

# บริษัท ปตท.สผ. ศูนย์บริหารเงิน จำกัด

ครั้งที่ 46/2566

21 เมษายน 2566

## CORPORATES

อันดับเครดิตตราสารหนี้:

หุ้นกู้มีการค้าประกัน AAA

แนวโน้มอันดับเครดิต: Stable

วันที่ทบทวนล่าสุด: 21/03/66

อันดับเครดิตตราสารหนี้ในอดีต:

วันที่	อันดับ	แนวโน้มอันดับเครดิต/ เครดิต
24/05/62	AAA	Stable

ติดต่อ:

เทอญ จูติเนื่อง, CFA

tern@trisrating.com

ศุภศิษฐ์ เทียนสุกใส, CFA

supasith@trisrating.com

ภารัต มัทธโน

parat@trisrating.com

เสรมวิทย์ ศรีโยธา

sermwit@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

\* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

## เหตุผล

ทริสเรทติ้งคงอันดับเครดิตหุ้นกู้มีการค้าประกันชุดปัจจุบันของ บริษัท ปตท.สผ. ศูนย์บริหารเงิน จำกัด (ปตท.สผ. ศง.) ที่ระดับ “AAA” ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” พร้อมกันนี้ ทริสเรทติ้งยังจัดอันดับเครดิตหุ้นกู้มีการค้าประกันชุดใหม่ของบริษัทในวงเงินไม่เกิน 2 พันล้านบาทที่ระดับ “AAA” ด้วยเช่นกัน โดยเงินที่ได้รับจากการออกหุ้นกู้ในครั้งนี้จะนำไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท ทั้งนี้ หุ้นกู้ดังกล่าวได้รับการค้าประกันเต็มจำนวนโดย บริษัท ปตท. สสำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) (ปตท.สผ.) ซึ่งเป็นบริษัทแม่

ปตท.สผ. ได้รับการจัดอันดับเครดิตที่ระดับ “AAA” แนวโน้ม “Stable” หรือ “คงที่” ดังนั้น อันดับเครดิตของหุ้นกู้มีการค้าประกันของ ปตท.สผ. ศง. จึงสะท้อนถึงคุณภาพเครดิตของ ปตท.สผ. ซึ่งเป็นผู้ค้าประกัน

หุ้นกู้มีการค้าประกันชุดใหม่นี้มีอันดับเครดิตเท่ากับอันดับเครดิตของ ปตท.สผ. เนื่องจากภายใต้เงื่อนไขของสัญญาการค้าประกันนี้ ปตท.สผ. รับผิดชอบเป็นผู้ค้าประกันหุ้นกู้ดังกล่าวโดยปราศจากเงื่อนไขและไม่สามารถเพิกถอนได้ การค้าประกันจะครอบคลุมจำนวนเงินทั้งหมดที่ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องชำระภายใต้เงื่อนไขของหุ้นกู้โดยมีวงเงินสูงสุดไม่เกิน 2.25 พันล้านบาท (คิดเป็น 112.5% ของมูลค่าหุ้นกู้) ซึ่งรวมถึงเงินต้น ดอกเบี้ยค้างชำระ และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ

หุ้นกู้มีการค้าประกันชุดใหม่นี้ได้รับการจัดชั้นให้อยู่ในระดับไม่ต่ำกว่าหนี้ที่ไม่มีประกันและไม่ด้อยสิทธิอื่น ๆ ทั้งนี้ในปัจจุบันและหนึ่งในอนาคตของ ปตท.สผ. ในขณะที่สัญญาการค้าประกันอยู่ภายใต้กฎหมายของราชอาณาจักรไทย

ปตท.สผ. ศง. เป็นบริษัทย่อยที่ถือหุ้นทั้งหมดโดย ปตท.สผ. และมีบทบาทเป็นศูนย์บริหารเงินของ ปตท.สผ. และบริษัทในเครือ โดย ปตท.สผ. ศง. มีหน้าที่ในการบริหารสภาพคล่องให้แก่กลุ่มโดยผ่านการบริหารจัดการเงินสดภายในกลุ่มและการกู้ยืมระหว่างกันภายในเครือ นอกจากนี้ บริษัทยังทำหน้าที่ในการจัดหาแหล่งเงินทุนให้แก่ ปตท.สผ. และบริษัทในเครืออีกด้วย

## แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” สะท้อนถึงคุณภาพเครดิตของ ปตท.สผ. ซึ่งเป็นผู้ค้าประกัน ทั้งนี้ ทริสเรทติ้งคาดการณ์ว่า ปตท.สผ. จะยังคงสถานะผู้นำในธุรกิจสำรวจและผลิตปิโตรเลียมในประเทศไทยอีกทั้งจะยังคงดำรงฐานะทางการเงินที่แข็งแกร่งต่อไป

## ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

อันดับเครดิตหุ้นกู้มีการค้าประกันของ ปตท.สผ. ศง. อาจเปลี่ยนแปลงได้หากอันดับเครดิตของผู้ค้าประกันคือ ปตท.สผ. มีการเปลี่ยนแปลง

## เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจ, 7 กันยายน 2565
- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตธุรกิจทั่วไป, 15 กรกฎาคม 2565
- อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและการปรับปรุงตัวเลขทางการเงินสำหรับธุรกิจทั่วไป, 11 มกราคม 2565
- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้, 15 มิถุนายน 2564

## บริษัท ปตท.สผ. ศูนย์บริหารเงิน จำกัด (PTTEPTC)

### อันดับเครดิตตราสารหนี้:

PTTEPT274A: หุ้นกู้มีการค้ำประกัน 5,000 ล้านบาท ใถ่ถอนปี 2570	AAA
PTTEPT294A: หุ้นกู้มีการค้ำประกัน 1,000 ล้านบาท ใถ่ถอนปี 2572	AAA
PTTEPT324A: หุ้นกู้มีการค้ำประกัน 6,000 ล้านบาท ใถ่ถอนปี 2575	AAA
หุ้นกู้มีการค้ำประกัน ในวงเงินไม่เกิน 2,000 ล้านบาท ใถ่ถอนภายใน 3 ปี	AAA
<b>แนวโน้มอันดับเครดิต:</b>	Stable

### บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด

อาคารสีลมคอมเพล็กซ์ ชั้น 24 191 ถ. สีลม กรุงเทพฯ 10500 โทร. 02-098-3000

© บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด สงวนลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2566 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้ เปิดเผย ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ในรูปแบบ หรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มีใช้ค่าแถมข้อเท็จจริง หรือคำเสนอแนะให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้นั้นๆ หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มีได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลปรากฏในรายงานใดๆ ที่จัดทำ หรือพิมพ์เผยแพร่โดย บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ได้จัดทำขึ้นโดยมิได้คำนึงถึงความต้องการด้านการเงิน พฤติการณ์ ความรู้ และวัตถุประสงค์ของผู้รับข้อมูลรายใดรายหนึ่ง ดังนั้น ผู้รับข้อมูลควรประเมินความเหมาะสมของข้อมูลดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ได้รับข้อมูลที่ใช้สำหรับการจัดอันดับเครดิตนี้จากบริษัทและแหล่งข้อมูลอื่นๆ ที่เชื่อว่าเชื่อถือได้ ดังนั้น บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด จึงไม่รับประกันความถูกต้อง ความเพียงพอ หรือความครบถ้วนสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ ดังกล่าว และจะไม่รับผิดชอบต่อความสูญเสีย หรือความเสียหายใดๆ อันเกิดจากความไม่ถูกต้อง ความไม่เพียงพอ หรือความไม่ครบถ้วนสมบูรณ์นั้น และจะไม่รับผิดชอบต่อข้อผิดพลาด หรือการละเว้นผลที่ได้รับหรือการกระทำใดๆโดยอาศัยข้อมูลดังกล่าว ทั้งนี้ รายละเอียดของวิธีการจัดอันดับเครดิตของ บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด เผยแพร่อยู่บน Website: [www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria](http://www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria)