

บริษัท ไมต้า แอสเซ็ท จำกัด (มหาชน)

ครั้งที่ 121/2563

11 สิงหาคม 2563

FINANCIAL INSTITUTIONS / CORPORATES

อันดับเครดิตองค์กร:	BB+
แนวโน้มอันดับเครดิต:	Negative

วันที่ทบทวนล่าสุด: 10/04/63

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับ	แนวโน้มอันดับ
		เครดิต/ เครดิตพิ้นิจ
10/04/63	BB+	Alert Negative
11/07/60	BBB-	Stable

ติดต่อ:
 จุฑามาส บุณยานิชกุล
 jutamas@trisrating.com
 สิทธิการย์ ตงพิพัฒน์, CFA, FRM
 sithakarn@trisrating.com
 ทวีโชค เจียมสกุลธรรม
 taweechok@trisrating.com
 สุชาดา พันธุ์, Ph. D.
 suchada@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

เหตุผล

ทริสเรตติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรของ บริษัท ไมต้า แอสเซ็ท จำกัด (มหาชน) ที่ระดับ “BB+” ในขณะเดียวกัน ทริสเรตติ้งยังยกเลิก “เครดิตพิ้นิจ” แนวโน้ม “Negative” หรือ “ลบ” ที่ให้ไว้แก่อันดับเครดิตองค์กรของบริษัทและแทนที่ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต “Negative” หรือ “ลบ” อีกด้วย โดยแนวโน้มอันดับเครดิต “Negative” หรือ “ลบ” สะท้อนถึงมุมมองของทริสเรตติ้งต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ยังคงได้รับแรงกดดันต่อไปอีกในช่วง 12 เดือนข้างหน้าซึ่งเป็นผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (โรคโควิด 19)

อันดับเครดิตสะท้อนถึงขนาดของธุรกิจที่เล็กแต่มีความหลากหลายของบริษัท ตลอดจนผลการดำเนินงานที่อ่อนตัวลงจากทั้งธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อ ธุรกิจโรงแรม และธุรกิจพัฒนาที่อยู่อาศัย รวมถึงคุณภาพสินทรัพย์ที่อ่อนตัวลงจากการมีอัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ที่สูงขึ้นในธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อ นอกจากนี้ การพิจารณาอันดับเครดิตยังคงคำนึงถึงผลการดำเนินงานที่ค่อนข้างมั่นคงของธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อและโครงสร้างเงินทุนที่ค่อนข้างระมัดระวังของบริษัทอีกด้วย

ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

ธุรกิจขนาดเล็กแต่มีความหลากหลาย

ทริสเรตติ้งมองว่าบริษัทมีขนาดธุรกิจที่เล็กเมื่อเปรียบเทียบกับบริษัทอื่น ๆ ที่ได้รับการจัดอันดับเครดิต อย่างไรก็ตาม รายได้และกำไรของบริษัทค่อนข้างทรงตัวในช่วงหลายปีที่ผ่านมาเนื่องจากธุรกิจของบริษัทค่อนข้างหลากหลายและไม่เกี่ยวข้องกัน ในช่วง 5 ปีที่ผ่านมาประมาณ 40% ของรายได้ของบริษัทมาจากธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อซึ่งประกอบด้วยสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และสินเชื่อเช่าซื้อเครื่องใช้ไฟฟ้า ในขณะที่ 20% มาจากธุรกิจจำหน่ายเครื่องใช้ไฟฟ้าภายในบ้าน อีก 20% มาจากธุรกิจโรงแรม และ 20% มาจากธุรกิจพัฒนาที่อยู่อาศัย โดยที่รายได้จากธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อเช่าและค่าบริการมีสัดส่วนเพียงเล็กน้อย

รายได้จากการดำเนินงานรวมของบริษัทเติบโตเล็กน้อยในแต่ละปีในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา โดยเพิ่มขึ้นเป็น 2.7 พันล้านบาทในปี 2562 จาก 2.5 พันล้านบาทในปี 2558 กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่ายอยู่ในช่วงระหว่าง 0.5-0.6 พันล้านบาทต่อปีในช่วงปี 2558-2562 แม้จะมีความผันผวนในธุรกิจพัฒนาที่อยู่อาศัยและธุรกิจโรงแรมก็ตาม

ธุรกิจโรงแรมและธุรกิจพัฒนาที่อยู่อาศัยได้รับผลกระทบอย่างหนักจากการแพร่ระบาดของโรคโควิด 19

การแพร่ระบาดของโรคโควิด 19 ส่งผลกระทบโดยตรงต่อธุรกิจโรงแรมและธุรกิจพัฒนาที่อยู่อาศัยของบริษัท มาตรการควบคุมการเดินทางและการปิดพื้นที่โดยคำสั่งของภาครัฐเพื่อป้องกันการแพร่ระบาดของไวรัสส่งผลให้รายได้จากการดำเนินงานในธุรกิจโรงแรมลดลงอย่างมากในไตรมาสที่ 2 ของปี 2563 การผ่อนคลายการปิดพื้นที่ภายในประเทศในช่วงครึ่งหลังของปี 2563 น่าจะช่วยให้ผลการดำเนินงานของโรงแรมที่ตั้งอยู่รอบ ๆ กรุงเทพฯ ดีขึ้น อย่างไรก็ตาม การฟื้นตัวของอุตสาหกรรมการท่องเที่ยวยังมีความไม่แน่นอนเนื่องจากจำนวนผู้ติดเชื้อยังคงเพิ่มขึ้นทั่วโลกซึ่งส่งผลให้มาตรการควบคุมการเดินทางยังคงมีผลบังคับใช้ต่อไปอีกระยะหนึ่ง ยอดขายโครงการคอนโดมิเนียมของบริษัทซึ่งมีกลุ่มเป้าหมายเป็นผู้อยู่อาศัยต่างชาติโดยเฉพาะอย่างยิ่งนักลงทุนชาวจีนก็ได้รับผลกระทบด้วยเช่นกัน และคาดว่าจะยังไม่ฟื้นตัวในเร็ว ๆ นี้

ภายใต้สมมติฐานของทริสเรตติ้งคาดว่ารายได้เฉลี่ยต่อห้องต่อคืน (RevPAR) ของโรงแรมของบริษัทจะลดลงมากถึง 65% จากช่วงเดียวกันในปีที่แล้วเหลือ 275 บาทต่อห้องต่อคืนในปี 2563 และคาดว่าจะค่อย ๆ ปรับดีขึ้นเป็น 580 บาทต่อห้องต่อคืนในปี 2564 และเป็น 875 บาทต่อห้องต่อคืนในปี

2565 ทริสเรทติ้งคาดว่ารายได้จากธุรกิจโรงแรมของบริษัทจะลดลง 60% จากช่วงเดียวกันของปีที่แล้วเหลือเพียงประมาณ 0.2 พันล้านบาทในปี 2563 หลังจากนั้นจะเริ่มดีขึ้นเป็น 0.4 พันล้านบาทในปี 2564 ซึ่งเป็นช่วงเวลาที่ทริสเรทติ้งเชื่อว่าจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติจะเริ่มฟื้นตัวและคาดว่าจะรายได้จะเติบโตเป็น 0.6 พันล้านบาทในปี 2565

ทริสเรทติ้งมองว่ายอดขายและรายได้จากธุรกิจพัฒนาที่อยู่อาศัยของบริษัทในปี 2563 จะลดลงจากปีที่แล้ว 50% และ 30% ตามลำดับ เนื่องจากความต้องการที่ชะลอตัวจากผู้ซื้อภายในประเทศและจำนวนผู้ซื้อต่างชาติที่มีน้อยมาก ยอดขายรอการรับรู้รายได้ของบริษัท ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2563 มีเพียง 0.4 พันล้านบาทซึ่งบริษัทมีแผนจะส่งมอบให้แก่ลูกค้าในช่วงที่เหลือของปี 2563 จนถึงปี 2565

ภายใต้สมมติฐานของทริสเรทติ้งคาดว่ารายได้จากธุรกิจพัฒนาที่อยู่อาศัยของบริษัทจะอยู่ที่ราว ๆ 0.3-0.4 พันล้านบาทต่อปีในช่วงปี 2563-2564 และจะเพิ่มขึ้นไปถึงเกือบ 1 พันล้านบาทในปี 2565 เมื่อบริษัทเริ่มโอนโครงการคอนโดมิเนียมแนวสูง “เดอะพาโนร่า พัทยา” ทริสเรทติ้งคาดว่าบริษัทจะมีอัตรากำไรขั้นต้นจากโครงการที่อยู่อาศัยที่ระดับ 28%-31% ในช่วงประมาณการ โดยคาดว่าบริษัทจะใช้เงินลงทุนสำหรับซื้อที่ดินและก่อสร้างโครงการที่อยู่อาศัยจำนวน 0.4-0.5 พันล้านบาทต่อปีในช่วงปี 2563-2565

สินเชื่อเช่าซื้อคาดว่าจะหดตัวลงโดยมีคุณภาพสินทรัพย์ที่อ่อนแอ

ทริสเรทติ้งคาดว่ามูลค่าสินเชื่อค้ำของบริษัทยังคงลดลงเหลือ 3.2-3.3 พันล้านบาท ณ เวลาสิ้นสุดของแต่ละปีในช่วงปี 2563-2565 เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจภายในประเทศที่ชะลอตัวจากการแพร่ระบาดของโรคโควิด 19 และการปล่อยสินเชื่อใหม่ที่ลดลงจากการแข่งขันที่รุนแรง ทั้งนี้ สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์คิดเป็นเกือบ 85% ของสินเชื่อเช่าซื้อทั้งหมดของบริษัท ส่วนที่เหลือเป็นสินเชื่อเช่าซื้อเครื่องใช้ไฟฟ้า ภาวะภัยแล้งในช่วงปี 2562-2563 ทำให้มูลค่าสินเชื่อค้ำของบริษัทยังคงเหลือ 3.7 พันล้านบาท ณ เดือนมีนาคม 2563 จาก 4 พันล้านบาท ณ เดือนธันวาคม 2561 อย่างไรก็ตาม บริษัทยังสามารถรักษาผลตอบแทนจากธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อที่ประมาณ 28%-29% เอาไว้ได้ในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา ดังนั้น ทริสเรทติ้งจึงคาดว่าบริษัทจะยังคงสามารถรักษาอัตราผลตอบแทนที่ประมาณ 28% เอาไว้ได้ในช่วง 3 ปีข้างหน้า ในขณะที่รายได้ดอกเบี้ยจากธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อนั้นคาดว่าจะอยู่ที่ 0.9-1 พันล้านบาทต่อปีในช่วงปี 2563-2565 ซึ่งลดลงเล็กน้อยจากระดับ 1-1.1 พันล้านบาทในช่วงปี 2559-2562

คุณภาพสินเชื่อค้ำของบริษัทยังคงอยู่ในปี 2563 สืบเนื่องจากการแพร่ระบาดของโรคโควิด 19 ซึ่งส่งผลต่อคุณภาพเครดิตของลูกค้า อัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (สินเชื่อที่ค้างชำระเกิน 90 วันต่อสินเชื่อรวม) เพิ่มขึ้นเป็น 8%-10% ในช่วงปี 2561 จนถึงช่วง 3 เดือนแรกของปี 2563 จาก 6%-7% ในช่วงปี 2558-2560 ทริสเรทติ้งคาดว่าบริษัทจะสามารถรักษาอัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ให้ต่ำกว่า 10% เอาไว้ได้ในช่วงที่มีความยากลำบากนี้ บริษัทมีความเพียงพอในการตั้งสำรองค่อนข้างน้อยที่ประมาณ 60% อย่างไรก็ตาม ทริสเรทติ้งเชื่อว่าสำรองดังกล่าวเพียงพอเนื่องจากสินเชื่อเช่าซื้อของบริษัทมีสินทรัพย์ค้ำประกัน แม้ว่าคุณภาพสินทรัพย์จะอ่อนแอลง แต่ทริสเรทติ้งเห็นว่าระดับสำรองในปัจจุบันตามมาตรฐานรายงานทางการเงิน IFRS 9 ของบริษัทนั้นอยู่ในระดับที่เพียงพอ หากคุณภาพสินทรัพย์ยังอ่อนแอลงอีก บริษัทอาจจำเป็นต้องตั้งสำรองเพิ่มขึ้นในอนาคต

สัดส่วนหนี้สินต่อทุนค่อนข้างต่ำ

ประมาณการของทริสเรทติ้งคาดว่าภาระหนี้ของบริษัทจะอยู่ที่ระดับ 4.6-5 พันล้านบาทในช่วงปี 2563-2565 จากการคาดการณ์ว่าสินเชื่อเช่าซื้อจะเติบโตช้าและไม่มีการลงทุนใหม่ที่มีนัยสำคัญในธุรกิจโรงแรมและธุรกิจพัฒนาที่อยู่อาศัย ทั้งนี้ ทริสเรทติ้งคาดว่าอัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อเงินทุนของบริษัทจะอยู่ที่ระดับต่ำกว่า 50% หรืออัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อทุนจะต่ำกว่า 1 เท่าในช่วง 3 ปีข้างหน้า อย่างไรก็ตาม จากผลการดำเนินงานที่อ่อนแอลงของธุรกิจโรงแรมและธุรกิจพัฒนาที่อยู่อาศัยทำให้คาดว่าอัตราส่วนเงินทุนจากการดำเนินงานต่อหนี้สินทางการเงินของบริษัทจะลดลงอย่างมีนัยสำคัญในช่วงปี 2563-2564 และจะปรับตัวดีขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 3.5%-4.5% ในปี 2565

ตามเงื่อนไขทางการเงินที่สำคัญของหุ้นกู้ที่กำหนดให้บริษัทจะต้องดำรงอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อทุน (ตามงบการเงินรวม) ให้ต่ำกว่า 2 เท่า ทั้งนี้ ณ เดือนมีนาคม 2563 อัตราส่วนดังกล่าวอยู่ที่ 0.97 เท่า ทริสเรทติ้งหวังว่าบริษัทจะสามารถรักษาอัตราส่วนดังกล่าวให้สอดคล้องกับเงื่อนไขทางการเงินของหุ้นกู้ต่อไปได้

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องทางการเงินเพิ่มสูงขึ้น

ณ เดือนมีนาคม 2563 บริษัทมีภาระหนี้ที่จะต้องครบกำหนดชำระในช่วง 12 เดือนข้างหน้าจำนวน 2.18 พันล้านบาท ซึ่งประกอบด้วยหุ้นกู้ 1.58 พันล้านบาท เงินกู้ยืมระยะสั้น 0.3 พันล้านบาท และเงินกู้ยืมระยะยาว 0.3 พันล้านบาท ทั้งนี้ สภาพคล่องทางการเงินของบริษัทประกอบด้วยเงินสดในมือ 0.1 พันล้านบาท งบเงินหมุนเวียนจากธนาคารเพื่อใช้ในการดำเนินงานที่ยังไม่ได้เบิกใช้ 0.3 พันล้านบาท และเงินต้นจากลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อซึ่งจะครบกำหนดชำระภายใน 1 ปีจำนวน 1.6 พันล้านบาท นอกจากนี้ บริษัทยังมีสินทรัพย์ที่ปลอดภาระค้ำประกันมูลค่าตามบัญชีอีกจำนวน 0.5 พันล้านบาทซึ่งสามารถใช้เป็นหลักประกันสำหรับขอกู้เงินกู้ใหม่ได้หากจำเป็น

บริษัทยังได้รับความยินยอมจากธนาคารผู้ให้เงินกู้ให้เลื่อนการจ่ายชำระเงินต้นและดอกเบี้ยสำหรับเงินกู้ในธุรกิจโรงแรมในช่วงเวลาที่ได้รับผลกระทบอีกด้วย บริษัทมีหุ้นกู้ที่จะต้องครบกำหนดชำระในช่วง 12 เดือนข้างหน้าซึ่งประกอบด้วยหุ้นกู้จำนวน 160 ล้านบาทที่จะต้องครบกำหนดในวันที่ 27 กันยายน 2563 หุ้นกู้จำนวน 770 ล้านบาทที่จะต้องครบกำหนดในวันที่ 15 พฤศจิกายน 2563 และหุ้นกู้จำนวน 650 ล้านบาทที่จะต้องครบกำหนดในวันที่ 24 มกราคม 2564

บริษัทวางแผนจะจ่ายชำระหุ้นกู้จำนวน 160 ล้านบาทด้วยกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน ส่วนหุ้นกู้ที่เหลือนั้นจะใช้วิธีการออกหุ้นกู้ใหม่และกู้เงินจากธนาคารมาไถ่ถอน เนื่องจากความต้องการของนักลงทุนที่ไม่แน่นอนทำให้บริษัทอาจไม่สามารถออกหุ้นกู้ใหม่ทดแทนหุ้นกู้ที่จะครบกำหนดชำระได้ทั้งจำนวน ดังนั้น บริษัทจึงมีแผนจะขอวงเงินสินเชื่อจากธนาคารล่วงหน้าเพื่อเป็นอีกทางเลือกหนึ่งของการจัดหาแหล่งเงินทุน

สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

สมมติฐานกรณีพื้นฐานที่สำคัญของทริสเรตติ้งสำหรับผลการดำเนินงานของบริษัทในช่วงปี 2563-2565 มีดังนี้

- รายได้จากการดำเนินงานรวมจะลดลงเหลือประมาณ 2-2.2 พันล้านบาทต่อปีในช่วงปี 2563-2564 และจะปรับดีขึ้นเป็น 3 พันล้านบาทในปี 2565
- มูลค่าสินเชื่อเช่าซื้อคงค้างจะอยู่ที่ 3.2-3.3 พันล้านบาท ณ เวลาลิ้นสุดของแต่ละปี
- อัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จะอยู่ในช่วงระหว่าง 8%-10%
- ต้นทุนทางการเงินจะอยู่ในช่วงระหว่าง 5.2%-5.9% ในขณะที่ผลตอบแทนจะอยู่ที่ 28%
- เงินลงทุนสำหรับซื้อที่ดินและก่อสร้างโครงการที่อยู่อาศัยจะอยู่ที่ 0.4-0.5 พันล้านบาทต่อปี

แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Negative” หรือ “ลบ” สะท้อนถึงการคาดการณ์ของทริสเรตติ้งว่าผลการดำเนินงานของบริษัทจะถดถอยลงอย่างมีนัยสำคัญตลอดปี 2563 และยังคงสะท้อนถึงความกังวลของทริสเรตติ้งเกี่ยวกับความเสี่ยงที่เพิ่มมากขึ้นในการออกหุ้นกู้ใหม่เพื่อทดแทนหุ้นกู้เดิมของบริษัทและบริษัทย่อยที่จะครบกำหนดชำระในภาวะที่ความต้องการจากนักลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชนนั้นมีความไม่แน่นอน

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

อันดับเครดิตของบริษัทอาจได้รับการปรับลดลงหากสถานการณ์การแพร่ระบาดเป็นไปในทิศทางที่ทำให้ทริสเรตติ้งเชื่อว่าผลการดำเนินงานและ/หรือสถานะทางการเงินของบริษัทจะอ่อนแอลงมากกว่าที่คาดการณ์ไว้ หรือหากบริษัทไม่สามารถบริหารจัดการสภาพคล่องได้อย่างเหมาะสม ในทางตรงกันข้าม แนวโน้มอันดับเครดิตอาจได้รับการปรับกลับมาเป็น “Stable” หรือ “คงที่” หากผลการดำเนินงานของบริษัทฟื้นตัวกลับมาอยู่ในระดับเดียวกับช่วงก่อนการแพร่ระบาดของโรคโควิด 19 และไม่มีความเสี่ยงเรื่องการต่ออายุหุ้นกู้

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ*

หน่วย: ล้านบาท

	ม.ค.-มี.ค. 2563	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
		2562	2561	2560	2559
รายได้จากการดำเนินงานรวม	586	2,709	2,783	2,675	2,613
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษี	61	410	454	413	401
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย	101	555	595	597	555
เงินทุนจากการดำเนินงาน	30	215	274	307	304
ดอกเบี้ยจ่ายที่ปรับปรุงแล้ว	69	294	274	240	191
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ (หักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ)	3,513	3,538	3,855	3,729	3,447
สินทรัพย์รวม	10,772	10,689	10,888	10,392	10,227
หนี้สินทางการเงินที่ปรับปรุงแล้ว	4,854	4,775	5,095	4,654	4,333
ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ปรับปรุงแล้ว	5,134	5,096	5,055	4,961	4,873
อัตราส่วนทางการเงินที่ปรับปรุงแล้ว					
อัตรากำไรจากการดำเนินงานก่อนค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่ายต่อรายได้ (%)	6.91	10.73	12.17	14.88	12.67
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อเงินทุนถาวร (%)	3.38 **	4.01	4.48	4.23	4.41
อัตราส่วนกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่ายต่อดอกเบี้ยจ่าย (เท่า)	1.45	1.89	2.17	2.48	2.91
อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (เท่า)	9.78 **	8.60	8.56	7.79	7.80
อัตราส่วนเงินทุนจากการดำเนินงานต่อหนี้สินทางการเงิน (%)	3.39 **	4.50	5.38	6.59	7.01
อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อเงินทุน (%)	48.60	48.37	50.19	48.40	47.07
อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อทุน (เท่า)	0.97	0.96	1.03	0.97	0.96

* งบการเงินรวม

** ปรับเป็นอัตราส่วนเต็มปีด้วยตัวเลข 12 เดือนย้อนหลัง

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตสถาบันการเงินที่ไม่ใช่ธนาคาร, 17 กุมภาพันธ์ 2563
- วิธีการจัดอันดับเครดิตธุรกิจทั่วไป, 26 กรกฎาคม 2562
- อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและการปรับปรุงตัวเลขทางการเงิน, 5 กันยายน 2561
- Group Rating Methodology, 10 กรกฎาคม 2558

บริษัท ไมต้า แอสเซ็ท จำกัด (มหาชน) (MIDA)

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. 2563 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้อ้างอิง หรือเปิดเผย ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ว่าในรูปแบบ หรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มีใช้ค่าแถลงข้อเท็จจริง 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