

FY3Q25 ยังมีค่าใช้จ่ายควบรวมโรงงาน

STANLY รายงานกำไรสุทธิงวด FY3Q25 ที่ 310 ล้านบาท (-30%YoY,-5%QoQ) ส่วนหนึ่งเป็นผลกระทบจากการบันทึกรายการพิเศษเข้ามากกว่า 60 ล้านบาท ถ้าไม่รวมรายการดังกล่าวจะมีกำไรปกติที่ระดับ 372 ล้านบาท (-18%YoY,-39%QoQ) ได้รับแรงกดดันจากการชะลอตัวของอุตสาหกรรม แต่ปัจจัยบวกคืออัตราค่าไถ่ขึ้นต้นที่ยังสูงได้ถึง 19.8% ถือเป็นระดับที่สูงกว่าค่าเฉลี่ยในช่วง 10 ปีที่ผ่านมา เป็นผลจากการควบคุมต้นทุนอย่างมาก ทั้งนี้ STANLY ยังอยู่ระหว่างการปรับปรุงการผลิตเพื่อลดต้นทุนอย่างต่อเนื่อง โดยล่าสุดมีแผนจัดหาเครื่องจักรมาใช้ทดแทนแรงงานเพิ่ม ซึ่งจะช่วยให้หากในอนาคตอุตสาหกรรมฟื้นตัวจะทำให้ผลประกอบการเติบโตได้อย่างมาก แต่ด้วยราคาหุ้นที่อยู่สูง ทำให้เรายังคงแนะนำเพียง “ถือ” ไปก่อน

FY3Q25 กำไรสุทธิ 310 ล้านบาท (-30%YoY,-5%QoQ)

- STANLY มีกำไรสุทธิงวด FY3Q25 (ต.ค.-ธ.ค. 24) ที่ 310 ล้านบาท (-30%YoY,-5%QoQ) ถ้าไม่รวมรายการพิเศษอย่างค่าใช้จ่ายในการรวมโรงงาน 58 ล้านบาท สรรองค่าเคลมสินค้า 11 ล้านบาท และกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน 7 ล้านบาท จะมีกำไรปกติประมาณ 372 ล้านบาท (-18%YoY,-39%QoQ) สาเหตุที่ลดลงมากจาก FY2Q25 เพราะไม่มีรายได้เงินปันผลเข้ามา
- รายได้ที่ 2,946 ล้านบาท (-18%YoY,-9%QoQ) ลดลงตามอุตสาหกรรมยานยนต์ อย่างไรก็ตาม STANLY มีกลยุทธ์ตลาดชุดคอมพิวเตอร์ไปยังกลุ่มรถแทรกเตอร์ของ KUBOTA เพิ่มเข้ามาเป็นไตรมาสแรก
- ค่าไถ่ขึ้นต้นที่ 19.8% ดีขึ้นจาก 19.2% ใน FY3Q24 แต่ลดลงจาก 21.3% ใน FY2Q25 เป็นผลจากการลดค่าใช้จ่ายจากการควบรวมโรงงานแต่ค่าใช้จ่ายบางส่วนมีการย้ายไปบันทึกในค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารทำให้รายการดังกล่าวปรับขึ้นมามีอยู่ระดับ 363 ล้านบาท (+12%YoY,+27%QoQ) ถ้าไม่รวมจะใกล้เคียงเดิมที่ระดับ 293 ล้านบาท
- รวมแล้วในช่วง FY9M25 STANLY มีกำไรสุทธิ 945 ล้านบาท (-25%YoY) แต่มีกำไรปกติ 1,310 ล้านบาท (+6%YoY)

ภาพอุตสาหกรรมยังไม่ชัดเจน จึงยังเน้นลดต้นทุนต่อ

ผู้บริหารมีการให้ข้อมูลว่าภาพรวมในปีปฏิทิน 25 ยังมีความไม่แน่นอนอยู่ โดยเฉพาะประเด็นเรื่องการปล่อยสินเชื่อของสถาบันการเงินที่กดดันยอดขายรถยนต์ในประเทศอย่างมาก ทำให้บริษัทมีการมองหาชิ้นส่วนงานประเภทอื่นมากขึ้นอย่างเช่นชิ้นงานฉีดขึ้นรูปพลาสติกเพื่อเพิ่มสัดส่วนในรถจักรยานยนต์มากขึ้นนอกเหนือจากชุดไฟที่เป็นสินค้าหลัก (ช่วงแรกจะขยายไปยังกลุ่มรถจักรยานยนต์ก่อน) รวมถึงการขยายไปยังตลาดกลุ่มรถแทรกเตอร์ที่เริ่มแล้วตั้งแต่ปลายปี 24 ที่ผ่านมา ขณะที่การควบคุมต้นทุนนอกเหนือจากการควบรวมโรงงานที่เริ่มมาตั้งแต่ต้นปี หลังจากนั้นก็มีแผนใช้เครื่องจักรเข้ามาช่วยในการผลิต ซึ่งจะช่วยลดต้นทุนลงได้อีกมากในอนาคต

แนะนำลงทุนระยะกลาง-ยาว

โดยรวมเรายังมีมุมมองที่ติดกับ STANLY เพราะเป็นผู้นำในสินค้าชุดระบบให้แสงสว่างของยานยนต์ ซึ่งเป็นสิ่งที่จำเป็นสำหรับรถยนต์ทุกประเภท รวมถึงในอนาคตหากอุตสาหกรรมฟื้นตัวจะหนุนให้ผลประกอบการของ STANLY เติบโตได้อย่างมาก รวมถึงอัตราดอกเบี้ยเงินปันผลที่คาดว่าจะยังสูงถึงระดับ 7% ดังนั้นเราจึงยังคงแนะนำ “ถือ” ไปก่อน โดยประเมินมูลค่าเหมาะสมได้ใหม่ที่ 210 บาท (10XPER'26E) โดยเราปรับกำไรปี 25 มาอยู่ที่ 1,272 ล้านบาทโดยรวมรายการพิเศษที่เกิดขึ้นช่วง FY9M25 เข้ามา ถ้าไม่รวมจะมีกำไรปกติที่ 1,688 ล้านบาท (-2%YoY)

HOLD

Fair price: Bt 210

Upside (Downside): -4%

Key Statistics

Bloomberg Ticker	STANLY TB
Current price (Bt)	219
Market Cap. (Bt m)	16,781
Shares issued (mn)	77
Par value (Bt)	5.00
52 Week high/low (Bt)	233.0/198.5
Foreign limit/ actual (%)	49.0/39.79
NVDR Shareholders (%)	2.4
Free float (%)	29.9
Number of retail holders	2,921
Dividend policy (%)	30
Industry	Industrials
Sector	Automotive
First Trade Date	10 May 1991
CG Rate	▲▲▲▲
Thai CAC	
SET ESG Ratings	

Major Shareholders

12 July 24

STANLEY Electric Holding Asia-Pacific PTE,Ltd	35.7
Mr. Apichart Leeissaranukul	7.2
Mrs. Porndee Leeissaranukul	5.9
Mr.Thanong Leeissaranukul	5.4
THPI co.ltd	5.0

Key Financial Summary

Year End (Mar)	2023A	2024A	2025E	2026E
Revenue (Bt m)	14,448	14,380	12,207	12,676
Net Profit (Bt m)	1,746	1,757	1,273	1,611
NP Growth (%)	15%	1%	-28%	27%
EPS (Bt)	22.8	22.9	16.6	21.0
PER (x)	7.8	9.0	13.2	10.4
BPS (Bt)	277.8	283.2	277.5	284.0
PBV (x)	0.6	0.7	0.8	0.8
DPS (Bt)	20.0	20.0	14.5	18.3
Div. Yield (%)	11.2%	9.7%	6.6%	8.4%
ROA (%)	7.2%	7.1%	5.3%	6.5%
ROE (%)	8.2%	8.1%	6.0%	7.4%

Source: Pi Estimated

Analyst: Dome Kunprayoosawad

Registration No.10196

Email: dome.ku@pi.financial

Earnings Review

(Bt m)	FY3Q24	FY4Q24	FY1Q25	FY2Q25	FY3Q25	%QoQ	%YoY
Revenue	3,607	3,722	2,996	3,231	2,946	(8.8)	(18.3)
Cost of sales	(2,915)	(2,980)	(2,444)	(2,543)	(2,363)	(7.1)	(19.0)
Gross profit	692	742	552	688	583	(15.2)	(15.7)
SG&A*	(286)	(294)	(280)	(293)	(293)	0.1	2.7
Other (exp)/inc							
EBIT	406	448	272	394	290	(26.5)	(28.6)
Finance cost							
Other inc/(exp)	56	69	44	173	42	(75.7)	(25.5)
Earnings before taxes	462	517	316	567	332	(41.5)	(28.2)
Income tax	(111)	(125)	(78)	(65)	(80)	22.0	(28.1)
Earnings after taxes	351	392	238	502	252	(49.8)	(28.3)
Equity income	102	93	94	105	120	15.1	17.8
Minority interest	-	-	-	-	-		
Earnings from cont. operations	453	485	332	606	372	(38.6)	(17.9)
Forex gain/(loss) & unusual items	(10)	19	(24)	(279)	(62)	(0.8)	4.9
Net profit	443	503	308	327	310	(5.1)	(29.9)
EBITDA	797	823	636	757	653	(13.8)	(18.1)
Recurring EPS (Bt)	5.92	6.33	4.33	7.91	4.86	(38.6)	(17.9)
Reported EPS (Bt)	5.78	6.57	4.02	4.27	4.05	(5.1)	(29.9)
Profits (%)	FY3Q24	FY4Q24	FY1Q25	FY2Q25	FY3Q25	chg QoQ	chg YoY
Gross margin	19.2	19.9	18.4	21.3	19.8	(1.5)	0.6
Operating margin	11.3	12.0	9.1	12.2	9.8	(2.4)	(1.4)
Net margin	12.3	13.5	10.3	10.1	10.5	0.4	(1.7)

Note : *Deduct extra items

Source : Company Data, Pi Research

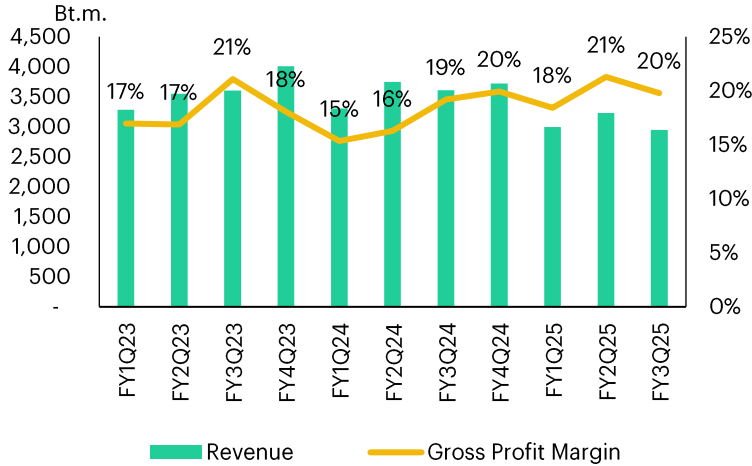
Stock Update



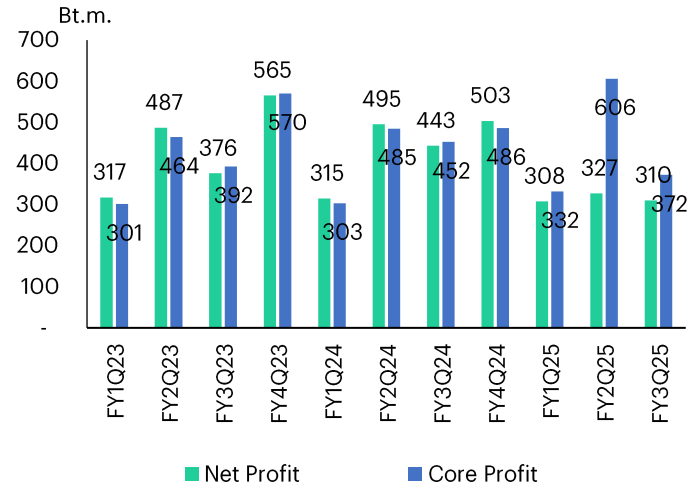
28 JAN 2025

STANLY Thai Stanley Electric PCL

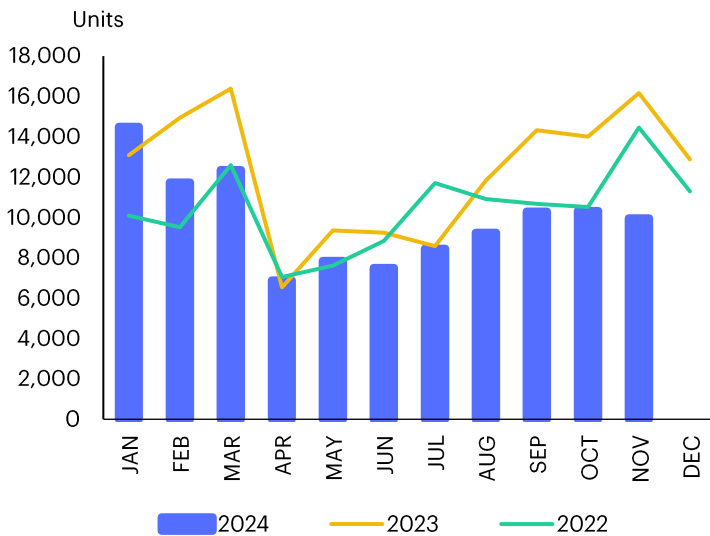
รายได้และอัตรากำไรขั้นต้นรายไตรมาส



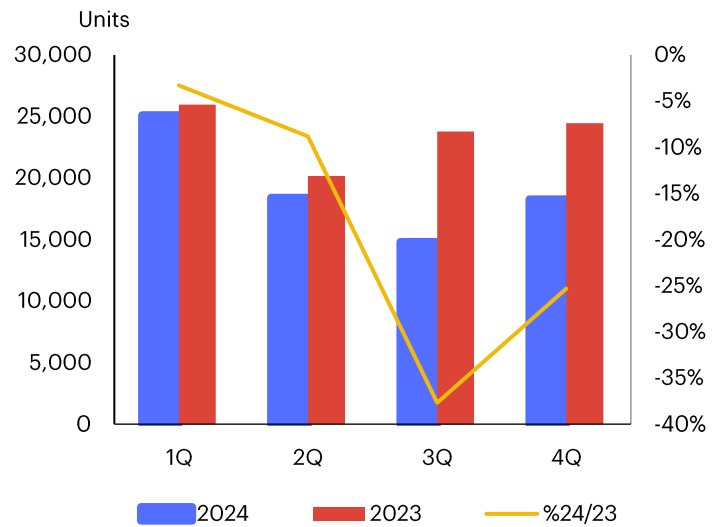
กำไรสุทธิรายไตรมาส



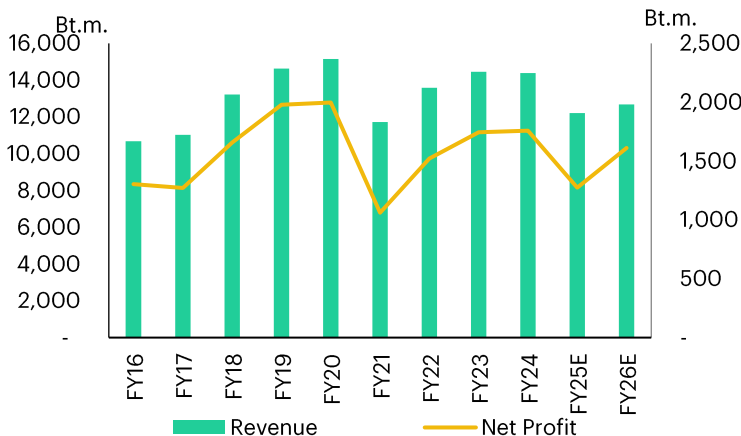
ยอดผลิตรถยนต์ HONDA รายเดือน



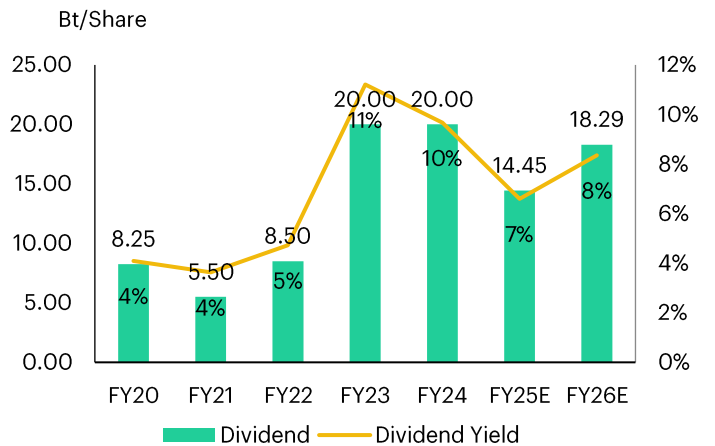
ยอดขายรถยนต์ HONDA รายไตรมาส



รายได้และกำไรสุทธิรายปี



คาดเงินปันผลยังอยู่ในระดับสูง



Source: Pi research, company data

28 JAN 2025

STANLY Thai Stanley Electric PCL

ตัวอย่างสินค้าใหม่ที่ STANLY ได้รับ

New Products

HONDA – PCX 160

STANLEY

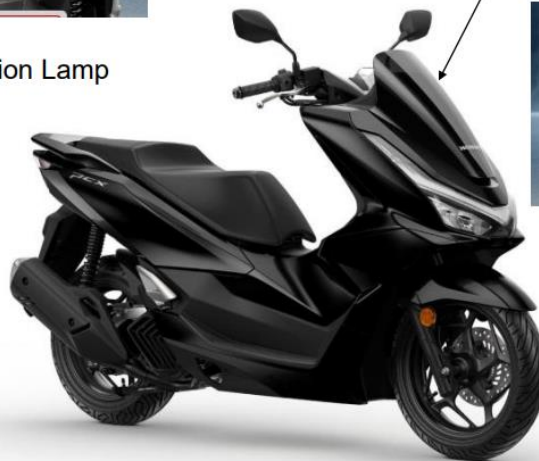


Rear Combination Lamp

Wind Screen



Head Lamp



www.thaihonda.co.th

New Products

KUBOTA Tractor - L3228

STANLEY

Head Lamp



www.siamkubota.co.th

Source: Company data



Pi Securities



@pisecurities



support@pi.financial



www.pi.financial

Investing. simplified.

Summary financials

Balance Sheet (Bt m)	2023	2024	2025E	2026E
Cash & equivalents	7,976	8,841	9,248	10,457
Accounts receivable	2,553	2,390	2,197	2,282
Inventories	591	504	427	444
Other current assets	46	93	87	88
Total current assets	11,165	11,829	11,959	13,271
Invest. in subs & others	3,725	4,103	4,103	4,103
Fixed assets - net	9,409	8,771	7,976	7,157
Other assets	25	75	72	72
Total assets	24,325	24,778	24,110	24,603
Short-term debt	-	-	-	-
Accounts payable	1,431	1,321	1,221	1,192
Other current liabilities	562	615	488	507
Total current liabilities	1,992	1,936	1,709	1,699
Long-term debt	-	-	-	-
Other liabilities	1,046	1,140	1,140	1,140
Total liabilities	3,039	3,076	2,849	2,839
Paid-up capital	383	383	383	383
Premium-on-share	504	504	504	504
Others	1,142	1,333	1,152	1,152
Retained earnings	19,257	19,481	19,222	19,726
Non-controlling interests	-	-	-	-
Total equity	21,287	21,702	21,261	21,765
Total liabilities & equity	24,325	24,778	24,110	24,603
Income Statement (Bt m)	2023	2024	2025E	2026E
Revenue	14,448	14,380	12,207	12,676
Cost of goods sold	(11,839)	(11,829)	(9,783)	(10,252)
Gross profit	2,609	2,551	2,424	2,425
SG&A	(1,093)	(1,129)	(1,170)	(1,204)
Other income / (expense)	-	-	-	-
EBIT	1,515	1,422	1,254	1,220
Depreciation	1,548	1,558	1,545	1,568
EBITDA	3,701	3,706	3,538	3,583
Finance costs	-	-	-	-
Other income / (expense)	250	349	300	377
Earnings before taxes (EBT)	1,766	1,770	1,554	1,597
Income taxes	(408)	(422)	(305)	(403)
Earnings after taxes (EAT)	1,358	1,348	1,249	1,194
Equity income	387	378	439	417
Non-controlling interests	-	-	-	-
Core Profit	1,745	1,726	1,688	1,611
FX Gain/Loss & Extraordinary	1	31	(415)	-
Net profit	1,746	1,757	1,273	1,611
EPS (Bt)	22.78	22.93	16.61	21.03

Cashflow Statement (Bt m)	2023	2024	2025E	2026E
CF from operation	2,995	3,016	2,852	3,067
CF from investing	(2,911)	(1,572)	(700)	(700)
CF from financing	(656)	(1,529)	(1,745)	(1,157)
Net change in cash	(572)	(84)	407	1,210

Valuation	2023	2024	2025E	2026E
EPS (Bt)	22.78	22.93	16.61	21.03
Core EPS (Bt)	22.77	22.53	22.02	21.03
DPS (Bt)	20.00	20.00	14.45	18.29
BVPS (Bt)	277.8	283.2	277.5	284.0
EV per share (Bt)	74.3	91.5	98.3	82.5
PER (x)	7.8	9.0	13.2	10.4
Core PER (x)	7.8	9.2	9.9	10.4
PBV (x)	0.6	0.7	0.8	0.8
EV/EBITDA (x)	1.5	1.9	2.1	1.8
Dividend Yield (%)	11.2	9.7	6.6	8.4

Profitability Ratios (%)	2023	2024	2025E	2026E
Gross profit margin	18.1	17.7	19.9	19.1
EBITDA margin	25.6	25.8	29.0	28.3
EBIT margin	10.5	9.9	10.3	9.6
Net profit margin	12.1	12.2	10.4	12.7
ROA	7.2	7.1	5.3	6.5
ROE	8.2	8.1	6.0	7.4

Financial Strength Ratios	2023	2024	2025E	2026E
Current ratio (x)	5.6	6.1	7.0	7.8
Quick ratio (x)	5.3	5.9	6.7	7.6
Int.-bearing Debt/Equity (x)	-	-	-	-
Net Debt/Equity (x)	(0.4)	(0.4)	(0.4)	(0.5)
Interest coverage (x)	N.M.	N.M.	N.M.	N.M.
Inventory day (days)	18	16	34	34
Receivable day (days)	64	61	53	53
Payable day (days)	44	41	59	59
Cash conversion cycle	39	35	28	28

Growth (% YoY)	2023	2024	2025E	2026E
Revenue	6.4	(0.5)	(15.1)	3.8
EBITDA	7.5	0.2	(4.5)	1.3
EBIT	3.4	(6.2)	(11.8)	(2.7)
Core profit	16.3	(1.1)	(2.2)	(4.5)
Net profit	14.8	0.6	(27.6)	26.6
EPS	14.8	0.6	(27.6)	26.6

Source : Company Data, Pi Research

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 ฝาย 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 แต่ก็ไม่สามารถยืนยันความถูกต้องได้อย่างสมบูรณ์ การวิเคราะห์ในรายงานฉบับนี้ได้พยายามยึดมาตรฐานบนหลักการวิเคราะห์ทางด้านปัจจัยพื้นฐานมาเป็นบทสรุปและข้อเสนอแนะ โดยมีได้เจตนาที่จะนำไปสู่การชี้แนะต่ออย่างไร ซึ่งข้อเสนอแนะเหล่านี้ เป็นข้อคิดเห็นของนักวิเคราะห์ ซึ่งบริษัทฯ ไม่จำเป็นต้องเห็นด้วยกับข้อคิดเห็นดังกล่าวเสมอไป ทั้งนี้ นักลงทุนและผู้ใช้รายงานฉบับนี้ควรใช้วิจารณญาณส่วนตัวประกอบ ด้วย

Stock Update



28 JAN 2025

STANLY Thai Stanley Electric 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 รวมทั้งไม่รับผิดชอบ ต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้น อันเนื่องมาจากกรณำข้อมูลไม่ว่าส่วนหนึ่งส่วนใดหรือทั้งหมดไปใช้หรืออ้างอิงหรือเผยแพร่ไม่ว่าในลักษณะใดๆ 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.