

ขั้นตอนการจัดอันดับเครดิต

การแต่งตั้งคณะนักวิเคราะห์

ขั้นตอนการจัดอันดับเครดิตใช้เวลาโดยรวมประมาณ 6-8 สัปดาห์ โดยเริ่มภายหลังจากองค์กรที่ต้องการจัดอันดับเครดิต (“บริษัท”) ลงนามในสัญญาให้บริการจัดอันดับเครดิตกับทริสเรตติ้ง โดยคณะนักวิเคราะห์จะประกอบด้วยผู้จัดการทีมวิเคราะห์ นักวิเคราะห์หลัก นักวิเคราะห์สนับสนุน และนักวิจัย ซึ่งจะได้รับมอบหมายให้ปฏิบัติงานด้านการวิเคราะห์และเพื่อให้มั่นใจว่าการจัดอันดับเครดิตจะเสร็จสิ้นตามเวลาที่กำหนดไว้และเป็นไปตามกระบวนการจัดอันดับเครดิตของทริสเรตติ้ง

การรวบรวมข้อมูล

คณะนักวิเคราะห์จะส่งรายการข้อมูลที่สำคัญสำหรับการประเมินอันดับเครดิต ซึ่งรวมถึงรายละเอียดข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับผลการดำเนินงานบริษัท โครงสร้างองค์กร งบการเงิน ผลการดำเนินงานที่ผ่านมา และประมาณการทางการเงิน ซึ่งนอกจากข้อมูลที่ได้รับจากบริษัทโดยตรงแล้ว นักวิเคราะห์จะรวบรวมข้อมูลที่สามารถหาได้จากแหล่งข้อมูลที่เกี่ยวข้องได้อื่นๆ รวมถึงการเข้าพบผู้ประกอบการรายอื่นในธุรกิจนั้น หรือหน่วยงานราชการที่กำกับดูแลธุรกิจนั้นๆ เพื่อนำข้อมูลที่ได้ทั้งหมดมาประมวลและรวบรวมใช้เป็นข้อมูลอ้างอิงต่อไป

การประชุมผู้บริหาร (Management Meeting)

ภายหลังจากการรวบรวมข้อมูลแล้ว คณะนักวิเคราะห์จะขอสัมภาษณ์ผู้บริหารระดับสูงของบริษัท (Management Meeting) เพื่อรับทราบกลยุทธ์และแผนการดำเนินธุรกิจ รวมทั้งอาจขอสัมภาษณ์ผู้บริหารที่ดูแลหน่วยงานสำคัญต่างๆ ของบริษัทเพิ่มเติม นอกจากนี้ อาจมีการขอเข้าพบคณะกรรมการตรวจสอบ (Audit Committee) เพื่อวิเคราะห์และประเมินความโปร่งใสในการดำเนินธุรกิจของบริษัท ในกรณีที่มีการใช้วิธีจัดอันดับเครดิตแบบกลุ่ม (Group Rating Methodology) จะมีการขอสัมภาษณ์ผู้บริหารระดับสูงของบริษัทแม่ของบริษัทเพื่อประเมินความสำคัญของบริษัทที่มีต่อกลุ่ม รวมถึงระดับการสนับสนุนจากบริษัทแม่หรือกลุ่ม

การประเมินผลอันดับเครดิต

คณะนักวิเคราะห์จะนำข้อมูลที่ได้รับทั้งหมดมาประเมินสถานะของบริษัทตามมาตรฐานในการวิเคราะห์ และเกณฑ์ในการจัดอันดับเครดิตที่เหมาะสมกับธุรกิจ วิธีการจัดอันดับเครดิตประกอบด้วย การประเมินข้อมูลระดับอุตสาหกรรม ข้อมูลระดับธุรกิจ และข้อมูลทางการเงิน การประเมินความเสี่ยงทางธุรกิจขึ้นอยู่กับจุดแข็ง/จุดอ่อน ในการดำเนินธุรกิจของบริษัท และความสามารถในการแข่งขันของบริษัท ในขณะที่การประเมินความเสี่ยงทางการเงินจะให้ความสำคัญกับจุดแข็ง/จุดอ่อนทางการเงิน โครงสร้างเงินทุน และนโยบายทางการเงิน การเปรียบเทียบอันดับเครดิตของบริษัทต่างๆ ที่ได้รับการจัดอันดับเครดิต เป็นส่วนสำคัญในการประเมินผลอันดับเครดิต กรณีบริษัทเป็นบริษัทย่อยของกลุ่มบริษัท ขอบเขตการวิเคราะห์จะรวมถึงการประเมินข้อมูลของกลุ่มและบทบาทของกลุ่มที่มีต่อบริษัท

การให้อันดับเครดิตโดยคณะกรรมการจัดอันดับเครดิต

คณะนักวิเคราะห์จะเสนอผลการวิเคราะห์ต่อคณะกรรมการจัดอันดับเครดิต (Rating Committee) ซึ่งมีจำนวนรวมไม่น้อยกว่า 5 คน แต่ไม่เกิน 7 คน ประกอบด้วย ผู้บริหาร/พนักงานอาวุโสระดับผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการขึ้นไป และผู้จัดการที่นักวิเคราะห์ พนักงานระดับผู้อำนวยการขึ้นไปฝ่ายจัดอันดับเครดิตและ/หรือฝ่ายวิจัย ทั้งนี้ การลงมติถือตามเสียงส่วนใหญ่

ผลการจัดอันดับเครดิต

ทริสเรตติ้งจะแจ้งผลการจัดอันดับเครดิตพร้อมนำส่งรายงานการวิเคราะห์ให้แก่ผู้บริหารของบริษัท โดยรายงานการวิเคราะห์จะระบุเหตุผลและปัจจัยหลักที่สนับสนุนการให้อันดับเครดิตแก่บริษัท ถ้าบริษัทยอมรับผลอันดับเครดิต บริษัทอาจเลือกให้ทริสเรตติ้งประกาศผลต่อสาธารณะหรือเก็บผลเป็นความลับ ถ้าบริษัทไม่ยอมรับผลอันดับเครดิต อาจเลือกขออุทธรณ์ (Appeal) กรณีบริษัทไม่รับผลอันดับเครดิตโดยมีการขออุทธรณ์ (Appeal) เพื่อให้ทริสเรตติ้งพิจารณาอันดับเครดิตใหม่อีกครั้ง บริษัทจะต้องจัดส่งข้อมูลเพิ่มเติมให้แก่ทริสเรตติ้ง เมื่อนักวิเคราะห์หลักได้รับข้อมูลเพิ่มเติมดังกล่าว จะทำการประเมินข้อมูลที่ได้รับและนำเสนอผลการวิเคราะห์ต่อคณะกรรมการจัดอันดับเครดิตอีกครั้ง และแจ้งผลให้บริษัททราบต่อไป ทั้งนี้ การขออุทธรณ์สามารถกระทำได้เพียง 1 ครั้ง และอุทธรณ์ได้ในกรณีการจัดอันดับเครดิตครั้งแรกเท่านั้น และหากไม่มีข้อมูลเพิ่มเติมที่น่าส่งให้ทริสเรตติ้ง ผลการอุทธรณ์มักจะเป็นการยืนยันอันดับเครดิตเดิมที่ไว้ในครั้งแรก

การประกาศผลอันดับเครดิต

หากบริษัทรับผลอันดับเครดิตและตกลงแจ้งทริสเรตติ้งเป็นลายลักษณ์อักษรให้ทริสเรตติ้งประกาศผลต่อสาธารณะ ทริสเรตติ้งจะประกาศผลอันดับเครดิตอย่างเป็นทางการบนเว็บไซต์ของทริสเรตติ้ง รวมถึงส่งข่าวประกาศผลแก่สื่อต่างๆ เช่น หนังสือพิมพ์ สถานีโทรทัศน์และวิทยุ ตลอดจนสำนักข่าวออนไลน์ ให้แก่บริษัท ทั้งนี้ หากบริษัทที่ได้เผยแพร่ผลการจัดอันดับเครดิตต่อสาธารณะแล้ว ทริสเรตติ้งมีหน้าที่ในการประกาศผลการทบทวนอันดับเครดิตครั้งต่อไป โดยไม่ต้องได้รับความเห็นชอบจากบริษัทก่อน ทั้งนี้ หากบริษัทไม่ต้องการเปิดเผยผลการจัดอันดับเครดิต ทริสเรตติ้งจะเก็บผลดังกล่าวไว้เป็นความลับ สำหรับการจัดอันดับเครดิตที่มีการประกาศผลเป็นครั้งแรก ทริสเรตติ้งจะประกาศผลต่อสาธารณะภายใน 5 วันทำการหลังจากวันที่ได้รับจดหมายยืนยันจากบริษัทหรือตามวันที่บริษัทแจ้งความประสงค์

การทบทวนผลอันดับเครดิต

ในระหว่างที่สัญญาให้บริการจัดอันดับเครดิตยังมีผลบังคับใช้ ทริสเรตติ้งมีหน้าที่ในการทบทวนผลอันดับเครดิตของบริษัท ซึ่งโดยทั่วไปจะทบทวนเป็นประจำทุกปี กรณีบริษัทที่ได้ประกาศผลอันดับเครดิตแก่สาธารณะไปแล้ว ทริสเรตติ้งจะประกาศผลการทบทวนอันดับเครดิตประจำปีในรูปแบบของ **ข่าวเครดิต** (CreditNews) ภายใน 5 วันทำการ หลังจากส่งจดหมายแจ้งผลแก่บริษัทอย่างเป็นทางการแล้ว ยกเว้นกรณีมีการเปลี่ยนแปลงอันดับเครดิต ทริสเรตติ้งจะประกาศผลอันดับเครดิตภายใน 3 วันทำการหลังจากส่งจดหมายแจ้งผลแก่บริษัทอย่างเป็นทางการ

ซึ่งในระหว่างการติดตามทบทวนอันดับเครดิตประจำปีนั้น หากมีเหตุการณ์สำคัญที่อาจส่งผลกระทบต่ออันดับเครดิต ทริสเรตติ้งจะประกาศให้สาธารณชนรับทราบความคืบหน้าของผลกระทบที่อาจมีต่ออันดับเครดิตนั้นเป็นระยะ โดยจำแนกการประกาศออกเป็น 2 ลักษณะคือ (1) **เครดิตพินิจ** (CreditAlert) ในกรณีที่มีเหตุการณ์สำคัญซึ่งอาจส่งผล

กระทบต่อบริษัท และ (2) **เครดิตวาระ** (CreditUpdate) ในกรณีที่มีเหตุการณ์ซึ่งมีผลกระทบต่อบริษัท และมีข้อมูลเพียงพอที่จะกำหนดอันดับเครดิตได้ ซึ่งอาจเป็นการยืนยันอันดับเครดิตเดิม หรือเปลี่ยนแปลงก็ได้ ทั้งนี้ รวมถึงกรณีที่บริษัทมีการออกตราสารหนี้ใหม่และประสงค์จะให้แจ้งผลอันดับเครดิตตราสารหนี้ต่อสาธารณะ ในกรณีของเครดิตพินิจ (CreditAlert) นั้น ทริสเรตติ้งจะประกาศทิศทางอันดับเครดิตพินิจภายใน 5 วันทำการหลังจากบริษัทประกาศเหตุการณ์ดังกล่าวต่อสาธารณะ และในกรณีของเครดิตวาระ (CreditUpdate) ทริสเรตติ้งจะประกาศผลอันดับเครดิต ภายใน 5 วันทำการหลังจากส่งจดหมายแจ้งผลแก่บริษัทอย่างเป็นทางการ ยกเว้นกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงอันดับเครดิต ทริสเรตติ้งจะประกาศผลอันดับเครดิตภายใน 3 วันทำการหลังจากส่งจดหมายแจ้งผลแก่บริษัทอย่างเป็นทางการ

แผนภาพแสดงขั้นตอนการจัดอันดับเครดิตครั้งแรก

