

ซื้อหุ้นคืน และเงินปันผลลดความผันผวนของราคาหุ้น

คงคำแนะนำ "ซื้อ" ด้วยมูลค่าพื้นฐานที่ 2.12 บาท โดยมองว่า (1) Valuation ไม่แพงซื้อขายที่เพียง 0.8x PBV'25E เทียบกับ ROE ที่ 9.1% (2) ผลตอบแทนเงินปันผลสูง 7% ในปี 2025 (3) กำไรสุทธิในปี 2025 เติบโตต่อเนื่องที่ 4.4% จากสำรองหนี้ฯ ปรับลดลง และการควบคุมค่าใช้จ่ายการดำเนินงานเป็นหลัก และ (4) โครงการซื้อหุ้นคืนลดความผันผวนของราคาหุ้น สำหรับใน 1Q25 เราคาดว่ากำไรสุทธิเติบโต 1.4% YoY และ 5.8% QoQ ที่ 5.4 พันล้านบาท จากสำรองหนี้ฯ ลดลง และการควบคุมค่าใช้จ่ายการดำเนินงานที่มีประสิทธิภาพ โดยคาด NPL ratio ปรับสูงขึ้นเล็กน้อยที่ 2.7% จากฐานสินเชื่อที่ลดลงเป็นหลัก

คาดการณ์กำไรสุทธิใน 1Q25 เติบโต YoY และ QoQ

- เราคาดว่ากำไรสุทธิใน 1Q25 ที่ 5.4 พันล้าน (+1.4% YoY, +5.8% QoQ) ปัจจัยหลักที่คาดว่าจะหนุนการเติบโตของกำไร YoY และ QoQ เนื่องจาก 1) สำรองหนี้ฯ ปรับลดลงจากสินเชื่อลดลง (-13% YoY, -5% QoQ) จากการควบคุมคุณภาพหนี้ได้ตามเป้าหมาย และ 2) ค่าใช้จ่ายการดำเนินงานลดลง
- เราคาดสินเชื่อจะปรับลดลง 1.5% QoQ (4Q24: -1% QoQ) หลังจากสินเชื่อสุทธิในเดือน ม.ค.-ก.พ. ลดลง 1.7% จากเดือน ธ.ค. 2024 เนื่องจากความต้องการสินเชื่อชะลอตัว และการชำระคืนหนี้ของลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ นอกจากนี้ สินเชื่อ SME และลูกค้ารายย่อยยังมีความต้องการสินเชื่อชะลอตัว และการเข้มงวดในการพิจารณาสินเชื่อใหม่เพื่อควบคุมคุณภาพสินเชื่อ
- การควบคุมคุณภาพสินเชื่อเป็นกลยุทธ์หลักของธนาคาร เราคาดว่า NPL ratio จะเพิ่มขึ้นเล็กน้อย QoQ ที่ 2.7% เกิดจากฐานสินเชื่อที่ลดลงมากกว่าปัญหาคุณภาพสินเชื่อที่อ่อนแอ และ Coverage ratio อยู่ที่ 153.2% จากการตั้งสำรองหนี้ฯ ที่สูงขึ้น
- โครงการ "คุณสู้ เราช่วย" ลูกค้าที่เข้าโครงการยังมีจำนวนไม่มาก หากเทียบกับจำนวนลูกค้าทั้งหมดที่มีสิทธิเข้าร่วมจากการประเมินของธนาคาร ดังนั้น คาดว่าผลกระทบจากโครงการยังไม่ได้ส่งผลอย่างมีนัยต่อผลการดำเนินงานใน 1Q25

เศรษฐกิจไทยชะลอตัวเป็นความท้าทายในปี 2025

- ในปี 2025 เป็นอีกปีที่ท้าทายจากนโยบายปรับขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าไปสหรัฐที่อาจกระทบการส่งออก กอปรกับหนี้ครัวเรือนสูงกระทบการเติบโตเศรษฐกิจไทย ดังนั้น การเร่งโตจึงยังไม่ใช่กลยุทธ์หลักในการเพิ่มความสามารถทำกำไร เราคาดว่าสินเชื่อในปี 2025 จะปรับลดลง 0.8% ต่อเนื่องจากลดลง 6.6% ในปี 2024
- เราคาดว่ากำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 4.4% ในปี 2025 หนุนจากสำรองหนี้ฯ ปรับลดลง และการควบคุมค่าใช้จ่ายการดำเนินงานเป็นหลัก

แนะนำ "ซื้อ" เงินปันผลสูง และ Valuation ไม่แพง

เราคงคำแนะนำ "ซื้อ" จำนวนด้วยวิธี GGM (ROE 9%, TG 2%) อิงจาก 0.84x PBV'25E และ 9.4x P/E'25E

BUY

Fair price: Bt2.12

Upside (Downside): 10.4%

Key Statistics

Bloomberg Ticker	TTB TB
Market Cap. (Bt m)	187,016
Current price (Bt)	1.92
Shares issued (mn)	97,404
Par value (Bt)	0.95
52 Week high/low (Bt)	2.06/1.59
Foreign limit/ actual (%)	49.00/28.98
NVDR Shareholders (%)	5.4
Free float (%)	29.8
Number of retail holders	113,222
Dividend policy (%)	Dividend payments to the shareholders based on its separate financial statements
Industry	Financials
Sector	Banking
First Trade Date	30 Apr 1975
CG Rate	▲▲▲▲▲
Thai CAC	Certified
SET ESG Ratings	AAA

Major Shareholders

5 March 2025

Thanachart Capital	24.4
ING Bank N.V.	22.8
Ministry of Finance	11.7
Vayupak Fund One by Krungthai Asset Management PCL	6.9
Thai NVDR Company Limited	5.4

Year End Dec	2023A	2024A	2025E	2026E
PPOP (Bt m)	39,682	39,828	38,224	39,553
Net Profit (Bt m)	18,462	21,031	21,962	23,119
NP Growth (%)	30.1	13.9	4.4	5.3
EPS (Bt)	0.42	0.22	0.23	0.24
PER (x)	4.0	8.6	8.5	8.1
BPS (Bt)	2.36	2.44	2.53	2.63
PBV (x)	0.7	0.8	0.8	0.7
DPS (Bt)	0.11	0.13	0.14	0.14
Div. Yield (%)	6.3	7.0	7.0	7.4
ROA (%)	1.0	1.2	1.3	1.3
ROE (%)	8.2	9.0	9.1	9.2

Source: Pi Estimated

Analyst: Tanadech Rungsrithananon

Registration No.017926

Email: Tanadech.ru@pi.financial

Earnings preview

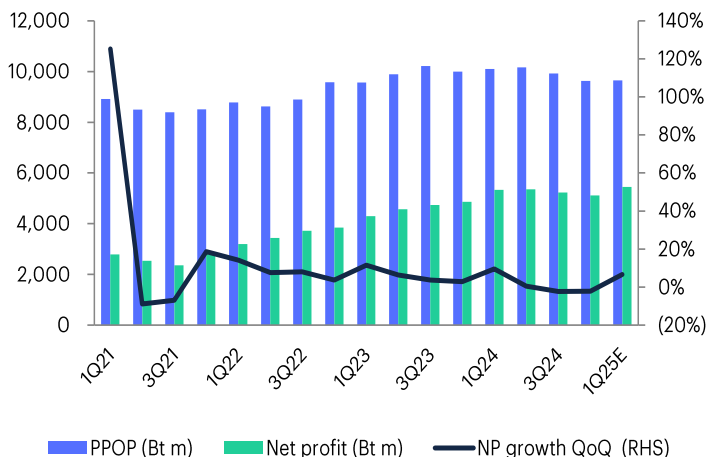
(Bt m)	Quarterly earnings					Change (%)	
	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24	1Q25E	QoQ	YoY
Interest income	21,084	21,044	20,664	19,991	19,515	(2.4)	(7.4)
Interest expenses	(6,688)	(6,859)	(6,602)	(6,182)	(5,926)	(4.1)	(11.4)
Net interest income	14,396	14,185	14,062	13,809	13,589	(1.6)	(5.6)
Non-interest income	3,273	3,187	3,163	3,324	3,326	0.1	1.6
Total operating income	17,670	17,372	17,225	17,133	16,915	(1.3)	(4.3)
Non-interest expenses	(7,570)	(7,210)	(7,295)	(7,496)	(7,298)	(2.6)	(3.6)
Provision profit	10,099	10,162	9,930	9,637	9,616	(0.2)	(4.8)
Loan loss prov/impair.	(5,117)	(5,281)	(4,764)	(4,690)	(4,464)	(4.8)	(12.8)
Earnings before taxes	4,982	4,881	5,166	4,947	5,152	4.2	3.4
Income tax	351	474	64	165	258	55.9	(26.7)
Earnings after taxes	5,334	5,355	5,230	5,112	5,410	5.8	1.4
Non-controlling interests	0	(0)	(0)	0	0	N.M.	N.M.
Recurring profit	5,334	5,355	5,230	5,112	5,410	5.8	1.4
Exceptional items	-	-	-	-	-	N.M.	N.M.
Net profit	5,334	5,355	5,230	5,112	5,410	5.8	1.4
EPS (Bt)	0.06	0.06	0.05	0.05	0.06	5.8	1.4

Key Financial Ratios

Loan growth (% QoQ)	(1.0)	(1.4)	(3.4)	(1.0)	(1.5)	N.A.	N.A.
Loan to deposit ratio (%)	95.8	95.0	96.6	93.4	93.4	0.0	(2.4)
NIM (%)	3.3	3.3	3.3	3.29	3.24	(0.0)	(0.0)
Cost to income ratio (%)	42.8	41.5	42.4	43.8	43.1	(0.6)	0.3
NPL ratio (%)	2.6	2.6	2.7	2.6	2.7	0.1	0.1
Loan loss coverage ratio (%)	155.4	151.6	149.3	151.4	153.2	1.8	(2.3)
Tier 1 capital (%)	17.0	17.0	17.3	16.8	16.8	0.0	(0.3)
Capital adequacy ratio (%)	20.8	20.8	19.7	19.2	19.2	0.0	(1.6)

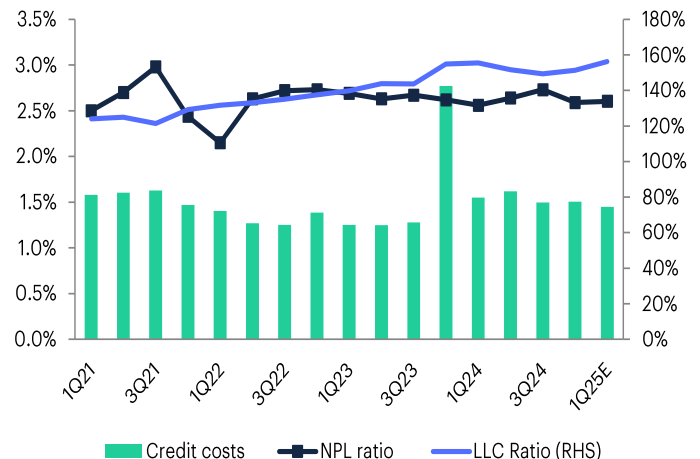
Source: Pi research, company data

กำไรสุทธิรายไตรมาส



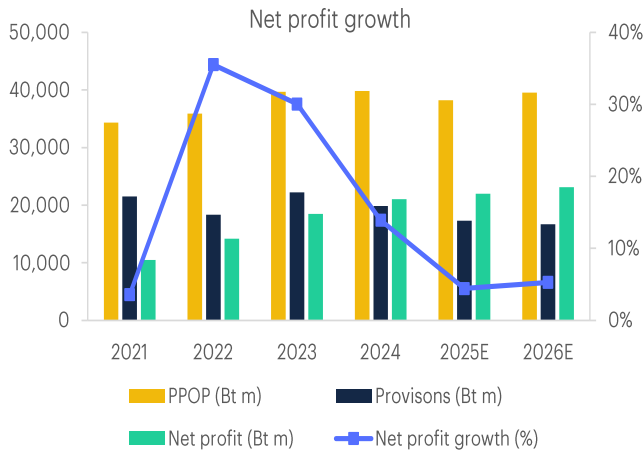
Source: Pi research, company data

คุณภาพสินเช่รายไตรมาส

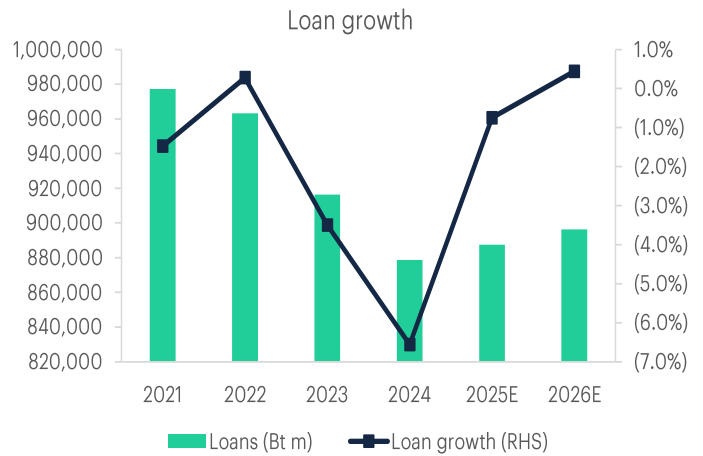


Source: Pi research, company data

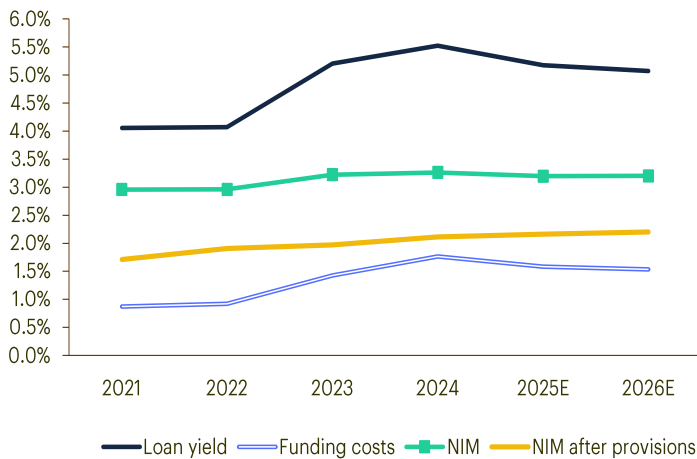
การเติบโตของกำไรสุทธิ



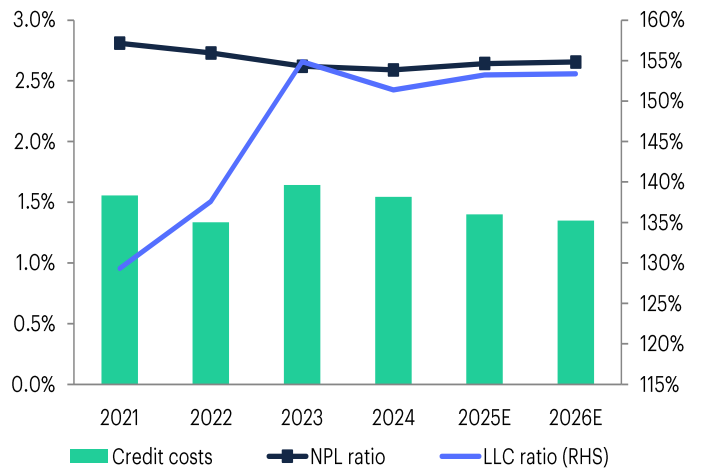
การเติบโตของสินเชื่อ



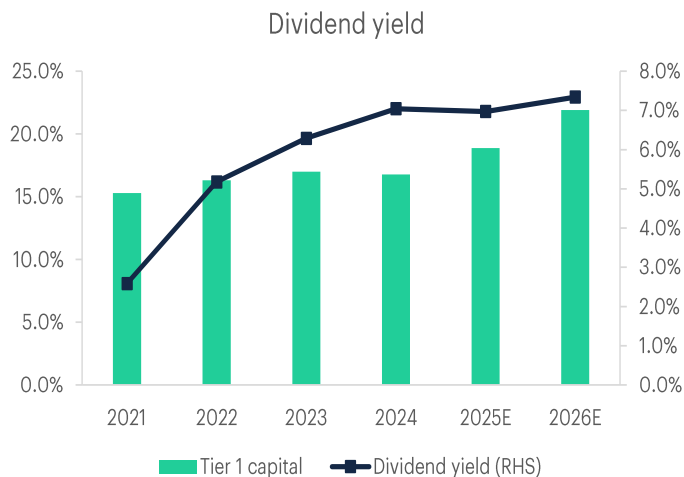
ส่วนต่างดอกเบี้ยสุทธิ (NIM)



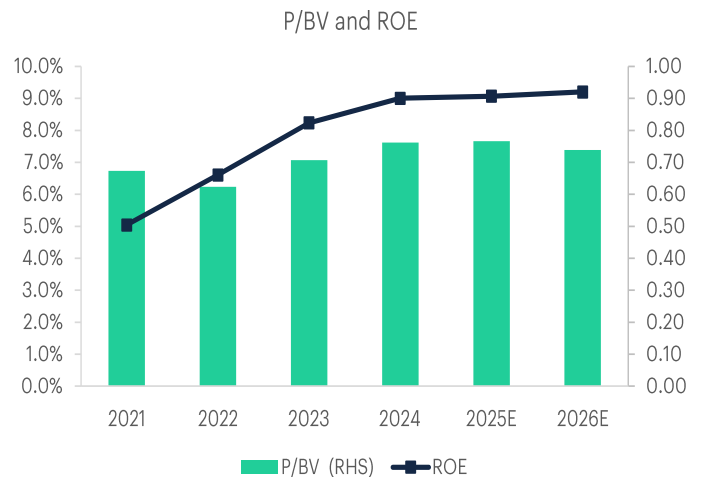
คุณภาพสินเชื่อ



อัตราผลตอบแทนเงินปันผล



เปรียบเทียบ P/BV และ ROE



Source: Pi research, company data

Source: Pi research, company data

Summary financials

Balance Sheet (Bt m)	2022	2023	2024	2025E	2026E	Income Statement (Bt m)	2022	2023	2024	2025E	2026E
Cash & equivalents	15,506	15,487	14,809	15,579	15,657	Interest income	65,627	79,134	82,783	76,279	75,113
Interbank loans	187,563	267,486	288,562	276,966	278,351	Interest expenses	(14,010)	(21,926)	(26,331)	(22,741)	(21,739)
Investment securities	211,432	179,088	156,350	155,793	156,572	Net interest income	51,617	57,207	56,452	53,539	53,374
Gross loans	1,376,118	1,327,964	1,240,874	1,231,550	1,236,983	Fee & commission income	14,025	14,007	13,086	13,478	13,883
Fixed assets - net	19,788	20,859	15,392	15,238	15,314	Fee & commission expenses	(3,634)	(3,645)	(3,712)	(3,774)	(3,887)
Other assets	65,485	68,378	83,121	84,420	85,935	Net fee & commission income	10,391	10,362	9,373	9,704	9,996
Total assets	1,826,279	1,824,434	1,748,523	1,731,037	1,739,692	Non-interest income	14,236	13,754	12,948	13,390	13,734
Deposits	1,399,247	1,386,581	1,328,594	1,303,227	1,288,524	Total operating income	65,852	70,961	69,399	66,929	67,107
Interbank deposits	84,770	87,794	90,184	95,207	95,683	Non-interest expenses	(29,952)	(31,280)	(29,571)	(28,705)	(27,555)
Debt equivalents	59,644	59,531	29,247	24,247	27,247	Preprovision profit	35,900	39,682	39,828	38,224	39,553
Other liabilities	63,611	61,180	62,685	61,714	72,305	Loan loss provision	(18,353)	(22,199)	(19,852)	(17,307)	(16,663)
Total liabilities	1,607,271	1,595,087	1,510,710	1,484,396	1,483,759	Earnings before taxes	17,547	17,482	19,976	20,917	22,890
Paid - up capital	91,937	92,246	92,531	92,531	92,531	Income tax	(3,352)	980	1,055	1,046	229
Premium on share	43,360	43,374	43,371	43,371	43,371	After-tax profit	14,195	18,462	21,031	21,962	23,119
Others	4,456	5,735	4,395	4,439	4,484	Non-controlling interests	(0)	(0)	(0)	0	0
Retained earnings	79,253	87,991	97,514	106,299	115,547	Earnings from cont. operations	14,195	18,462	21,031	21,962	23,119
Non-controlling interests	1	0	0	0	0	Exceptional items	-	-	-	-	-
Total equity	219,008	229,347	237,812	246,641	255,933	Net income	14,195	18,462	21,031	21,962	23,119
Total liabilities & equity	1,826,279	1,824,434	1,748,523	1,731,037	1,739,692	EPS (Bt)	0.3	0.4	0.2	0.2	0.2
Growth (% YoY)	2022	2023	2024	2025E	2026E	DPS (Bt)	0.07	0.11	0.13	0.14	0.14
Net interest income (%)	1.2	10.8	(1.3)	(5.2)	(0.3)	Asset quality and liquidity	2022	2023	2024	2025E	2026E
Fee & commission (%)	(7.7)	(0.1)	(6.6)	3.0	3.0	Gross NPL (Bt m)	41,707	41,006	38,975	39,365	39,758
Preprovision profit (%)	4.6	10.5	0.4	(4.0)	3.5	NPL ratio (%)	2.7	2.6	2.6	2.6	2.7
Net profit (%)	35.5	30.1	13.9	4.4	5.3	Loan loss coverage ratio (%)	137.6	154.9	151.4	153.2	153.4
EPS (%)	35.5	30.1	13.9	4.4	5.3	Loan loss reserve/loans (%)	4.2	4.8	4.8	4.9	4.9
Gross loans (%)	0.3	(3.5)	(6.6)	(0.8)	0.4	Credit costs (bps)	133.6	164.2	154.6	140.0	135.0
Assets (%)	3.9	(0.1)	(4.2)	(1.0)	0.5	Loan/deposit ratio (%)	98.3	95.8	93.4	94.5	96.0
Customer deposits (%)	4.5	(0.9)	(4.2)	(1.9)	(1.1)	Capital Adequacy	2022	2023	2024	2025E	2026E
Profitability (%)	2022	2023	2024	2025E	2026E	Tier 1 capital (%)	16.3	17.0	16.8	18.9	21.9
Yield on loans	4.5	5.3	5.6	5.3	5.3	Total capital ratio (%)	20.0	20.7	19.2	21.1	24.1
Cost of funds	(0.9)	(1.4)	(1.8)	(1.6)	(1.5)	Total assets/equity (x)	8.3	8.0	7.4	7.0	6.8
Net interest margin	3.0	3.2	3.3	3.2	3.2	Valuation	2022	2023	2024	2025E	2026E
Cost/Income ratio	45.5	44.1	42.6	42.9	41.1	PER (x)	4.4	4.0	8.6	8.5	8.1
ROAA	0.8	1.0	1.2	1.3	1.3	PBV (x)	0.6	0.7	0.8	0.8	0.7
ROAE	6.6	8.2	9.0	9.1	9.2	Dividend yield (%)	5.2	6.3	7.0	7.0	7.4

Source: Pi research, company data

Corporate Governance Report of Thai Listed Companies 2024

CG Rating by the Thai Institute of Directors Association (Thai IOD)

สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ผลสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนที่แสดงไว้นี้เป็นผลที่ได้จากการสำรวจและประเมินข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ("บริษัทจดทะเบียน") เปิดเผยต่อสาธารณะ และเป็นข้อมูลที่สามารถเข้าถึงได้ ผลสำรวจดังกล่าวจึงเป็นการนำเสนอข้อมูลในมุมมองของบุคคลภายนอกต่อมาตรฐานการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียน โดยไม่ได้เป็นการประเมินผลการปฏิบัติงานหรือการดำเนินกิจการของบริษัทจดทะเบียน อีกทั้งมิได้ใช้ข้อมูลภายในของบริษัทจดทะเบียนในการประเมิน ดังนั้น ผลสำรวจที่แสดงนี้จึงไม่ได้เป็นการรับรองถึงผลการปฏิบัติงานหรือการดำเนินการของบริษัทจดทะเบียน และไม่ถือเป็นการให้คำแนะนำในการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนหรือคำแนะนำใดๆ ผู้ใช้ข้อมูลจึงควรใช้วิจารณญาณของตนเองในการวิเคราะห์และตัดสินใจในการใช้ข้อมูลใดๆ ที่เกี่ยวกับบริษัทจดทะเบียนที่แสดงในผลสำรวจนี้ ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ ภัย จำกัด (มหาชน) มิได้ยืนยันหรือรับรองถึงความครบถ้วนและถูกต้องของผลสำรวจดังกล่าว

ช่วงคะแนน	สัญลักษณ์	Description	ความหมาย
90-100		Excellent	ดีเลิศ
80-89		Very Good	ดีมาก
70-79		Good	ดี
60-69		Satisfactory	ดีพอใช้
50-59		Pass	ผ่าน
< 50	No logo given	na.	na.

ความหมายของคำแนะนำ

- “ซื้อ” เนื่องจากราคาปัจจุบัน ต่ำกว่า มูลค่าตามปัจจัยพื้นฐาน โดยคาดหวังผลตอบแทนขั้นต่ำ 10% (ไม่รวมเงินปันผล)
- “ถือ” เนื่องจากราคาปัจจุบัน ต่ำกว่า มูลค่าตามปัจจัยพื้นฐาน โดยคาดหวังผลตอบแทนระหว่าง 0% - 10% (ไม่รวมเงินปันผล)
- “ขาย” เนื่องจากราคาปัจจุบัน สูงกว่า มูลค่าตามปัจจัยพื้นฐาน (ไม่รวมเงินปันผล)

หมายเหตุ : ผลตอบแทนที่คาดหวังอาจเปลี่ยนแปลงตามความเสี่ยงของตลาดที่เพิ่มขึ้น หรือลดลงในขณะนั้น

IOD Disclaimer

The Corporate Governance Report (CGR) of Thai listed Companies is based on a survey and assessment of information which companies listed on the Stock Exchange of Thailand and the Market for Alternative Investment (“listed companies”) disclose to the public. The CGR is a presentation of information from the perspective of outsiders on the standards of corporate governance of listed companies. It is not any assessment of the actual practices of the listed companies, and the CGR does not use any non-public information. The CGR is not therefore an endorsement of the practices of the listed companies. It is not a recommendation for investment in any securities of any listed companies or any recommendation whatsoever. Investors should exercise their own judgment to analyze and consider any information relating to the listed companies presented in this CGR report. No representation or warranty is made by the Institute of Directors or any of its personnel as to the completeness or accuracy of the CGR report or the information used.

Stock Rating Definition

- BUY** The stock’s total return is expected to exceed 10% over the next 6-12 months. The stock has good fundamentals and attractive valuations.
- HOLD** The stock’s total return is expected to be between 0% - 10% over the next 6-12 months. The stock has good fundamentals, but may lack of near-term catalysts or its valuations are not attractive.
- SELL** The stock’s total return is expected to fall below 0% or more over the next 6-12 months. Stock should be sold as negative total return is anticipated due to deteriorating fundamentals compared with its valuations.

The stock’s expected total return is the percentage difference between the target price and the current price and excludes dividend yields.

รายงานฉบับนี้ จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอข้อมูลและบทความวิเคราะห์ โดยใช้ข้อมูลและข่าวสารต่างๆ ที่ได้รับการเผยแพร่ต่อสาธารณะ ตลอดจนจากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของบริษัทต่างๆ มาประกอบและได้พยายามตรวจสอบความถูกต้องอย่างระมัดระวัง แต่ไม่สามารถยืนยันความถูกต้องได้อย่างสมบูรณ์ การวิเคราะห์ในรายงานฉบับนี้ได้พยายามยึดมาตรฐานบนหลักการวิเคราะห์ทางด้านปัจจัยพื้นฐานมาเป็นบทสรุปและข้อเสนอแนะ โดยมีได้เจตนาที่จะนำไปสู่การชี้แนะแต่อย่างใด ซึ่งข้อเสนอแนะเหล่านี้ เป็นข้อคิดเห็นของนักวิเคราะห์ ซึ่งบริษัทฯ ไม่จำเป็นต้องเห็นด้วยกับข้อคิดเห็นดังกล่าวเสมอไป ทั้งนี้ นักลงทุนและผู้ใช้รายงานฉบับนี้ควรใช้วิจารณญาณส่วนตัวประกอบด้วย

Stock Update



21 MAR 2025

TTB TMBThanachart PCL

SET ESG RATING 2024 (As of 14 January 2025)

Ratings : AAA

ACE	AJ	AMATA	BANPU	BAY	BBL	BCPG	BEM	BGC	BGRIM	BKIH
BPP	BTG	CENTEL	CKP	CPALL	CPF	CPN	DITTO	GPSC	GULF	IVL
KBANK	KTB	KTC	MC	M-CHAI	MFEC	MTC	NOBLE	OR	ORI	PB
PR9	PTT	PTTGC	RATCH	SABINA	SCC	SCGP	SIRI	SJWD	STA	STGT
TEGH	TFMAMA	THCOM	TISCO	TMT	TOP	TPBI	TPIPP	TTB	TVO	WHA
WHAUP										

Ratings : AA

ADB	ADVANC	AKP	AMATAV	AP	ASW	AWC	BAM	BBGI	BCH	BJC
BLA	BRI	BTS	CBG	CK	COM7	CPAXT	CRC	DMT	DRT	EASTW
EGCO	EPG	ETC	FPI	FPT	GLOBAL	GUNKUL	HANA	HENG	HMPRO	HTC
III	ILM	INTUCH	KKP	LH	MAJOR	MINT	MTI	NRF	NYT	OSP
PLANB	PPS	PSH	PSL	PTTEP**	QTC	S	S&J	SAT	SAWAD	SC
SCB	SCCC	SCG	SGP	SHR	SMPC	SNP	SSP	STECON	SUTHA	SVOA
SYNEX	TASCO	TCAP	TFG	TGH	THANI	TPAC	PTPIPL	TRUBB	TTA	TTW
VGI	WICE	ZEN								

Ratings : A

AH	ALLA	AOT	ASK	BDMS	CFRESH	CHASE	CM	COLOR	DELTA	GCAP
HARN	ICHI	ILINK	IRC	IT	ITEL	JMART	JTS	KCE	KCG	KUMWEL
LHFG	LOXLEY	MBK	MEGA	MFC	MODERN	MOONG	MOSHI	MSC	NER	NVD
PCC	PCSGH	PHOL	PM	RBF	RS	SAK	SAPPE	SCGD	SELIC	SFLEX
SGC	SICT	SITHAI	SNC	SNNP	SPALI	SPI	SSSC	TGE	THIP	THREL
UAC	UBE	VIH	WACOAL	XO						

Ratings : BBB

AKR	BA	BLC	DEMCO	GABLE	INSET	JMT	MICRO	PDJ	PRIME	Q-CON
QLT	SENA	SKR	SO	SUN	SYMC	THANA	UPF	UPOIC	VIBHA	

ระดับคะแนน

SET ESG Ratings

90 - 100

AAA

80 - 89

AA

65 - 79

A

50 - 64

BBB

ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการให้ข้อมูลแก่ผู้ลงทุนเท่านั้น มิใช่การให้คำแนะนำด้านการลงทุนหรือความเห็นด้านกฎหมาย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมิได้ให้การรับรองในความถูกต้องของข้อมูลหรือในเรื่องของการใช้งานที่ตอบสนองวัตถุประสงค์เฉพาะอื่นใด รวมทั้งไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้น อันเนื่องมาจากการนำข้อมูลไม่ว่าส่วนหนึ่งส่วนใดหรือทั้งหมดไปใช้หรืออ้างอิงหรือเผยแพร่ไม่ว่าในลักษณะใดๆ นอกจากนี้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลง แก้ไข เพิ่มเติมข้อมูลไม่ว่าส่วนหนึ่งส่วนใดหรือทั้งหมด รวมทั้งเปลี่ยนแปลงผล SET ESG Rating ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด

หมายเหตุ: ** ผู้ใช้ SET ESG Ratings ควรตรวจสอบข้อมูลในประเด็นด้านสิ่งแวดล้อม สังคม หรือบรรษัทภิบาลของบริษัทเป็นการเพิ่มเติม

แหล่งที่มา : SET ESG RATINGS : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย - ศูนย์พัฒนาธุรกิจเพื่อความยั่งยืน (Setsustainability.com)



Pi Securities



@pisecurities



support@pi.financial



www.pi.financial

Investing. simplified.