

เงินปันผลสูง แม้การเติบโตชะลอตัว

คงคำแนะนำ "ซื้อ" ปรับมูลค่าพื้นฐานเป็น 146 บาท (เดิม 137 บาท) จากการปรับใช้มูลค่าพื้นฐานปี 2026 คำนวณด้วยวิธี GGM (ROE 9.2%, TG 2%) อิงจาก 0.98x PBV'26E ท่ามกลางความท้าทายทางเศรษฐกิจที่กระทบการขยายตัวของสินเชื่อ แต่รายได้ที่มีใช้ดอกเบียขยายตัว และความสามารถการควบคุมค่าใช้จ่าย เราคาดว่ากำไรสุทธิปี 2025 จะเติบโต 6.7% เด่นที่สุดในกลุ่มธนาคารใหญ่ อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ดี แนวโน้มกำไรในปี 2026 จะลดลง 2.1% ในปี 2026 จาก NIM ที่อ่อนตัวลงล้นกับทิศทางอัตราดอกเบี้ยลดลง ดังนั้น เรามองว่า SCB จะเผชิญความท้าทายด้านการเติบโตสูงขึ้นใน 2H25 และในปี 2026 แนะนำลงทุนระยะยาว เพราะมองว่าจุดเด่นของ SCB อยู่ที่คุณภาพสินเชื่อที่แข็งแกร่ง และการจ่ายเงินปันผลสูงที่สุดในกลุ่มธนาคาร โดยคาดว่าจะให้ผลตอบแทนเงินปันผลที่ 8.7%/8.5% ในปี 2025-26

คาดการณ์กำไรสุทธิใน 3Q25 เพิ่มขึ้น YoY แต่ลดลง QoQ

- เราคาดว่ากำไรสุทธิใน 3Q25 ที่ 11.5 พันล้านบาท (+5.1% YoY, -10% QoQ) ปัจจัยหนุนกำไรเพิ่มขึ้น YoY เนื่องจากสำรองหนี้ และค่าใช้จ่ายดำเนินงานลดลง อย่างไรก็ตาม คาดกำไรจะปรับลดลง YoY กดดันจากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิลดลงจากสินเชื่อชะลอตัว และ NIM ลดลงอย่างต่อเนื่อง
- สินเชื่อรวม คาดปรับลดลงต่อเนื่อง 1% QoQ (-1.5% YTD) เพราะความระมัดระวังการปล่อยสินเชื่อใหม่ และเศรษฐกิจไทยที่มีแนวโน้มชะลอตัวทำให้ความต้องการสินเชื่อลดลง โดย SCB รายงานสินเชื่อสุทธิเดือน ก.ค.-ส.ค. ปรับลดลงราว 1.2% จากเดือน มิ.ย.
- แม้การควบคุมคุณภาพสินเชื่อทำได้ดี แต่คาดว่า NPL ratio จะปรับสูงขึ้นเล็กน้อย QoQ อยู่ที่ 3.4% จากฐานสินเชื่อที่ลดลง ขณะที่ Coverage ratio ปรับขึ้นเล็กน้อยที่ 160% จากสำรองหนี้ ที่สูงขึ้น

เผชิญความท้าทายสูงขึ้นใน 2H25 และปี 2026

- เศรษฐกิจไทยได้รับผลกระทบจากกำลังซื้อในประเทศที่ชะลอตัว และความท้าทายสูงขึ้นจากนโยบายภาษีของภาครัฐใน 2H25 และต่อเนื่องในปี 2026 ทำให้การขยายสินเชื่อมีข้อจำกัด เราคาดว่าสินเชื่อในปี 2025 จะแผ่ทรงตัว YoY ดังนั้น การเติบโตต้องอาศัยการควบคุมค่าใช้จ่าย และกำไรจากพอร์ตลงทุนเป็นหลัก เราคาดว่า SCB จะสามารถบรรลุเป้าหมายทางการเงินปี 2025 (1) NIM ที่ 3.6-3.8% (2) Credit cost ที่ 150-170 bps และ (3) Cost to income ratio (CIR) แนวโน้มดีกว่าเป้าหมายที่ราว 41% (vs เป้าหมายที่ 42-44%)
- เราคาดว่ากำไรสุทธิใน 2H25 จะลดลง 15% HoH และ 5% YoY แต่ด้วยกำไรที่เติบโตแข็งแกร่งใน 1H25 เราคาดว่ากำไรในปี 2025 จะขยายตัว 6.7% ขณะที่กำไรมีแนวโน้มลดลง 2.1% ในปี 2026 จากผลกระทบ NIM ปรับลดลงจากผลกระทบดอกเบี้ยขาลงส่งผลต่อรายได้ดอกเบี้ยลดลง
- ด้วยกำไรที่มีแนวโน้มลดลงในปี 2026 เราคาดว่า ROE จะลดลงที่ 9.2% จาก 9.6% ในปี 2025 อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ดี ยังสูงกว่า 9.1% ในปี 2024
- SCB สามารถจ่ายเงินปันผลระดับสูงบนสมมติฐานอัตราดอกเบี้ยเงินปันผลที่ 80% ดังนั้น คาดอัตราผลตอบแทนเงินปันผลสูงที่ 8.7%/8.5% ในปี 2025-26

BUY

Fair price: Bt146.00

Upside (Downside): 14.1%

Key Statistics

Bloomberg Ticker	SCB TB
Market Cap. (Bt m)	430,990
Current price (Bt)	128.00
Shares issued (mn)	3,367
Par value (Bt)	10.00
52 Week high/low (Bt)	133.00/108.50
Foreign limit/ actual (%)	25.00/18.93
NVDR Shareholders (%)	0.0
Free float (%)	76.4
Number of retail holders	75,124
Dividend policy (%)	No less than 30 percent of net profit
Industry	Financials
Sector	Banking
First Trade Date	30 Apr 1975
CG Rate	▲▲▲▲▲
Thai CAC	Certified
SET ESG Ratings	AA

Major Shareholders

3 September 2025

His Majesty King Maha Vajiralongkorn Phra Vajiraklaochaoyuhua	23.6
Vayupak Fund One by Krunothai Asset	23.3
Thai NVDR Company Limited	6.2
State Street Europe Limited	3.6
Social Security Office	3.2

Year End Dec	2024A	2025E	2026E	2027E
PPOP (Bt m)	99,397	100,033	97,306	99,385
Net Profit (Bt m)	43,943	46,870	45,908	46,930
NP Growth (%)	1.0	6.7	(2.1)	2.2
EPS (Bt)	13.05	13.92	13.63	13.94
PER (x)	9.0	9.2	9.4	9.2
BPS (Bt)	145.12	146.36	149.13	151.92
PBV (x)	0.8	0.9	0.9	0.8
DPS (Bt)	10.44	11.14	10.91	11.15
Div. Yield (%)	8.9	8.7	8.5	8.7
ROA (%)	1.3	1.3	1.3	1.3
ROE (%)	9.1	9.6	9.2	9.3

Source: Pi Estimated

Analyst: Tanadech Rungsritthananon

Registration No.017926

Email: Tanadech.ru@pi.financial

Earnings Preview

(Bt m)	Quarterly earnings					Change (%)	
	3Q24	4Q24	1Q25	2Q25	3Q25E	QoQ	YoY
Interest income	42,963	42,572	40,628	39,710	38,410	(3.3)	(10.6)
Interest expenses	(10,328)	(10,120)	(9,581)	(9,306)	(8,895)	(4.4)	(13.9)
Net interest income	32,635	32,452	31,047	30,404	29,515	(2.9)	(9.6)
Non-interest income	9,661	11,377	11,949	13,247	12,246	(7.6)	26.8
Total operating income	42,295	43,829	42,997	43,651	41,761	(4.3)	(1.3)
Non-interest expenses	(17,606)	(18,702)	(17,140)	(17,530)	(17,041)	(2.8)	(3.2)
Preprovision profit	24,689	25,127	25,857	26,120	24,720	(5.4)	0.1
Loan loss prov/impair.	(10,967)	(9,799)	(9,570)	(10,112)	(10,121)	0.1	(7.7)
Earnings before taxes	13,722	15,328	16,287	16,008	14,599	(8.8)	6.4
Income tax	(2,626)	(3,336)	(3,545)	(3,026)	(2,920)	(3.5)	11.2
Earnings after taxes	10,941	11,707	12,502	12,786	11,504	(10.0)	5.1
Non-controlling interests	(154)	(286)	(240)	(196)	(175)	(10.5)	13.4
Recurring profit	10,941	11,707	12,502	12,786	11,504	(10.0)	5.1
Exceptional items	-	-	-	-	-	N.M.	N.M.
Net profit	10,941	11,707	12,502	12,786	11,504	(10.0)	5.1
EPS (Bt)	3.2	3.5	3.7	3.8	3.4	(10.0)	5.1

Key Financial Ratios

Loan growth (% QoQ)	(0.1)	(1.2)	0.9	(1.3)	(1.0)	N.A.	N.A.
Loan to deposit ratio (%)	100.1	97.2	98.1	97.1	93.5	(3.6)	(6.6)
NIM (%)	4.1	4.0	3.8	3.7	3.6	(0.2)	(0.5)
Cost to income ratio (%)	41.6	42.7	39.9	40.2	40.8	0.6	(0.8)
NPL ratio (%)	3.4	3.4	3.5	3.3	3.4	0.1	0.1
Coverage ratio (%)	163.9	158.0	156.1	158.7	159.9	1.2	(4.0)
Tier 1 capital (%)	17.9	17.8	17.7	17.9	17.9	0.0	0.0
Capital adequacy ratio (%)	19.0	18.9	18.8	19.0	19.0	0.0	0.0

Source: Pi research, company data

Stock Update

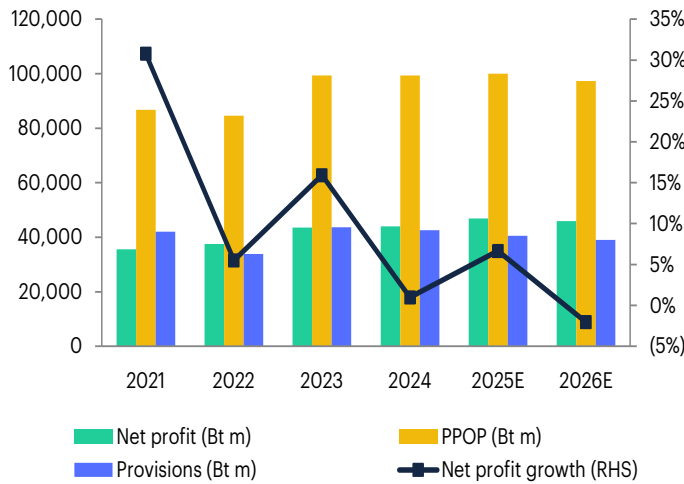
2 OCT 2025

SCB

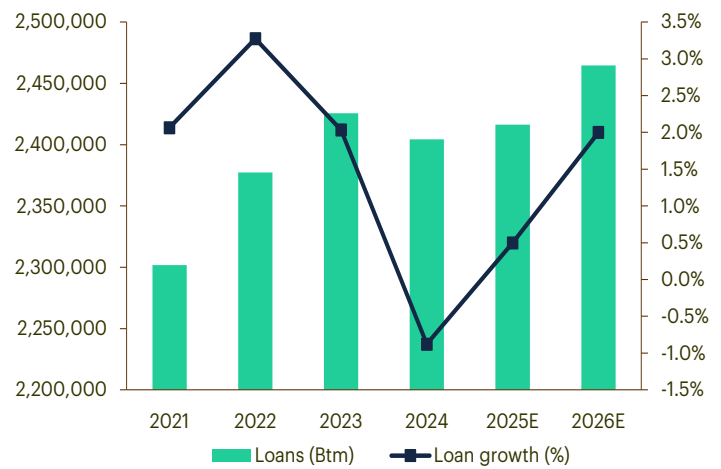
SCBX PCL

pi

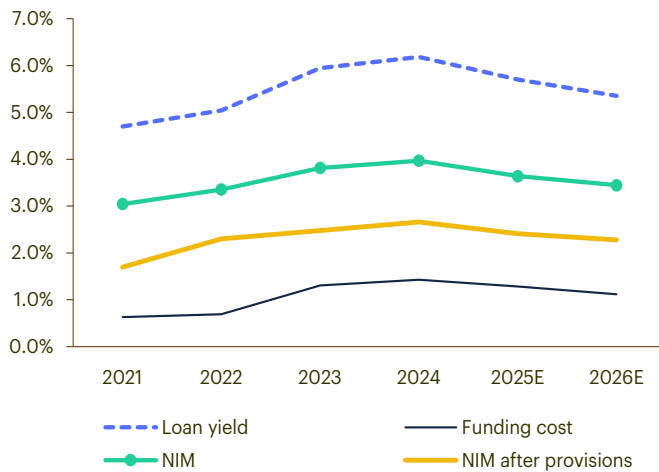
การเติบโตของกำไรสุทธิ



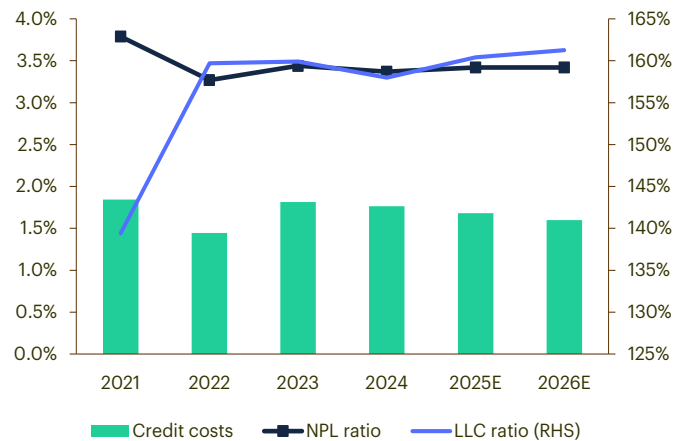
การเติบโตของสินเชื่อ



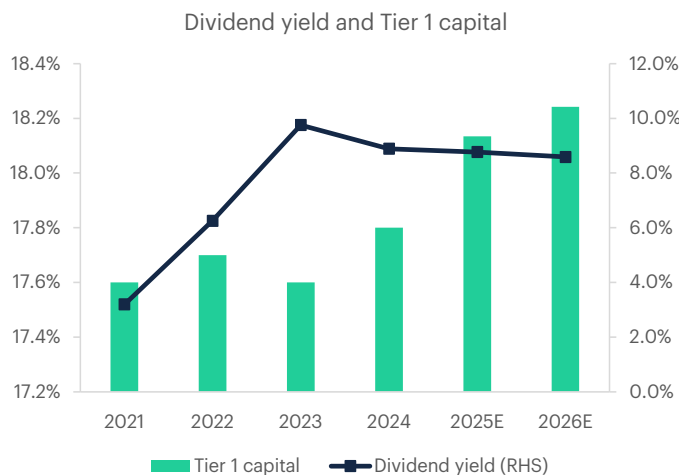
ส่วนต่างดอกเบี้ยสุทธิ (NIM)



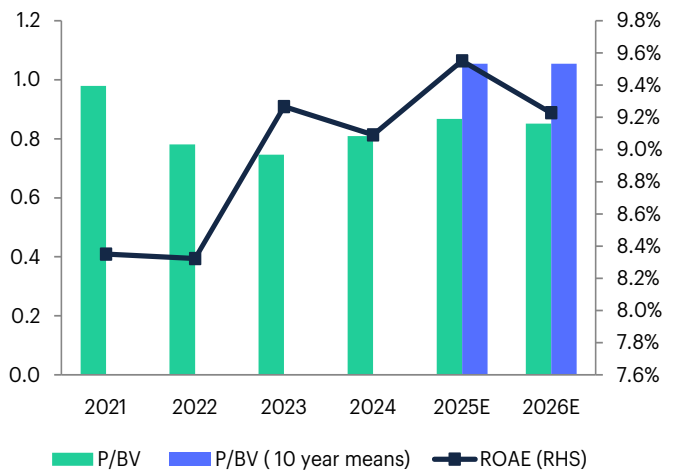
คุณภาพสินเชื่อ



อัตราผลตอบแทนเงินปันผล



เปรียบเทียบ P/BV และ ROE



Source: Pi research, company data

Source: Pi research, company data

Summary financials

Balance Sheet (Bt m)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
Cash & equivalents	40,676	43,801	44,235	44,899	45,572
Interbank loans	436,797	553,169	583,908	592,667	583,328
Investment securities	386,162	314,837	318,495	323,273	328,122
Gross loans	2,425,573	2,404,285	2,416,306	2,464,633	2,513,925
Fixed assets - net	45,988	45,208	44,235	44,899	45,572
Other assets	228,054	248,921	247,327	240,760	257,800
Total assets	3,438,722	3,486,539	3,538,837	3,591,919	3,645,798
Deposits	2,442,860	2,473,626	2,516,986	2,540,858	2,578,385
Interbank deposits	221,459	229,839	230,024	233,475	236,977
Debt equivalents	109,911	106,745	111,745	116,745	121,745
Other liabilities	180,759	181,493	180,883	192,114	190,381
Total liabilities	2,954,989	2,991,702	3,039,639	3,083,192	3,127,487
Paid - up capital	33,671	33,671	33,671	33,671	33,671
Premium on share	11,019	11,019	11,019	11,019	11,019
Others	20,833	20,795	15,596	15,752	15,752
Retained earnings	412,559	423,151	432,524	441,706	451,092
Non-controlling interests	5,651	6,201	6,388	6,579	6,777
Total equity	483,733	494,837	499,198	508,727	518,311
Total liabilities & equity	3,438,722	3,486,539	3,538,837	3,591,919	3,645,798
Growth (% YoY)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
Net interest income (%)	15.6	3.8	(7.3)	(3.8)	1.8
Fee & commission (%)	(6.4)	(2.7)	(2.0)	2.0	2.0
Provision profit (%)	17.5	0.1	0.6	(2.7)	2.1
Net profit (%)	15.9	1.0	6.7	(2.1)	2.2
EPS (%)	15.9	1.0	6.7	(2.1)	2.2
Gross loans (%)	2.0	(0.9)	0.5	2.0	2.0
Assets (%)	(0.5)	1.4	1.5	1.5	1.5
Customer deposits (%)	(4.4)	1.3	1.8	0.9	1.5
Profitability (%)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
Yield on loans	5.9	6.2	5.7	5.4	5.4
Cost of funds	(1.3)	(1.4)	(1.3)	(1.1)	(1.1)
Net interest margin	3.8	4.0	3.6	3.4	3.5
Cost/Income ratio	42.0	42.3	41.1	40.8	40.5
ROAA	1.3	1.3	1.3	1.3	1.3
ROAE	9.3	9.1	9.6	9.2	9.3

Income Statement (Bt m)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
Interest income	161,121	169,320	156,392	147,631	150,366
Interest expenses	(36,439)	(39,896)	(36,400)	(32,160)	(32,793)
Net interest income	124,682	129,424	119,993	115,471	117,573
Fee & commission income	45,052	43,820	42,943	43,802	44,678
Fee & commission expenses	(12,328)	(12,676)	(11,595)	(11,608)	(11,840)
Net fee & commission income	32,723	31,144	31,349	32,195	32,838
Non-interest income	46,421	42,950	49,769	48,798	49,570
Total operating income	171,103	172,373	169,761	164,269	167,143
Non-interest expenses	(71,781)	(72,977)	(69,729)	(66,963)	(67,758)
Preprovision profit	99,323	99,397	100,033	97,306	99,385
Loan loss provision	(43,600)	(42,594)	(40,493)	(39,048)	(39,828)
Earnings before taxes	55,723	56,803	59,540	58,258	59,556
Income tax	(11,955)	(12,224)	(11,908)	(11,652)	(11,911)
After-tax profit	43,768	44,579	47,632	46,607	47,645
Non-controlling interests	(247)	(636)	(762)	(699)	(715)
Earnings from cont. operations	43,521	43,943	46,870	45,908	46,930
Exceptional items	-	-	-	-	-
Net income	43,521	43,943	46,870	45,908	46,930
EPS (Bt)	12.9	13.1	13.9	13.6	13.9
DPS (Bt)	10.3	10.4	11.1	10.9	11.2
Asset quality and liquidity	2023	2024	2025E	2026E	2027E
Gross NPL (Bt m)	96,832	97,610	99,562	101,553	104,600
NPL ratio (%)	3.4	3.4	3.4	3.4	3.5
Loan loss coverage ratio (%)	159.9	158.0	160.4	161.3	161.2
Loan loss reserve/loans (%)	6.1	6.2	5.8	5.9	6.2
Credit costs (bps)	181.6	115.1	168.0	160.0	160.0
Loan/deposit ratio (%)	99.3	97.2	96.0	97.0	97.5
Capital Adequacy	2023	2024	2025E	2026E	2027E
Tier 1 capital (%)	17.6	17.8	18.1	18.2	7.4
Total capital ratio (%)	18.8	18.9	19.2	19.3	7.9
Total assets/equity (x)	7.1	7.0	7.1	7.1	7.0
Valuation	2023	2024	2025E	2026E	2027E
PER (x)	8.2	9.0	9.2	9.4	9.2
PBV (x)	0.7	0.8	0.9	0.9	0.8
Dividend yield (%)	9.8	8.9	8.7	8.5	8.7

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 และเป็นข้อมูลที่ผู้ลงทุนทั่วไปสามารถเข้าถึงได้ ผลสำรวจดังกล่าวจึงเป็นการนำเสนอข้อมูลในมุมมองของบุคคลภายนอกต่อมาตรฐานการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียน โดยไม่ได้เป็นการประเมินผลการปฏิบัติงานหรือการดำเนินการกิจการของบริษัทจดทะเบียน อีกทั้งมิได้ใช้ข้อมูลภายในของบริษัทจดทะเบียนในการประเมิน ดังนั้น ผลสำรวจที่แสดงนี้จึงไม่ได้เป็นการรับรองถึงผลการปฏิบัติงานหรือการดำเนินการของบริษัทจดทะเบียน และไม่ถือเป็นการให้คำแนะนำในการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนหรือคำแนะนำใดๆ ผู้ใช้ข้อมูลจึงควรใช้วิจารณญาณของตนเองในการวิเคราะห์และตัดสินใจในการใช้ข้อมูลใดๆ ที่เกี่ยวกับบริษัทจดทะเบียนที่แสดงในผลสำรวจนี้ ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ พาย 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 จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอข้อมูลและบทความการวิเคราะห์ โดยใช้ข้อมูลและข่าวสารต่างๆ ที่ได้รับการเผยแพร่ต่อสาธารณะ ตลอดจนจากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของบริษัทต่างๆ มาประกอบและได้พยายามตรวจสอบความถูกต้องอย่างระมัดระวัง แต่ก็ไม่สามารถยืนยันความถูกต้องได้อย่างสมบูรณ์ การวิเคราะห์ในรายงานฉบับนี้ได้พยายามยึดมาตรฐานบนหลักการวิเคราะห์ทางด้านปัจจัยพื้นฐานมาเป็นบทสรุปและข้อเสนอแนะ โดยมีได้เจตนาที่จะนำไปสู่การชี้แนะแต่อย่างใด ซึ่งข้อเสนอแนะเหล่านี้ เป็นข้อคิดเห็นของนักวิเคราะห์ ซึ่งบริษัทฯ ไม่จำเป็นต้องเห็นด้วยกับข้อคิดเห็นดังกล่าวเสมอไป ทั้งนี้ นักลงทุนและผู้ใช้งารายงานฉบับนี้ควรใช้วิจารณญาณส่วนตัวประกอบด้วย

Stock Update

2 OCT 2025

SCB

SCBX PCL

pi

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 รวมทั้งไม่รับผิดชอบ ต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้น อันเนื่องมาจากการนำข้อมูลไม่ว่าส่วนหนึ่งส่วนใดหรือทั้งหมดไปใช้อ้างอิงหรือเผยแพร่ไม่ว่าในลักษณะใดๆ นอกจากนี้ตลาด หลักทรัพย์แห่งประเทศไทยขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลง 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.