

ธนาคารกรุงเทพ – BBL



7 กรกฎาคม 2569

ชื่อเมื่อเปิดตัว

ราคาเป้าหมาย	200 บาท
Upside/Downside	+5%
Median Consensus	188 บาท
1M price direction:	



Stock information

ราคาปิด	190.50 บาท
ราคาเปิดสูง/ต่ำใน 1 ปี	193/139.50 บาท
มูลค่าตลาด	363,634 ล้านบาท
ปริมาณหุ้น (พาร์ 10)	1,908.8 ล้านหุ้น
Free Float	98.55%
Foreign Limit/Available	30%/1.69%
NVDR in hand (% of share)	23.52%
ปริมาณหุ้นเฉลี่ย/วัน('000)	9,840.21
Anti-corruption:	ได้รับการรับรอง
CG Score:	

XD - Date

Period	X-Date	DPS(Bt)
-	22/04/26	8.00
-	10/09/25	2.00
-	23/04/25	6.50



สนภัทร จัทรเสถียร
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ : 049194
e-mail : tanapat@trinitythai.com

คาดการณ์ 2Q69 อ่อนตัว QoQ จาก Non-NII

- คาดกำไร 2Q69 ที่ 10,330 ล้านบาท อ่อนตัว 6%QoQ และ 13%YoY
- คาดรายได้ดอกเบี้ยสุทธิทรงตัว QoQ ตามแนวโน้มสินเชื่อที่ทรงตัว ส่วน NIM คาดว่าจะลดลงไม่มากแล้ว
- คาดรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยลดลง QoQ โดยหลักเนื่องจากใน 1Q69 มีรายได้เงินปันผลรับเข้ามาค่อนข้างมาก
- คาดค่าใช้จ่ายสำรองหนี้ลดลงเล็กน้อย QoQ แม้ไตรมาสก่อนมีการตั้งสำรองส่วนเกินไว้แล้ว แต่อาจยังเห็นการตั้งสำรองส่วนเกินอยู่
- Upside รวมปันผลไม่สูงมาก คงคำแนะนำ "ชื่อเมื่อเปิดตัว"

คาดการณ์ 2Q69 อ่อนตัว QoQ จากรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

เรคาดกำไร 2Q69 ที่ 10,330 ล้านบาท อ่อนตัว 6%QoQ และ 13%YoY โดยมีประเด็นสำคัญคือ

1. คาดรายได้ดอกเบี้ยสุทธิทรงตัว โดยคาดสินเชื่อจะค่อนข้างทรงตัว บวกกับแนวโน้ม NIM ที่คาดว่าจะลดลงไม่มากแล้ว แมว่าการปรับลดอัตราดอกเบี้ยสินเชื่อลอยตัวในช่วงปลายเดือน ก.พ. ที่ผ่านมามีผลเพิ่มเติมในไตรมาสนี้ แต่ก็เห็นต้นทุนทางการเงินที่ลดลงจากการ Repricing เงินฝากเช่นกัน
2. คาดรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยลดลงราว 6%QoQ โดยหลักเนื่องจากในไตรมาสก่อนมีรายได้เงินปันผลรับเข้ามาค่อนข้างมาก แต่ไตรมาสนี้คาดกลับมาสู่ระดับปกติ
3. คาดค่าใช้จ่ายสำรองหนี้ลดลงเล็กน้อย 1%QoQ แมว่าในไตรมาสที่แล้วจะมีการตั้งสำรองส่วนเกินไว้แล้ว และระดับ NPL Coverage Ratio ค่อนข้างสูงมาก แต่เรคาดว่าธนาคารจะยังมีการตั้งสำรองส่วนเกินเพิ่มเติม

ปรับเพิ่มประมาณการกำไรปี 2569 เล็กน้อย

เราปรับเพิ่มประมาณการกำไรปี 2569 ขึ้นเล็กน้อยอยู่ราว 4% จากประมาณการก่อนหน้ามาอยู่ที่ 40,953 ล้านบาท (-11%YoY) เพื่อสะท้อนรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยใน 1Q69 ที่ค่อนข้างสูง และแนวโน้มไตรมาสที่เหลือของปีอาจลดลงจาก 1Q69 แต่ก็ยังเป็นระดับที่สูงกว่าที่ประเมินไว้ก่อนหน้านี้ ขณะที่ NIM คาดว่าจะเริ่มทรงตัวในช่วง 2H69 และค่าใช้จ่ายสำรองหนี้อาจไม่กดดันเท่าที่ประเมินไว้ก่อนหน้านี้ สำหรับความกังวลของผลกระทบจากการลงทุนในอินโดนีเซีย (Permata) เรามองว่าความผันผวนของตลาดหุ้นอินโดนีเซียไม่ได้กระทบต่อ BBL โดยตรง เนื่องจาก Permata ถือเป็นบริษัทย่อย ไม่ได้ต้อง mark-to-market เงินลงทุน ขณะที่ในแง่ของการดำเนินงานของ Permata ที่ต้อง Consolidate มาที่ BBL เรามองว่ายังเป็นปกติ

ให้ราคาเป้าหมายใหม่ 200 บาท แต่ Upside ก็ยังไม่สูงมากนัก

จากการปรับเพิ่มประมาณการ ทำให้เราให้ราคาเป้าหมายปี 2569 ใหม่ที่ 200 บาท ถึง PBV 0.65 เท่า โดย ราคาหุ้นปัจจุบันมี Upside จากราคาเป้าหมายไม่มากนัก แมรวมผลตอบแทนจากปันผลที่คาดว่าจะได้ราวปีละ 5% แล้วก็ตาม จึงคงคำแนะนำ "ชื่อเมื่อเปิดตัว"

ความเสี่ยง: การชะลอตัวของเศรษฐกิจ / คุณภาพหนี้

ข้อมูลทางการเงิน

Year End:	2023A	2024A	2025A	2026F	2027F
PPP* (Bt, m)	85,712	91,405	92,136	80,138	81,961
Net Profit (Bt, m)	41,636	45,211	46,007	40,953	42,043
EPS (Bt)	21.81	23.69	24.10	21.45	22.03
BVPS (Bt)	277.12	290.77	300.67	309.54	318.64
DPS (Bt)	7.00	8.50	10.00	10.00	10.00
PER (x)	7.2	6.4	7.0	9.1	8.9
PBV (x)	0.6	0.5	0.6	0.6	0.6
Div Yield (%)	4.47%	5.63%	5.90%	5.13%	5.13%
ROA (%)	0.9%	1.0%	1.0%	0.9%	0.9%
ROE (%)	8.1%	8.3%	8.2%	7.0%	7.0%

* PPP = Pre-provision profit

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้ แต่ก็เป็นกรณียกเว้นความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะหรือชักชวนให้ลงทุน การทำหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

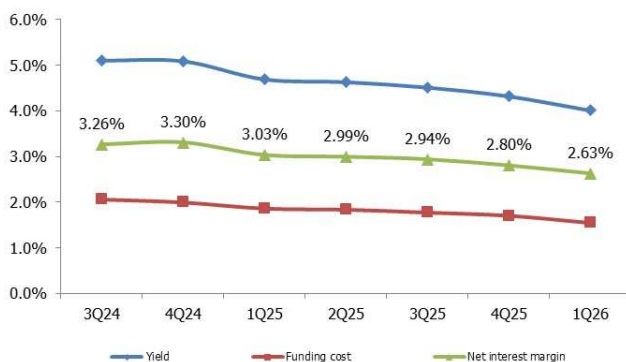
BBL Quarterly Result

INCOME STATEMENT	3Q24	1Q25	2Q25	3Q25	4Q25	1Q26	2Q26F	%qoq	%yoy
Interest income	52,312	49,470	49,142	47,318	45,151	42,698	42,035	-2%	-14%
Interest expense	18,945	17,562	17,436	16,568	15,886	14,723	14,151	-4%	-19%
NET INTEREST INCOME	33,367	31,908	31,706	30,750	29,266	27,976	27,884	0%	-12%
Fees & commissions	6,935	7,592	6,078	6,549	6,973	6,981	7,051	1%	16%
Other income	5,525	6,153	6,638	10,364	4,524	5,851	4,997	-15%	-25%
NON-INTEREST INCOME	12,460	13,745	12,716	16,913	11,496	12,832	12,048	-6%	-5%
Staff costs	8,945	9,720	8,888	9,280	9,165	9,617	9,521	-1%	7%
Other operating expenses	12,894	11,031	11,206	11,417	15,656	8,642	8,878	3%	-21%
NON-INTEREST EXPENSES	21,839	20,752	20,094	20,697	24,822	18,259	18,399	1%	-8%
OPERATING PROFITS	23,987	24,902	24,328	26,966	15,940	22,549	21,533	-5%	-11%
Provisions	8,197	9,067	10,740	9,742	6,598	9,003	8,921	-1%	-17%
PRE-TAX PROFIT	15,790	15,835	13,587	17,224	9,342	13,547	12,612	-7%	-7%
Taxation	3,208	3,132	1,672	3,331	1,487	2,452	2,179	-11%	30%
Non-controlling interest	106	85	75	103	96	101	103	2%	37%
NET PROFIT	12,476	12,618	11,840	13,789	7,759	10,994	10,330	-6%	-13%
EPS (B)	6.54	6.61	6.20	7.22	4.06	5.76	5.41	-6%	-13%

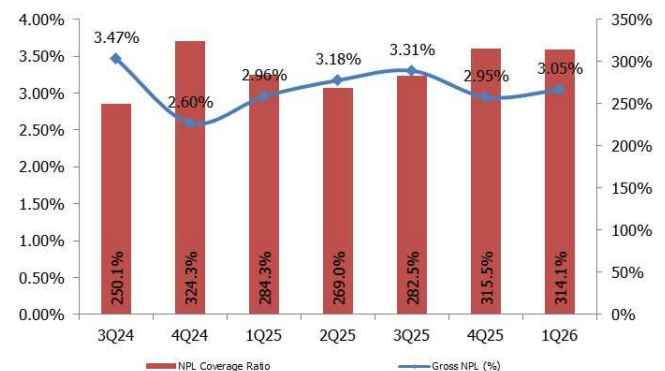
KEY FINANCIAL RATIOS

Loan	2,383,487	2,448,670	2,434,126	2,323,701	2,320,306	2,361,165	2,365,180
Deposit	3,109,982	3,225,131	3,195,939	3,174,287	3,196,284	3,223,560	3,237,330
Yield	5.11%	4.70%	4.63%	4.52%	4.32%	4.01%	3.93%
Funding cost	2.06%	1.86%	1.84%	1.77%	1.71%	1.55%	1.48%
Net interest margin	3.26%	3.03%	2.99%	2.94%	2.80%	2.63%	2.61%
Cost to income ratio	47.7%	45.5%	45.2%	43.4%	60.9%	44.7%	46.1%

Source: Company Data, Trinity Research

CHART 1: Yield, Funding cost and NIM


Source: Company Data, Trinity Research

CHART 2: NPL coverage ratio and gross NPLs

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้ แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด ผู้จัดทำของลงบนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำหรือชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

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

- ให้บริการทางการเงินที่ช่วยลดปัญหาด้านสิ่งแวดล้อมและการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ อาทิ การให้สินเชื่อสีเขียวเพื่อขับเคลื่อนการก้าวสู่สังคมคาร์บอนต่ำ ครอบคลุมทุกความต้องการสำหรับลูกค้าบุคคลและลูกค้าธุรกิจ
- ลดการใช้พลังงานและทรัพยากรภายในสถานที่ทำงาน และลดก๊าซเรือนกระจก โดยเพิ่มประสิทธิภาพการใช้พลังงานภายในอาคารสำนักงานและสาขาของธนาคารทั่วประเทศ รวมถึงเลือกใช้วัสดุที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม
- สร้างความตระหนักรู้และสนับสนุนโครงการด้านสิ่งแวดล้อม โดยส่งเสริมให้พนักงานทุกระดับลดปริมาณการเกิดขยะ คัดแยกขยะ และส่งเสริมการใช้ทรัพยากรอย่างคุ้มค่าโดยการนำมาใช้ซ้ำหรือนำกลับมาใช้ใหม่

S – Social
(ด้านสังคม)

- ส่งเสริมการเข้าถึงบริการและให้ความรู้ทางการเงินอย่างทั่วถึง เพื่อสร้างความตระหนักรู้และเข้าใจถึงความสำคัญของการวางแผนทางการเงินและการใช้จ่ายที่เหมาะสมกับรายได้ การจัดการหนี้และการเรียงลำดับความสำคัญในการจ่ายหนี้ วิธีการออมที่มีประสิทธิภาพ การหลอกลวงทางการเงินในรูปแบบดิจิทัล การลงทุนและความเสี่ยง และประโยชน์ของผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินต่างๆ
- ดูแลและรับผิดชอบต่อลูกค้าและมุ่งมั่นให้ลูกค้าทุกกลุ่มเข้าถึงผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินได้อย่างทั่วถึง ซึ่งครอบคลุมการนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินแก่ลูกค้าอย่างครบถ้วน ถูกต้อง ชัดเจน และตรงกับความต้องการ โดยไม่มีการบิดเบือน เปรียบ หรือบังคับลูกค้า
- ดูแลและพัฒนาศักยภาพพนักงาน โดยกำหนดค่าตอบแทนอย่างเหมาะสมและเป็นธรรม ให้สวัสดิการอย่างเพียงพอ ดูแลด้านอาชีพอนามัยและความปลอดภัยในการทำงาน ส่งเสริมการพัฒนาศักยภาพพนักงานผ่านโครงการอบรมและหลักสูตรการเรียนรู้ต่างๆ เพื่อให้พนักงานทุกคนมีความสุขในการทำงานและมีความมั่นคงในชีวิต

G – Governance
(ด้านการกำกับดูแลกิจการ)

- คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมหารือและแลกเปลี่ยนข้อคิดเห็นกับคณะกรรมการกำกับความเสี่ยงประจำปี 2566 ในประเด็นเกี่ยวกับภัยการเงินในรูปแบบใหม่ ซึ่งผู้ทุจริตจะใช้บัญชีเงินฝากเป็นส่วนหนึ่งของกระบวนการหลอกลวงผู้เสียหาย
- จัดทำนโยบายการไม่เลือกปฏิบัติและการต่อต้านการคุกคาม และนโยบายความปลอดภัยอาชีพอนามัยและสภาพแวดล้อมในการทำงาน รวมทั้งปรับปรุงนโยบายการแจ้งเบาะแสหรือขอร้องเรียน
- จัดอบรมและกิจกรรมเพื่อสร้างความรู้ความเข้าใจในการปฏิบัติงานให้กับผู้บริหารและพนักงาน ในด้านการต่อต้านคอร์รัปชัน, PDPA, Cybersecurity, Phishing, การป้องกันการฟอกเงิน และ Market Conduct เป็นต้น

BBL ESG Data					
Environment	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)	121,289,358	118,580,842	115,356,761	106,123,334	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)	100,311	97,511	97,288	95,052	80,672
Recycled water (Cubic meters)	11,393	12,856	12,692	11,731	7,102
Total water withdrawal expense (Baht)	-	-	-	-	954,010
Waste Management					
Total waste generated (Kilograms)	3,003,950	2,888,036	3,181,610	3,036,488	761,652
Total reused/recycled waste (Kilograms)	404,620	553,870	900,397	754,620	126,942
Percentage of total reused/recycled waste to total waste generated (%)	13	19	28	28	27
Greenhouse Gas Management					
Setting net-zero greenhouse gas emissions targets	N/A	N/A	N/A	Yes	N/A
Long-term target year of net-zero greenhouse gas emissions	N/A	N/A	N/A	2,035	N/A
Total GHG emissions (Metric tonnes of carbon dioxide equivalent)	82,404	70,944	69,791	63,241	37,543
Total GHG emissions - scope 1 (Metric tonnes of carbon dioxide equivalent)	21,771	11,665	12,124	10,190	7,157
Total GHG emissions - scope 2 (Metric tonnes of carbon dioxide equivalent)	60,633	59,279	57,667	53,051	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					
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)	18,869	18,457	18,575	18,618	10,952
Total number of employees (Persons)	18,869	18,457	18,575	18,618	10,874
Total number of male employees (Persons)	6,297	6,147	6,155	6,138	7,385
Percentage of male employees (%)	33	33	33	33	35
Total number of female employees (Persons)	12,572	12,310	12,420	12,480	7,385
Percentage of female employees (%)	67	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)	-	-	-	-	69
Employee Remuneration					
Total employee remuneration (Baht)	N/A	0	0	0	10,330,478,111
Ratio of average remuneration of female employees to male employees	N/A	N/A	N/A	N/A	0.81
Percentage of total number of employees joining employee provident fund to total number of employees (%)	N/A	N/A	N/A	91.43	87.63
Human Capital Development					
Total amount spent on employee training and development (Baht)	N/A	N/A	N/A	N/A	91,163,294
Percentage of training and development expenses to total expenses (%)	0	0	0	N/A	0
Safety, Occupational Health, and Environment at Work					
Total number of lost-time injury accidents by employees (Case)	N/A	N/A	N/A	1	0.67
Total number of employees that lost-time injuries exceeding 1 day (Person)	N/A	N/A	N/A	1	0.67
Lost time injury frequency rate (LTIFR) (Persons / 1 million-manhours)	N/A	N/A	N/A	N/A	0.1
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	0.08
Governance and Economics					
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)	18.00	20.00	21.00	20.00	12.75
Total number of male directors (Persons)	17.00	18.00	19.00	18.00	2.92
Percentage of male directors (%)	94.44	90.00	90.48	90.00	77.13
Total number of female directors (Persons)	1.00	2.00	2.00	2.00	2.92
Percentage of female directors (%)	5.56	10.00	9.52	10.00	22.87
Total number of independent directors (Persons)	6.00	7.00	7.00	7.00	5.67
Percentage of independent directors (%)	33.33	35.00	33.33	35.00	44.61
Total number of executive directors (Persons)	11.00	12.00	12.00	11.00	3.25
Percentage of executive directors (%)	61.11	60.00	57.14	55.00	25.62
Total number of non-executive directors (Persons)	7.00	8.00	9.00	9.00	9.50
Percentage of non-executive directors (%)	38.89	40.00	42.86	45.00	74.38
Average director age (Years)	68.00	68.00	69.00	69.00	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)		136,714,000	141,205,000	169,500,000	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	1,290,817,000	473,886,669
Sustainability Policy and Strategy					
Corporate sustainability report					
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	GRI STANDARDS	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 แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสะดวกสบายของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด ผู้จัดทำของฉบับนี้ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนหรือข่มขู่ให้ลงทุน การซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Bangkok Bank Public Company Limited
Statement of Comprehensive Income

Year End Dec (Btm)	2023A	2024A	2025A	2026F	2027F
Interest income	194,365	208,029	191,082	182,889	186,794
Interest expense	63,504	74,129	67,452	64,635	65,420
Net interest income	130,860	133,900	123,630	118,254	121,375
Non-interest income	36,627	41,911	54,869	45,785	46,585
Non-interest expense	81,775	84,405	86,363	83,901	85,999
Pre-provision profit	85,712	91,405	92,136	80,138	81,961
Provision (Reverse)	33,667	34,838	36,148	29,439	29,594
Pre-tax profit	52,046	56,567	55,988	50,699	52,367
Corporate tax	9,993	10,946	9,622	9,379	9,950
Net profit before non-controlling interest	42,053	45,622	46,366	41,319	42,417
Non-controlling interest	417	411	359	366	374
Net profit	41,636	45,211	46,007	40,953	42,043
EPS (Bt)	21.81	23.69	24.10	21.45	22.03

Statement of Comprehensive Income

Year End Dec (Btm)	2023A	2024A	2025A	2026F	2027F
Assets					
Cash	45,518	47,364	47,560	45,508	44,093
MM	757,120	752,269	771,194	786,618	806,283
Investments	972,287	989,975	1,108,129	1,130,292	1,164,200
Loans & Accrued interest	2,425,661	2,428,321	2,320,306	2,389,915	2,461,613
Less LLR	-	-	-	-	-
Net loans	2,425,661	2,428,321	2,320,306	2,389,915	2,461,613
Property foreclose	10,929	5,921	5,565	5,732	5,904
PP&E	61,925	60,095	71,501	73,646	75,856
Other assets	80,060	73,581	78,057	80,834	83,750
Total Assets	4,514,484	4,551,379	4,606,342	4,725,559	4,864,218
Liabilities					
Deposits	3,184,283	3,169,654	3,196,284	3,276,192	3,374,477
Interbank	334,219	346,936	314,644	324,084	333,806
Demand liabilities	9,156	7,125	6,805	6,941	7,080
Total Borrowings	212,505	213,785	244,009	248,889	253,867
Other liabilities	127,220	137,767	148,917	153,384	157,986
Total Liabilities	3,983,654	3,994,506	4,030,659	4,132,925	4,254,188
Non-controlling interest	1,855	1,834	1,761	1,779	1,797
Shareholders' equity					
- Preferred share	-	-	-	-	-
- Common Share	19,088	19,088	19,088	19,088	19,088
Premium on preferred share	-	-	-	-	-
Premium on common share	56,346	56,346	56,346	56,346	56,346
Retained earning	409,270	441,493	470,947	487,329	504,146
Total Shareholders' Equity	528,975	555,039	573,923	590,855	608,234
Total liabilities and shareholders' equity	4,514,484	4,551,379	4,606,342	4,725,559	4,864,218

Assumptions

Year End Dec (Btm)	2023A	2024A	2025A	2026F	2027F
Loan growth (YoY)	-0.97%	0.11%	-4.45%	3.00%	3.00%
Deposit growth (YoY)	-0.83%	-0.46%	0.84%	2.50%	3.00%
Borrowing growth (YoY)	12.85%	0.60%	14.14%	2.00%	2.00%
Fee income growth (YoY)	4.30%	2.37%	-2.21%	4.00%	2.00%

Bangkok Bank Public Company Limited					
Key financial ratios					
Year End Dec (Btm)	2023A	2024A	2025A	2026F	2027F
Profitability ratios					
Net interest margin	3.18%	3.22%	2.95%	2.78%	2.78%
Cost to income ratio	48.82%	48.01%	48.38%	51.15%	51.20%
ROAA	0.93%	1.00%	1.00%	0.88%	0.88%
ROAE	8.05%	8.34%	8.15%	7.03%	7.01%
Asset quality ratios					
L/D ratio	76.18%	76.61%	72.59%	72.95%	72.95%
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	30,022	29,922	31,937	35,821	41,408
Interest expense	8,305	8,175	8,411	9,325	10,954
Net interest income	21,716	21,747	23,526	26,496	30,454
Non-interest income	13,698	9,363	10,666	10,211	6,431
Non-interest expense	19,336	15,507	17,435	17,006	19,071
Pre-provision profit	16,078	15,604	16,757	19,701	17,815
Provision (Reverse)	8,127	6,490	8,354	9,889	7,914
Pre-tax profit	7,950	9,114	8,403	9,812	9,900
Corporate tax	1,517	1,875	1,319	2,032	2,257
Net profit before non-controlling interest	6,434	7,239	7,084	7,780	7,643
Non-controlling interest	116	121	123	123	74
Net profit	6,318	7,118	6,961	7,657	7,569
EPS (Bt)	3.31	3.73	3.65	4.01	3.97
Key financial ratios-Quarterly					
Year End Dec (Btm)	4Q21	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22
Profitability ratios					
Net interest margin	2.20%	2.18%	2.35%	2.64%	3.01%
Cost to income ratio	54.60%	49.84%	50.99%	46.33%	51.70%
ROAA	0.59%	0.66%	0.64%	0.70%	0.68%
ROAE	5.16%	5.75%	5.61%	6.10%	5.96%
Asset quality ratios					
L/D ratio	75.26%	74.15%	77.06%	80.87%	76.28%
NPL/TL (gross)	3.05%	3.12%	3.10%	3.19%	2.93%
LLR/NPL	229.3%	235.0%	244.6%	250.0%	260.5%
NPL (Btm) - gross	82,820	83,441	83,489	85,009	80,991

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 และมีได้มีการใช้ข้อมูลภายในเพื่อการประเมิน 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 และมีได้ใช้ข้อมูลภายในเพื่อการประเมิน

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