

บริษัท อยุธา แคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด (มหาชน)

ครั้งที่ 217/2566

31 ตุลาคม 2566

FINANCIAL INSTITUTIONS

อันดับเครดิตองค์กร:	AA+
อันดับเครดิตตราสารหนี้:	
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน	AA+
แนวโน้มอันดับเครดิต:	Stable

วันที่ทบทวนล่าสุด: 18/11/65

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับเครดิต	แนวโน้มอันดับ เครดิต/ เครดิตพินิจ
25/10/62	AA+	Stable
07/12/59	AA	Stable
29/12/57	AA-	Stable
26/12/56	A+	Alert Developing
24/04/52	A+	Stable
27/11/51	A	Positive
25/07/43	A+	Stable
03/02/43	A	Stable
18/02/41	A-	Stable
27/08/40	A	Stable
03/07/40	A	Negative
04/04/40	A	Stable

ติดต่อ:

สิทธิการย์ ตงพิพัฒน์, CFA, FRM
sithakarn@trisrating.com

จันทนา ทวีรัตนศิลป์
jantana@trisrating.com

จิตตราพรณ ปันทะเลิศ
jittrapan@trisrating.com

ทวีโชค เขียมสกุลธรรม
taweechok@trisrating.com

นฤมล ชาญชนะวิวัฒน์
narumol@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

เหตุผล

ทริสเรทติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรและหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกันของ บริษัท อยุธา แคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด (มหาชน) ที่ระดับ “AA+” ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่”

อันดับเครดิตสะท้อนถึงสถานะในการเป็นบริษัทที่มีความสำคัญเชิงกลยุทธ์ในระดับสูงของ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ซึ่งได้รับการจัดอันดับเครดิตที่ระดับ “AAA” ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” อีกทั้งยังสะท้อนถึงการที่บริษัทได้รับการสนับสนุนทั้งทางด้าน ธุรกิจและการเงินจากธนาคารกรุงศรีอยุธยาด้วยเช่นกัน ทั้งนี้ ตาม “เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจ” ของทริสเรทติ้งนั้น อันดับเครดิตองค์กรของบริษัทจะต่ำกว่าอันดับเครดิตองค์กรของธนาคาร กรุงศรีอยุธยาอยู่หนึ่งขั้น

ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

เป็นบริษัทที่มีความสำคัญเชิงกลยุทธ์ในระดับสูงของธนาคารกรุงศรีอยุธยา

ทริสเรทติ้งมองว่าบริษัทมีสถานะเป็นบริษัทที่มีความสำคัญเชิงกลยุทธ์ในระดับสูงของธนาคาร กรุงศรีอยุธยา โดยบริษัทเป็นบริษัทย่อยที่มีธนาคารกรุงศรีอยุธยาถือหุ้นทั้งหมดและอยู่ภายใต้เกณฑ์ การกำกับดูแลแบบ Solo Consolidation ของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) บริษัทยังคงเป็น บริษัทย่อยหลักของทางธนาคารกรุงศรีอยุธยาที่ช่วยสนับสนุนแผนธุรกิจระยะกลางของทางธนาคาร กรุงศรีอยุธยาในการรักษาสถานะผู้นำในตลาดสินเชื่อรายย่อยและรถยนต์

ความเชื่อมโยงระหว่างคณะผู้บริหารและคณะกรรมการของบริษัทและธนาคารกรุงศรีอยุธยามีความ เกี่ยวข้องกันอย่างใกล้ชิด โดยทิศทางธุรกิจและเป้าหมายทางการเงินของบริษัทถูกกำหนดโดย ธนาคารกรุงศรีอยุธยาผ่านคณะกรรมการบริษัท นอกจากนี้ ชื่อเสียงและการรับรู้ในแบรนด์ของ บริษัทยังมีความสัมพันธ์ที่แนบแน่นกับธนาคารกรุงศรีอยุธยาจากการใช้ชื่อแบรนด์และบริการร่วมกัน กับธนาคาร

การสนับสนุนทางการเงินจะยังคงอยู่ต่อไป

ทริสเรทติ้งคาดว่าบริษัทจะได้รับการสนับสนุนทางการเงินอย่างต่อเนื่องจากธนาคารกรุงศรีอยุธยา หากบริษัทต้องการ ณ เดือนมิถุนายน 2566 บริษัทได้รับการสนับสนุนทางการเงินในรูปของเงินทุน จำนวน 2.55 หมื่นล้านบาทและวงเงินกู้ยืมจากธนาคารอีกจำนวน 1.2 หมื่นล้านบาท ซึ่งช่วยให้ บริษัทมีสถานะสภาพคล่องที่แข็งแกร่งและช่วยสนับสนุนการเติบโตของธุรกิจในระยะยาว

การผสานกลยุทธ์และการดำเนินงานกับธนาคารกรุงศรีอยุธยาช่วยสนับสนุนการเติบโต

บริษัทเป็นส่วนหนึ่งที่สำคัญของกลยุทธ์ทางธุรกิจของธนาคารกรุงศรีอยุธยา บริษัทและทีมปล่อย สิ้นเชื่อรถยนต์ของธนาคารกรุงศรีอยุธยาร่วมมือกันในชื่อ “กรุงศรี ออโต้” โดยรวมกับ “กรุงศรีคอนซูเมอร์” ประกอบเป็นส่วนหนึ่งของโครงการ “ONE Krungsri” กลยุทธ์เพิ่มความ ร่วมมือในกลุ่มของธนาคารกรุงศรีอยุธยา

บริษัททำหน้าที่เป็นผู้ให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ สินเชื่อเพื่อสินค้าคงคลัง (Inventory Finance - IF) ให้ผู้ประกอบการจำหน่ายรถยนต์ และธุรกิจนายหน้าประกันภัยให้กับลูกค้า

ประกันภัยรถยนต์ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา ในด้านสินเชื่อ IF ธุรกิจนี้ช่วยสนับสนุนยอดสินเชื่อรถยนต์ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา ขณะที่บริษัทได้รับการแนะนำและส่งต่อลูกค้าจากกลุ่มธนาคารกรุงศรีอยุธยาซึ่งช่วยสนับสนุนธุรกิจนายหน้าประกันภัยของบริษัท ในขณะเดียวกัน บริษัทยังมีหน้าที่สำคัญในการช่วยติดตามหนี้ให้แก่กลุ่มกรุงศรี ออโต้อีกด้วย

บริษัทได้ใช้สาขาของธนาคารเป็นช่องทางในการให้บริการและได้รับประโยชน์จากความสัมพันธ์ที่ Mitsubishi UFJ Financial Group (MUFG) มีกับผู้ผลิตรถยนต์สัญชาติญี่ปุ่นหลายราย ซึ่งช่วยทำให้เครือข่ายตัวแทนจำหน่ายของบริษัทมีความแข็งแกร่งยิ่งขึ้น

นอกจากนี้ สถานะความสัมพันธ์กับธนาคารกรุงศรีอยุธยาและการมีผลิตภัณฑ์สินเชื่อที่หลากหลายยังคงเป็นปัจจัยเสริมที่ทำให้บริษัทมีความแข็งแกร่ง โดยเฉพาะการทำธุรกิจกับลูกค้าองค์กรรายใหญ่ ซึ่งเห็นได้จากการเติบโตอย่างมากในสินเชื่อ IF กับผู้ผลิตรถยนต์ไฟฟ้า (Electric Vehicle – EV) ซึ่งส่งผลดีต่อการเติบโตของสินเชื่อรถยนต์ EV ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา

มีสถานะเป็นผู้นำทางการตลาดในธุรกิจสินเชื่อรถจักรยานยนต์

ในมุมมองของทริสเรตติ้ง คาดว่าบริษัทจะยังคงรักษาสถานะทางการตลาดที่แข็งแกร่งในธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์เอาไว้ได้ทั้งในด้านสินทรัพย์รวมและสินเชื่อรวม ในด้านการกระจายตัวของธุรกิจและภูมิศาสตร์คาดว่าจะยังคงมีอยู่จากการได้รับการสนับสนุนอย่างต่อเนื่องทั้งด้านธุรกิจและการเงินจากธนาคารกรุงศรีอยุธยา โดยบริษัทจัดอยู่ในอันดับที่หนึ่งในกลุ่มผู้ให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ด้วยสินเชื่อคงค้างรวมที่ระดับ 3.51 หมื่นล้านบาท ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2566

ฐานทุนที่แข็งแกร่ง

ทริสเรตติ้งยังคงประเมินฐานทุนของบริษัทอยู่ในระดับ ‘แข็งแกร่งมาก’ ในมุมมองของทริสเรตติ้งเห็นว่าเงินทุนที่ได้รับจากธนาคารกรุงศรีอยุธยาแสดงให้เห็นถึงความสำคัญของบริษัทที่มีต่อทางธนาคาร บริษัทเป็นหนึ่งในผู้ประกอบการที่ยังคงมีฐานทุนอยู่ในระดับสูงที่สุดในบรรดาผู้ให้บริการสินเชื่อที่ไม่ใช่สถาบันการเงินที่ทริสเรตติ้งจัดอันดับเครดิต โดย ณ สิ้นปี 2565 บริษัทมีอัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยงอยู่ที่ระดับ 40.1% ทริสเรตติ้งคาดว่าบริษัทจะยังคงอัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยงอยู่ในระดับสูงกว่า 35% ในช่วง 3 ปีข้างหน้าภายใต้สมมติฐานการจ่ายเงินปันผล 100% ฐานทุนในระดับสูงจะช่วยสนับสนุนแผนการเติบโตของบริษัทและรองรับโอกาสในการเพิ่มขึ้นของผลขาดทุนด้านเครดิตจากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของเงินให้สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต

ผลการดำเนินงานที่อ่อนแอลง

ทริสเรตติ้งเชื่อว่าในระยะยาวบริษัทจะยังคงรักษาผลการดำเนินงานที่ดีไว้ได้ถึงแม้จะได้รับผลกระทบชั่วคราวในปี 2566 จุดแข็งของบริษัทอยู่ที่การควบคุมความเสี่ยงที่แข็งแกร่งและมีต้นทุนทางการเงินที่ต่ำกว่าคู่แข่ง ซึ่งจะทำให้ผลการดำเนินงานของบริษัทฟื้นตัวได้ไวกว่าคู่แข่ง

ทริสเรตติ้งคาดว่ารายได้สุทธิของบริษัทในปี 2566 จะลดลงอย่างมากโดยมีสาเหตุหลักมาจากแรงกดดันจากการจำกัดเพดานอัตราดอกเบี้ยอยู่ที่ 23% ในสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ ค่าใช้จ่ายทางเครดิตที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากคุณภาพของสินทรัพย์ที่อ่อนแอลง และการปรับเพิ่มขึ้นของต้นทุนทางการเงิน อย่างไรก็ตาม ผลกระทบที่บริษัทได้รับการควบคุมอัตราดอกเบี้ยน่าจะน้อยกว่าคู่แข่งเนื่องจากสัดส่วนครึ่งหนึ่งของสินเชื่อรวมทั้งหมดของบริษัทคิดดอกเบี้ยต่ำกว่า 23% อยู่แล้ว โดยเฉพาะในกลุ่มรถจักรยานยนต์ขนาดใหญ่ (Big Bike) อย่างไรก็ตาม ค่าใช้จ่ายด้านเครดิตอาจเป็นความเสี่ยงทางด้านลบเนื่องจากทริสเรตติ้งคาดว่าในปี 2566 บัญชีตัดหนี้สูญจะปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมากจากภาวะเศรษฐกิจโดยรวมที่อ่อนแอ

มีสถานะด้านเงินทุนและสภาพคล่องที่เพียงพอ

นอกจากเงินทุนที่ได้รับจากธนาคารกรุงศรีอยุธยาแล้ว ณ เดือนมิถุนายน 2566 บริษัทยังคงได้รับวงเงินกู้ยืมจากทางธนาคารกรุงศรีอยุธยาเป็นจำนวน 1.2 หมื่นล้านบาทโดยบริษัทมีวงเงินกู้ยืมคงเหลืออีกประมาณ 1.06 หมื่นล้านบาท ยิ่งไปกว่านั้น ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2566 บริษัทมีเงินสดอยู่ประมาณ 3 พันล้านบาท ซึ่งสภาพคล่องดังกล่าวจะมากเกินพอสำหรับการชำระคืนหุ้นกู้ค้างทั้งหมดจำนวน 8.3 พันล้านบาทในกรณีที่ตลาดหุ้นเข้าสู่ภาวะไม่ปกติ นอกจากนี้ บริษัทยังคาดว่าจะได้รับเงินสดสะสมจากการชำระค่างวดของลูกหนี้โดยรวมที่ประมาณ 2.2-2.3 หมื่นล้านบาทในช่วง 12 เดือนข้างหน้า (สิงหาคม 2566 - กรกฎาคม 2567) ซึ่งมากกว่ากระแสเงินสดที่ต้องจ่ายเพื่อชำระหนี้ที่จำนวนประมาณ 4.5 พันล้านบาทอีกด้วย บริษัทมีแผนจะจ่ายคืนหุ้นกู้จำนวน 1.3 พันล้านบาทที่จะครบกำหนดในเดือนธันวาคม 2566 จากการใช้เงินสดในมือและวงเงินที่ได้รับจากธนาคารกรุงศรีอยุธยา

การกำกับดูแลเปลี่ยนแปลงอุตสาหกรรมเช่าซื้อรถจักรยานยนต์

การควบคุมเพดานดอกเบี้ยสำหรับสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ในเดือนมกราคม 2566 ที่ 23% ทำให้มีการเร่งเพิ่มยอดการปล่อยสินเชื่อให้มากขึ้นจากผู้ประกอบการบางรายก่อนการบังคับใช้จริง ทำให้ยอดขายรถจักรยานยนต์เพิ่มขึ้น 12% ในปี 2565 และ 8% ในช่วง 8 เดือนแรกของปี 2566 ยอดสินเชื่อคงค้างรวมของผู้ประกอบการที่อยู่ในตลาดหลักทรัพย์ 4 รายในฐานะข้อมูลของทริสเรตติ้งเติบโตขึ้น 59% ในปี 2565 และ 29% ในช่วงครึ่งแรกของปี 2566

ด้วยการปล่อยสินเชื่อเชิงรุกและการแข่งขันที่รุนแรง คุณภาพสินทรัพย์ของผู้ให้เช่าซื้อรถจักรยานยนต์ลดลงอย่างเห็นได้ชัด และกลายเป็นข้อจำกัดสำคัญต่ออันดับเครดิตสำหรับบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตส่วนใหญ่ ทริสเรตติ้งคาดว่าในครึ่งหลังของปี 2566 และต่อเนื่องไปในปี 2567 ผู้ประกอบการมีแนวโน้มที่จะลดการให้สินเชื่อใหม่ เพื่อให้ความสำคัญกับการควบคุมคุณภาพสินทรัพย์และการทำกำไร

นอกจากการควบคุมเพดานดอกเบี้ยแล้ว การเข้ามากำกับดูแลโดยธนาคารแห่งประเทศไทยที่คาดว่าจะเข้ามากำกับดูแลด้านการให้บริการแก่ลูกค้าอย่างเป็นธรรม (Market Conduct) และอาจเสนอมาตรฐานการควบคุมอัตราส่วนการให้สินเชื่อ (Loan-to-value – LTV) สำหรับสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ อาจส่งผลกระทบต่อเติบโตของสินเชื่อดังกล่าวในช่วง 2-3 ปีข้างหน้า ทริสเรตติ้งมองว่า การกำหนดมาตรฐานและข้อบังคับใหม่ ๆ ของธนาคารแห่งประเทศไทย อาจเป็นผลดีแก่ผู้ผลิตรถจักรยานยนต์ ผู้ให้เช่าซื้อ และผู้บริโภคในระยะยาว อย่างไรก็ตาม การสร้างสมดุลเพื่อให้ทุกฝ่ายได้รับผลประโยชน์อย่างเท่าเทียมยังคงเป็นความท้าทาย

แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” สะท้อนถึงการคาดการณ์ของทริสเรตติ้งว่าทิศทางธุรกิจของบริษัทจะยังคงมีความสอดคล้องกับกลยุทธ์ทางธุรกิจของธนาคารกรุงศรีอยุธยา แนวโน้มอันดับเครดิตของบริษัทยังอยู่บนสมมติฐานที่คาดการณ์ว่าสถานะของบริษัทในการเป็นบริษัทลูกที่มีความสำคัญเชิงกลยุทธ์ในระดับสูงของธนาคารกรุงศรีอยุธยาจะยังคงอยู่และบริษัทจะยังคงได้รับการสนับสนุนอย่างเต็มที่จากธนาคารแม่ต่อไป

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

อันดับเครดิตและ/หรือแนวโน้มอาจได้รับการปรับเพิ่มขึ้นหากสถานะของบริษัทที่มีต่อกลุ่มธนาคารกรุงศรีอยุธยายกระดับเพิ่มขึ้นแม้ทริสเรตติ้งจะเห็นโอกาสที่จะเกิดขึ้นค่อนข้างน้อยในระยะใกล้ก็ตาม ในขณะที่อันดับเครดิตและ/หรือแนวโน้มอาจได้รับการปรับลดลงหากอันดับเครดิตและ/หรือแนวโน้มของธนาคารกรุงศรีอยุธยามีการปรับลดลง หรือหากทริสเรตติ้งเห็นว่าสถานะของบริษัทที่มีต่อกลุ่มธนาคารกรุงศรีอยุธยานั้นลดน้อยถอยลง

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ*

หน่วย: ล้านบาท

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2565	2564	2563	2562	2561
สินทรัพย์รวม	45,905	48,575	50,111	52,794	54,863
เงินให้สินเชื่อรวม	43,309	44,846	47,883	48,728	51,667
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	3,272	3,404	3,003	2,598	2,461
หนี้สินทางการเงินระยะสั้น	5,701	4,337	2,242	9,448	10,516
หนี้สินทางการเงินระยะยาว	5,984	9,890	11,872	9,888	12,115
ส่วนของผู้ถือหุ้น	31,826	31,826	33,233	30,617	29,828
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	5,502	5,846	6,326	6,247	6,595
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	1,100	1,237	982	682	273
รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย	2,497	2,243	2,208	2,681	2,301
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	3,362	3,495	3,430	3,161	2,922
กำไรก่อนภาษีเงินได้	3,048	2,809	3,363	4,311	4,936
กำไรสุทธิ	2,433	2,236	2,627	3,434	3,935

* งบการเงินรวม

หน่วย: %

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2565	2564	2563	2562	2561
ความสามารถในการทำกำไร					
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิและเงินปันผล/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	11.65	11.85	12.29	11.61	11.22
รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	5.29	4.55	4.29	4.98	3.92
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน/รายได้รวม	40.31	40.97	37.46	32.64	29.55
รายได้จากการดำเนินงาน/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	6.43	5.83	6.92	8.06	8.40
กำไรก่อนภาษีเงินได้ต่อสินทรัพย์เสี่ยงถัวเฉลี่ย	3.84	3.46	4.11	5.36	6.04
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	5.15	4.53	5.11	6.38	6.70
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นถัวเฉลี่ย	7.65	6.87	8.23	11.36	12.97
คุณภาพสินทรัพย์					
เงินให้สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต/เงินให้สินเชื่อถัวเฉลี่ย	2.17	1.29	1.73	1.68	1.69
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/เงินให้สินเชื่อถัวเฉลี่ย	2.50	2.67	2.03	1.36	0.49
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/เงินให้สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต	348.09	587.91	362.68	317.60	281.58
โครงสร้างเงินทุน					
อัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยง	40.14	40.08	40.00	37.98	37.17
อัตราส่วนหนี้สิน/ทุน (เท่า)	0.44	0.53	0.51	0.72	0.84
สภาพคล่อง					
อัตราส่วนแหล่งเงินทุนที่มีเสถียรภาพ	187.16	192.46	195.09	169.23	167.01
อัตราส่วนความครอบคลุมของสภาพคล่อง (เท่า)	0.40	0.87	0.72	0.26	0.15
อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินระยะสั้นต่อหนี้สินรวม	40.49	25.89	13.28	42.60	42.01

* งบการเงินรวม

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจ, 7 กันยายน 2565
- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้, 15 มิถุนายน 2564
- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตสถาบันการเงินที่ไม่ใช่ธนาคาร, 17 กุมภาพันธ์ 2563

บริษัท อูธยา แคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด (มหาชน) (AYCAL)

อันดับเครดิตองค์กร:	AA+
อันดับเครดิตตราสารหนี้:	
AYCAL23DA: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 1,300 ล้านบาท ใถ่ถอนปี 2566	AA+
AYCAL245A: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 3,000 ล้านบาท ใถ่ถอนปี 2567	AA+
AYCAL251A: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 2,000 ล้านบาท ใถ่ถอนปี 2568	AA+
AYCAL265A: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 1,000 ล้านบาท ใถ่ถอนปี 2569	AA+
AYCAL271A: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 1,000 ล้านบาท ใถ่ถอนปี 2570	AA+
แนวโน้มอันดับเครดิต:	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 และไม่ว่าในรูปแบบ หรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มีใช้ค่าแกลงข้อเท็จจริง หรือคำเสนอแนะให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้นั้นๆ หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มีได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลที่ปรากฏในรายงานใดๆ 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 หรือการละเว้นผลที่ได้รับหรือการกระทำใดๆ โดยอาศัยข้อมูลดังกล่าว ทั้งนี้ รายละเอียดของวิธีการจัดอันดับเครดิตของ บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด เผยแพร่อยู่บน Website: www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria