

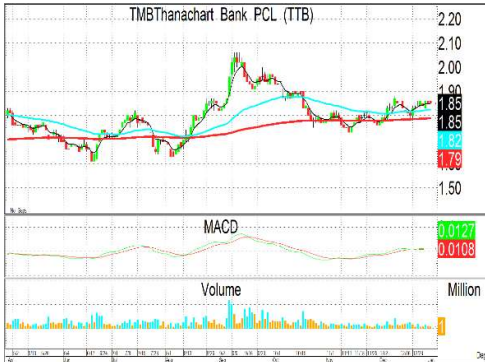
ธนาคารทหารไทยธนชาติ – TTB



6 มกราคม 2568

ซื้อ

| | |
|----------------------------|----------|
| ราคาเป้าหมาย | 2.02 บาท |
| Upside/Downside | +9% |
| Median Consensus | 2.01 บาท |
| 1M price direction: | |



Stock information

| | |
|----------------------------|-------------------|
| ราคาปิด | 1.85 บาท |
| ราคาเปิดสูง/ต่ำใน 1 ปี | 2.06/1.57 บาท |
| มูลค่าตลาด | 180,192 ล้านบาท |
| ปริมาณหุ้น (พาร์ 0.95) | 97,401.4 ล้านหุ้น |
| Free Float | 30.12% |
| Foreign Limit/Available | 49%/20.71% |
| NVDR in hand (% of share) | 4.78% |
| ปริมาณหุ้นเฉลี่ย/วัน('000) | 252,199.46 |
| Anti-corruption: | ได้รับการรับรอง |
| CG Score: | |

XD - Date

| Period | X-Date | DPS(Bt) |
|-------------------|----------|---------|
| 01/01/24-30/06/24 | 07/10/24 | 0.065 |
| 01/01/23-31/12/23 | 17/04/24 | 0.055 |
| 01/01/23-30/06/23 | 09/10/23 | 0.05 |



คาดการณ์ 4Q67 อ่อนตัวเล็กน้อย QoQ จากคชจ. ปลายปี

- คาดกำไร 4Q67 ที่ 5,145 ล้านบาท อ่อนตัว 2%QoQ แต่ยังคงเติบโต 6%YoY
- รายได้ดอกเบี้ยสุทธิอาจอ่อนตัวลงตามกลยุทธ์ที่ยังปล่อยสินเชื่ออย่างระมัดระวัง
- คาดรายได้ค่าธรรมเนียมมีมติขึ้นตามฤดูกาล แต่กำไรจากเงินลงทุนอาจลดลงตามภาวะตลาด
- คาดค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพิ่มขึ้นในช่วงปลายปี
- ปี 67 อาจเห็นกำไรเติบโตดี เนื่องจากมีปัจจัยบวกเฉพาะตัวทางด้านภาษี แต่ปี 68 คาดการเติบโตเริ่มชะลอตัวลงหลังคาดว่าจะมีแรงกดดันด้านเศรษฐกิจ
- ราคาหุ้นเมื่อรวมปันผลยังมี Upside น่าสนใจ จึงแนะนำ "ซื้อ"

คาดการณ์ 4Q67 อ่อนตัวเล็กน้อย QoQ จากค่าใช้จ่ายปลายปี

เราคาดกำไร 4Q67 ที่ 5,145 ล้านบาท อ่อนตัว 2%QoQ แต่ยังคงเติบโต 6%YoY โดยรายได้ดอกเบี้ยสุทธิอาจอ่อนตัวลง 2%QoQ ตามแนวโน้มของสินเชื่อที่อ่อนตัวลงหลังยังปล่อยสินเชื่อในเชิงระมัดระวังอยู่ ขณะที่รายได้ที่มีขีดดอกเบี้ยอาจเติบโตเล็กน้อยราว 1%QoQ แม้มีแรงกดดันจากกำไรจากเงินลงทุนที่คาดว่าจะลดลงตามภาวะตลาด แต่ยังมีปัจจัยหนุนจากรายได้ค่าธรรมเนียมที่คาดว่าจะเติบโตได้ราว 4%QoQ เนื่องจากยอดขายกองทุนรวมและประกันได้รับอานิสงส์จากปัจจัยฤดูกาล ด้านค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานคาดปรับตัวเพิ่มขึ้น 3%QoQ ซึ่งเป็นปกติตามฤดูกาล สำหรับค่าใช้จ่ายสำรองหนี้ค่าลดลง 3%QoQ แม้คาดว่าจะสัดส่วน NPL จะปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะในกลุ่มสินเชื่อรายย่อยและ SME แต่ธนาคารอาจลดการตั้งสำรองส่วนเกินลง หลังจากได้มีการตั้งสำรองในระดับสูงในช่วงก่อนหน้ามาแล้ว

คาดการณ์ 67 เติบโตเด่น แต่ปี 68 อาจเริ่มทรงๆ

เราคงประมาณการกำไรปี 2567 ที่ 21,053 ล้านบาท (+14%YoY) หลังมีปัจจัยหนุนจากผลประโยชน์ทางภาษี และค่าใช้จ่ายสำรองหนี้ลดลง YoY หลังใน 4Q67 มีการตั้งสำรองส่วนเกินไว้ค่อนข้างมาก แต่สำหรับปี 2568 เราคาดกำไรที่ 21,480 ล้านบาท (+2%YoY) เนื่องจากแนวโน้มการเติบโตของสินเชื่อที่ลดลงจากความระมัดระวังในการปล่อยสินเชื่อ บวกกับค่าใช้จ่ายสำรองหนี้ที่ได้รับแรงกดดันจากคุณภาพหนี้ที่มีความเสี่ยงมากขึ้น

ยังพอมี Upside

เรายังคงราคาเป้าหมายปี 2568 ที่ 2.02 บาท อิง PBV 0.79 เท่า แม้ราคาหุ้นปัจจุบันจะมีส่วนต่างไม่มาก แต่เมื่อรวมผลตอบแทนจากปันผลที่เราคาดที่ราว 6.5-6.6% ต่อปีแล้ว ทำให้ Upside รวมยังน่าสนใจ จึงแนะนำ "ซื้อ"

ความเสี่ยง: การชะลอตัวของเศรษฐกิจ / คุณภาพหนี้ที่แย่งลง

ข้อมูลทางการเงิน

| Year End: | 2021A | 2022A | 2023A | 2024F | 2025F |
|--------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| PPP* (Bt, m) | 34,318 | 35,900 | 39,682 | 39,076 | 38,613 |
| Net Profit (Bt, m) | 10,474 | 14,195 | 18,462 | 21,053 | 21,480 |
| EPS (Bt) | 0.11 | 0.15 | 0.19 | 0.22 | 0.22 |
| BVPS (Bt) | 2.18 | 2.26 | 2.36 | 2.45 | 2.54 |
| DPS (Bt) | 0.04 | 0.07 | 0.11 | 0.12 | 0.12 |
| PER (x) | 13.4 | 9.6 | 8.8 | 8.4 | 8.3 |
| PBV (x) | 0.7 | 0.6 | 0.7 | 0.7 | 0.7 |
| Div Yield (%) | 2.62% | 5.18% | 6.29% | 6.52% | 6.65% |
| ROA (%) | 0.6% | 0.8% | 1.0% | 1.1% | 1.2% |
| ROE (%) | 5.0% | 6.6% | 8.2% | 9.0% | 8.9% |

* PPP = Pre-provision profit

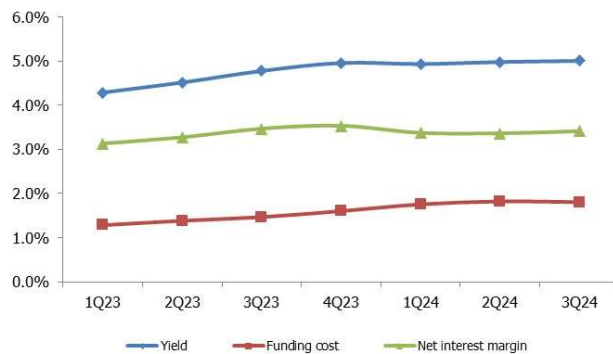
TTB Quarterly Result

| INCOME STATEMENT | 2Q23 | 3Q23 | 4Q23 | 1Q24 | 2Q24 | 3Q24 | 4Q24F | %qoq | %yoy |
|------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------------|-------------|
| Interest income | 19,441 | 20,217 | 21,000 | 21,084 | 21,044 | 20,664 | 20,201 | -2% | -4% |
| Interest expense | 5,349 | 5,552 | 6,052 | 6,688 | 6,859 | 6,602 | 6,451 | -2% | 7% |
| NET INTEREST INCOME | 14,093 | 14,665 | 14,948 | 14,396 | 14,185 | 14,062 | 13,749 | -2% | -8% |
| Fees & commissions | 2,659 | 2,505 | 2,638 | 2,454 | 2,209 | 2,242 | 2,332 | 4% | -12% |
| Other income | 1,008 | 830 | 745 | 819 | 978 | 921 | 870 | -6% | 17% |
| NON-INTEREST INCOME | 3,668 | 3,335 | 3,384 | 3,273 | 3,187 | 3,163 | 3,202 | 1% | -5% |
| Staff costs | 4,312 | 4,220 | 4,171 | 4,157 | 3,807 | 3,809 | 3,923 | 3% | -6% |
| Other operating expenses | 3,551 | 3,557 | 4,165 | 3,413 | 3,404 | 3,485 | 3,607 | 3% | -13% |
| NON-INTEREST EXPENSES | 7,863 | 7,777 | 8,336 | 7,570 | 7,210 | 7,295 | 7,531 | 3% | -10% |
| OPERATING PROFITS | 9,897 | 10,222 | 9,996 | 10,099 | 10,162 | 9,930 | 9,420 | -5% | -6% |
| Provisions | 4,244 | 4,354 | 9,326 | 5,117 | 5,281 | 4,764 | 4,643 | -3% | -50% |
| PRE-TAX PROFIT | 5,653 | 5,868 | 670 | 4,982 | 4,881 | 5,166 | 4,777 | -8% | 613% |
| Taxation | 1,087 | 1,133 | (4,197) | (351) | (474) | (64) | (368) | 474% | -91% |
| Non-controlling interest | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0% | -20% |
| NET PROFIT | 4,566 | 4,735 | 4,866 | 5,334 | 5,355 | 5,230 | 5,145 | -2% | 6% |
| EPS (B) | 0.05 | 0.05 | 0.05 | 0.06 | 0.06 | 0.05 | 0.05 | -2% | 6% |

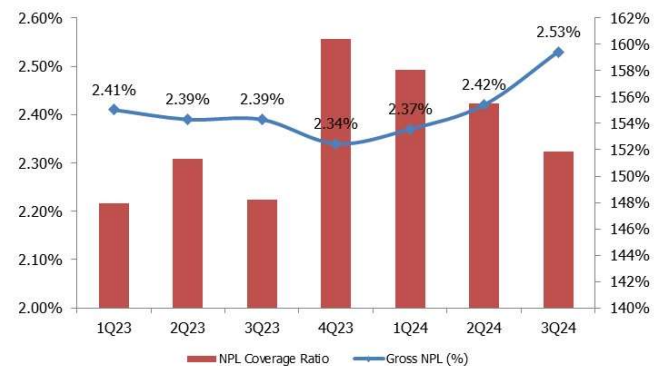
KEY FINANCIAL RATIOS

| | | | | | | | |
|----------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Loan | 1,313,333 | 1,313,284 | 1,273,136 | 1,261,542 | 1,244,412 | 1,201,230 | 1,195,297 |
| Deposit | 1,395,314 | 1,329,428 | 1,386,581 | 1,372,643 | 1,365,452 | 1,296,436 | 1,308,115 |
| Yield | 4.51% | 4.78% | 4.96% | 4.94% | 4.98% | 5.01% | 4.98% |
| Funding cost | 1.39% | 1.47% | 1.60% | 1.75% | 1.82% | 1.80% | 1.80% |
| Net interest margin | 3.27% | 3.47% | 3.53% | 3.37% | 3.36% | 3.41% | 3.39% |
| Cost to income ratio | 44.3% | 43.2% | 45.5% | 42.8% | 41.5% | 42.4% | 44.4% |

Source: Company Data, Trinity Research

CHART 1: Yield, Funding cost and NIM


Source: Company Data, Trinity Research

CHART 2: NPL coverage ratio and gross NPLs


Source: Company Data, Trinity Research

TTB: นโยบาย ESG

SET ESG Ratings

AA

E – Environment
(ด้านสิ่งแวดล้อม)

- ธนาคารให้การสนับสนุนธุรกิจต่างๆ ที่ให้ความสำคัญกับสิ่งแวดล้อมผ่านโซลูชันทางการเงินที่ยั่งยืนและปล่อยสินเชื่ออย่างรับผิดชอบ เพื่อสร้างแรงกระตุ้นในการขับเคลื่อนด้านสิ่งแวดล้อมในวงกว้าง
- เป็นธนาคารแห่งแรกที่ออกหุ้นกู้เพื่อสิ่งแวดล้อมและความยั่งยืนทางทะเล โดยในปี 2566 ธนาคารปล่อยสินเชื่อสีเขียวและสีฟ้ารวมมูลค่ากว่า 17,829 ล้านบาท และตั้งเป้าจะปล่อยเพิ่มอีกมากกว่า 20,000 ล้านบาท ภายในปี 2567
- ธนาคารเป็นผู้นำตลาดด้านการปล่อยสินเชื่อรถยนต์ EV รวบรวม 11,485 ล้านบาท

S – Social
(ด้านสังคม)

- ธนาคารมีโครงการสนับสนุนเป็นพื้นที่ช่วยมูลนิธิและองค์กรสาธารณกุศลให้สามารถเข้าถึงฐานผู้บริจาคได้มากขึ้น ผ่านการรับบริจาคเงินบนโลกออนไลน์ สอดคล้องกับรูปแบบการใช้ชีวิตของคนรุ่นใหม่บนดิจิทัล และยังช่วยให้มูลนิธิสามารถบริหารจัดการและงานเอกสารต่างๆ ของมูลนิธิได้
- ให้ความสำคัญและทำ CSR อย่างต่อเนื่อง โดยมุ่งเน้นการส่งเสริมความยั่งยืนด้านสังคมให้กับเยาวชนและชุมชนต่างๆ ซึ่งมี ไฟ-ฟ้า เป็นโครงการหลักในการจุดประกายเยาวชนและชุมชนเพื่อให้เกิดการเปลี่ยนแปลงที่ดีขึ้นอย่างยั่งยืน โดยมีศูนย์การเรียนรู้ 5 แห่งในกรุงเทพฯ และปริมณฑล และยังให้พนักงานทั่วประเทศเป็นอาสาสมัครในการนำทักษะและความรู้ของพนักงานไปช่วยเหลือชุมชนรอบข้าง

G – Governance
(ด้านการกำกับดูแลกิจการ)

- ธนาคารให้ความสำคัญกับบรรษัทภิบาลและจริยธรรมทางธุรกิจ โดยจัดตั้งคณะกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิและทีมงานที่มีความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ที่ช่วยชี้แนะและผลักดันให้มั่นนโยบายที่ถูกต้องและเป็นธรรมต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทั้งหมด ทำให้ธนาคารได้รับรางวัล "การเงินที่เป็นธรรม" จาก Fair Finance Thailand
- ธนาคารได้รับการจัดอันดับที่ดีที่สุดด้าน ESG ในกลุ่มสถาบันการเงินในประเทศไทย และเป็นอันดับสองในระดับเอเชีย สำหรับกลุ่ม (Mid/Small Cap) และกลุ่มประเทศเอเชีย (ไม่รวมจีนและญี่ปุ่น) จาก Institutional Investor's 2023 Asia (ex-Japan) Executive Team จากการโหวตของนักวิเคราะห์

| TMB Bank Public Company Limited | | | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Statement of Comprehensive Income | | | | | |
| Year End Dec (Btm) | 2021A | 2022A | 2023A | 2024F | 2025F |
| Interest income | 64,239 | 65,627 | 79,134 | 85,879 | 85,728 |
| Interest expense | 13,240 | 14,010 | 21,926 | 29,559 | 29,663 |
| Net interest income | 51,000 | 51,617 | 57,207 | 56,320 | 56,065 |
| Non-interest income | 14,537 | 14,236 | 13,754 | 14,190 | 14,924 |
| Non-interest expense | 31,219 | 29,952 | 31,280 | 31,434 | 32,377 |
| Pre-provision profit | 34,318 | 35,900 | 39,682 | 39,076 | 38,613 |
| Provision (Reverse) | 21,514 | 18,353 | 22,199 | 17,445 | 17,437 |
| Pre-tax profit | 12,804 | 17,547 | 17,482 | 21,631 | 21,175 |
| Corporate tax | 2,327 | 3,352 | (980) | 577 | (305) |
| Net profit before non-controlling interest | 10,477 | 14,195 | 18,462 | 21,053 | 21,480 |
| Non-controlling interest | 3 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Net profit | 10,474 | 14,195 | 18,462 | 21,053 | 21,480 |
| EPS (Bt) | 0.11 | 0.15 | 0.19 | 0.22 | 0.22 |

| Statement of Comprehensive Income | | | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Year End Dec (Btm) | 2021A | 2022A | 2023A | 2024F | 2025F |
| Assets | | | | | |
| Cash | 16,011 | 15,506 | 15,487 | 15,380 | 16,172 |
| MM | 158,873 | 187,563 | 267,486 | 275,511 | 283,776 |
| Investments | 180,229 | 211,432 | 179,088 | 184,460 | 189,994 |
| Loans & Accrued interest | 1,325,212 | 1,326,505 | 1,273,136 | 1,311,330 | 1,271,990 |
| Less LLR | - | - | - | - | - |
| Net loans | 1,325,212 | 1,326,505 | 1,273,136 | 1,311,330 | 1,271,990 |
| Property foreclose | 8,626 | 12,152 | 12,312 | 12,681 | 13,062 |
| PP&E | 21,625 | 19,788 | 20,859 | 21,485 | 22,129 |
| Other assets | 31,650 | 32,851 | 37,745 | 38,591 | 39,460 |
| Total Assets | 1,759,181 | 1,826,279 | 1,824,434 | 1,878,223 | 1,855,843 |
| Liabilities | | | | | |
| Deposits | 1,339,195 | 1,399,247 | 1,386,581 | 1,428,178 | 1,392,474 |
| Interbank | 84,966 | 84,770 | 87,794 | 88,672 | 90,446 |
| Demand liabilities | 5,325 | 5,586 | 6,061 | 6,213 | 6,368 |
| Total Borrowings | 68,398 | 59,644 | 59,531 | 60,722 | 61,936 |
| Other liabilities | 39,645 | 44,215 | 43,365 | 44,449 | 45,560 |
| Total Liabilities | 1,548,345 | 1,607,271 | 1,595,087 | 1,640,282 | 1,609,133 |
| Non-controlling interest | 1 | 1 | 0 | 0 | 0 |
| Shareholders' equity | | | | | |
| - Preferred share | - | - | - | - | - |
| - Common Share | 91,792 | 91,937 | 92,246 | 92,246 | 92,246 |
| Premium on preferred share | - | - | - | - | - |
| Premium on common share | 43,345 | 43,360 | 43,374 | 43,374 | 43,374 |
| Appraisal surplus land & building | 5,172 | 4,456 | 5,735 | 5,907 | 6,084 |
| Retained earning | 70,526 | 79,253 | 87,991 | 96,413 | 105,005 |
| Total Shareholders' Equity | 210,835 | 219,006 | 229,347 | 237,940 | 246,710 |
| Total liabilities and shareholders' equity | 1,759,181 | 1,826,279 | 1,824,434 | 1,878,223 | 1,855,843 |

| Assumptions | | | | | |
|---------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Year End Dec (Btm) | 2021A | 2022A | 2023A | 2024F | 2025F |
| Loan growth (YoY) | -1.73% | 0.10% | -4.02% | 3.00% | -3.00% |
| Deposit growth (YoY) | -2.49% | 4.48% | -0.91% | 3.00% | -2.50% |
| Borrowing growth (YoY) | -23.12% | -12.80% | -0.19% | 2.00% | 2.00% |
| Fee income growth (YoY) | -4.59% | -7.67% | -0.13% | 3.00% | 5.00% |

| TMB Bank Public Company Limited | | | | | |
|--|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Key financial ratios | | | | | |
| Year End Dec (Btm) | 2021A | 2022A | 2023A | 2024F | 2025F |
| Profitability ratios | | | | | |
| Net interest margin | 3.04% | 3.05% | 3.32% | 3.23% | 3.19% |
| Cost to income ratio | 48% | 45% | 44% | 45% | 46% |
| ROAA | 0.6% | 0.8% | 1.0% | 1.1% | 1.2% |
| ROAE | 5.0% | 6.6% | 8.2% | 9.0% | 8.9% |
| Asset quality ratios | | | | | |
| L/D ratio | 99% | 95% | 92% | 92% | 91% |
| NPL/TL (net) | | | | | |
| LLR/NPL | | | | | |
| LLR/BoT requirement | | | | | |
| NPL (Btm) - net | | | | | |
| Quarterly Statement of Comprehensive Income | | | | | |
| Year End Dec (Btm) | 4Q19 | 1Q20 | 2Q20 | 3Q20 | 4Q20 |
| Interest income | 12,332 | 19,605 | 17,996 | 17,475 | 17,244 |
| Interest expense | 4,254 | 5,592 | 4,950 | 4,248 | 3,725 |
| Net interest income | 8,079 | 14,014 | 13,045 | 13,227 | 13,519 |
| Non-interest income | 3,637 | 4,306 | 3,671 | 3,080 | 4,484 |
| Non-interest expense | 6,596 | 8,455 | 7,924 | 7,524 | 8,273 |
| Pre-provision profit | 5,120 | 9,864 | 8,792 | 8,783 | 9,730 |
| Provision (Reverse) | 3,114 | 4,760 | 4,972 | 6,863 | 8,237 |
| Pre-tax profit | 2,006 | 5,105 | 3,820 | 1,920 | 1,493 |
| Corporate tax | 391 | 940 | 724 | 301 | 258 |
| Net profit before non-controlling interest | 1,615 | 4,164 | 3,096 | 1,620 | 1,235 |
| Non-controlling interest | 0 | 1 | 1 | 0 | 1 |
| Net profit | 1,615 | 4,163 | 3,095 | 1,619 | 1,235 |
| EPS (Bt) | 0.02 | 0.04 | 0.03 | 0.02 | 0.01 |
| Key financial ratios-Quarterly | | | | | |
| Year End Dec (Btm) | 4Q19 | 1Q20 | 2Q20 | 3Q20 | 4Q20 |
| Profitability ratios | | | | | |
| Net interest margin | 2.36% | 3.11% | 2.97% | 3.04% | 3.17% |
| Cost to income ratio | 56% | 46% | 47% | 46% | 46% |
| ROAA | 0.5% | 0.9% | 0.7% | 0.3% | 0.3% |
| ROAE | 4.3% | 8.5% | 6.2% | 3.2% | 2.4% |
| Asset quality ratios | | | | | |
| NPL (Btm) - gross | 18,150 | 21,523 | 19,691 | 18,582 | 22,028 |
| NPL/TL (gross) | 2.33% | 2.59% | 2.21% | 2.08% | 2.39% |
| LLR/NPL | 142% | 122% | 125% | 142% | 139% |

Corporate Governance Report Rating

| ช่วงคะแนน Score | สัญลักษณ์ Range Number of Logo | ความหมาย | Description |
|--------------------|---|----------|--------------|
| 90 - 100 |  | ดีเลิศ | Excellent |
| 80 - 89 |  | ดีมาก | Very Good |
| 70 - 79 |  | ดี | Good |
| 60 - 69 |  | ดีพอใช้ | Satisfactory |
| 50 - 59 |  | ผ่าน | Pass |
| ต่ำกว่า 50 | No logo given | N/A | N/A |

Disclaimer : การเปิดเผยผลการสำรวจของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ในเรื่องการกำกับดูแลกิจการ (Corporate Governance) นี้ เป็นการดำเนินการตามนโยบายของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยการสำรวจของ IOD เป็นการสำรวจและประเมินจากข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์ เอ็มเอไอ (MAI) ที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะ และเป็นข้อมูลที่ผู้ลงทุนทั่วไปสามารถเข้าถึงได้ ดังนั้น ผลสำรวจดังกล่าวจึงเป็นการนำเสนอในมุมมองของบุคคลภายนอก โดยไม่ได้เป็นการประเมินการปฏิบัติ และมีได้มีการใช้ข้อมูลภายในเพื่อการประเมิน ผลสำรวจดังกล่าวจึงเป็นผลการสำรวจ ณ วันที่ปรากฏในรายงานการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียนไทยเท่านั้น ดังนั้น ผลการสำรวจจึงอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว หรือเมื่อข้อมูลที่เกี่ยวข้องมีการเปลี่ยนแปลง ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด มิได้ยืนยัน ตรวจสอบ หรือรับรองถึงความถูกต้องครบถ้วนของผลการสำรวจดังกล่าวแต่อย่างใด

Anti-corruption Progress Indicators

บริษัทที่เข้าร่วมโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต (Thai CAC) ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย แบ่งเป็น 2 กลุ่ม คือ

- ได้ประกาศเจตนารมณ์เข้าร่วม CAC
- ได้รับการรับรอง CAC

Disclaimer : การเปิดเผยผลการประเมินดัชนีชี้วัดความคืบหน้าการป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องกับการทุจริตคอร์รัปชัน (Anti-Corruption Progress Indicators) ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่จัดทำโดยสถาบันที่เกี่ยวข้องซึ่งมีการเปิดเผยโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์นี้ เป็นการดำเนินการตามนโยบายและตามแผนพัฒนาความยั่งยืนสำหรับบริษัทจดทะเบียน โดยผลการประเมินดังกล่าว สถาบันที่เกี่ยวข้องอาศัยข้อมูลที่ได้รับจากบริษัทจดทะเบียนตามที่บริษัทจดทะเบียนได้ระบุในแบบแสดงข้อมูลเพื่อการประเมิน Anti-Corruption ซึ่งได้อ้างอิงข้อมูลมาจากแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) รายงานประจำปี (แบบ 56-2) หรือในเอกสารและหรือรายงานอื่นที่เกี่ยวข้องของบริษัทจดทะเบียนนั้น แล้วแต่กรณี ดังนั้น ผลการประเมินดังกล่าวจึงเป็นการนำเสนอในมุมมองของสถาบันที่เกี่ยวข้องซึ่งเป็นบุคคลภายนอก โดยมีได้เป็นการประเมินการปฏิบัติของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และมีได้ใช้ข้อมูลภายในเพื่อการประเมิน

เนื่องจากผลการประเมินดังกล่าวเป็นเพียงผลการประเมิน ณ วันที่ปรากฏในผลการประเมินเท่านั้น ดังนั้น ผลการประเมินจึงอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว หรือเมื่อข้อมูลที่เกี่ยวข้องมีการเปลี่ยนแปลง ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด มิได้ยืนยัน ตรวจสอบ หรือรับรองความถูกต้องครบถ้วนของผลการประเมินดังกล่าวแต่อย่างใด