

# บริษัท ไมต้า ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)

ครั้งที่ 174/2566

13 กันยายน 2566

## FINANCIAL INSTITUTIONS

อันดับเครดิตองค์กร: BB  
 แนวโน้มอันดับเครดิต: Stable

วันที่ทบทวนล่าสุด : 31/08/65  
 อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับ เครดิต	แนวโน้มอันดับ เครดิต/ เกรดพันธกิจ
31/08/65	BB	Stable
31/08/64	BB	Negative
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  
 sithakarn@trisrating.com

ปรียาภรณ์ โภษาคาร  
 preeyaporn@trisrating.com

จิตตราพรณ ปันทะเลิศ  
 jittrapan@trisrating.com

ทวีโชค เขียมสกุลธรรม  
 taweechok@trisrating.com

นฤมล ชาญชนะวิวัฒน์  
 narumol@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

\* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

## เหตุผล

ทริสเรทติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรของ บริษัท ไมต้า ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) ที่ “BB” ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” อันดับเครดิตของบริษัทถูกจำกัดโดยอันดับเครดิตของ บริษัท ไมต้า แอสเซท จำกัด (มหาชน) (MIDA, อันดับเครดิต “BB/Stable”) ซึ่งสะท้อนคุณภาพเครดิตโดยรวมของกลุ่มไมต้า ทริสเรทติ้งประเมินสถานะของบริษัทเป็นบริษัทลูกเชิงกลยุทธ์ที่สำคัญของ MIDA ทริสเรทติ้งคาดว่าธุรกิจหลักของ MIDA จะปรับตัวดีขึ้นตามการฟื้นตัวของอุตสาหกรรมการท่องเที่ยวที่ค่อย ๆ ดีขึ้น

อันดับเครดิตเฉพาะของบริษัทยังคงอยู่ที่ระดับ “bbb-” โดยพิจารณา รวมถึงสถานะฐานทุนที่แข็งแกร่งและความสามารถในการทำกำไรที่มีเสถียรภาพของบริษัท อย่างไรก็ตาม อันดับเครดิตมีข้อจำกัดจากสถานะทางธุรกิจและภาพรวมของแหล่งเงินทุนและสภาพคล่องในระดับปานกลางรวมไปถึงการถดถอยลงของความสามารถในการทำกำไรและคุณภาพสินทรัพย์

## ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

### เป็นบริษัทลูกเชิงกลยุทธ์ที่สำคัญของ MIDA

ทริสเรทติ้งประเมินอันดับเครดิต ของกลุ่ม MIDA อยู่ที่ “bb” ดังนั้น อันดับเครดิตของบริษัทจึงถูกจำกัดอยู่ที่ “BB” ภายใต้ “เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจ” ของทริสเรทติ้ง ทริสเรทติ้งประเมินสถานะของบริษัทเป็นบริษัทลูกเชิงกลยุทธ์ที่สำคัญของ MIDA ซึ่งได้รับการสนับสนุนจากการเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่สุดในบริษัทจำนวน 46.98%

MIDA ควบคุมบริษัทโดยตรงผ่านตัวแทนคณะกรรมการของบริษัท ซึ่งส่วนหนึ่งมาจากทีมผู้บริหารของ MIDA เอง ยิ่งไปกว่านั้น ทั้งสองบริษัทยังใช้คณะทำงาน Back-office ร่วมกัน นอกจากนี้ บริษัทยังใช้ชื่อแบรนด์เดียวกันกับ MIDA ซึ่งทำให้เห็นถึงความเชื่อมโยงและการสนับสนุนจากกลุ่มเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านชื่อเสียง

ในภาพรวมของกลุ่มบริษัทนั้น บริษัทเป็นส่วนหนึ่งในการเติมเต็มกลยุทธ์การกระจายตัวของธุรกิจในกลุ่ม ในด้านการจัดการแหล่งเงินทุน มีการช่วยเหลือทางการเงินระหว่างกันตลอดช่วงหลายปีที่ผ่านมา ดังจะเห็นได้จากเงินกู้ยืมระหว่างกันซึ่งบริษัทเป็นผู้ให้เงินกู้แก่ MIDA และการใช้สินทรัพย์ถาวรของ MIDA เป็นหลักประกันในการขอวงเงินกู้ยืมจากธนาคาร ณ เดือนมิถุนายน 2566 บริษัทมีเงินให้กู้คงค้างแก่ MIDA เป็นจำนวน 541 ล้านบาท

### ฐานทุนที่แข็งแกร่ง

ทริสเรทติ้งคาดว่าฐานทุนของบริษัทจะยังคงเป็นจุดแข็งของอันดับเครดิตต่อไปสืบเนื่องจากระดับฐานทุนที่วัดจากอัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยงที่ประมาณการว่าจะอยู่ในระดับสูงกว่า 55% ในปี 2566-2568 ระดับฐานทุนที่แข็งแกร่งมาจากกลยุทธ์การเติบโตของผู้บริหารที่ค่อนข้างระมัดระวังและกำไรสะสมที่เพิ่มขึ้นอย่างสม่ำเสมอ

ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2566 อัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยงอยู่ในระดับ 53% ซึ่งเป็นระดับที่สูงกว่าเมื่อเทียบกับสถาบันการเงินที่ไม่ใช่ธนาคารที่ได้รับการจัดอันดับเครดิต ระดับฐานทุนของบริษัทที่มีความแข็งแกร่งน่าจะช่วยรองรับความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจจะเพิ่มขึ้นจากคุณภาพสินทรัพย์ที่

อ่อนแอลง ทริสเรตติ้งคาดว่าบริษัทจะยังคงมีฐานทุนที่แข็งแกร่งขึ้นอีกจากการสะสมเพิ่มเติมของกำไรและแผนการเติบโตที่ระมัดระวัง ท่ามกลางสถานการณ์เศรษฐกิจที่ยังคงอ่อนแอ นอกจากนี้ การตัดสินใจของบริษัทในการไม่จ่ายเงินปันผลสำหรับผลประกอบการปี 2022 น่าจะช่วยเพิ่มฐานทุนผ่านกำไรสะสมได้

### สถานะทางการตลาดอ่อนแอ

อันดับเครดิตของบริษัทมีข้อจำกัดจากการมีสถานะทางการตลาดที่อ่อนแอ ณ สิ้นเดือนมิถุนายนปี 2566 สินเชื่อเช่าซื้อคงค้างของบริษัทอยู่ที่ 2.7 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจาก 2.6 พันล้านบาท ณ สิ้นปี 2565 บริษัทมีสินเชื่อกคงค้างน้อยที่สุดในสถาบันการเงินที่ไม่ใช่ธนาคารที่ได้รับการจัดอันดับเครดิต ทริสเรตติ้งประมาณการสินเชื่อกคงค้างรวมของบริษัทจะอยู่ในระดับเดิมในปี 2566 เนื่องจากความเสี่ยงด้านเครดิตที่เพิ่มขึ้นของกลุ่มลูกค้าเป้าหมายของบริษัทและจะเติบโต 5%-10% ต่อไปในช่วงระหว่างปี 2567-2568

### คาดว่าความสามารถในการทำกำไรจะค่อย ๆ ปรับตัวดีขึ้น

กำไรที่มีเสถียรภาพของบริษัทเป็นหนึ่งในจุดแข็งที่ช่วยสนับสนุนการประเมินเสถียรภาพทางธุรกิจของบริษัท บริษัทดำรงสถานะกำไรสุทธิระดับประมาณ 100 ล้านบาทต่อปีในช่วง 12 ปีที่ผ่านมา ในปี 2565 ผลประกอบการของบริษัทเป็นไปตามประมาณการของทริสเรตติ้ง โดยมีกำไรสุทธิอยู่ที่ 105 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม จากความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจ กำไรสุทธิในครึ่งแรกของปี 2566 ลดลงเหลือ 16 ล้านบาท โดยลดลง 76% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน จากการปรับเพิ่มขึ้นของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้น

ความสามารถในการทำกำไรซึ่งพิจารณาจากอัตราส่วนกำไรก่อนภาษีเงินได้ต่อสินทรัพย์เสี่ยงถ่วงเฉลี่ยลดลงเป็น 1% ในครึ่งแรกของปี 2566 จากระดับประมาณ 3% ในปี 2561-2565 ซึ่งทริสเรตติ้งมองว่าความสามารถในการทำกำไรในครึ่งหลังของปี 2566 จะอยู่ในระดับใกล้เคียงกับครึ่งแรกของปี 2566 จากผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะอยู่ในระดับสูง อย่างไรก็ตาม ทริสเรตติ้งประเมินอัตราส่วนกำไรก่อนภาษีเงินได้ต่อสินทรัพย์เสี่ยงถ่วงเฉลี่ยจะค่อย ๆ ปรับตัวดีขึ้นจากคุณภาพสินทรัพย์ที่คาดว่าจะค่อย ๆ ดีขึ้นเช่นกัน ทริสเรตติ้งประเมินอัตราส่วนกำไรก่อนภาษีเงินได้ต่อสินทรัพย์เสี่ยงถ่วงเฉลี่ยจะปรับตัวเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 2%-3% ในปี 2567-2568 อย่างไรก็ตาม หากคุณภาพสินทรัพย์ยังคงอ่อนแอและกดดันอัตราส่วนกำไรก่อนภาษีเงินได้ต่อสินทรัพย์เสี่ยงถ่วงเฉลี่ยให้ลดลงต่ำกว่า 1.5% ในระยะยาว อันดับเครดิตเฉพาะของบริษัทก็อาจจะถูกปรับลดลงตามเช่นกัน

### คุณภาพสินทรัพย์ที่ลดลง

คุณภาพสินทรัพย์ของบริษัทถดถอยลงในปี 2565 และครึ่งแรกของปี 2566 สอดคล้องกับสถาบันการเงินที่ไม่ใช่ธนาคารที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตอื่น ๆ ทริสเรตติ้งเชื่อว่าคุณภาพสินทรัพย์ของบริษัทจะยังคงอ่อนแอในปี 2566 และจะค่อย ๆ ปรับตัวดีขึ้นในปี 2567-2568 ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2566 อัตราส่วนสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Non-performing Loan -- NPL) ของบริษัทในส่วนของสินเชื่อเช่าซื้อปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 5.6% จากระดับ 3.9% ณ สิ้นปี 2565 สินเชื่อที่ค้างชำระ 1-3 เดือนปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 39.4% ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2566 จาก 38% และ 37.1% ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2566 และสิ้นเดือนธันวาคม 2565 ตามลำดับ สืบเนื่องมาจากความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงของกลุ่มลูกค้าเป้าหมายของบริษัท

อัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อเงินให้สินเชื่อถ่วงเฉลี่ย (ค่าใช้จ่ายด้านเครดิต) ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 2.6% (ปรับเป็นตัวเลขเต็มปี) ในครึ่งแรกของปี 2566 เมื่อเทียบกับ 1.6% ในปี 2565 แม้ว่าค่าใช้จ่ายด้านเครดิตจะปรับเพิ่มขึ้น แต่ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อเงินให้สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตปรับตัวลดลงเป็น 72% ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2566 จาก 84% ณ สิ้นปี 2565 เนื่องจากสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตเพิ่มขึ้นในอัตราที่ต่ำกว่า ซึ่งถือว่าอยู่ในระดับที่ค่อนข้างต่ำกว่าคู่แข่งรายอื่นที่ได้รับการจัดอันดับเครดิต

นอกจากความเสี่ยงด้านเครดิตแล้ว บริษัทยังเผชิญกับการขาดทุนจากยานพาหนะที่ยึดคืนเนื่องจากราคารถมือสองปรับตัวลดลงจากจำนวนรถยนต์มือสองที่เข้าสู่ตลาดปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ผลขาดทุนโดยเฉลี่ยจากการจำหน่ายรถยนต์ที่ยึดคืนของบริษัทปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมากในครึ่งแรกของปี 2566 ทริสเรตติ้งคาดว่าแนวโน้มนี้จะยังคงอยู่ต่อไปในอีก 6 เดือนข้างหน้า

### ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องสามารถควบคุมได้

ทริสเรตติ้งมองว่าบริษัทน่าจะมีสภาพคล่องที่เพียงพอในการจ่ายหนี้สินที่จะครบกำหนดชำระใน 12 เดือนข้างหน้า ณ เดือนมิถุนายน 2566 เงินกู้ของบริษัท 57% มาจากหุ้นกู้ และ 43% มาจากเงินกู้จากสถาบันการเงิน โดย 35% เป็นเงินกู้ระยะสั้น และ 65% เป็นเงินกู้ระยะยาว บริษัทมีหุ้นกู้คงค้างจำนวน 325 ล้านบาทจะถึงกำหนดชำระในเดือนธันวาคม 2566 และจำนวน 725 ล้านบาทจะถึงกำหนดชำระในเดือนมกราคม 2568 บริษัทมีแผนชำระหุ้นกู้จำนวน 325 ล้านบาทจากเงินที่ได้รับจากการจ่ายเงินกู้ของ MIDA และกระแสเงินสดรับจากการชำระเงินค่างวดของลูกค้าหนี้เช่าซื้อ จาก

ประมาณการของบริษัท กระแสเงินสดรับจากการชำระเงินค้างงวดของลูกหนี้ที่คาดว่าจะอยู่ที่ประมาณ 1.4 พันล้านบาทในช่วงเดือนกรกฎาคม 2566 ถึงเดือนมิถุนายน 2567

### สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

สมมติฐานกรณีพื้นฐานของทริสเรทติ้งสำหรับช่วงระยะเวลาในปี 2566-2568 มีดังนี้

- สินเชื่อเช่าซื้อใหม่จะคงที่ในปี 2566 และจะขยายตัวที่ระดับ 5%-10% ต่อปีในปี 2567-2568
- ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยจะอยู่ในระดับ 7.0%-7.5%
- ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อเงินให้สินเชื่อเฉลี่ยจะอยู่ที่ประมาณ 4% ในปี 2566 และจะปรับตัวลงมาอยู่ที่ 2% ภายในปี 2568
- อัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยงจะอยู่ในระดับประมาณ 55%
- ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้รวมจะอยู่ที่ระดับประมาณ 51%-54%

### แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” ของบริษัทเป็นไปตามแนวโน้มอันดับเครดิตของบริษัทแม่คือ MIDA

### ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

อันดับเครดิตของบริษัทอาจได้รับการปรับเพิ่มขึ้นหรือลดลงตามการเปลี่ยนแปลงของอันดับเครดิตของ MIDA

### ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

หน่วย: ล้านบาท

	ม.ค.-มิ.ย. 2566	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
		2565	2564	2563	2562
สินทรัพย์รวม	4,094	4,005	4,102	4,127	3,695
เงินให้สินเชื่อรวม	3,559	3,460	3,468	3,414	3,302
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	121	94	94	95	122
หนี้สินทางการเงินระยะสั้น	1,063	1,656	1,124	1,178	978
หนี้สินทางการเงินระยะยาว	785	121	845	881	728
ส่วนของผู้ถือหุ้น	2,149	2,134	2,029	1,981	1,896
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	175	359	363	368	402
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	46	56	78	71	49
รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย	43	96	89	97	87
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	151	266	244	270	312
กำไรก่อนภาษีเงินได้	21	132	130	125	128
กำไรสุทธิ	16	105	103	99	99

\* งบการเงินรวม

หน่วย: %

	ม.ค.-มี.ย. 2566	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
		2565	2564	2563	2562
<b>ความสามารถในการทำกำไร</b>					
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิและเงินปันผล/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	8.62 **	8.85	8.82	9.42	10.82
รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	2.13 **	2.36	2.17	2.49	2.35
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน/รายได้รวม	54.89	46.89	43.50	47.18	53.63
รายได้จากการดำเนินงาน/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	1.02 **	3.26	3.15	3.19	3.44
กำไรก่อนภาษีเงินได้ต่อสินทรัพย์เสี่ยงถัวเฉลี่ย	1.03 **	3.33	3.35	3.36	3.47
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	0.78 **	2.58	2.50	2.52	2.66
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นถัวเฉลี่ย	1.48 **	5.03	5.13	5.09	5.36
<b>คุณภาพสินทรัพย์</b>					
เงินให้สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต/เงินให้สินเชื่อถัวเฉลี่ย***	4.73	3.24	3.63	5.50	6.22
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/เงินให้สินเชื่อถัวเฉลี่ย	2.60 **	1.62	2.27	2.12	1.49
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/เงินให้สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต	72.04	83.81	104.99	65.03	68.96
<b>โครงสร้างเงินทุน</b>					
อัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยง	52.96	53.56	51.32	52.29	51.92
อัตราส่วนหนี้สิน/ทุน (เท่า)	0.90	0.88	1.02	1.08	0.95
<b>สภาพคล่อง</b>					
อัตราส่วนแหล่งเงินทุนที่มีเสถียรภาพ	136.60	106.90	150.03	151.90	135.30
อัตราส่วนความครอบคลุมของสภาพคล่อง (เท่า)	0.03	0.01	0.13	0.29	0.04
อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินระยะสั้นต่อหนี้สินรวม	54.67	88.46	54.21	54.91	54.35

\* งบการเงินรวม

\*\* ปรับอัตราส่วนเป็นตัวเลขเต็มปี

\*\*\* ส่วนสินเชื่อเช่าซื้อเท่านั้น

#### เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจ, 7 กันยายน 2565
- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตสถาบันการเงินที่ไม่ใช่ธนาคาร, 17 กุมภาพันธ์ 2563

บริษัท ไม้ด้า ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) (ML)

อันดับเครดิตองค์กร:	BB
แนวโน้มอันดับเครดิต:	Stable

บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด

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

© บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด สงวนลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2566 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้ เปิดเผย ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ว่าในรูปแบบ หรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มีใช้ค่าแกลงข้อเท็จจริง หรือคำเสนอแนะให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้นั้นๆ หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มีได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลที่ปรากฏในรายงานใดๆ ที่จัดทำ หรือพิมพ์เผยแพร่โดย บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ได้จัดทำขึ้นโดยมีได้คำนึงถึงความต้องการด้านการเงิน 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](http://www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria)