

บริษัท ไมต้า ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)

ครั้งที่ 139/2564

31 สิงหาคม 2564

FINANCIAL INSTITUTIONS

อันดับเครดิตองค์กร:	BB
แนวโน้มอันดับเครดิต:	Negative

วันที่ทบทวนล่าสุด : 11/08/63

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับ	แนวโน้มอันดับ
		เครดิต/ เครดิตพิโนจ
11/08/63	BB+	Negative
10/04/63	BB+	Alert Negative
21/04/59	BBB-	Stable
27/05/58	BBB-	Developing
11/03/58	BBB-	Alert Developing
05/09/57	BBB-	Stable

ติดต่อ:

สิทธิการย์ ตงพิพัฒน์, CFA, FRM
sithakam@trisrating.com

จุฑามาส บุณยวานิชกุล
jutamas@trisrating.com

จิตตราพรณ บันทะเลิศ
jittrapan@trisrating.com

ทวีโชค เจียมสกุลธรรม
taweechok@trisrating.com

นฤมล ชาญชนะวิวัฒน์
narumol@trisrating.com

WWW.TRISRATING.COM

* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

เหตุผล

ทริสเรทติ้งลดอันดับเครดิตองค์กรของ บริษัท ไมต้า ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) เป็น "BB" จากระดับ "BB+" และคงแนวโน้มอันดับเครดิต "Negative" หรือ "ลบ" การลดอันดับเครดิตเป็นไปตามการลดอันดับเครดิตของ บริษัท ไมต้า แอสเซท จำกัด (มหาชน) (ได้รับการจัดอันดับเครดิตที่ระดับ "BB" ด้วยแนวโน้ม "Negative" หรือ "ลบ" จากทริสเรทติ้ง) อันดับเครดิตของบริษัทถูกจำกัดโดยอันดับเครดิตของบริษัท ไมต้า แอสเซท ซึ่งสะท้อนคุณภาพเครดิตโดยรวมของกลุ่มไมต้า ทริสเรทติ้งประเมินสถานะของบริษัทเป็นบริษัทลูกเชิงกลยุทธ์ที่สำคัญของบริษัท ไมต้า แอสเซท สำหรับแนวโน้มอันดับเครดิต "Negative" หรือ "ลบ" นั้น เป็นไปตามแนวโน้มอันดับเครดิตของบริษัท ไมต้า แอสเซท ซึ่งสะท้อนความเสี่ยงในการกู้ยืมใหม่เพื่อชำระหนี้เดิมของกลุ่มบริษัทในระยะปานกลางจากการกระจุกตัวของภาระหนี้

อันดับเครดิตเฉพาะของบริษัทอยู่ในระดับ "bbb-" ได้พิจารณา รวมถึงสถานะฐานทุนที่แข็งแกร่งและความสามารถในการทำกำไรที่มีเสถียรภาพของบริษัท อย่างไรก็ตาม อันดับเครดิตมีข้อจำกัดจากสถานะทางการเงินและภาพรวมของแหล่งเงินทุนในระดับปานกลาง

ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

สถานะในการเป็นบริษัทลูกเชิงกลยุทธ์ที่สำคัญของบริษัท ไมต้า แอสเซท

อันดับเครดิตของบริษัทถูกจำกัดโดยอันดับเครดิตของบริษัท ไมต้า แอสเซท ซึ่งเป็นไปตาม "เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจ" ของทริสเรทติ้ง โดยอันดับเครดิตของกลุ่มอยู่ที่ "bb" ซึ่งต่ำกว่าอันดับเครดิตเฉพาะของบริษัทที่ "bbb-" บริษัท ไมต้า แอสเซทถือหุ้น 46.98% ในบริษัท โดยมีการควบคุมการดำเนินงานของบริษัทโดยตรงผ่านการแต่งตั้งคณะกรรมการของบริษัท ซึ่งส่วนหนึ่งมาจากทีมผู้บริหารของบริษัท ไมต้า แอสเซท

การบริหารจัดการด้านเงินทุนของทั้งสองบริษัทนั้นมีความเกี่ยวข้องกันอย่างใกล้ชิด โดยมีหลักฐานการช่วยเหลือทางการเงินระหว่างกันตลอดช่วงระยะเวลาที่ผ่านมา เช่น มีเงินกู้ระหว่างกันซึ่งบริษัทเป็นผู้ให้เงินกู้แก่บริษัท ไมต้า แอสเซท และการใช้สินทรัพย์ถาวรของบริษัท ไมต้า แอสเซทเป็นหลักประกันในการขอวงเงินกู้ยืมของบริษัทจากธนาคาร

ในภาพรวมของกลุ่มบริษัทนั้น บริษัทเป็นส่วนหนึ่งในการเติมเต็มกลยุทธ์การกระจายตัวของธุรกิจในกลุ่ม ธุรกิจหลักซึ่งของบริษัทที่ค่อนข้างมีเสถียรภาพได้มีส่วนช่วยสนับสนุนผลประโยชน์โดยรวมของกลุ่มในระดับหนึ่งจากวัฏจักรธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และโรงแรมซึ่งเป็นธุรกิจหลักของบริษัทและได้รับผลกระทบรุนแรงจากการระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (โรคโควิด 19) ตั้งแต่ปี 2563 ในช่วงครึ่งแรกของปี 2564 บริษัทมีสัดส่วนสินทรัพย์ ส่วนของผู้ถือหุ้น และรายได้รวมต่อการเงินรวมของบริษัท ไมต้า แอสเซทที่ระดับ 38%, 54%, และ 29% ตามลำดับ

ฐานทุนที่แข็งแกร่งและระดับหนี้ที่ต่ำ

ทริสเรทติ้งประเมินระดับฐานทุนของบริษัทอยู่ในระดับที่แข็งแกร่งมาก ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2564 บริษัทมีอัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยงอยู่ที่ระดับ 49.9% เทียบกับระดับ 52.3% ณ สิ้นปี 2563 ทั้งนี้ ระดับฐานทุนของบริษัทมีความแข็งแกร่งกว่าผู้ประกอบการรายอื่นและอยู่ในระดับที่เหมาะสมกับคุณภาพความเสี่ยงด้านเครดิตของกลุ่มลูกค้าเป้าหมายในธุรกิจสินเชื่อรถยนต์ใช้แล้วของบริษัท

ในขณะเดียวกัน ระดับการก่อหนี้ของบริษัทก็ยังคงอยู่ในระดับต่ำเมื่อพิจารณาจากอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนที่ระดับ 1.05 เท่า ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2564 ซึ่งปรับตัวดีขึ้นจาก 1.08 เท่า ณ สิ้นปี 2563 อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนในปัจจุบันยังอยู่ในระดับต่ำกว่า 3 เท่าตามเงื่อนไขข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้

โครงสร้างเงินทุนที่แข็งแกร่งของบริษัทพิสูจน์ได้จากการดำรงอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนในระดับประมาณ 1 เท่าตลอดช่วงระยะเวลา 10 ปีที่ผ่านมา ทริสเรทติ้งคาดว่าบริษัทจะสามารถรักษาฐานทุนที่แข็งแกร่งซึ่งประเมินจากอัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยงในระดับประมาณ 50% ในอีก 2-3 ปีข้างหน้า

สถานะทางการตลาดอยู่ในระดับปานกลาง

อันดับเครดิตของบริษัทมีข้อจำกัดจากการมีสถานะทางการตลาดที่อยู่ในระดับปานกลาง ทั้งนี้ บริษัทให้สินเชื่อในตลาดเฉพาะกลุ่มซึ่งเน้นไปที่ตลาดรถกระบะไปแล้ว สินเชื่อส่วนใหญ่จะมีขนาดเล็กโดยอยู่ในช่วง 50,000-300,000 บาทต่อสัญญา บริษัทมีสินเชื่อรวมคงค้างที่ค่อนข้างคงที่ใน 2-3 ปีที่ผ่านมา ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2564 สินเชื่อเช่าซื้อคงค้างของบริษัทมีจำนวน 2.8 พันล้านบาท ปรับตัวลดลง 4% เทียบกับสิ้นปี 2563 จากการมีนโยบายการพิจารณาสินเชื่อใหม่ที่เข้มงวดมากขึ้นท่ามกลางเศรษฐกิจที่อ่อนแอและเงินทุนที่จำกัด ทริสเรทติ้งคาดว่าบริษัทจะค่อย ๆ ขยายสินเชื่อด้วยสินเชื่อเช่าซื้อใหม่ที่ประมาณ 1.1 พันล้านบาทในปี 2564 เทียบกับประมาณ 1.3 พันล้านบาทต่อปีในอดีต

กำไรที่มีเสถียรภาพ

บริษัทดำรงสถานะกำไรสุทธิอย่างมีเสถียรภาพที่ระดับประมาณ 100 ล้านบาทต่อปีในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา โดยผลประกอบการของบริษัทอยู่เหนือกว่าการคาดการณ์ของทริสเรทติ้งด้วยกำไรสุทธิที่ 99 ล้านบาทในปี 2563 และ 74 ล้านบาทสำหรับครึ่งแรกของปี 2564 การปรับตัวเพิ่มขึ้น 168% ของกำไรสุทธิในช่วงครึ่งแรกของปี 2564 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมา เป็นผลจากการที่ค่าใช้จ่ายในการตั้งสำรองและขาดทุนจากการจำหน่ายรถยัดลดลง ความสามารถในการสร้างกำไรของบริษัทนั้นพิจารณาจากอัตราส่วนกำไรก่อนภาษีเงินได้ต่อสินทรัพย์เสี่ยงถัวเฉลี่ยซึ่งอยู่ในระดับปานกลางเมื่อเทียบกับคู่แข่งโดยอยู่ที่ประมาณ 3.5% ในปี 2561-2563 อัตราส่วนดังกล่าวปรับเพิ่มขึ้นเป็น 4.8% ในช่วงครึ่งแรกของปี 2564 ทริสเรทติ้งคาดว่าบริษัทจะควบคุมอัตราส่วนดังกล่าวให้อยู่ในระดับสูงกว่า 3.5% ใน 3 ปีข้างหน้า โดยอยู่บนสมมติฐานที่บริษัทจะมีสินเชื่อคงค้างในระดับประมาณ 3.3-3.5 พันล้านบาทในปี 2564-2566 และ อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้รวมอยู่ที่ระดับประมาณ 50% ทริสเรทติ้งยังคาดการณ์ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของบริษัทที่จะอยู่ที่ระดับประมาณ 8% ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของบริษัทปรับลดลงเหลือ 8.8% ในช่วงครึ่งแรกของปี 2564 จากระดับ 9.7% ในปี 2562 ซึ่งส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากการมีสัดส่วนเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทไม่ต่ำ แอสเซทที่เพิ่มขึ้นและต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มสูงขึ้น

คุณภาพสินทรัพย์ยังอยู่ในระดับที่ควบคุมได้

คุณภาพสินทรัพย์ของบริษัทปรับตัวดีขึ้นจากการเข้มงวดในการอนุมัติสินเชื่อซึ่งส่งผลให้เกิดการชะลอตัวของการเติบโตของสินเชื่อมาตั้งแต่ปี 2562 ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2564 อัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ในส่วนธุรกิจเช่าซื้ออยู่ที่ 5.5% ปรับลดลงจาก 6.2% และ 6.5% ณ สิ้นปี 2563 และ 2562 ตามลำดับ ถึงแม้ว่าจะยังคงมีความกังวลต่อความเสี่ยงด้านเครดิตเนื่องจากการแพร่ระบาดของโรคโควิด 19 ที่ยังคงยืดเยื้อ บริษัทยังสามารถรักษาอัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ที่เกิดขึ้นใหม่ให้อยู่ในระดับต่ำกว่า 2% ได้ในช่วงที่ผ่านมา ด้วยการพัฒนาอนุมัติสินเชื่ออย่างระมัดระวังของบริษัท ทริสเรทติ้งคาดว่าบริษัทจะสามารถรักษาระดับอัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ให้อยู่ในระดับต่ำกว่า 6% ใน 2-3 ปีข้างหน้า

การปรับใช้มาตรฐานบัญชีใหม่ (IFRS9) ตั้งแต่ต้นปี 2563 ส่งผลกระทบเล็กน้อยต่อบริษัท ด้วยการที่บริษัทมีสำรองส่วนเกินที่ 22.3 ล้านบาท ทำให้บริษัทไม่ต้องตั้งสำรองเพิ่มเติมจากการปรับใช้มาตรฐานบัญชีใหม่ ในปี 2563 อัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อเงินให้สินเชื่อถัวเฉลี่ยยังคงอยู่ในระดับที่ใกล้เคียงกับในอดีต ในครึ่งแรกของปี 2564 อัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อเงินให้สินเชื่อถัวเฉลี่ยซึ่งปรับอัตราส่วนให้เป็นตัวเลขเต็มปีแล้วอยู่ที่ 0.9% โดยลดลงจาก 2.1% ในปี 2563 และค่าเฉลี่ยในอดีตที่ประมาณ 2% ต่อปี จากสมมติฐานอัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ทริสเรทติ้งประมาณการอัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อเงินให้สินเชื่อถัวเฉลี่ยของบริษัทที่ 2% ต่อปี ในปี 2564-2566

ยังคงมีความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

แม้สถานะของตลาดตราสารหนี้จะกลับมาสงบหลังจากมีความผิดปกติในช่วงไตรมาสที่สองของปี 2563 ทริสเรทติ้งยังคงให้ความระมัดระวังต่อความเสี่ยงในการกู้ยืมใหม่เพื่อชำระหนี้เดิมของบริษัทและบริษัทไม่ต่ำ แอสเซท เนื่องจากการกระจุกตัวของหนี้ที่จะถึงกำหนดต้องชำระคืน อย่างไรก็ตาม ทริสเรทติ้งเชื่อว่าบริษัทจะสามารถกู้ยืมใหม่เพื่อชำระหนี้เดิมได้ตลอดช่วงระยะเวลา 12 เดือนข้างหน้า โดยบริษัทมีหนี้ที่ครบกำหนดชำระ 700 ล้านบาทในเดือนพฤศจิกายน 2564 และ 450 ล้านบาทในเดือนเมษายน 2565 บริษัทมีแผนในการกู้ยืมใหม่เพื่อชำระหนี้เดิมโดยการกู้ยืมจากสถาบันการเงินและการออกหุ้นกู้ชุดใหม่ โดยเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินนั้นจะใช้สินทรัพย์ถาวรของบริษัทไม่ต่ำ แอสเซท และพอร์ตลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อของบริษัทเป็นหลักประกัน นอกจากนี้ จากการประมาณการของบริษัท กระแสเงินสดรับจากการชำระเงินค่างวดของลูกค้าหนี้นั้นคาดว่าจะอยู่ที่ประมาณ 960 ล้านบาทในช่วงเดือนสิงหาคม 2564 ถึงเดือนมีนาคม 2565 จะเป็นแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมที่ช่วยลดทอนความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของบริษัท

สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

สมมติฐานกรณีพื้นฐานของทริสเรทติ้งสำหรับช่วงระยะเวลาในปี 2564-2566 มีดังนี้

- สินเชื่อใหม่จะหดตัวลงในปี 2564 และหลังจากนั้นจะขยายตัวที่ระดับ 5%-10% ต่อปี
- ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยจะอยู่ในระดับ 8%
- ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อเงินให้สินเชื่อถัวเฉลี่ยจะอยู่ในช่วง 1.5%-2%
- อัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยงจะอยู่ในระดับประมาณ 50%
- ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้รวมจะอยู่ที่ระดับประมาณ 50%

แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต "Negative" หรือ "ลบ" ของบริษัทเป็นไปตามแนวโน้มอันดับเครดิตของบริษัทแม่คือบริษัทไมต้า แอสเซท

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

อันดับเครดิตของบริษัทอาจได้รับการปรับเพิ่มขึ้นหรือลดลงตามการเปลี่ยนแปลงของอันดับเครดิตของบริษัทไมต้า แอสเซท

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ*

หน่วย: ล้านบาท

	ม.ค.-มิ.ย.	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
	2564	2563	2562	2561	2560
สินทรัพย์รวม	4,109	4,127	3,695	3,730	3,599
เงินให้สินเชื่อรวม	3,544	3,414	3,302	3,309	3,158
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	89	95	122	136	107
หนี้สินทางการเงินระยะสั้น	1,757	1,178	978	1,520	210
หนี้สินทางการเงินระยะยาว	256	881	728	285	1,497
ส่วนของผู้ถือหุ้น	2002	1981	1,896	1,793	1,750
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	190	368	402	423	401
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	16	71	49	77	62
รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย	44	97	87	90	103
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	125	270	312	312	299
กำไรก่อนภาษีเงินได้	93	125	128	124	143
กำไรสุทธิ	74	99	99	96	113

* งบการเงินรวม

หน่วย: %

	ม.ค.-มิ.ย. 2564	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
		2563	2562	2561	2560
ความสามารถในการทำกำไร					
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิและเงินปันผล/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	9.21 **	9.42	10.82	11.54	11.31
รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	2.14 **	2.49	2.35	2.45	2.90
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน/รายได้รวม	43.60	47.18	53.63	51.86	50.73
รายได้จากการดำเนินงาน/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	4.52 **	3.19	3.44	3.38	4.03
กำไรก่อนภาษีเงินได้ต่อสินทรัพย์เสี่ยงถัวเฉลี่ย	4.77 **	3.36	3.47	3.42	4.11
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	3.60 **	2.52	2.66	2.63	3.17
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นถัวเฉลี่ย	7.44 **	5.09	5.36	5.44	6.61
คุณภาพสินทรัพย์					
เงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้***/เงินให้สินเชื่อรวม	5.50	5.50	6.22	6.47	4.93
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/เงินให้สินเชื่อถัวเฉลี่ย	0.92 **	2.12	1.49	2.37	2.08
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/เงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้***	56.34	60.16	66.26	67.31	74.51
โครงสร้างเงินทุน					
อัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยง	51.25	52.29	51.92	48.53	49.20
อัตราส่วนหนี้สิน/ทุน (เท่า)	1.05	1.08	0.95	1.08	1.06
สภาพคล่อง					
อัตราส่วนแหล่งเงินทุนที่มีเสถียรภาพ	117.95	151.90	135.30	97.61	152.94
อัตราส่วนความครอบคลุมของสภาพคล่อง (เท่า)	0.06	0.29	0.04	0.02	0.20
อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินระยะสั้นต่อหนี้สินรวม	83.46	54.91	54.35	78.99	11.35

* งบการเงินรวม

** ปรับอัตราส่วนให้เป็นตัวเลขเต็มปี

*** ส่วนสินเชื่อเข้าซื้อเท่านั้น

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจ, 13 มกราคม 2564
- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตสถาบันการเงินที่ไม่ใช่ธนาคาร, 17 กุมภาพันธ์ 2563

บริษัท ไม้ด้า ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) (ML)

อันดับเครดิตองค์กร:

BB

แนวโน้มอันดับเครดิต:

Negative

บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด

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

© บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด สงวนลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2564 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้อ้างอิง ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่อยู่ในรูปแบบ หรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ก่อน การจัดทำอันดับเครดิตนี้มิใช่คำแถลงข้อเท็จจริง หรือคำเสนอแนะให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้หนึ่งๆ หรือของบริษัทหนึ่งๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มิได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดทำอันดับและข้อมูลที่ปรากฏในรายงานใดๆ ที่จัดทำ หรือพิมพ์เผยแพร่โดย บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ได้จัดทำขึ้นโดยมิได้คำนึงถึงความต้องการด้านการเงิน พฤติการณ์ ความรู้ และวัตถุประสงค์ของผู้รับข้อมูลรายใดรายหนึ่ง ดังนั้น ผู้รับข้อมูลควรประเมินความเหมาะสมของข้อมูลดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ได้รับข้อมูลที่จำเป็นสำหรับการจัดอันดับเครดิตนี้จากบริษัทและแหล่งข้อมูลอื่นๆ ที่เชื่อว่าเชื่อถือได้ ดังนั้น บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด จึงไม่รับประกันความถูกต้อง ความเพียงพอ หรือความครบถ้วนสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ ดังกล่าว และจะไม่รับผิดชอบต่อความสูญเสีย หรือความเสียหายใดๆ อันเกิดจากความไม่ถูกต้อง ความไม่เพียงพอ หรือความไม่ครบถ้วนสมบูรณ์นั้น และจะไม่รับผิดชอบต่อข้อผิดพลาด หรือการละเว้นผลที่ได้รับ หรือการกระทำใดๆ โดยอาศัยข้อมูลดังกล่าว ทั้งนี้ รายละเอียดของวิธีการจัดอันดับเครดิตของ บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด เผยแพร่อยู่บน Website: www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria