

บริษัท ลีช อิท จำกัด (มหาชน)

ครั้งที่ 169/2565

30 กันยายน 2565

FINANCIAL INSTITUTIONS

อันดับเครดิตองค์กร: BB
 แนวโน้มอันดับเครดิต: Negative

วันที่ทบทวนล่าสุด : 23/09/64

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับ เครดิต	แนวโน้มอันดับ เครดิต/ เกรดที่ปรับ
23/09/64	BB+	Stable
23/11/63	BBB-	Negative
12/11/62	BBB-	Stable

ติดต่อ:

สิทธิการย์ ตงพิพัฒน์, CFA, FRM
 sithakarn@trisrating.com

สิริวรรณ วีระเมธัชชัย
 siriwan@trisrating.com

จิตตราพรรณ ปันทะเลิศ
 jittrapan@trisrating.com

ทวีโชค เขียมสกุลธรรม
 taweechok@trisrating.com

นฤมล ชาญชนะวิวัฒน์
 narumol@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

เหตุผล

ทริสเรทติ้งลดอันดับเครดิตองค์กรของ บริษัท ลีช อิท จำกัด (มหาชน) เป็นระดับ “BB” จาก “BB+” และเปลี่ยนแนวโน้มอันดับเครดิตเป็น “Negative” หรือ “ลบ” จาก “Stable” หรือ “คงที่” ทั้งนี้ การลดอันดับเครดิตดังกล่าวสะท้อนถึงสถานะทางการเงินของบริษัทที่อ่อนแอลงจากการเติบโตที่หยุดนิ่งและผลประกอบการทางการเงินที่ถดถอยลงอันเกิดจากความเสี่ยงด้านเครดิตที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นของกลุ่มลูกค้าเป้าหมายของบริษัทซึ่งส่วนใหญ่เป็นธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมที่ไม่สามารถรับบริการทางการเงินจากสถาบันการเงินทั่วไป นอกจากนี้ อันดับเครดิตยังถูกลดทอนจากการที่บริษัทมีลูกหนี้ที่กระจุกตัวในระดับสูงซึ่งทำให้สินเชื่อกับการด้อยค่าด้านเครดิต (Non-performing Loan – NPL) เพิ่มขึ้นเป็นอย่างมากในช่วงที่เศรษฐกิจอ่อนแอ อย่างไรก็ตาม ฐานทุนที่แข็งแกร่งของบริษัทยังคงเป็นจุดแข็งต่ออันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Negative” หรือ “ลบ” สะท้อนมุมมองของทริสเรทติ้งที่ยังคงเห็นความไม่แน่นอนต่อการฟื้นตัวในผลประกอบการทางการเงินของบริษัทในระยะปานกลางในขณะที่ความเสี่ยงในการกู้ยืมใหม่ (Refinancing Risk) อาจเกิดขึ้นหากบริษัทไม่มีการบริหารจัดการเงินทุนให้ดี

ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

สถานะทางการเงินที่อ่อนแอลง

การลดอันดับเครดิตสะท้อนถึงการที่ทริสเรทติ้งปรับลดสถานะเสถียรภาพทางธุรกิจ (Business Stability) ของบริษัทลงมา โดยการปรับลดดังกล่าวมาจากการที่สถานะทางการเงินของบริษัทอ่อนแอลงซึ่งเห็นได้จากการปล่อยสินเชื่อใหม่ที่เกิดตัวลงอย่างมากมาอยู่ที่จำนวน 2.2 พันล้านบาทในช่วงครึ่งแรกของปี 2565 จากจำนวนประมาณ 1 หมื่นล้านบาทต่อปีในช่วงปี 2560-2562 ทั้งนี้ การหดตัวนั้นเกิดจากการเข้มงวดที่มากยิ่งขึ้นในการอนุมัติสินเชื่อจากการที่สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตเพิ่มสูงขึ้นอย่างมากตั้งแต่ปี 2564 ซึ่งเป็นผลมาจากการระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (โรคโควิด 19) บริษัทมีความพยายามที่จะฟื้นคืนสถานะทางการเงินกลับมา อย่างไรก็ตาม ทริสเรทติ้งมองว่าโอกาสในการขยายสินเชื่อในระยะสั้นถึงระยะยาวของบริษัทนั้นยังคงมีความไม่แน่นอน โดย ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2565 สินเชื่อกค้างของบริษัทยังคงมีจำนวนไม่มาก โดยอยู่ระดับประมาณ 2.1 พันล้านบาทเท่านั้น

คุณภาพสินเชื่อที่ปรับตัวลดลงมีปัจจัยเร่งจากการกระจุกตัวของสินเชื่อ

บริษัทมีสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องจนถึงระดับ 38.7% ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2565 จากระดับ 15.3% ณ สิ้นปี 2564 โดยเกิดจากมาตรการปิดเมือง (Lockdown) ในช่วงที่มีผู้ติดเชื้อโรคโควิด 19 เพิ่มขึ้นมากในปี 2564 ซึ่งทำให้ลูกค้าของบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมก่อสร้างได้รับผลกระทบจากการต้องหยุดการทำงาน ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2565 เงินให้สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตในกลุ่มอุตสาหกรรมก่อสร้างคิดเป็น 51% ของเงินให้สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตทั้งหมดของบริษัท ในขณะที่เดียวกัน การกระจุกตัวของสินเชื่อยังคงเป็นข้อจำกัดต่ออันดับเครดิตของบริษัทและส่งผลกระทบต่อสถานะความเสี่ยงของบริษัทอีกด้วย โดย ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2565 สัดส่วนสินเชื่อที่ให้แก่อุปกรณ์รายใหญ่ 20 รายแรกคิดเป็น 58% ของสินเชื่อรวมทั้งหมดของบริษัท

เนื่องจากคุณภาพสินเชื่อที่ปรับตัวลดลง บริษัทจึงได้ปรับนโยบายการอนุมัติสินเชื่อให้เข้มงวดมากยิ่งขึ้นโดยเน้นการเรียกหลักประกันและลดสัดส่วนการปล่อยสินเชื่อในกลุ่มอุตสาหกรรมก่อสร้างให้ลดลง ในขณะที่รอผลของการปรับนโยบายสินเชื่อว่าจะช่วยส่งเสริมคุณภาพสินเชื่อที่ปล่อยใหม่ได้หรือไม่ นั้น หน้าที่หลักของบริษัทเฉพาะหน้าคือการจัดการสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตที่มีอยู่อย่างมีประสิทธิภาพเพื่อที่จะทำให้ผลการดำเนินงานของบริษัทปรับตัวดีขึ้นได้ในระยะปานกลาง

ผลประกอบการทางการเงินที่อ่อนแอลง

ทริสเรทติ้งคาดว่าผลประกอบการทางการเงินของบริษัทจะยังคงได้รับแรงกดดันต่อไปในระยะปานกลาง ทั้งนี้ บริษัทรายงานผลขาดทุนสุทธิ 95 ล้านบาทในปี 2564 จากการที่ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น โดยในช่วงครึ่งแรกของปี 2565 กำไรสุทธิของบริษัทยังคงได้รับผลกระทบอย่างต่อเนื่องจากการที่สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตอยู่ในระดับสูงจนส่งผลทำให้รายได้ดอกเบี้ยปรับตัวลดลงและผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสูงกว่าค่าเฉลี่ยในอดีต ในขณะที่เดียวกัน รายได้ค่าธรรมเนียมก็ปรับตัวลดลงเช่นกันจากการปล่อยสินเชื่อใหม่ที่ลดลงและการชะลอตัวของสินเชื่อเพื่อค้ำประกันของประมุข

ผลที่ตามมาคือความสามารถในการทำกำไรของบริษัทซึ่งวัดจากอัตราส่วนกำไรก่อนภาษีเงินได้ต่อสินทรัพย์เสี่ยงถัวเฉลี่ยมีการปรับตัวลดลงที่ระดับ -3.5% ในปี 2564 และ -3.7% (ปรับเป็นตัวเลขเต็มปี) ในช่วงครึ่งแรกของปี 2565 เมื่อเทียบกับระดับ 3.1% ในปี 2563 ในกรณีนี้ ทริสเรทติ้งเชื่อว่าความสามารถในการกลับมาปล่อยสินเชื่อและควบคุมความเสี่ยงด้านเครดิตจะเป็นปัจจัยสำคัญต่อผลประกอบการทางการเงินของบริษัทในอนาคต

ในขณะเดียวกัน นโยบายการตั้งสำรองของบริษัทมีการปรับเพิ่มขึ้นจากอัตราส่วนค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อเงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Coverage Ratio) ที่ปรับตัวสูงขึ้นเกินกว่า 70% จากที่ระดับประมาณ 60% ในอดีต ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของสินเชื่อที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Under-performing Loan : Stage 2) ปรับตัวเพิ่มขึ้นมากกว่า 25% จากประมาณ 15% ในอดีต กระนั้นค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของบริษัทโดยรวมนั้นยังคงได้รับแรงกดดันอยู่เมื่อพิจารณาจากสถานะของกลุ่มลูกค้าเป้าหมายซึ่งอยู่ในธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตที่สูง ท่ามกลางสถานการณ์เศรษฐกิจที่อ่อนแอและภาวะเงินเฟ้อที่ปรับตัวสูงขึ้น ทั้งนี้ ทริสเรทติ้งเชื่อว่าค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของบริษัทจะยังคงอยู่ในระดับสูงและจะยังคงเป็นปัจจัยกดดันความสามารถในการทำกำไรของบริษัทต่อไปในระยะปานกลาง

ฐานทุนที่ยังคงความแข็งแกร่ง

ฐานทุนที่แข็งแกร่งยังคงเป็นปัจจัยสนับสนุนที่สำคัญต่ออันดับเครดิตของบริษัท โดยความแข็งแกร่งของฐานทุนของบริษัทซึ่งวัดจากอัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยง (Risk Adjusted Capital (RAC) Ratio) นั้นอยู่ที่ระดับ 45.8% ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2565 ซึ่งถือว่าเป็นระดับที่แข็งแกร่งเมื่อเทียบกับระดับ 31.2% ณ สิ้นปี 2564 ฐานทุนที่แข็งแกร่งดังกล่าวเกิดจากการขยายสินเชื่อที่ชะลอตัวลงผนวกกับการเพิ่มทุนผ่านการใช้สิทธิเพิ่มทุน (Rights Offering – RO) ในช่วงต้นปี 2565 ซึ่งได้รับเงินทุนเพิ่มจำนวน 236 ล้านบาท แม้ทริสเรทติ้งจะเชื่อว่ากลยุทธ์การเติบโตแบบระมัดระวังน่าจะช่วยคงสถานะที่แข็งแกร่งของฐานทุนเอาไว้ได้ในระยะปานกลาง แต่ผลประกอบการทางการเงินที่อ่อนแออย่างต่อเนื่องก็อาจส่งผลกระทบต่อระดับฐานทุนของบริษัทได้เช่นกัน

แหล่งเงินทุนและสภาพคล่องที่เพียงพอพร้อมทั้งความเสี่ยงในการกู้ยืมใหม่สำหรับภาระหนี้สินที่จะครบกำหนดในระยะใกล้

ทริสเรทติ้งมองว่าบริษัทมีแหล่งเงินทุนและสภาพคล่องที่เพียงพอเมื่อพิจารณาจากแผนการขยายธุรกิจที่ระมัดระวัง ในส่วนของโครงสร้างเงินทุน ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2565 นั้น บริษัทมีสัดส่วนเงินกู้คิดเป็น 40% และมีฐานทุนคิดเป็น 60% ในส่วนของเงินกู้ นั้น บริษัทมีวงเงินกู้ยืมที่ได้รับจากสถาบันการเงินหลายแห่งรวมถึงยังมีความสามารถในการออกตั๋วแลกเงินและหุ้นกู้อีกด้วย ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2565 บริษัทมีวงเงินสินเชื่อระยะสั้นคงเหลือจากสถาบันการเงินที่ยังสามารถเบิกใช้ได้อยู่ที่จำนวน 635 ล้านบาทซึ่งช่วยสนับสนุนสภาพคล่องได้

บริษัทมีหุ้นกู้คงค้างจำนวน 393 ล้านบาทที่จะครบกำหนดไถ่ถอนในเดือนธันวาคม 2565 และจำนวน 394 ล้านบาทในเดือนมีนาคม 2566 โดยบริษัทมีแผนการจ่ายชำระคืนหุ้นกู้ที่จะครบกำหนดในเดือนธันวาคม 2565 ด้วยการใช้เงินสดในมือและกระแสเงินสดของบริษัท ส่วนหุ้นกู้ที่จะครบกำหนดในเดือนมีนาคม 2566 นั้นบริษัทมีแผนจะออกหุ้นกู้ชุดใหม่ทดแทนในช่วงปลายปี 2565 ในกรณีนี้ ทริสเรทติ้งมองว่าบริษัทน่าจะสามารถบริหารจัดการการชำระคืนหุ้นกู้จำนวน 393 ล้านบาทได้ตามแผน แต่หุ้นกู้ที่จะครบกำหนดในเดือนมีนาคม 2566 นั้นยังคงมีความเสี่ยงในการกู้ยืมใหม่

สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

ทริสเรทติ้งมีสมมติฐานกรณีพื้นฐานสำหรับการดำเนินงานของบริษัทในระหว่างปี 2565-2567 ดังนี้

- สินเชื่อใหม่จะหดตัวในปี 2565 แล้วจะกลับมาขยายตัวที่ระดับประมาณ 5% ต่อปีหลังจากนั้น
- อัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยงจะอยู่ในระดับเกินกว่า 40%
- อัตราผลตอบแทนด้านดอกเบี้ยโดยรวมจะยังคงอยู่ในระดับ 5%-7%
- ต้นทุนทางด้านเครดิตจะรักษาระดับอยู่ที่ 3%-4%
- อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อสินเชื่รวมเฉลี่ยจะอยู่ที่ระดับประมาณ 5.5%

แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Negative” หรือ “ลบ” สะท้อนถึงมุมมองของทริสเรทติ้งเกี่ยวกับความไม่แน่นอนของการฟื้นตัวของผลประกอบการทางการเงินของบริษัทอันเนื่องมาจากแรงกดดันที่ต่อเนื่องของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่อยู่ในระดับสูงและความเสี่ยงในการกู้ยืมใหม่ที่กำลังจะเกิดขึ้น

อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

อันดับเครดิตและ/หรือแนวโน้มอาจได้รับการปรับเพิ่มขึ้นหากบริษัทสามารถฟื้นฟูสถานะทางการตลาด ตลอดจนปรับปรุงคุณภาพสินทรัพย์และผลประกอบการทางการเงินกลับมาได้ในขณะที่ยังรักษาสถานทุนที่แข็งแกร่งโดยมีอัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยงคงอยู่ที่ระดับเกินกว่า 25%

อันดับเครดิตอาจได้รับการปรับลดลงหากคุณภาพสินเชื่อของบริษัทยังคงถดถอยลงอย่างต่อเนื่องจนทำให้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นปรับตัวสูงขึ้นอย่างมากและทำให้อัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยงลดลงต่ำกว่า 25% อย่างต่อเนื่องในช่วงระยะเวลาหนึ่ง หรือทำให้ความเสี่ยงในการกู้ยืมใหม่เพิ่มสูงขึ้น

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ*

หน่วย: ล้านบาท

	ม.ค.-มี.ย. 2565	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
		2564	2563	2562	2561
สินทรัพย์รวม	2,043	2,157	2,645	3,551	2,663
เงินให้สินเชื่อรวม**	2,124	2,386	2,695	2,696	2,550
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	601	537	300	252	159
หนี้สินทางการเงินระยะสั้น	788	715	1,034	1,173	644
หนี้สินทางการเงินระยะยาว	9	404	405	1,119	741
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,161	940	1,075	1,133	1,100
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	34	129	186	225	215
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	64	237	66	111	71
รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย	29	115	124	148	161
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	50	126	126	131	113
กำไรก่อนภาษีเงินได้	(51)	(119)	118	131	192
กำไรสุทธิ	(45)	(95)	71	103	149

* งบการเงินรวม

หน่วย: %

	ม.ค.-มี.ย.	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
	2565	2564	2563	2562	2561
ความสามารถในการทำกำไร					
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิและเงินปันผล/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	3.21 **	5.39	5.23	6.66	7.51
รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	38.55	39.04	40.88	45.32	42.23
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน/รายได้รวม	57.05	37.97	31.67	28.63	25.48
รายได้จากการดำเนินงาน/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	(4.88) **	(4.97)	3.81	4.23	7.66
กำไรก่อนภาษีเงินได้ต่อสินทรัพย์เสี่ยงถัวเฉลี่ย	(3.69) **	(3.50)	3.11	3.48	5.40
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	(4.27) **	(3.98)	2.30	3.32	5.94
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นถัวเฉลี่ย	(8.54) **	(9.48)	6.45	9.24	14.05
คุณภาพสินทรัพย์					
เงินให้สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต***/เงินให้สินเชื่อถัวเฉลี่ย	38.74	29.45	15.25	15.17	10.38
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/เงินให้สินเชื่อถัวเฉลี่ย	5.65 **	9.35	2.45	4.21	2.94
ค่าเมื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/เงินให้สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต***	72.99	76.38	73.04	61.52	60.04
โครงสร้างเงินทุน					
อัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยง	45.82	31.20	28.33	29.75	29.31
อัตราส่วนหนี้สิน/ทุน (เท่า)	0.76	1.30	1.46	2.14	1.42
สภาพคล่อง					
อัตราส่วนแหล่งเงินทุนที่มีเสถียรภาพ	107.87	139.49	204.92	398.27	473.07
อัตราส่วนความครอบคลุมของสภาพคล่อง (เท่า)	0.35	0.10	0.05	0.88	0.18
อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินระยะสั้นต่อหนี้สินรวม	89.22	58.74	65.87	48.49	41.22

* งบการเงินรวม

** ปรับอัตราส่วนเป็นตัวเลขเต็มปี

*** เปลี่ยนวิธีการจัดขึ้นตั้งแต่ปี 2563

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตสถาบันการเงินที่ไม่ใช่ธนาคาร, 17 กุมภาพันธ์ 2563

บริษัท ลีช อีท จำกัด (มหาชน) (LIT)

อันดับเครดิตองค์กร:	BB
แนวโน้มอันดับเครดิต:	Negative

บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

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

© บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด สงวนลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2565 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้ เผยแพร่ ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ว่าในรูปแบบ หรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มีค่าแก่การลงทุนหรือการตัดสินใจ หรือการให้สินเชื่อ หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้นั้นๆ หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มีได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลที่ปรากฏในรายงานใดๆ ที่จัดทำ หรือพิมพ์เผยแพร่โดย บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ได้จัดทำขึ้นโดยมีได้คำนึงถึงความต้องการด้านการเงิน พฤติการณ์ ความรู้ และวัตถุประสงค์ของผู้รับข้อมูลรายใดรายหนึ่ง ดังนั้น ผู้รับข้อมูลควรประเมินความเหมาะสมของข้อมูลดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ได้รับข้อมูลที่สำหรับการจัดอันดับเครดิตนี้จากบริษัทและแหล่งข้อมูลอื่นๆ ที่เชื่อว่าเชื่อถือได้ ดังนั้น บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด จึงไม่รับประกันความถูกต้อง ความเพียงพอ หรือความครบถ้วนสมบูรณ์ของข้อมูล ดังกล่าว และจะไม่รับผิดชอบต่อความสูญเสีย หรือความเสียหายใดๆ อันเกิดจากความไม่ถูกต้อง ความไม่เพียงพอ หรือความไม่ครบถ้วนสมบูรณ์นั้น และจะไม่รับผิดชอบต่อข้อผิดพลาด หรือการละเว้นผลที่ได้รับหรือการกระทำใดๆ โดยอาศัยข้อมูลดังกล่าว ทั้งนี้ รายละเอียดของวิธีการจัดอันดับเครดิตของ บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด เผยแพร่อยู่บน Website: www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria