

ธนาคารออมสิน

ครั้งที่ 177/2561

8 พฤศจิกายน 2561

FINANCIAL INSTITUTIONS

อันดับเครดิตองค์กร: AAA
 แนวโน้มอันดับเครดิต: Stable

วันที่ทบทวนล่าสุด:

วันที่	อันดับ	แนวโน้มอันดับ
17/11/60	AAA	Stable

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับ	แนวโน้มอันดับ
21/11/59	AAA	Stable

ติดต่อ:

อรรณพ ศุภชานนท์, CFA
 annop@trisrating.com

ปรียาภรณ์ โกษาการ
 preeyaporn@trisrating.com

นฤมล ชาญชนะวิวัฒน์
 narumol@trisrating.com

นพลักษณ์ รักธรรม
 nopalak@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

เหตุผล

ทริสเรทติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรของธนาคารออมสินที่ระดับ “AAA” โดยอันดับเครดิตสะท้อนถึงสถานะการเป็นสถาบันการเงินเฉพาะกิจซึ่งดำเนินตามนโยบายรัฐบาล รวมทั้งมีความเป็นไปได้ในระดับสูงที่รัฐบาลจะให้การสนับสนุนเมื่อธนาคารมีปัญหาทางการเงิน ทั้งนี้ พระราชบัญญัติ (พ.ร.บ.) ธนาคารออมสิน พ.ศ. 2489 กำหนดไว้ว่า ข้อผูกพันต่าง ๆ ของธนาคารออมสินในส่วนของการชำระคืนเงินต้น เงินกู้ยืม ตลอดจนดอกเบี้ยเงินฝาก และการจ่ายชำระหนี้อื่น ๆ นั้นจะได้รับการค้ำประกันโดยรัฐบาลทั้งสิ้น

ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

ได้รับการสนับสนุนอย่างแข็งแกร่งจากรัฐบาล

อันดับเครดิตองค์กรของธนาคารออมสินสะท้อนถึงมุมมองของทริสเรทติ้งว่าความเป็นไปได้ในระดับสูงที่รัฐบาลจะให้การสนับสนุนอย่างทันทีทันใดเมื่อจำเป็น ซึ่งสะท้อนถึงกรอบกฎหมายที่ให้การสนับสนุนและความสำคัญเชิงกลยุทธ์ในการดำเนินตามนโยบายรัฐบาล

พ.ร.บ. ธนาคารออมสิน พ.ศ. 2489 ได้ระบุไว้อย่างชัดเจนว่าข้อผูกพันของธนาคารได้รับการรับประกันจากรัฐบาล โดยรัฐบาลเป็นผู้ค้ำประกันการชำระคืนเงินต้น เงินกู้ยืม ตลอดจนดอกเบี้ยเงินฝาก และการจ่ายชำระหนี้อื่น ๆ นอกจากนี้ ธนาคารออมสินสามารถเพิ่มทุนได้โดยได้รับการจัดสรรจากเงินกองทุนพัฒนาระบบสถาบันการเงินเฉพาะกิจ งบประมาณรายจ่ายประจำปี หรือจากแหล่งอื่นของรัฐโดยได้รับอนุมัติจากคณะรัฐมนตรี

ดำเนินตามนโยบายที่รัฐบาลให้การสนับสนุน

ในมุมมองของทริสเรทติ้ง ความเป็นไปได้ที่ภาคเอกชนจะสามารถดำเนินบทบาทด้านสาธารณะแทนธนาคารออมสินในการให้บริการและดำเนินมาตรการสนับสนุนเชิงนโยบายในรูปแบบต่าง ๆ โดยกิจกรรมเหล่านี้ไม่ได้ก่อให้เกิดผลกำไรมากนัก หนึ่งในภารกิจหลักของธนาคารคือการสร้างโอกาสในการเข้าถึงบริการทางการเงินให้แก่กลุ่มลูกค้าที่ไม่สามารถเข้าถึงบริการของธนาคารพาณิชย์ได้ ภารกิจที่สำคัญอีกประการหนึ่งคือการส่งเสริมการออม และให้ความรู้ทางการเงินกับกลุ่มลูกค้าของธนาคาร

รัฐบาลให้การสนับสนุนแก่ธนาคารออมสินในการดำเนินพันธกิจเหล่านี้ ธนาคารให้เงินกู้ด้วยเงื่อนไขผ่อนปรนภายใต้รัฐธรรมนูญตามนโยบายของรัฐแก่กลุ่มผู้มีรายได้น้อยและผู้ประกอบการธุรกิจขนาดเล็ก ซึ่งโดยทั่วไปรัฐบาลให้ความช่วยเหลือแก่ธนาคารโดยชดเชยส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ยและค่าใช้จ่ายในการดำเนินการที่เพิ่มสูงขึ้น เป็นต้น

เป็นผู้ประกอบการรายใหญ่ในธุรกิจธนาคารลูกค้ารายย่อย

ทริสเรทติ้งคาดว่า ธนาคารออมสินจะรักษาสถานะผู้นำในธุรกิจธนาคารที่มุ่งเน้นกลุ่มลูกค้ารายย่อยด้วยเครือข่ายที่มีอยู่อย่างกว้างขวางทั่วประเทศ ธนาคารออมสินจัดว่าเป็นธนาคารขนาดใหญ่เมื่อเทียบกับกลุ่มธนาคารพาณิชย์ไทย มีสินทรัพย์รวมมูลค่า 2.61 ล้านล้านบาท ณ เดือนมิถุนายน 2561 (อันดับที่ 4 เมื่อเทียบกับธนาคารพาณิชย์ และสถาบันการเงินเฉพาะกิจของไทย) ธนาคารออมสินมีส่วนแบ่งตลาดสินเชื่อทั้งระบบอยู่ที่ 9.6% (อยู่ในอันดับที่ 5) และมีส่วนแบ่งตลาดเงินฝากทั้งระบบอยู่ที่ 12.3% (อยู่ในอันดับที่ 3) ณ เดือนมิถุนายน 2561 เงินกู้ยืมส่วนใหญ่ของธนาคารนั้นมาจากกลุ่มลูกค้ารายย่อย โดยมีสัดส่วนประมาณ 64% ของสินเชื่อรวม ส่วนแบ่งการตลาดของเงินฝากที่มีขนาดใหญ่สะท้อนถึงการเป็นสถาบันส่งเสริมการออมระดับชั้นนำ ธนาคารออมสินยังให้บริการผ่านสาขาที่มีอยู่ 1,060 สาขาทั่วประเทศ ณ สิ้นเดือนกันยายน 2561

แหล่งที่มาของรายได้ส่วนใหญ่ของธนาคารออมสินยังคงมาจากการให้สินเชื่อ ในปี พ.ศ. 2560 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิมีสัดส่วนกว่า 85% ของรายได้รวม สูงกว่าค่าเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ไทยซึ่งอยู่ที่ระดับ 65% รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิอยู่ที่ 8.8% ของรายได้รวมเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ที่ระดับ 22% ค่าธรรมเนียมจากบัตรเครดิตและตู้เอทีเอ็ม รวมถึงค่าธรรมเนียมจากการให้บริการเป็นองค์ประกอบสำคัญของรายได้ค่าธรรมเนียมของธนาคารออมสิน

ความสามารถในการทำกำไรที่ดีขึ้นส่งเสริมเงินกองทุนที่เหมาะสม

ทริสเรทติ้งประมาณการว่าอัตราส่วนการดำรงเงินกองทุนตามหลัก Basel-II ของธนาคารจะอยู่ในระดับ 12%-13% ในช่วง 2-3 ปีข้างหน้า ซึ่งเพียงพอต่อการขยายธุรกิจในระยะ 3 ปีข้างหน้า สัดส่วนเงินทุนชั้นที่ 1 (Tier-1) ต่อเงินกองทุนรวมอยู่ที่ระดับ 91% ณ วันสิ้นงวดครั้งแรกของปี 2561 บ่งชี้ถึงคุณภาพเงินกองทุนที่แข็งแกร่ง และมีความเป็นไปได้สูงว่ากระทรวงการคลังจะยังคงนโยบายการจ่ายเงินปันผลของธนาคารในปัจจุบันไว้ในระดับประมาณ 55%

ทริสเรทติ้งคาดว่าความสามารถในการทำกำไรของธนาคารออมสินจะอยู่ในระดับที่เทียบเคียงได้กับธนาคารพาณิชย์ในช่วง 3 ปีข้างหน้า เนื่องจากต้นทุนทางเครดิตที่อยู่ในระดับต่ำและประสิทธิภาพในการดำเนินงานที่ดีขึ้น อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ยของธนาคารอยู่ที่ระดับ 1.21% ในปี 2560 โดยเพิ่มขึ้นจากระดับ 1.06% ในปีก่อนหน้า ธนาคารออมสินมีอัตรากำไรจากดอกเบี้ยสุทธิหลังจากหักต้นทุนทางเครดิตของธนาคารที่ระดับ 1.98% ในปี 2560 เทียบเคียงได้กับธนาคารพาณิชย์ไทย การให้เงินกู้ยืมช่วยเหลือสังคมที่ให้ผลตอบแทนต่ำมีส่วนบ่งชี้ถึงอัตรากำไรจากดอกเบี้ยสุทธิที่อยู่ในระดับค่อนข้างต่ำที่ 2.14% ในปี 2560 ซึ่งต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ไทยที่ 3.06% ทริสเรทติ้งยังมองว่าอัตราส่วนค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อรายได้รวมของธนาคารจะอยู่ในระดับ 42%-43% ระหว่างปี 2562-2564

มีปัจจัยกดดันต่อคุณภาพสินทรัพย์ที่ดี

ทริสเรทติ้งคาดว่าคุณภาพสินทรัพย์ที่ดีของธนาคารออมสินจะตกอยู่ภายใต้ปัจจัยกดดันจากกลุ่มผู้มียาได้น้อยและผู้ประกอบการธุรกิจขนาดเล็ก อัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพต่อสินเชื่อรวมลดลงเล็กน้อยมาอยู่ที่ระดับ 2.39% ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2561 จากระดับ 2.44% ในปีก่อนหน้า แม้กระนั้นตัวเลขดังกล่าวก็ยังอยู่ในระดับต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ไทยที่ระดับ 3.71% ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2561 การเพิ่มสูงขึ้นของอัตราส่วนดังกล่าวของธนาคารออมสินมาจากสินเชื่อที่อยู่อาศัยและสินเชื่อบุคคล ทริสเรทติ้งยังประมาณการต้นทุนทางเครดิตของธนาคารออมสินที่ระดับ 0.35%-0.45% ระหว่างปี 2561 ถึง 2564 ต้นทุนทางเครดิตสำหรับปี 2560 อยู่ที่ระดับ 0.23% ซึ่งต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ไทยที่ระดับ 1.59% ทริสเรทติ้งยังคาดว่าธนาคารออมสินยังคงตั้งสำรองหนี้สูญเพิ่มเติมในระยะ 3 ปีข้างหน้า ซึ่งสาเหตุส่วนหนึ่งมาจากการเตรียมความพร้อมในการใช้มาตรฐานบัญชี IFRS9 ระดับการตั้งสำรองของธนาคารออมสินอยู่ในระดับค่อนข้างต่ำเมื่อเทียบกับธนาคารพาณิชย์ไทย สถานะสำรองส่วนเกินของธนาคาร¹ ที่ระดับ 106% ณ วันสิ้นงวดครั้งแรกของปี 2561 อยู่ในระดับที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ไทยที่ระดับ 189% สำหรับอัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อต่อคุณภาพอยู่ที่ระดับ 130% ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2561 ใกล้เคียงกับธนาคารพาณิชย์

ฐานเงินทุนจากลูกค้ารายย่อยที่แข็งแกร่ง

ทริสเรทติ้งคาดว่าธนาคารออมสินจะยังรักษาฐานเงินทุนที่แข็งแกร่งไว้ได้ ธนาคารมีฐานลูกค้าเงินฝากที่กว้างขวางจากการเป็นสถาบันแห่งการออมชั้นนำของประเทศ โดยเงินฝากมีสัดส่วนกว่า 88% ของแหล่งเงินทุนรวม ณ วันสิ้นงวดครั้งแรกของปี 2561 ซึ่งสูงกว่าธนาคารพาณิชย์ไทยอื่น ๆ สลากออมสินพิเศษของธนาคารซึ่งถือเป็นผลิตภัณฑ์เงินฝากแบบประจำและให้อัตราดอกเบี้ยในระดับที่น่าดึงดูดกว่าของธนาคารพาณิชย์อื่น ๆ เป็นปัจจัยสำคัญต่อสัดส่วนของเงินฝากต่อแหล่งเงินทุนรวมที่อยู่ในระดับสูง สัดส่วนเงินให้สินเชื่อรวมต่อเงินรับฝากของธนาคารก็อยู่ในระดับต่ำกว่าธนาคารพาณิชย์ไทย โดยมีอัตราส่วนอยู่ที่ระดับ 94% ณ วันสิ้นงวดครั้งแรกของปี 2561

สภาพคล่องแข็งแกร่ง

ธนาคารคงสถานะภาพการเป็นผู้ให้กู้ยืมสุทธิในตลาดระหว่างธนาคารอย่างสม่ำเสมอและยังเป็นผู้จัดหาสภาพคล่องให้แก่สถาบันการเงินเฉพาะกิจและองค์กรของภาครัฐอื่น ๆ อีกด้วย สถานะสภาพคล่องของธนาคารอยู่ในระดับที่สอดคล้องกับธนาคารพาณิชย์ ณ วันสิ้นงวดครั้งแรกของปี 2561 สัดส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องอยู่ที่ระดับ 23% ของสินทรัพย์รวม และ 29% ของเงินฝากรวมตัวแลกเงิน สัดส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อหนี้สินระยะสั้นอยู่ที่ระดับ 44% ในช่วงเวลาเดียวกัน ใกล้เคียงกับธนาคารพาณิชย์ไทย โดยสินทรัพย์สภาพคล่องส่วนใหญ่มาจากเงินให้กู้ยืมในตลาดระหว่างธนาคารระยะสั้น

แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต "Stable" หรือ "คงที่" สะท้อนการคาดการณ์ของทริสเรทติ้งว่าธนาคารออมสินจะยังคงได้รับการสนับสนุนอย่างเต็มที่และต่อเนื่องจากรัฐบาลต่อไป จากสถานะการเป็นสถาบันการเงินเฉพาะกิจด้วยพันธกิจที่สำคัญ

¹ ปริมาณสำรองหนี้สงสัยจะสูญต่อสำรองฟังก์ชันตามเกณฑ์ของทางการ

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

อันดับเครดิตและ/หรือแนวโน้มอันดับเครดิตของธนาคารออมสินอาจเปลี่ยนแปลงไปหากสถานะของธนาคารภายใต้ พ.ร.บ. จัดตั้งและการกำกับหนี้สินทั้งหมดโดยรัฐบาลเปลี่ยนแปลงไป และ/หรือระดับความสำคัญในเชิงนโยบายของธนาคารซึ่งเกี่ยวข้องกับทิศทางของนโยบายของรัฐบาลเปลี่ยนแปลงไปจากเดิม

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ^{1,2}

หน่วย: ล้านบาท

	-----ณ วันที่ 31 ธันวาคม-----				
	ม.ค.-มิ.ย. 2561 ³	2560	2559	2558	2557
สินทรัพย์รวม	2,612,765	2,664,411	2,510,033	2,400,716	2,259,197
สินทรัพย์ถาวรเฉลี่ย	2,638,588	2,587,222	2,455,375	2,329,957	2,216,932
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	250,492	237,321	283,914	246,246	268,627
เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ	1,996,411	1,954,893	1,755,545	1,777,433	1,611,924
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	61,860	55,239	52,626	43,801	36,246
เงินรับฝาก	2,125,343	2,185,122	2,137,341	2,058,139	1,952,504
เงินกู้ยืม ⁴	139,235	161,206	101,313	79,745	50,884
ส่วนของผู้ถือหุ้น	202,080	202,471	170,853	152,003	147,280
ส่วนของผู้ถือหุ้นถาวรเฉลี่ย	202,275	186,662	161,428	149,641	140,952
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	32,267	55,916	58,547	57,587	55,654
รายได้ที่มีขีดดอกเบี้ย ⁵	15,581	15,527	13,690	9,324	7,727
รายได้รวม ⁵	47,848	71,443	72,237	66,911	63,381
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน ⁶	18,823	35,984	36,585	36,104	34,062
กำไรจากการดำเนินงานก่อนหนี้สูญ	29,025	35,460	35,652	30,807	29,319
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	7,408	4,184	9,548	8,043	4,688
กำไรสุทธิ	21,617	31,276	26,104	22,764	24,632
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	2,997	5,766	4,816	4,603	4,008
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน	7,565	257	22	515	445

- 1 งบการเงินรวม
- 2 รวมธุรกรรมนโยบายรัฐตั้งแต่ปี 2558 เป็นต้นมา
- 3 ยังไม่ได้ปรับอัตราส่วนให้เป็นตัวเลขเต็มปี และยังไม่ผ่านการตรวจสอบ
- 4 รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน
- 5 หักค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ
- 6 ไม่รวมค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- Rating Methodology for Government-Related Entities, 6 มิถุนายน 2560
- วิธีการในการจัดอันดับเครดิตธนาคารพาณิชย์, 30 มีนาคม 2560

หน่วย: %

	ม.ค.-มิ.ย. 2561 ³	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
		2560	2559	2558	2557
ความสามารถในการทำกำไร					
อัตราส่วนผลตอบแทน/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	1.64 ⁷	1.21	1.06	0.98	1.11
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย	2.25 ⁷	1.91	2.13	2.19	2.19
อัตรากำไรจากดอกเบี้ยสุทธิ	2.44 ⁷	2.14	2.35	2.45	2.49
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	2.45 ⁷	2.16	2.38	2.47	2.51
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	1.18 ⁷	0.60	0.56	0.40	0.35
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ/รายได้รวม	6.26	8.07	6.67	6.88	6.32
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายดำเนินงาน/รายได้รวม	39.34	50.37	50.65	53.96	53.74
โครงสร้างเงินทุน					
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1	12.52	11.85	10.86	10.24	10.21
อัตราส่วนเงินกองทุน/สินทรัพย์เสี่ยง	13.75	12.47	11.54	10.80	11.11
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1/เงินกองทุนรวม	91.05	95.03	94.11	94.81	91.90
คุณภาพสินทรัพย์					
ต้นทุนทางเครดิต	0.75 ⁷	0.23	0.54	0.46	0.30
เงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้/เงินให้สินเชื่อรวม ⁸	2.22	1.86	1.90	1.54	1.25
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ/เงินให้สินเชื่อรวม	129.87	134.06	135.91	141.88	147.12
แหล่งเงินทุนและสภาพคล่อง					
บัญชีเงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์/เงินรับฝาก ⁹	24.44	22.62	22.67	20.90	20.27
เงินให้สินเชื่อรวม/เงินรับฝาก ⁹	93.93	89.46	82.14	86.36	82.56
เงินรับฝาก ⁹ /หนี้สินรวม	88.16	88.76	91.37	91.53	92.45
สินทรัพย์สภาพคล่อง/เงินรับฝาก ¹⁰	27.70	31.79	35.41	30.31	33.05
สินทรัพย์สภาพคล่อง/หนี้สินระยะสั้น ¹¹	43.64	48.39	54.22		

- 7 ปรับอัตราส่วนให้เป็นตัวเลขเต็มปี
 8 รวมเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ
 9 รวมตัวแลกเงิน
 10 รวมตัวแลกเงินและเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร
 11 หนี้สินทางการเงินที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี

ธนาคารออมสิน (GSB)

อันดับเครดิตองค์กร:	AAA
แนวโน้มอันดับเครดิต:	Stable

บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด

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

© บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด สงวนลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2561 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้อ้างอิง ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ในรูปแบบหรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มีใช้ค่าแถลงข้อเท็จจริง 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 หรือการละเว้นผลที่ได้รับหรือการกระทำใดๆ โดยอาศัยข้อมูลดังกล่าว ทั้งนี้ รายละเอียดของวิธีการจัดอันดับเครดิตของ บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด เผยแพร่อยู่บน Website: www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria