

จ่ายเงินปันผลเพิ่มไม่พอหนุน ROE เป็น 2 หลัก

คงแนะนำ "ถือ" ปรับเพิ่มมูลค่าพื้นฐานเป็น 174 บาท (เดิม 170 บาท) คำนวณด้วยวิธี GGM (ROE 8.4%, TG 2%) จากการปรับเพิ่ม ROE โดยอิงจาก 0.7x PBV'25E โดยคาดอัตราผลตอบแทนเงินปันผลที่ 7.4% ในปี 2025 เรามีมุมมองเป็นกลางหลังการประชุมนักวิเคราะห์ แต่มีมุมมองเป็นบวกมากขึ้นต่อการบริหารเงินกองทุนอย่างมีประสิทธิภาพ สร้างผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นที่มีเสถียรภาพด้วยการเพิ่มอัตราการจ่ายเงินปันผล และโอกาสในการซื้อหุ้นคืนในอนาคต อย่างไรก็ตาม ภายใต้ความท้าทายทางเศรษฐกิจ เราคาดว่ากำไรสุทธิเติบโตจำกัดที่ 2.3%/1.6% ปี 2025-26 โดยปรับเพิ่ม Dividend payout ratio เป็น 57-58% และคาดจ่ายเงินปันผล 12 บาท/หุ้นในปี 2025-26 อย่างไรก็ตาม ยังไม่เพียงพอจะทำให้ ROE เพิ่มขึ้น โดยคาดว่า ROE จะลดลงที่ 8.5%/8.3% ในปี 2025-26

การประชุมนักวิเคราะห์

- ภายใต้ความท้าทายทางเศรษฐกิจ KBANK ยืนยันเป้าหมาย ROE 2 หลัก แต่ไม่สามารถบอกช่วงเวลาชัดเจน ขึ้นกับสถานการณ์ทางเศรษฐกิจ หลังจากคาดเศรษฐกิจไทยเติบโตต่ำลงที่ 1.5% ในปี 2025 จากเดิมคาดโต 3.7% โดยเป้าหมายธุรกิจระยะกลางสร้างการเติบโตที่มีเสถียรภาพ บน (1) ดำเนินกลยุทธ์ 3+1 เน้นการเติบโตเชิงคุณภาพ เพิ่ม Productivity และควบคุมต้นทุน (2) สร้างงบดุลแข็งแกร่ง ด้วยการเพิ่ม CET 1 Ratio จาก 13-15% เป็น $\geq 15\%$ (2026-2029) โดยคาดว่าผลกระทบจาก Basel III reform มีผล 1-2% ของเงินกองทุน โดยใน 2Q25 KBANK มี CET1 Ratio ที่ 16.8% (3) อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นอย่างสม่ำเสมอ ด้วยการเพิ่มนโยบายการจ่ายเงินปันผล $\geq 50\%$ และเพิ่มเป็นระดับปกติที่ 50-60% ในระยะกลาง เทียบกับปัจจุบันที่จ่ายไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินรวม นอกจากนี้ KBANK พิจารณานโยบายการซื้อหุ้นคืน และอาจจ่ายเงินปันผลพิเศษในปี 2025 เหมือนเช่นที่ได้จ่ายเพิ่มพิเศษ 2 บาท ในปี 2024
- สินเชื่อ SME มีความเปราะบางและน่าเป็นกังวลมากที่สุด กลยุทธ์การปล่อยสินเชื่อยังระมัดระวัง และใช้ Data Analytic ช่วยการวิเคราะห์ข้อมูล ขณะที่สินเชื่อย่อย เน้นสินเชื่อมีหลักประกัน ฐานลูกค้าเก่า เงินเดือนมากกว่า 3 หมื่นบาทขึ้นไป
- แม้คุณภาพสินเชื่อควบคุมได้ตามเป้าหมาย แต่เพิ่มความระมัดระวังจากความไม่แน่นอน Credit cost ราว 140-160 bps ในระยะกลาง

เน้นควบคุมคุณภาพสินเชื่อมากกว่าการเร่งขยายสินเชื่อ

- เราปรับลด Cost to income ratio ลง 10-20 bps ที่ 44.1%/44.9% ในปี 2025-26 จากปรับลดค่าใช้จ่ายทางการเงินจากการประกันภัยสุทธิตง ทำให้ปรับประมาณการกำไรขึ้นเล็กน้อย 0.5%/1% โดยคาดว่ากำไรสุทธิจะเติบโต 2.3%/1.6% ในปี 2025-26 และปรับเพิ่มการจ่ายเงินปันผลเป็น 12 บาท/หุ้น (เดิม 9.7/9.9 บาท) โดยคาดอัตราผลตอบแทนเงินปันผลที่ 7.4% ในปี 2025-26
- แม้เราเพิ่มประมาณการจ่ายเงินปันผล แต่คาด ROE ยังลดลงที่ 8.4%/8.3% ในปี 2025-26 (2024: 8.7%) ดังนั้น KBANK อาจต้องมีนโยบายซื้อหุ้นคืนเพื่อรักษาระดับ หรือเพิ่ม ROE ในอนาคต
- คาดว่ากำไรใน 2H25 จะทำไทรองตัว YoY แต่ปรับลดลง HoH จาก NIM ลดลง และค่าใช้จ่ายการดำเนินงานสูงขึ้นจากปัจจัยฤดูกาล

HOLD

Fair price: Bt174

Upside (Downside): 7.1%

Key Statistics

Bloomberg Ticker	KBANK TB
Market Cap. (Bt m)	402,730
Current price (Bt)	170.00
Shares issued (mn)	2,369
Par value (Bt)	10.00
52 Week high/low (Bt)	165.00/121.50
Foreign limit/ actual (%)	48.98/45.94
NVDR Shareholders (%)	13.9
Free float (%)	81.5
Number of retail holders	100,513
Dividend policy (%)	Not less than 25% of its consolidated net profit
Industry	Financials
Sector	Banking
First Trade Date	30 Apr 1975
CG Rate	▲▲▲▲▲
Thai CAC	Certified
SET ESG Ratings	AAA

Major Shareholders

16 May 2025

Thai NVDR Company Limited	13.9
State Street Europe Limited	7.6
Gulf Energy Development PCL.	5.3
South East Asia UK (TYPE C) Nominees Limited	4.7
Social Security Office	3.3

Year End Dec	2024A	2025E	2026E	2027E
PPOP (Bt m)	110,673	108,244	105,202	107,793
Net Profit (Bt m)	48,165	49,266	50,053	52,524
NP Growth (%)	13.6	2.3	1.6	4.9
EPS (Bt)	20.33	20.79	21.13	22.17
PER (x)	7.6	7.8	7.7	7.3
BPS (Bt)	240.04	250.48	259.98	270.35
PBV (x)	0.6	0.6	0.6	0.6
DPS (Bt)	12.00	12.00	12.00	12.19
Div. Yield (%)	7.7	7.4	7.4	7.5
ROA (%)	1.1	1.1	1.2	1.2
ROE (%)	8.7	8.5	8.3	8.4

Analyst: Tanadech Rungsritthananon

Registration No.017926

Email: Tanadech.ru@pi.financial

5 AUG 2025

KBANK Kasikornbank PCL

กลยุทธ์ธุรกิจสู่เป้าหมาย ROE 2 หลัก

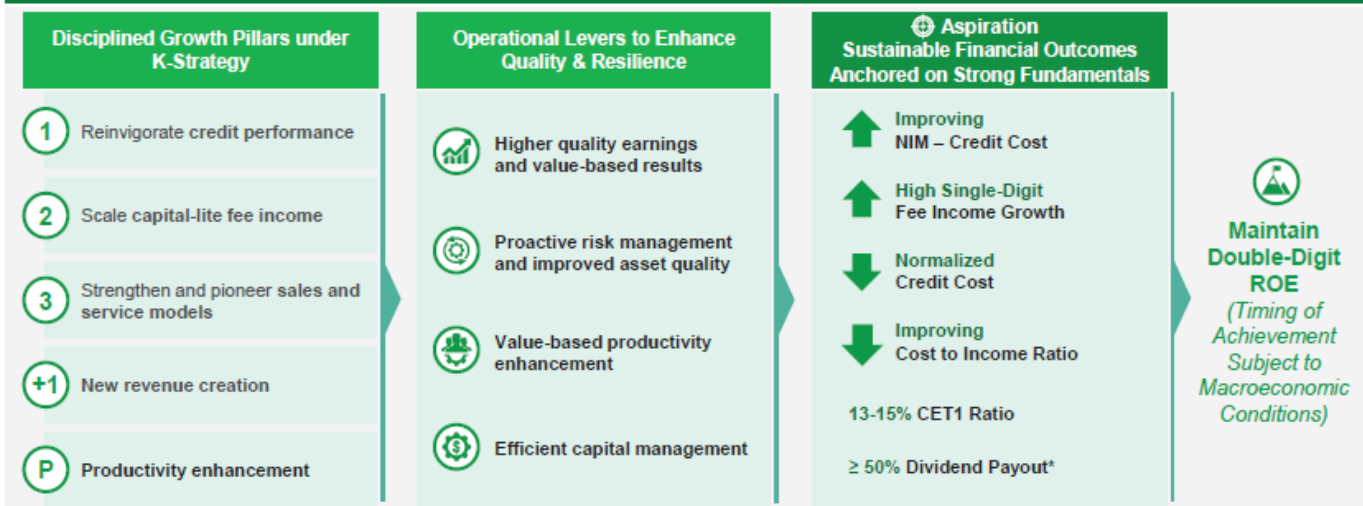


ธนาคารกสิกรไทย
开泰银行 KASIKORNBANK



Disciplined Execution of K-Strategy to Navigate Volatility and Drive Sustainable Returns

Continue Driving the K-Strategy to Achieve Double-Digit ROE (Timing of Achievement Subject to Macroeconomic Conditions)



Note: *Considering additional capital distribution options include special dividend/ share buyback, depending on market conditions, financial performance and capital level. If facing an unforeseen circumstance, the Bank may consider not to pay at the above-mentioned level of dividend payout ratio by considering prudence and suitable return to shareholders.

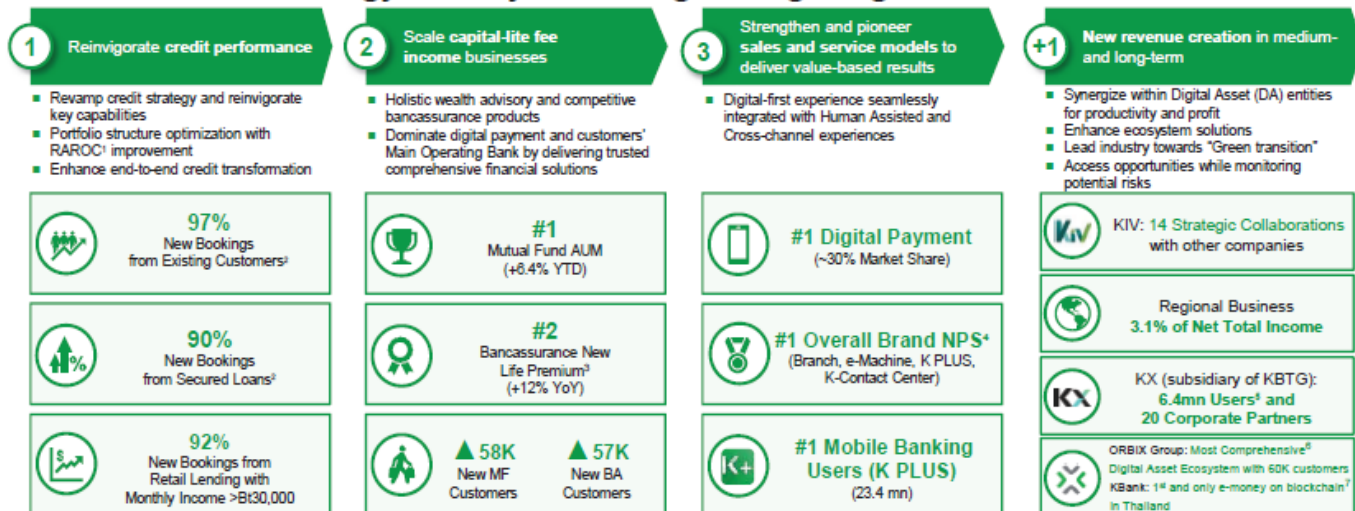
บริการทุกระดับประทับใจ



ธนาคารกสิกรไทย
开泰银行 KASIKORNBANK



Execution of K-Strategy Already Delivering Strong Progress and Results



P Elevate innovation and productivity across the entire value chain
 - Reduced Expense Growth: Productivity initiatives drove IT cost savings, branch resizing, and streamlined operations, keeping cost to income ratio on target
 - Boosted Performance: Improved service and operation efficiency, lifted wealth conversion, digital sales grew 60%+YoY, with channel migration and stronger collections

Note: 1) RAROC = Risk-adjusted Return on Capital; 2) New booking of KBank's SME and retail loans; 3) As of May 2025; 4) NPS = Net Promoter Score; 5) Users of Make, Khunthong, and MeowJot; 6) Orbix Trade, Orbix Invest, Orbix Custodian, Orbix Technology, ICO Portal (Kubix); 7) Q-money powered by KBank

บริการทุกระดับประทับใจ

Source: KBANK



Pi Securities



@pisecurities



support@pi.financial



www.pi.financial

Investing, simplified.

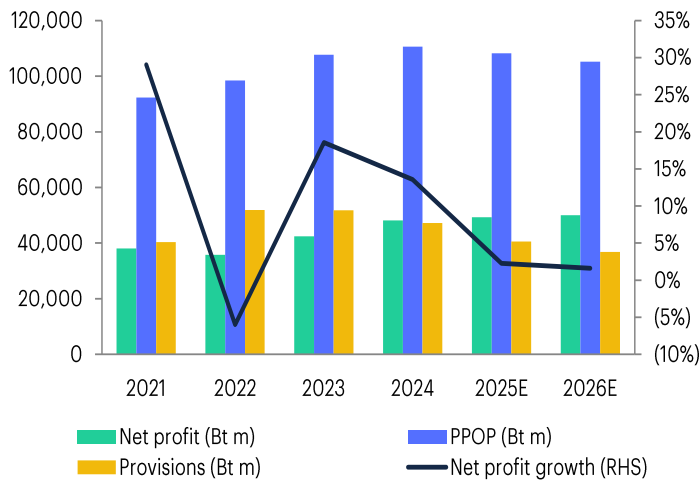
Stock Update

pi

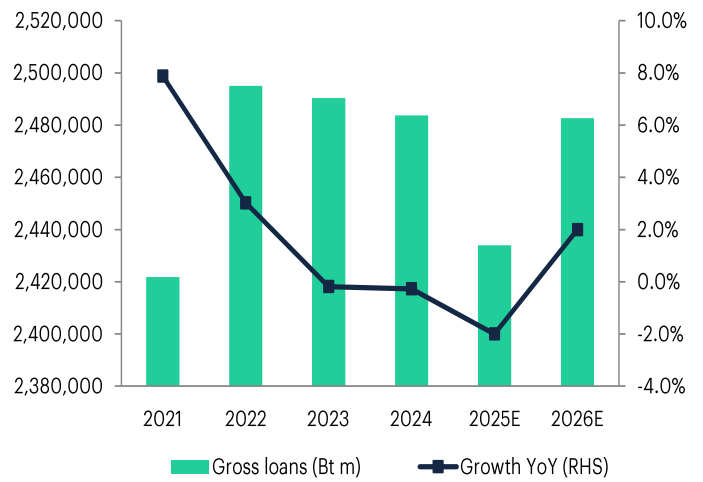
5 AUG 2025

KBANK Kasikornbank PCL

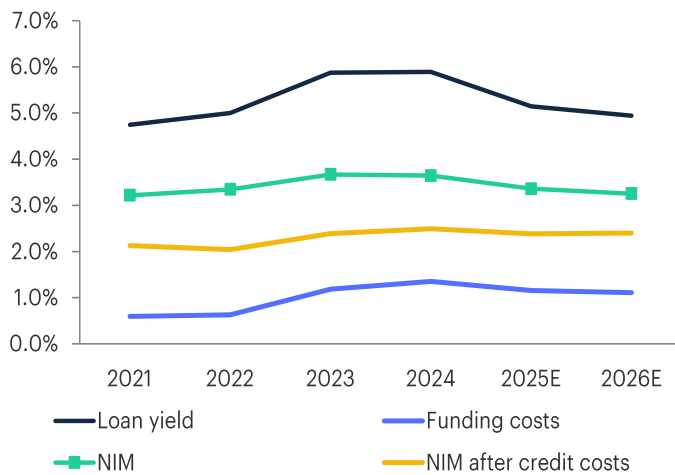
การเติบโตของกำไรสุทธิ



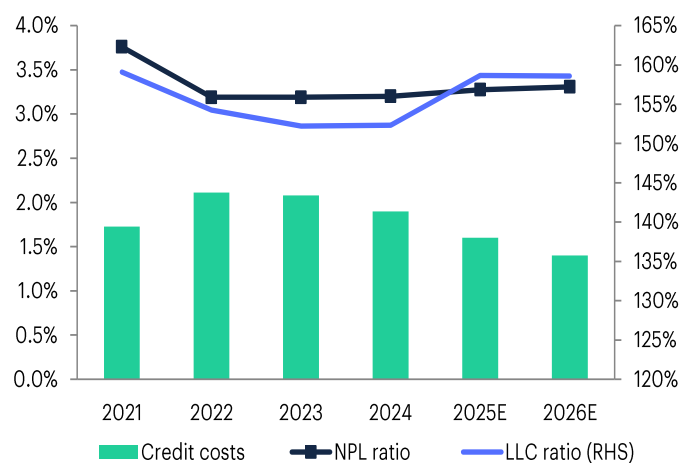
การเติบโตของสินเชื่อ



ส่วนต่างดอกเบี้ยสุทธิ (NIM)



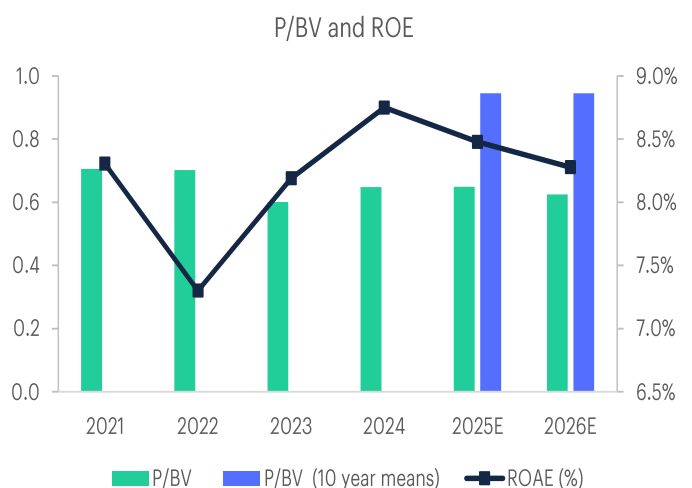
คุณภาพสินเชื่อ



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	48,690	46,021	49,422	49,916	50,665
Interbank loans	569,008	522,729	558,681	542,565	550,703
Investment securities	963,305	1,060,620	1,009,923	1,020,022	1,035,323
Gross loans	2,490,398	2,483,695	2,434,021	2,482,702	2,532,356
Fixed assets - net	59,946	59,431	62,314	62,938	63,882
Other assets	271,116	283,504	308,423	314,151	320,485
Total assets	4,283,556	4,340,954	4,297,545	4,340,520	4,405,628
Deposits	2,699,562	2,718,675	2,631,374	2,655,296	2,693,995
Interbank deposits	179,207	172,144	171,902	173,621	176,225
Debt equivalents	81,572	67,334	65,334	60,334	55,334
Other liabilities	726,380	737,139	754,684	753,692	757,119
Total liabilities	3,686,721	3,695,292	3,623,294	3,642,943	3,682,673
Paid - up capital	23,693	23,693	23,693	23,693	23,693
Premium on share	18,103	18,103	18,103	18,103	18,103
Others	33,115	41,597	45,505	46,403	47,329
Retained earnings	457,373	485,332	506,166	527,786	551,422
Non-controlling interests	64,551	76,937	80,784	81,591	82,407
Total equity	532,285	568,726	593,467	615,986	640,548
Total liabilities & equity	4,283,556	4,340,954	4,297,545	4,340,520	4,405,628
Growth (% YoY)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
Net interest income (%)	11.6	0.6	(7.5)	(2.3)	1.2
Fee & commission (%)	0.6	7.2	3.0	2.0	3.0
Preprovision profit (%)	9.3	2.8	(2.2)	(2.8)	2.5
Net profit (%)	18.5	13.6	2.3	1.6	4.9
EPS (%)	18.5	13.6	2.3	1.6	4.9
Gross loans (%)	(0.2)	(0.3)	(2.0)	2.0	2.0
Assets (%)	0.9	1.3	(1.0)	1.0	1.5
Customer deposits (%)	(1.8)	0.7	(3.2)	0.9	1.5
Profitability (%)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
Yield on loans	5.9	5.9	5.3	5.2	5.1
Cost of funds	(1.2)	(1.4)	(1.2)	(1.1)	(1.0)
Net interest margin	3.7	3.6	3.4	3.4	3.3
Cost/Income ratio	44.1	44.1	44.1	44.9	44.4
ROAA	1.0	1.1	1.1	1.2	1.2
ROAE	8.2	8.7	8.5	8.3	8.4

Income Statement (Bt m)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
Interest income	183,608	189,440	173,753	166,703	167,028
Interest expenses	(35,164)	(40,064)	(35,515)	(31,638)	(30,350)
Net interest income	148,444	149,376	138,238	135,065	136,677
Fee & commission income	48,620	52,123	53,686	54,760	56,403
Fee & commission expenses	(17,440)	(18,843)	(19,971)	(20,261)	(20,869)
Net fee & commission income	31,181	33,279	33,715	34,499	35,534
Non-interest income	40,895	41,272	43,072	55,852	57,063
Total operating income	192,653	197,946	193,588	190,917	193,740
Non-interest expenses	(84,968)	(87,273)	(85,344)	(85,715)	(85,947)
Preprovision profit	107,685	110,673	108,244	105,202	107,793
Loan loss provision	(51,840)	(47,251)	(40,571)	(36,875)	(36,359)
Earnings before taxes	55,845	63,422	67,673	68,327	71,434
Income tax	(10,779)	(12,402)	(13,535)	(13,324)	(13,715)
After-tax profit	45,066	51,020	54,138	55,003	57,719
Non-controlling interests	(2,662)	(2,855)	(4,872)	(4,950)	(5,195)
Earnings from cont. operations	42,404	48,165	49,266	50,053	52,524
Exceptional items	-	-	-	-	-
Net income	42,404	48,165	49,266	50,053	52,524
EPS (Bt)	17.9	20.3	20.8	21.1	22.2
DPS (Bt)	6.5	12.0	12.0	12.0	12.2
Asset quality and liquidity	2023	2024	2025E	2026E	2027E
Gross NPL (Bt m)	94,241	93,009	93,939	96,757	99,660
NPL ratio (%)	3.2	3.2	3.3	3.3	3.4
Loan loss coverage ratio (%)	152.2	152.3	160.0	162.4	164.1
Loan loss reserve/loans (%)	5.4	5.3	5.8	6.0	6.5
Credit costs (bps)	208.0	175.1	165.0	150.0	145.0
Loan/deposit ratio (%)	92.3	91.4	92.5	93.5	94.0
Capital Adequacy	2023	2024	2025E	2026E	2027E
Tier 1 capital (%)	17.4	18.4	18.5	19.1	19.7
Total capital ratio (%)	19.4	20.4	20.5	21.2	21.7
Total assets/equity (x)	8.0	7.6	7.2	7.0	6.9
Valuation	2023	2024	2025E	2026E	2027E
PER (x)	7.5	7.6	7.8	7.7	7.3
PBV (x)	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6
Dividend yield (%)	4.8	7.7	7.4	7.4	7.5

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 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 นักลงทุนและผู้ใช้รายงานฉบับนี้ควรใช้วิจารณญาณส่วนตัวประกอบด้วย

Stock Update

5 AUG 2025

KBANK Kasikornbank 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	TIPIP	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 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมิได้ให้การรับรองในความถูกต้องของข้อมูลหรือในเนื้อหาของการใช้งานที่ตอบสนองวัตถุประสงค์เฉพาะอื่นใด 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.