	23.10	49.35
CBG TB Equity	2.59	15.99	18,853	20,964	22,866	9.07	3,215	4,386	4,749	8.29	1,924	2,843	3,157	11.04	15	3	1	67.50	54.75	23.29
SCC TB Equity	2.47	22.30	499,646	511,172	535,837	4.83	40,457	31,611	47,444	50.09	25,915	6,342	11,386	79.55	9	11	8	210.00	230.00	-8.70
GULF TB Equity	2.44	22.08	114,054	120,888	132,754	9.82	-	-	41,930	-	14,858	18,170	25,866	42.35	20	1	0	61.00	43.50	40.23
IVL TB Equity	2.24	13.42	541,458	541,583	504,868	-6.78	28,737	22,904	43,113	88.23	(10,798)	(19,262)	3,883	-120.16	10	9	2	24.00	22.40	7.14
SCGP TB Equity	2.23	17.71	129,398	132,784	137,786	3.77	17,689	15,818	16,708	5.63	5,248	3,699	3,750	1.37	7	11	8	18.02	19.20	-6.12
AWC TB Equity	2.05	23.83	13,989	15,902	17,894	12.52	9,793	10,791	6,869	-36.35	5,105	5,850	3,648	-37.64	9	3	1	2.90	2.24	29.46
TRUE TB Equity	1.88	17.30	202,856	206,020	202,886	-1.62	85,572	84,147	106,016	25.99	(15,689)	(10,966)	16,221	-247.92	19	3	0	15.10	10.40	45.19
AOT TB Equity	1.82	31.71	-	67,121	67,433	0.46	-	39,202	37,898	-3.33	8,791	19,182	18,545	-3.32	6	13	10	36.00	40.50	-11.11
PTTGC TB Equity	1.78	23.38	621,631	608,550	554,156	-8.94	41,205	19,410	30,410	56.67	999	(29,811)	(4,482)	-84.96	10	7	11	23.35	24.90	-6.22
VGI TB Equity	0.95	39.50	-	5,219	5,363	2.75	-	531	580	9.06	(65)	501	559	11.59	0	5	2	2.16	1.58	36.71
MTC TB Equity	0.85	11.18	24,526	27,902	25,013	-10.36	12,333	15,130	8,325	-44.98	4,906	5,867	6,712	14.4	19	4	1	49.00	40.50	20.99
BTS TB Equity	0.59	69.55	-	19,012	24,746	30.16	-	6,093	8,486	39.26	1,836	2,117	255	-87.96	2	10	0	4.85	3.06	58.33
DELTA TB Equity	0.34	78.00	146,371	164,733	182,984	11.08	23,170	26,155	30,639	17.14	18,423	18,939	20,623	8.90	4	3	14	107.00	158.50	-32.49

ที่มา : Bloomberg

หมายเหตุ : 1) EBITDA คือ กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้บุคคล ค่าเสื่อม และค่าจัดจำหน่าย โดยไม่มีค่าใช้จ่ายเพื่อเปรียบเทียบในแง่ที่เกี่ยวกับการเงินและธนาคาร

ศักดิ์รินทร์ ศตานนท์, #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/24 และ FastTrack ตามประกาศ ตลาด.

พัทธนันท์ เป้นสุขเย็น

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นตามข้อมูลของบริษัทหลักทรัพย์ "ไอร่า จำกัด(มหาชน)" ("ไอร่า") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอร่าเท่านั้น มิได้เป็นการแนะนำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวน เพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอร่ารวมทั้งพนักงานของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสี่ยงอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมด หรือบางส่วน และไม่ใช่เป็นการรับประกันความถูกต้อง สมบูรณ์ และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอร่า และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงาน ที่เกี่ยวข้องอาจมีความสัมพันธ์กับ หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพและ/หรือ บริการทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กำลังอ้างอิงในรายงานฉบับนี้ ไอร่าขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอร่าเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงพิมพ์ในหนังสือพิมพ์หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด