

บริษัท ไมโครลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)

FINANCIAL INSTITUTIONS

อันดับเครดิตองค์กร: BB+

แนวโน้มอันดับเครดิต: Stable

วันที่ทบทวนล่าสุด : 08/04/64

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

| วันที่ | อันดับ | แนวโน้มอันดับเครดิต/ |
|----------|--------|----------------------|
| | เครดิต | เครดิตพินิจ |
| 08/04/64 | BB+ | Stable |

ติดต่อ:

ปรียาภรณ์ โกษาการ

preeyaporn@trisrating.com

สิริวรรณ วีระราชัย

siriwan@trisrating.com

จิตตราพรรณ ปันทะเลิศ

jittapan@trisrating.com

ทวีโชค เจียมสกุลธรรม

taweechok@trisrating.com

นฤมล ชาญชนะวิวัฒน์

narumol@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

เหตุผล

ทริสเรทติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรของ บริษัท ไมโครลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) ที่ระดับ “BB+” ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” โดยอันดับเครดิตสะท้อนสถานะทางการตลาดในระดับปานกลางของบริษัทในธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถบรรทุกมือสอง ฐานทุนที่เข้มแข็ง ความสามารถในการทำกำไรในระดับที่เพียงพอ และสถานะแหล่งเงินทุนและสภาพคล่องในระดับปานกลาง ทั้งนี้ อันดับเครดิตของบริษัทยังพิจารณาถึงสถานะทางเศรษฐกิจที่ไม่แน่นอนซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อสินทรัพย์ของบริษัทตลอดจนการแข่งขันที่รุนแรงในธุรกิจเช่าซื้ออีกด้วย

ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

สถานะทางการตลาดในระดับปานกลางแต่ขยายตัวอย่างต่อเนื่อง

ยอดสินเชื่อคงค้างของบริษัทขยายตัวอย่างมากในปี 2564 โดย ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2564 บริษัทมี ยอดสินเชื่อคงค้างอยู่ที่ 3.8 พันล้านบาทหรือเพิ่มขึ้น 49% จากสิ้นปี 2563 อย่างไรก็ตาม สถานะทางธุรกิจของบริษัทยังคงอยู่ในระดับปานกลางเมื่อเทียบกับคู่แข่งในธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถบรรทุกมือสอง ทริสเรทติ้งคาดว่าบริษัทจะขยายพอร์ตสินเชื่ออย่างต่อเนื่องในอีก 2-3 ปีข้างหน้าซึ่งจะช่วยส่งเสริมเสถียรภาพทางธุรกิจของบริษัท โดยคาดว่าจะได้รับการสนับสนุนจากการขยายเครือข่ายสาขาและการครอบคลุมพื้นที่ที่มากขึ้น

บริษัทได้ขยายไปสู่ธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ใหม่ผ่านการจัดตั้งบริษัทย่อย คือ บริษัท ไมโครพลัสลีสซิ่ง จำกัด โดยบริษัทจะถือหุ้น 51% ในบริษัทไมโครพลัสลีสซิ่ง และอีก 19% จะถือโดยผู้ร่วมทุนรายย่อยที่มีประสบการณ์ในธุรกิจเช่าซื้อรถจักรยานยนต์มาอย่างยาวนาน ถึงแม้ว่าการร่วมทุนดังกล่าวจะช่วยเพิ่มการกระจายตัวทางด้านธุรกิจและช่วยเพิ่มอัตราผลตอบแทนของบริษัท แต่ความสำเร็จของการร่วมทุนก็ขึ้นอยู่กับความชำนาญในการบริหารงานของผู้ร่วมทุนเป็นหลัก ในระยะยาว การขยายตัวของธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญและการบริหารจัดการคุณภาพสินทรัพย์ที่มีประสิทธิภาพจะเป็นปัจจัยด้านบวกแก่สถานะเครดิตของบริษัท

ฐานทุนที่แข็งแกร่งและความสามารถในการสร้างผลกำไรที่เพียงพอ

อันดับเครดิตของบริษัทยังคงได้รับการสนับสนุนจากสถานะฐานทุนและอัตราส่วนภาระหนี้ที่แข็งแกร่ง ทริสเรทติ้งคาดว่าฐานทุนของบริษัทจะยังคงเข้มแข็ง โดยจากสมมติฐานที่ยอดสินเชื่อจัดใหม่จะเติบโต 20% และอัตราการจ่ายเงินปันผลที่ 40% ทริสเรทติ้งคาดว่าบริษัทจะมีอัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยงแล้ว (RAC Ratio) อยู่ที่ 35%-45% ในปี 2565-2567 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2564 RAC Ratio ของบริษัทยังคงอยู่ในระดับแข็งแกร่งที่ 51.1% แต่ลดลงจากรดับสูงที่ 70.4% ณ สิ้นปี 2563 จากพอร์ตสินเชื่อที่ขยายตัวในปี 2564 ทริสเรทติ้งยังคาดว่าบริษัทจะดำรงอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นในระดับต่ำกว่า 2 เท่าในระยะปานกลางซึ่งต่ำกว่าข้อกำหนดสำคัญทางการเงินที่กำหนดให้บริษัทต้องดำรงอัตราส่วนดังกล่าวให้อยู่ในระดับไม่เกิน 3 เท่า

ทริสเรทติ้งประเมินว่าบริษัทมีความสามารถในการทำกำไรที่เพียงพอด้วยอัตราส่วนกำไรก่อนภาษีเงินได้ต่อสินทรัพย์เสี่ยงถ่วงเฉลี่ยที่คาดว่าจะค่อย ๆ ปรับตัวดีขึ้นไปอยู่ที่ระดับ 8% ในปี 2567 จาก 7.1% ในปี 2564 ทริสเรทติ้งคาดว่าบริษัทจะยังคงดำรงส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยไว้ได้ที่ระดับใกล้เคียง 11% อย่างเช่นที่ปรากฏให้เห็นในปี 2564 ในขณะที่ยังคงบริหารจัดการค่าใช้จ่าย

ดำเนินงานและคุณภาพสินทรัพย์อย่างมีประสิทธิภาพเพื่อรักษาความสามารถในการทำกำไร โดยฐานรายได้ค่าธรรมเนียมของบริษัทโดยเฉพาะรายได้ค่าแนะนำประกัน ได้ช่วยให้โครงสร้างรายได้มีการกระจายตัวและมีสัดส่วนคิดเป็น 20% ของรายได้รวมในปี 2564 เพิ่มขึ้นจากสัดส่วน 13% ในปี 2560 ทริสเรทติ้งคาดว่าสัดส่วนของรายได้ค่าธรรมเนียมจะขยายตัวขึ้นต่อเนื่อง โดยบริษัทย่อยที่เพิ่งได้รับการจัดตั้ง คือ บริษัท ไมโครอินซัวร์ โบรกเกอร์ จำกัด จะช่วยให้บริษัทสามารถขยายขอบเขตของผลิตภัณฑ์ประกันที่เสนอขายและช่วยสนับสนุนรายได้ค่าธรรมเนียมของบริษัทได้

คุณภาพสินทรัพย์อ่อนตัวลง

ทริสเรทติ้งมองว่าบริษัทมีสถานะทางความเสี่ยงในระดับปานกลางเมื่อเทียบกับคู่แข่งและเชื่อว่าบริษัทจะยังคงดำรงเกณฑ์การอนุมัติสินเชื่อที่รัดกุมและพัฒนากระบวนการจัดเก็บหนี้และการยึดหลักประกันอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม คุณภาพสินทรัพย์ของบริษัทถดถอยลงในปี 2564 โดยทริสเรทติ้งเชื่อว่าเหตุผลหลักมาจากคุณภาพเครดิตของกลุ่มลูกค้าของบริษัทซึ่งเป็นลูกค้ารายย่อยที่ซื้อรถบรรทุกมือสองที่ได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (โรคโควิด 19) ที่ยืดเยื้อและมีความอ่อนไหวต่อภาวะเศรษฐกิจที่อ่อนแอซึ่งนำไปสู่สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตที่เพิ่มขึ้น โดยอัตราส่วนการก่อตัวของสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPL Formation) ต่อเงินให้สินเชื่อถัวเฉลี่ยเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 3.1% ในปี 2564 จาก 2.5% ในปี 2563 ในขณะที่ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อเงินให้สินเชื่อถัวเฉลี่ย (ต้นทุนทางด้านเครดิต) ปรับตัวเพิ่มขึ้นเช่นเดียวกันโดยมาอยู่ที่ 4.0% ในปี 2564 จาก 1.6% ในปี 2563 ต้นทุนทางด้านเครดิตที่เพิ่มสูงขึ้นนั้นส่งผลให้อัตราส่วนค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตเพิ่มขึ้นเป็น 123% ณ สิ้นปี 2564 จาก 101% ณ สิ้นปี 2563 ซึ่งทริสเรทติ้งมองว่าเป็นแนวโน้มทางบวกที่จะช่วยบรรเทาความเสี่ยงของต้นทุนทางด้านเครดิตที่อาจเพิ่มขึ้น ดังที่กล่าวไปนั้น พัฒนาการของคุณภาพสินทรัพย์ของบริษัทยังคงมีความไม่แน่นอนหากบริษัทขยายพอร์ตสินเชื่อเชิงรุกอย่างต่อเนื่องซึ่งเป็นปัจจัยกดดันอันดับเครดิตของบริษัทในมุมมองของทริสเรทติ้ง

สถานะแหล่งเงินทุนและสภาพคล่องอยู่ในระดับปานกลาง

ทริสเรทติ้งประเมินว่าบริษัทมีสถานะแหล่งเงินทุนและสภาพคล่องในระดับปานกลาง สถานะแหล่งเงินทุนของบริษัทปรับตัวดีขึ้นแม้ว่าจะยังคงมีความไม่สัมพันธ์กันระหว่างสินทรัพย์และหนี้สินหลงเหลืออยู่บ้างจากการพึ่งพาแหล่งเงินทุนระยะสั้นที่ลดลงโดย ณ สิ้นปี 2564 เงินกู้ยืมระยะสั้น (ไม่รวมส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี) คิดเป็น 11% ของเงินกู้ยืมรวมซึ่งลดลงจาก 48% ในปี 2563 จากการเปลี่ยนแปลงเชิงกลยุทธ์ของบริษัทไปสู่แหล่งเงินทุนระยะยาวผ่านทางเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินและการออกหุ้นกู้ อีกทั้ง วงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินยังช่วยสนับสนุนสถานะสภาพคล่องของบริษัท อย่างไรก็ตาม วงเงินสินเชื่อดังกล่าวยังจำเป็นต้องมีการวางหลักประกัน ซึ่งทริสเรทติ้งมองว่าอาจเป็นการจำกัดความสามารถของบริษัทในการเข้าถึงสินเชื่อจากธนาคารพาณิชย์เพิ่มเติมสำหรับการขยายพอร์ตสินเชื่อในอนาคต สำหรับในระยะสั้นถึงระยะปานกลาง วงเงินสินเชื่อจะช่วยสนับสนุนในยามที่บริษัทมีความต้องการใช้สภาพคล่อง ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2564 บริษัทมีวงเงินสินเชื่อทั้งหมด 2.2 พันล้านบาท โดย 69% ของวงเงินสินเชื่อดังกล่าวยังไม่ถูกเบิกใช้ อีกทั้ง ความยืดหยุ่นทางการเงินของบริษัทยังได้รับการสนับสนุนจากความสามารถในการเข้าถึงแหล่งเงินทุนทั้งในตลาดเงินและตลาดทุนอีกด้วย

สินเชื่อรถบรรทุกได้รับผลกระทบที่จำกัดท่ามกลางสถานการณ์โควิด 19

ยอดขายรถยนต์โดยรวมได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโรคโควิด 19 ระลอกใหม่ ทำให้ยอดขายรถยนต์ในครึ่งหลังของปี 2564 ชะลอตัวลงกว่าครึ่งปีแรก ส่งผลให้ยอดขายรถยนต์หดตัวลง 4.2% ในปี 2564 อย่างไรก็ตาม รถยนต์เพื่อการพาณิชย์ยังมีอัตราการหดตัวน้อยกว่ารถยนต์นั่ง โดยรถยนต์เพื่อการพาณิชย์มียอดขายปรับลดลง 1.9% ขณะที่รถยนต์นั่งปรับลดลง 8.4% ในปีที่ผ่านมา สะท้อนถึงความต้องการรถยนต์เชิงพาณิชย์ที่ยังมีอยู่ในภาคอุตสาหกรรมขนส่งและส่งออกที่ได้รับผลกระทบไม่มากนักจากมาตรการปิดเมือง ยอดจดทะเบียนใหม่ของรถบรรทุกยังมีอัตราการเติบโตที่ 6% ในปี 2564 อย่างไรก็ตาม ผลกระทบจากตลาดรถยนต์โดยรวมและการเข้มงวดในการอนุมัติสินเชื่อที่เพิ่มขึ้น ส่งผลให้ในปี 2564 ยอดสินเชื่อรถยนต์ค้างสำหรับผู้ประกอบการที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ยังคงอยู่ในระดับเดิมเทียบกับการเติบโต 1.9% ในปี 2563 ทริสเรทติ้งคาดว่าจากสถานการณ์ทางเศรษฐกิจที่จะค่อย ๆ ปรับตัวดีขึ้นในปี 2565 นี้ จะช่วยสนับสนุนให้ตลาดรถยนต์และสินเชื่อรถยนต์ปรับขยายตัวได้ดีขึ้นกว่าปีก่อนหน้า

สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

สมมติฐานกรณีพื้นฐานของทริสเรทติ้งสำหรับผลการดำเนินงานบริษัทในระหว่างปี 2565-2567 มีดังนี้

- ยอดสินเชื่อจัดใหม่จะเติบโตที่ระดับประมาณ 20% ต่อปี
- ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยจะคงอยู่ที่ระดับประมาณ 11%
- อัตราส่วนสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตจะอยู่ที่ระดับประมาณ 3.5%-4.0%

แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” สะท้อนการคาดการณ์ของทริสเรทติ้งว่าบริษัทจะสามารถรักษาตำแหน่งทางการตลาด ตลอดจนผลประโยชน์ทางการเงิน และอัตราส่วนภาระหนี้เอาไว้ได้ในขณะที่รักษาคูณภาพสินทรัพย์ให้อยู่ในระดับที่ควบคุมได้

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

การปรับเพิ่มอันดับเครดิตอาจเกิดขึ้นได้หากบริษัทสามารถพัฒนาตำแหน่งทางการตลาดให้ดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญเป็นเวลานานในระดับหนึ่งในขณะที่ยังรักษาระดับคุณภาพสินทรัพย์รวมทั้งความแข็งแกร่งของฐานทุนและกำไรเอาไว้ได้ ในทางกลับกัน อันดับเครดิตและ/หรือแนวโน้มอันดับเครดิตอาจได้รับการปรับลดลงหากบริษัทมีคุณภาพสินทรัพย์และความสามารถในการทำกำไรที่ถดถอยลงอย่างมากด้วยอัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อเงินให้สินเชื่อเฉลี่ยที่สูงกว่า 6% และอัตราส่วนกำไรก่อนภาษีเงินได้ต่อสินทรัพย์เสี่ยงเฉลี่ยที่ต่ำกว่า 5% ติดต่อกันเป็นระยะเวลาหนึ่ง

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

หน่วย: ล้านบาท

| | ณ วันที่ 31 ธันวาคม | | | | |
|---|---------------------|-------|-------|-------|-------|
| | 2564 | 2563 | 2562 | 2561 | 2560 |
| สินทรัพย์รวม | 4,034 | 2,755 | 2,118 | 1,537 | 1,309 |
| เงินให้สินเชื่อรวม | 3,810 | 2,555 | 2,043 | 1,502 | 1,267 |
| ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น | 162 | 98 | 112 | 110 | 102 |
| หนี้สินระยะสั้น | 477 | 678 | 686 | 102 | 2 |
| หนี้สินระยะยาว | 1,452 | 145 | 301 | 422 | 586 |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น | 1,958 | 1,823 | 1,080 | 969 | 678 |
| รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ | 441 | 308 | 243 | 198 | 169 |
| ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น | 128 | 36 | 4 | 9 | 45 |
| รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย | 101 | 58 | 29 | 22 | 14 |
| กำไรก่อนภาษีเงินได้ | 186 | 153 | 129 | 95 | 59 |
| ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน | 227 | 176 | 139 | 116 | 78 |
| กำไรสุทธิ | 187 | 135 | 111 | 90 | 61 |

หน่วย: %

| | ณ วันที่ 31 ธันวาคม | | | | |
|---|---------------------|--------|--------|--------|--------|
| | 2564 | 2563 | 2562 | 2561 | 2560 |
| ความสามารถในการทำกำไร | | | | | |
| รายได้ดอกเบี้ยสุทธิและเงินปันผล/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย | 12.98 | 12.63 | 13.31 | 13.89 | 13.54 |
| รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย | 3.53 | 3.20 | 2.22 | 2.07 | 2.13 |
| ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน/รายได้รวม | 30.76 | 36.97 | 41.64 | 38.26 | 27.77 |
| รายได้จากการดำเนินงาน/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย | 6.70 | 7.23 | 7.59 | 8.17 | 6.30 |
| อัตราส่วนกำไรก่อนภาษีเงินได้ต่อสินทรัพย์เสี่ยงถัวเฉลี่ย | 7.09 | 7.62 | 7.89 | 8.39 | 6.50 |
| อัตราส่วนผลตอบแทน/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย | 5.52 | 5.54 | 6.06 | 6.32 | 4.88 |
| อัตราส่วนผลตอบแทน/ส่วนของผู้ถือหุ้นถัวเฉลี่ย | 9.92 | 9.31 | 10.82 | 10.92 | 9.38 |
| คุณภาพสินทรัพย์ | | | | | |
| สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต /เงินให้สินเชื่อถัวเฉลี่ย | 3.46 | 3.80 | 4.45 | 5.732 | 12.25 |
| ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/เงินให้สินเชื่อถัวเฉลี่ย | 4.04 | 1.58 | 0.21 | 0.63 | 3.76 |
| ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต | 122.87 | 100.89 | 123.02 | 127.92 | 65.53 |
| โครงสร้างเงินทุน | | | | | |
| อัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยง | 51.13 | 70.42 | 53.09 | 65.26 | 52.70 |
| อัตราส่วนหนี้สิน/ทุน (เท่า) | 1.06 | 0.51 | 0.96 | 0.59 | 0.93 |
| สภาพคล่อง | | | | | |
| อัตราส่วนแหล่งเงินทุนที่มีเสถียรภาพ | 123.63 | 107.72 | 91.73 | 134.59 | 150.41 |
| อัตราส่วนความครอบคลุมของสภาพคล่อง (เท่า) | 0.30 | 0.19 | 0.07 | 0.51 | 13.17 |
| อัตราส่วนหนี้สินระยะสั้นต่อหนี้สินรวม | 24.73 | 82.41 | 69.49 | 19.45 | 0.29 |

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตสถาบันการเงินที่ไม่ใช่ธนาคาร, 17 กุมภาพันธ์ 2563

บริษัท ไมโครลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) (MICRO)

อันดับเครดิตองค์กร:

BB+

แนวโน้มอันดับเครดิต:

Stable

บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

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

© บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด สงวนลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2565 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้ เปิดเผย ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่อยู่ในรูปแบบ หรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มีใช้ค่าแกลงข้อเท็จจริง หรือคำเสนอแนะให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้นั้นๆ หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มีได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลปรากฏในรายงานใดๆ ที่จัดทำ หรือพิมพ์เผยแพร่โดย บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ได้จัดทำขึ้นโดยมีได้คำนึงถึงความต้องการด้านการเงิน พฤติการณ์ ความรู้ และวัตถุประสงค์ของผู้รับข้อมูลรายใดรายหนึ่ง ดังนั้น ผู้รับข้อมูลควรประเมินความเหมาะสมของข้อมูลดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ได้รับข้อมูลที่ใช้สำหรับการจัดอันดับเครดิตนี้จากบริษัทและแหล่งข้อมูลอื่นๆ ที่เชื่อว่าเชื่อถือได้ ดังนั้น บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด จึงไม่รับประกันความถูกต้อง ความเพียงพอ หรือความครบถ้วนสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ ดังกล่าว และจะไม่รับผิดชอบต่อความสูญเสีย หรือความเสียหายใดๆ อันเกิดจากความไม่ถูกต้อง ความไม่เพียงพอ หรือความไม่ครบถ้วนสมบูรณ์นั้น และจะไม่รับผิดชอบต่อข้อผิดพลาด หรือการละเว้นผลที่ได้รับหรือการกระทำใดๆ โดยอาศัยข้อมูลดังกล่าว ทั้งนี้ รายละเอียดของวิธีการจัดอันดับเครดิตของ บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด เผยแพร่อยู่บน Website: www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria