

ข่าวเผยแพร่

No. 176/2567
28 มิถุนายน 2567

ทริสเรตติ้งยุติการนับส่วนทุนของหุ้นกู้ด้อยสิทธิลักษณะคล้ายทุนของ "บ. บางจาก คอร์ปอเรชั่น"

ทริสเรตติ้งปรับการประเมินส่วนทุนของหุ้นกู้ด้อยสิทธิลักษณะคล้ายทุนของ บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) มูลค่า 1 หมื่นล้านบาท เป็น "Nil" หรือ "ไม่มีระดับความเป็นทุน" จาก "Intermediate (50%)" หรือ "มีระดับความเป็นทุนปานกลาง" เนื่องจากบริษัทได้แสดงเจตจำนงต่อสาธารณะว่าบริษัทจะไถ่ถอนหุ้นกู้ดังกล่าวในวันที่สามารถใช้สิทธิในการไถ่ถอนหุ้นกู้ครั้งแรก (18 ตุลาคม 2567) ด้วยเงินที่จะได้รับจากการออกหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน ดังนั้นทริสเรตติ้งจึงเห็นว่าบริษัทไม่มีแผนที่จะคงหุ้นกู้ด้อยสิทธิลักษณะคล้ายทุนไว้เป็นส่วนหนึ่งของโครงสร้างเงินทุนระยะยาวด้วยเหตุนี้ ทริสเรตติ้งจึงปรับลดส่วนทุนในหุ้นกู้ด้อยสิทธิลักษณะคล้ายทุนของบริษัทเป็น "ไม่มีระดับความเป็นทุน" และอาจไม่พิจารณากำหนดส่วนทุนในตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนของบริษัทที่จะออกใหม่ในอนาคต ตามเกณฑ์การจัดอันดับเครดิตตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน (Hybrid Securities Rating Criteria) ของทริสเรตติ้ง

ก่อนหน้านี้ทริสเรตติ้งนับ 50% ของหุ้นกู้ด้อยสิทธิลักษณะคล้ายทุนมูลค่า 1 หมื่นล้านบาท เป็นส่วนทุน และนับส่วนที่เหลือเป็นหนี้สิน การปรับส่วนทุนเป็น 0% จะทำให้การคำนวณหนี้ที่ปรับปรุงแล้วของบริษัทเพิ่มขึ้น 5 พันล้านบาท ส่งผลให้ตัวชี้วัดเครดิตอ่อนตัวลงเล็กน้อย อย่างไรก็ตาม การปรับปรุงดังกล่าวไม่ส่งผลกระทบต่อการประเมินอันดับเครดิตองค์กรและอันดับเครดิตหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกันชุดปัจจุบันของบริษัทที่ระดับ "A" รวมถึงอันดับเครดิตหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายทุนของบริษัทที่ระดับ "BBB+"

บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด

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

© บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด สงวนลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2567 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้ เปิดเผย ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่อยู่ในรูปแบบ หรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มีใช้ค่าแกลงข้อเท็จจริงหรือคำเสนอแนะให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้นั้นๆ หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มีได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลปรากฏในรายงานใดๆ ที่จัดทำ หรือพิมพ์เผยแพร่โดย บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ได้จัดทำขึ้นโดยมีได้คำนึงถึงความต้องการด้านการเงิน พฤติการณ์ ความรู้ และวัตถุประสงค์ของผู้รับข้อมูลรายใดรายหนึ่ง ดังนั้น ผู้รับข้อมูลควรประเมินความเหมาะสมของข้อมูลดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ได้รับข้อมูลที่ใช้สำหรับการจัดอันดับเครดิตนี้จากบริษัทและแหล่งข้อมูลอื่นๆ ที่เชื่อว่าเชื่อถือได้ ดังนั้น บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด จึงไม่รับประกันความถูกต้อง ความเพียงพอ หรือความครบถ้วนสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ ดังกล่าว และจะไม่รับผิดชอบต่อความสูญเสีย หรือความเสียหายใดๆ อันเกิดจากความไม่ถูกต้อง ความไม่เพียงพอ หรือความไม่ครบถ้วนสมบูรณ์นั้น และจะไม่รับผิดชอบต่อข้อผิดพลาด หรือการละเว้นผลที่ได้รับหรือการกระทำใดๆ โดยอาศัยข้อมูลดังกล่าว ทั้งนี้ รายละเอียดของวิธีการจัดอันดับเครดิตของ บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด เผยแพร่อยู่บน Website: www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria