

เอสซีบี เอกซ์ - SCB



30 กันยายน 2569

ซื้อเมื่ออ่อนตัว

ราคาเป้าหมาย	150 บาท
Upside/Downside	-2%
Median Consensus	160 บาท
1M price direction:	↔



Stock information

ราคาปิด	153.00 บาท
ราคาปิดสูง/ต่ำใน 1 ปี	160/126.50 บาท
มูลค่าตลาด	515,167 ล้านบาท
ปริมาณหุ้น (พาร์ 10)	3,367 ล้านหุ้น
Free Float	76.40%
Foreign Limit/Available	25%/11.06%
NVDR in hand (% of share)	6.29%
ปริมาณหุ้นเฉลี่ย/วัน('000)	16,026.78
Anti-corruption:	ได้รับการรับรอง
CG Score:	★★★★

XD - Date

Period	X-Date	DPS(Bt)
-	08/09/26	2.00
01/01/25-31/12/25	20/04/26	9.28
-	02/09/25	2.00


ธนภัทร จัตวเสถียร

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ : 049194

e-mail : tanapat@trinitythai.com

คาดการณ์ 3Q69 ดีขึ้นเล็กน้อย QoQ แต่ยังอ่อนตัว YoY

- คาดกำไร 3Q69 ที่ 11,301 ล้านบาท ดีขึ้น 2%QoQ แต่อ่อนตัว 6%YoY
- คาดรายได้ดอกเบี้ยสุทธิอ่อนตัวเล็กน้อยตามสินเชื่อ ส่วน NIM คาดทรงตัว
- คาดรายได้ที่มีค่าใช้จ่ายตรงตัว QoQ โดยรายได้ค่าธรรมเนียมอาจเติบโตได้เล็กน้อย แต่กำไรจากเงินลงทุนอาจอ่อนตัวลง
- ค่าใช้จ่ายสำรองหนี้อาจลดลง QoQ หลังในไตรมาสก่อนมีการตั้งสำรองลูกหนี้รายใหญ่ที่ตกชั้น ทำให้ Credit Cost กลับมาอยู่ในกรอบเป้าหมายของกลุ่ม
- ราคาหุ้นที่อ่อนตัวทำให้เริ่มพอเห็น Upside ปรับคำแนะนำเป็น "ซื้อเมื่ออ่อนตัว"

คาดการณ์ 3Q69 ดีขึ้นเล็กน้อย QoQ แต่อ่อนตัว YoY

เราคาดการณ์กำไร 3Q69 ที่ 11,301 ล้านบาท ดีขึ้น 2%QoQ แต่อ่อนตัว 6%YoY โดยกำไรที่อ่อนตัว YoY โดยหลักเป็นผลจาก NIM ที่ลดลงตามการปรับลดดอกเบี้ยนโยบายในช่วงปีที่ผ่านมา ส่วนแนวโน้มกำไร QoQ มีประเด็นสำคัญ คือ

1. คาดรายได้ดอกเบี้ยสุทธิอ่อนตัวลง 1%QoQ ตามแนวโน้มสินเชื่อที่อ่อนตัวลงเล็กน้อย และ NIM ที่ยังทรงตัวจากไตรมาสก่อน
2. คาดรายได้ที่มีค่าใช้จ่ายตรงตัว QoQ โดยในส่วนของรายได้ค่าธรรมเนียมอาจเติบโตได้เล็กน้อยจากธุรกิจ Wealth Management และธุรกิจตลาดทุน แต่อาจเห็นกำไรจากเงินลงทุนลดลงเล็กน้อย
3. คาดค่าใช้จ่ายสำรองหนี้ลดลงเล็กน้อยราว 6%QoQ ส่งผลให้ Credit Cost ลดลงเหลือ 150 bps ซึ่งกลับมากอยู่ในกรอบเป้าหมายของกลุ่มที่ 135-155 bps เทียบกับใน 2Q69 ที่มีการตั้งสำรองจากลูกหนี้ธุรกิจขนาดใหญ่บางรายตกชั้นเป็น NPL ทำให้ Credit Cost สูงกว่าเป้าที่ 158 bps

กำไร 4Q69 อาจอ่อนตัวตามฤดูกาล

เรายังคงประมาณการกำไรปี 2569 ที่ 42,568 ล้านบาท (-10%YoY) หากกำไรงวด 3Q69 ออกมาตามคาดจะทำให้กำไร 9M69 คิดเป็นราว 77% ของประมาณการทั้งปี สำหรับกำไรงวด 4Q69 คาดว่าจะอ่อนตัว QoQ จากค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นตามฤดูกาล แต่ในส่วนของค่าใช้จ่ายสำรองหนี้ยังต้องรอดูปัจจัยมหภาค

เริ่มพอเห็น Upside หลังราคาหุ้นอ่อนตัว

เรายังคงราคาเป้าหมายปี 2570 ที่ 150 บาท หรือ PBV 0.93 เท่า โดยราคาหุ้นที่อ่อนตัวกลับลงมาใกล้เคียงกับราคาเป้าหมายของเรา ทำให้เริ่มพอเห็น Upside บ้าง โดยหลักมาจากอัตราผลตอบแทนจากปันผลที่คาดการณ์ปีละ 7% จึงปรับคำแนะนำจากเดิม "ถือ" เป็น "ซื้อเมื่ออ่อนตัว"

ความเสี่ยง: การชะลอตัวของเศรษฐกิจ / คุณภาพหนี้ที่แย่งลง

ข้อมูลทางการเงิน

Year End:	2023A	2024A	2025A	2026F	2027F
PPP* (Bt, m)	99,323	99,397	102,013	90,128	92,573
Net Profit (Bt, m)	43,521	43,943	47,488	42,568	44,898
EPS (Bt)	12.93	13.05	14.10	12.64	13.33
BVPS (Bt)	141.99	145.12	147.10	153.65	160.55
DPS (Bt)	10.34	10.44	11.28	10.11	10.67
PER (x)	8.2	9.0	9.9	11.8	11.2
PBV (x)	0.7	0.8	0.9	1.0	0.9
Div Yield (%)	9.75%	8.89%	8.12%	6.76%	7.14%
ROA (%)	1.3%	1.3%	1.3%	1.2%	1.2%
ROE (%)	9.3%	9.1%	9.7%	8.4%	8.5%

* PPP = Pre-provision profit

บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด เลขที่ 1 อาคารพาร์ค สยาม ชั้น 22 และห้อง 2301 ชั้น 23 ถนนคอนแวนต์ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้ แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำหรือชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

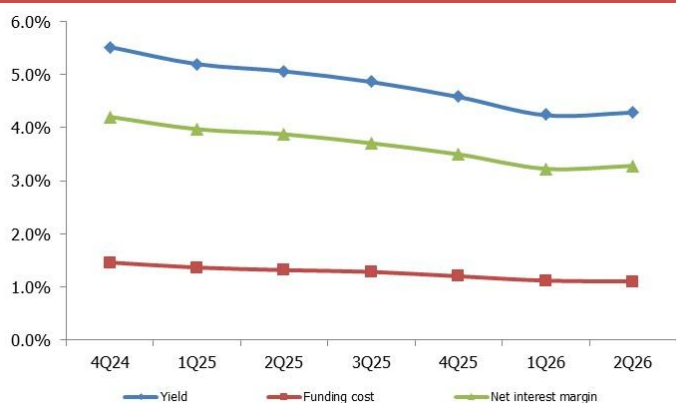
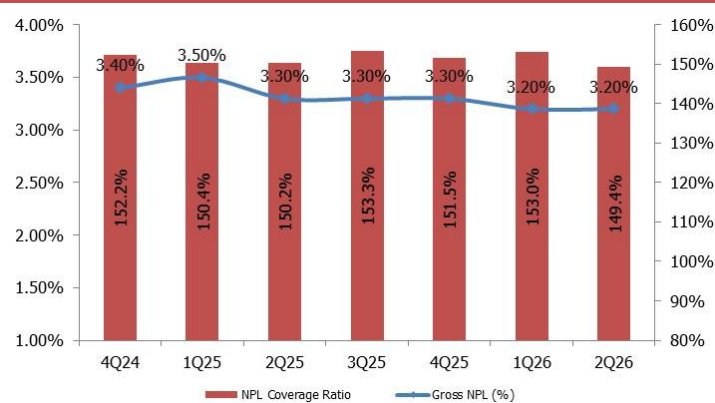
SCB Quarterly Result

INCOME STATEMENT	1Q25	2Q25	3Q25	4Q25	1Q26	2Q26	3Q26F	%qoq	%yoy
Interest income	40,628	39,710	38,608	37,033	35,249	35,751	35,300	-1%	-9%
Interest expense	9,581	9,306	9,195	8,779	8,468	8,445	8,365	-1%	-9%
NET INTEREST INCOME	31,047	30,404	29,413	28,253	26,781	27,306	26,935	-1%	-8%
Fees & commissions	7,627	7,410	8,296	7,843	8,835	8,293	8,418	1%	1%
Other income	4,322	5,837	5,972	5,479	3,695	5,623	5,565	-1%	-7%
NON-INTEREST INCOME	11,949	13,247	14,268	13,321	12,530	13,917	13,983	0%	-2%
Staff costs	9,253	9,006	9,190	9,148	8,948	8,864	8,909	0%	-3%
Other operating expenses	7,887	8,525	8,385	8,496	7,714	8,178	8,274	1%	-1%
NON-INTEREST EXPENSES	17,140	17,530	17,575	17,644	16,662	17,042	17,183	1%	-2%
OPERATING PROFITS	25,857	26,120	26,106	23,930	22,650	24,181	23,735	-2%	-9%
Provisions	9,570	10,112	10,823	10,964	9,148	9,571	9,035	-6%	-17%
PRE-TAX PROFIT	16,287	16,008	15,283	12,967	13,501	14,609	14,699	1%	-4%
Taxation	3,545	3,026	3,036	2,717	3,002	3,272	3,109	-5%	2%
Minority interest	240	196	191	106	304	221	289	31%	52%
NET PROFIT	12,502	12,786	12,056	10,144	10,195	11,117	11,301	2%	-6%
EPS (B)	3.71	3.80	3.58	3.01	3.03	3.30	3.36	2%	-6%

KEY FINANCIAL RATIOS

Loan	2,302,654	2,275,934	2,233,537	2,233,065	2,310,397	2,292,162	2,282,747
Deposit	2,471,357	2,465,105	2,496,604	2,563,315	2,646,474	2,628,411	2,674,094
Yield	5.20%	5.06%	4.86%	4.58%	4.24%	4.29%	4.28%
Funding cost	1.37%	1.32%	1.28%	1.20%	1.12%	1.10%	1.10%
Net interest margin	3.97%	3.88%	3.71%	3.50%	3.22%	3.28%	3.27%
Cost to income ratio	39.9%	40.2%	40.2%	42.4%	42.4%	41.3%	42.0%

Source: Company Data, Trinity Research

CHART 1: Yield, Funding cost and NIM

CHART 2: NPL coverage ratio and gross NPLs


Source: Company Data, Trinity Research

บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด เลขที่ 1 อาคารพาร์ค สยาม ชั้น 22 และห้อง 2301 ชั้น 23 ถนนคอนแวนต์ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้ แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำหรือชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

SCB: นโยบาย ESG
SET ESG Ratings
AAA
E – Environment
(ด้านสิ่งแวดล้อม)

- มีเป้าหมายการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์จากการดำเนินงานภายในปี 2030 และจากการให้สินเชื่อและการลงทุนภายในปี 2050
- สนับสนุนลูกค้าในการเปลี่ยนผ่านไปสู่เศรษฐกิจที่มีการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ ผ่านเครื่องมือทางการเงินที่ตอบโจทย์สิ่งแวดล้อมและความยั่งยืนหลากหลายรูปแบบ
- ผนึกกำลังพันธมิตรทางธุรกิจและภาคีเครือข่าย ตลอดจนแสวงหาโอกาสการลงทุนที่มุ่งสร้างการเปลี่ยนแปลงเชิงบวก เพื่อร่วมสร้าง Ecosystem ที่ยั่งยืน

S – Social
(ด้านสังคม)

- พัฒนาและนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินอย่างรับผิดชอบ โดยสร้างทางเลือกทางการเงินที่หลากหลายและทุกคนสามารถเข้าถึงได้อย่างสะดวกและปลอดภัย
- เสริมสร้างความรู้และทักษะพื้นฐานทางการเงิน อาทิ การวางแผนทางการเงิน การบริหารรายรับ-รายจ่าย การออมเงิน การลงทุน ตลอดจนการบริหารจัดการความเสี่ยงทางการเงิน การเงิน เพื่อส่งเสริมการมีสุขภาพทางการเงินที่ดี
- เติบโตเต็มช่องว่างการให้บริการสำหรับลูกค้ากลุ่มเปราะบาง เพื่อลดข้อจำกัดในการเข้าถึงและการมีสุขภาพทางการเงินที่ดี

G – Governance
(ด้านการกำกับดูแลกิจการ)

- กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่สอดคล้องตามหลักการของหน่วยงานกำกับดูแลและแนวปฏิบัติสากล
- บริหารจัดการความเสี่ยงผ่านการกำกับดูแลที่มีประสิทธิภาพ การจัดการปัจจัยเสี่ยงที่สำคัญอย่างเหมาะสม ตลอดจนการส่งเสริมวัฒนธรรมความเสี่ยงทั่วทั้งองค์กร
- ส่งเสริมพนักงานให้ปฏิบัติตามนโยบายและแนวปฏิบัติที่สำคัญขององค์กร ซึ่งมีความสอดคล้องกับกฎหมาย ระเบียบ ขอบบังคับ และมาตรฐานการดำเนินงานสากลที่เกี่ยวข้อง

SCB ESG Data					
Environment (Date as of 2025)	2022	2023	2024	2025	BANK Average
Compliance with environmental management principles and standards					
Environmental management principles and standards	N/A	N/A	Yes	Yes	N/A
Information on incidents related to legal violations or negative environmental impacts					
Number of cases and incidents of legal violations or negative environmental impacts	0	0	0	0	0
Energy Management					
Total electricity consumption within the organization (Kilowatt-Hours)	125,310	123,402,000	124,920,000	108,445,000	38,376,623
Total electricity expense (Baht)	N/A	N/A	N/A	N/A	62,751,351
Percentage of total electricity expense to total expenses (%)	-	-	-	-	0
Total fuel expense (Baht)	N/A	N/A	N/A	N/A	18,045,462
Water Management					
Total water consumption (Cubic meters)	260,000	185,896	196,004	207,054	80,672
Recycled water (Cubic meters)	-	-	-	-	7,102
Total water withdrawal expense (Baht)	-	-	-	-	954,010
Waste Management					
Total waste generated (Kilograms)	1,890,000	3,082,000	2,459,000	2,622,900	761,652
Total reused/recycled waste (Kilograms)	617,000	366,400	115,400	201,800	126,942
Percentage of total reused/recycled waste to total waste generated (%)	33	12	5	8	27
Greenhouse Gas Management					
Setting net-zero greenhouse gas emissions targets	N/A	N/A	Yes	Yes	N/A
Long-term target year of net-zero greenhouse gas emissions	N/A	N/A	2,030	2,030	N/A
Total GHG emissions (Metric tonnes of carbon dioxide equivalent)	70,157	63,147	53,417	47,295	37,543
Total GHG emissions - scope 1 (Metric tonnes of carbon dioxide equivalent)	7,514	11,518	12,757	13,628	7,157
Total GHG emissions - scope 2 (Metric tonnes of carbon dioxide equivalent)	62,643	51,629	40,660	33,667	21,142
Total GHG emissions - scope 3 (Metric tonnes of carbon dioxide equivalent)	N/A	N/A	N/A	N/A	16,870
Verification of Greenhouse Gas Emissions	0	0	0	Yes	N/A
Name of verifying company	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Social (Date as of 2025)					
Human Rights					
Human rights management principles and standards	N/A	N/A	Yes	Yes	N/A
Information on incidents related to legal or social and human rights violations					
The total number of cases or incidents of significant violations of laws or regulations regarding social and human rights (Cases)	0	0	0	0	0.08
The total number of cases or incidents that cause significant labor disputes (Cases)	0	0	0	0	0
Employment					
Total Employment (Person)	27,894	31,984	31,912	30,116	10,952
Total number of employees (Persons)	27,894	31,984	31,912	30,116	10,874
Total number of male employees (Persons)	8,996	10,495	10,588	9,880	7,385
Percentage of male employees (%)	32	33	33	33	35
Total number of female employees (Persons)	18,898	21,489	21,324	20,236	7,385
Percentage of female employees (%)	68	67	67	67	65
Total of workers who are not employees (Person)	N/A	N/A	N/A	N/A	187
Percentage of non-employee workers to total employment (%)	-	-	-	-	1
Total employment of workers with disabilities (Persons)	15	211	205	172	69
Employee Remuneration					
Total employee remuneration (Baht)	N/A	-	-	-	10,330,478,111
Ratio of average remuneration of female employees to male employees	N/A	N/A	N/A	N/A	1
Percentage of total number of employees joining employee provident fund to total number of employees (%)	N/A	N/A	N/A	79	88
Human Capital Development					
Total amount spent on employee training and development (Baht)	171,000,000	269,000,000	317,000,000	206,035,822	91,163,294
Percentage of training and development expenses to total expenses (%)	0	0	0	N/A	-
Safety, Occupational Health, and Environment at Work					
Total number of lost-time injury accidents by employees (Case)	N/A	N/A	N/A	1.00	0.67
Total number of employees that lost-time injuries exceeding 1 day (Person)	N/A	N/A	N/A	1.00	0.67
Lost time injury frequency rate (LTIFR) (Persons / 1 million-manhours)	N/A	N/A	N/A	N/A	0.10
Lost time injury frequency rate (LTIFR) (Persons / 200,000 manhours)	N/A	N/A	N/A	N/A	0.02
Total number of employees that fatalities as a result of work-related injury (Person)	N/A	N/A	N/A	-	0.08
Governance and Economics (Date as of 2025)					
Participation in anti-corruption networks					
Anti-corruption networks or projects the company has joined or declared intent to join	N/A	N/A	Yes	Yes	N/A
Composition of the Board of Directors					
Total number of directors (Persons)	16	15	15	16	12.75
Total number of male directors (Persons)	12	11	11	12	2.92
Percentage of male directors (%)	75	73.33	73.33	75	77.13
Total number of female directors (Persons)	4	4	4	4	2.92
Percentage of female directors (%)	25	26.67	26.67	25	22.87
Total number of independent directors (Persons)	8	7	8	8	5.67
Percentage of independent directors (%)	50	46.67	53.33	50	44.61
Total number of executive directors (Persons)	1	1	1	1	3.25
Percentage of executive directors (%)	6.25	6.67	6.67	6.25	25.62
Total number of non-executive directors (Persons)	15	14	14	15	9.5
Percentage of non-executive directors (%)	93.75	93.33	93.33	93.75	74.38
Average director age (Years)	65	64	64	64	63.33
The chairman of the board and the highest-ranking executive are from the same person	N/A	N/A	No	No	N/A
The Chairman of the Board is the Highest-ranking Executive	N/A	N/A	N/A	No	N/A
The Chairman of the Board and the Highest-ranking Executive are from the same family	N/A	N/A	No	No	N/A
Meeting Attendance of the Board of Directors					
Number of the Board of Directors meeting (Times)	N/A	N/A	N/A	N/A	0
Average percentage of the Board of Directors meeting (%)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Remuneration of Directors and Executives					
Total Director Remuneration (Baht)		-	87,566,146	59,687,967	54,902,153
Total audit committee remuneration (Baht)		N/A	N/A	2,900,000	2,824,633
Total executive remuneration (Baht)	N/A	N/A	N/A	1,239,240,000	473,886,669
Sustainability Policy and Strategy					
Corporate sustainability report	https://www.scbx.com/wp-content/uploads/2025/03/SCBX-SR-2024_TH.pdf			Yes	N/A
United Nations SDGs that align with the organization's sustainability management goals	N/A	N/A	Yes	Yes	N/A
Company sustainability disclosure aligned with guidelines			GRI STANDARDS, TASK FORCE ON CLIMATE-RELATED FINANCIAL DISCLOSURES (TCFD), UN GLOBAL COMPACT	GRI STANDARDS, UN GLOBAL COMPACT, TASK FORCE ON CLIMATE-RELATED FINANCIAL DISCLOSURES (TCFD)	N/A
Source: SET, Company Data					

บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด เลขที่ 1 อาคารพาร์ค สยาม ชั้น 22 และห้อง 2301 ชั้น 23 ถนนคอนแวนต์ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้ แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด ผู้จัดทำอาจขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะหรือชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

SCB X PUBLIC COMPANY LIMITED
Statement of Comprehensive Income

Year End Dec (Btm)	2023A	2024A	2025A	2026F	2027F
Interest income	161,121	169,320	155,979	152,285	156,744
Interest expense	36,439	39,896	36,862	35,934	36,809
Net interest income	124,682	129,424	119,117	116,352	119,935
Non-interest income	46,421	42,950	52,466	44,042	44,309
Non-interest expense	71,781	72,977	69,570	70,266	71,671
Pre-provision profit	99,323	99,397	102,013	90,128	92,573
Provision (Reverse)	43,600	42,594	41,469	36,312	35,834
Pre-tax profit	55,723	56,803	60,544	53,816	56,739
Corporate tax	11,955	12,224	12,324	10,494	11,064
Net profit before non-controlling interest	43,768	44,579	48,220	43,322	45,675
Non-controlling interest	247	636	732	754	777
Net profit	43,521	43,943	47,488	42,568	44,898
EPS (Bt)	12.93	13.05	14.10	12.64	13.33

Statement of Comprehensive Income

Year End Dec (Btm)	2023A	2024A	2025A	2026F	2027F
Assets					
Cash	40,676	43,801	43,867	36,508	32,232
MM	436,797	553,169	621,624	640,272	659,480
Investments	386,162	314,837	427,961	449,359	471,827
Loans & Accrued interest	2,301,044	2,280,603	2,233,065	2,277,726	2,346,058
Less LLR	-	-	-	-	-
Net loans	2,301,044	2,280,603	2,233,065	2,277,726	2,346,058
Property foreclose	25,931	28,224	31,665	33,248	34,911
PP&E	45,988	45,208	43,053	44,775	46,566
Other assets	60,638	57,006	66,665	68,875	71,164
Total Assets	3,438,722	3,486,539	3,650,742	3,737,305	3,852,552
Liabilities					
Deposits	2,442,860	2,473,626	2,563,315	2,614,582	2,693,019
Interbank	221,459	229,839	281,009	286,630	292,362
Demand liabilities	13,005	9,227	10,097	10,500	10,920
Total Borrowings	109,911	106,745	120,494	122,904	125,362
Other liabilities	104,676	106,543	109,106	112,371	115,735
Total Liabilities	2,954,989	2,991,702	3,149,034	3,213,300	3,305,038
Non-controlling interest	5,651	6,201	6,396	6,651	6,917
Shareholders' equity					
- Preferred share	-	-	-	-	-
- Common Share	33,671	33,671	33,671	33,671	33,671
Premium on preferred share	-	-	-	-	-
Premium on common share	11,019	11,019	11,019	11,019	11,019
Retained earning	412,559	423,151	435,495	456,779	479,228
Total Shareholders' Equity	478,082	488,636	495,313	517,353	540,596
Total liabilities and shareholders' equity	3,438,722	3,486,539	3,650,742	3,737,305	3,852,552

Assumptions

Year End Dec (Btm)	2023A	2024A	2025A	2026F	2027F
Loan growth (YoY)	2.37%	-0.89%	-2.08%	2.00%	3.00%
Deposit growth (YoY)	-4.42%	1.26%	3.63%	2.00%	3.00%
Borrowing growth (YoY)	52.66%	-2.88%	12.88%	2.00%	2.00%
Fee income growth (YoY)	-6.42%	-2.74%	-0.13%	3.00%	3.00%

The Siam Commercial Bank Public Company Limited
Key financial ratios

Year End Dec (Btm)	2023A	2024A	2025A	2026F	2027F
Profitability ratios					
Net interest margin	3.97%	4.13%	3.70%	3.50%	3.50%
Cost to income ratio	42%	42%	41%	44%	44%
ROAA	1.3%	1.3%	1.3%	1.2%	1.2%
ROAE	9.3%	9.1%	9.7%	8.4%	8.5%
Asset quality ratios					
L/D ratio	94%	92%	87%	87%	87%
NPL/TL (net)					
LLR/NPL					
LLR/BoT requirement					
NPL (Btm) - net					

Quarterly Statement of Comprehensive Income

Year End Dec (Btm)	4Q21	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22
Interest income	29,065	29,019	30,556	32,516	34,901
Interest expense	4,278	4,275	4,488	4,803	5,562
Net interest income	24,787	24,744	26,068	27,714	29,340
Non-interest income	14,423	12,960	12,634	12,043	8,918
Non-interest expense	17,256	16,139	15,938	16,942	20,854
Pre-provision profit	21,954	21,565	22,764	22,815	17,403
Provision (Reverse)	11,954	8,750	10,250	7,750	7,079
Pre-tax profit	10,000	12,815	12,514	15,065	10,325
Corporate tax	2,190	2,864	2,681	4,717	3,331
Net profit before non-controlling interest	7,811	9,951	9,833	10,348	6,993
Non-controlling interest	(68)	(93)	(217)	40	(149)
Net profit	7,779	10,045	10,051	10,309	7,143
EPS (Bt)	2.32	3.00	3.02	3.06	2.04

Key financial ratios-Quarterly

Year End Dec (Btm)	4Q21	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22
Profitability ratios					
Net interest margin	3.35%	3.25%	3.38%	3.60%	3.76%
Cost to income ratio	44%	43%	41%	43%	55%
ROAA	1.0%	1.2%	1.2%	1.2%	0.8%
ROAE	7.3%	9.0%	9.0%	9.1%	6.2%
Asset quality ratios					
L/D ratio	88%	87%	88%	87%	88%
NPL/TL (gross)	3.38%	3.38%	3.38%	3.38%	3.38%
LLR/NPL	133.82%	139.07%	147.18%	163.89%	159.84%
LLR/BoT requirement	0%	0%	0%	0%	0%
NPL (Btm) - gross	76,217	76,217	76,217	76,217	76,217

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 และได้มีการใช้ข้อมูลภายในเพื่อการประเมิน ผลสำรวจดังกล่าวเป็นผลการสำรวจ 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 และได้ใช้ข้อมูลภายในเพื่อการประเมิน

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