

บริษัท เอสจี แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)

ครั้งที่ 23/2567

14 มีนาคม 2567

FINANCIAL INSTITUTIONS

อันดับเครดิตองค์กร: BB+
 แนวโน้มอันดับเครดิต: Stable

วันที่ทบทวนล่าสุด: 04/10/66

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับเครดิต	แนวโน้มอันดับ เครดิต/ เกรดที่พึง
04/10/66	BB+	Stable
26/05/66	BBB	Negative
28/02/66	BBB	Stable

ติดต่อ:

สิริวรรณ วีระธัชชัย

siriwan@trisrating.com

สิทธิการย์ ตงพิพัฒน์, CFA, FRM

sithakarn@trisrating.com

จิตตราพรรณ ปันทะเลิศ

jittrapan@trisrating.com

ทวีโชค เจียมสกุลธรรม

taweechok@trisrating.com

นฤมล ชาญชนะวิวัฒน์

narumol@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

เหตุผล

ทริสเรทติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรของ บริษัท เอสจี แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) ที่ระดับ “BB+” ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” โดยอันดับเครดิตสะท้อนถึงสถานะของบริษัทในการเป็นบริษัทลูกหลัก (Core Subsidiary) ของ บริษัท ซิงเกอร์ประเทศไทย จำกัด (มหาชน) (SINGER) ซึ่งตาม “เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจ” ของทริสเรทติ้งนั้น อันดับเครดิตของบริษัทจะอยู่ในระดับเดียวกับอันดับเครดิตของบริษัทแม่คือ SINGER (อันดับเครดิต “BB+/Stable”)

ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

เป็นบริษัทลูกหลักของ SINGER

ทริสเรทติ้งพิจารณาว่าบริษัทดำรงสถานะเป็นบริษัทย่อยหลักของ SINGER ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่สุดของบริษัท โดยถือหุ้นในสัดส่วน 75% บริษัท เอสจี แคปปิตอล ดำเนินธุรกิจหลักในสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน (Auto Title Loan) ซึ่งส่วนใหญ่เป็นรถบรรทุกโดยให้บริการในกลุ่มลูกค้ารายย่อยและขนาดกลาง นอกจากนี้ บริษัทยังให้บริการสินเชื่อเครื่องใช้ไฟฟ้าในครัวเรือนและเครื่องใช้ไฟฟ้าเพื่อการพาณิชย์แก่ลูกค้ารายย่อยของ SINGER อีกด้วย

การดำเนินธุรกิจของบริษัทมีการบูรณาการอย่างใกล้ชิดกับธุรกิจของ SINGER ในระดับสูงโดยที่กลยุทธ์ทางธุรกิจและนโยบายการบริหารความเสี่ยงของบริษัทสอดคล้องไปกับ SINGER ทั้งนี้ SGC ได้รับประโยชน์จากการแนะนำผลิตภัณฑ์และการดำเนินกิจกรรมการจำหน่ายผลิตภัณฑ์หรือบริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์หลัก (Cross-selling) ที่เกิดขึ้นภายในบริษัทซึ่งเป็นสมาชิกในกลุ่ม ซิงเกอร์ (SINGER Group) ซึ่งรวมถึง บริษัท เอสจี เซอร์วิสพลัส จำกัด และ บริษัท เอสจี โบรคเกอร์ จำกัดด้วย โดยความร่วมมือทางธุรกิจระหว่างบริษัทต่าง ๆ เหล่านี้มีการเชื่อมโยงกันโดยผ่านกิจกรรมรณรงค์ส่งเสริมการตลาดของ SINGER และบริษัทเหล่านี้ยังใช้เครือข่ายสาขาของ SINGER เป็นจุดจำหน่ายและให้บริการสินเชื่อและผลิตภัณฑ์ประกันภัยให้แก่ลูกค้าของทั้ง SINGER และของ SGC อีกด้วย

บริษัทสามารถบรรลุเป้าหมายทางการเงินและวัตถุประสงค์เชิงกลยุทธ์ที่สอดคล้องไปกับ SINGER รวมทั้งสร้างรายได้และกำไรที่ดีให้แก่กลุ่ม ทั้งนี้ ในฐานะบริษัทลูกหลักของ SINGER บริษัทยังได้รับการสนับสนุนทางการเงินจากบริษัทแม่ในรูปแบบของวงเงินสินเชื่อ เพื่อใช้เป็นแหล่งเงินทุนระยะยาวของบริษัทอีกด้วย

การสร้างรายได้ที่มีนัยสำคัญให้แก่กลุ่ม

ทริสเรทติ้งประเมินว่าผลการดำเนินงานทางการเงินและการปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่องของ SGC นั้นเป็นปัจจัยสำคัญที่ช่วยส่งเสริมสถานะของบริษัทในการเป็นสมาชิกหลักของกลุ่ม SINGER โดยรายได้ของบริษัทคิดเป็นประมาณ 50%-70% ของรายได้รวมของ SINGER ในช่วงหลายปีที่ผ่านมา ในปี 2566 รายได้รวมของบริษัทคิดเป็น 70% ของรายได้รวมของ SINGER อย่างไรก็ตาม ผลประกอบการทางการเงินของบริษัทก็ลดลงอย่างมากในปี 2566 โดยบริษัทรายงานผลขาดทุนสุทธิจำนวน 2.3 พันล้านบาทจากการตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะ

เกิดขึ้นเพิ่มขึ้นอย่างมาก ทริสเรทติ้งคาดว่าบริษัทจะสามารถทำกำไรเพิ่มขึ้นให้แก่กลุ่มได้ เพื่อสนับสนุนการดำรงสถานะเป็นบริษัทย่อยหลักต่อไป

มีสถานะทางธุรกิจอยู่ในระดับปานกลาง

บนพื้นฐานของบริษัทเองนั้น สถานะทางการตลาดของบริษัทปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่องซึ่งเห็นได้จากการเติบโตอย่างต่อเนื่องของพอร์ตสินเชื่อในช่วงหลายปีที่ผ่านมา บริษัทดำเนินธุรกิจสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกันซึ่งส่วนใหญ่เป็นรถบรรทุกโดยให้บริการในกลุ่มลูกค้ารายย่อยและขนาดกลางและสินเชื่อเครื่องใช้ไฟฟ้าในครัวเรือนและเครื่องใช้ไฟฟ้าเพื่อการพาณิชย์แก่ลูกค้ารายย่อยของ SINGER

ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2566 สินเชื่อคงค้างของบริษัทจะลดลงเล็กน้อยมาอยู่ที่ระดับ 1.45 หมื่นล้านบาทหรือลดลง 3% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว แม้กระนั้น สถานะทางการตลาดของบริษัทก็ยังคงอยู่ในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับคู่แข่งรายสำคัญ ๆ ที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตจากทริสเรทติ้ง สินเชื่อที่ชะลอตัวนั้น มีสาเหตุหลักมาจากการหดตัวของสินเชื่อเช่าซื้อเครื่องใช้ไฟฟ้าที่ลดลง 47% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ในขณะที่สินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกันเติบโต 18% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า

พอร์ตสินเชื่อที่หดตัวนั้นสะท้อนถึงการเร่งตัดหนี้สูญของลูกค้าหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตในสินเชื่อเช่าซื้อเครื่องใช้ไฟฟ้าภายในบ้าน ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของความพยายามในการจัดการพอร์ตสินเชื่อของบริษัทให้เหลือพอร์ตที่มีคุณภาพ ณ สิ้นปี 2566 สัดส่วนสินเชื่อของบริษัทประกอบไปด้วยสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน 78% สินเชื่อเครื่องใช้ไฟฟ้าในครัวเรือนและเครื่องใช้ไฟฟ้าเพื่อการพาณิชย์ 18% และสินเชื่อประเภทอื่น ๆ อีก 4%

ทริสเรทติ้งคาดว่า บริษัทมีแนวโน้มที่จะดำเนินกลยุทธ์การเติบโตแบบระมัดระวังมากขึ้นในอนาคต เนื่องจากบริษัทมีแผนจะปรับปรุงระบบปฏิบัติการให้ดีขึ้น เพิ่มความเข้มงวดในการอนุมัติสินเชื่อให้มากขึ้น รวมทั้งปรับปรุงกระบวนการจัดเก็บหนี้ ทริสเรทติ้งจึงคาดว่าประสิทธิภาพการดำเนินงานของบริษัทจะค่อย ๆ ปรับตัวดีขึ้นในอีกไม่กี่ปีข้างหน้า

การบริหารความเสี่ยงมีความสอดคล้องกับกลุ่ม

นโยบายความเสี่ยงและการจัดการความเสี่ยงด้านเครดิตสอดคล้องไปกับการบริหารความเสี่ยงของกลุ่มบริษัท โดย SINGER ได้กำหนดแนวทางกลยุทธ์ในการขยายธุรกิจอย่างระมัดระวังมากขึ้น รวมทั้ง บริษัท เอสจี แคปปิตอลก็กำหนดนโยบายสินเชื่อของบริษัทอย่างรอบคอบมากขึ้น ซึ่งน่าจะส่งผลให้พอร์ตสินเชื่อของบริษัทขยายตัวในอัตราที่ชะลอตัวลงในระยะ 2-3 ปีข้างหน้า

คุณภาพสินทรัพย์ของบริษัทเริ่มอ่อนแอลงอย่างมีนัยสำคัญในปี 2566 จากการอนุมัติสินเชื่ออย่างไม่ระมัดระวัง รวมทั้งการควบคุมการดำเนินงานที่ไม่เพียงพอในช่วง 2564-2565 ทั้งนี้ บริษัทมีอัตราส่วนลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตต่อสินเชื่รวม (NPL Ratio) เพิ่มขึ้นเป็น 21% ณ สิ้นปี 2566 จากระดับ 3%-4% ในอดีต ส่งผลให้อัตรารายผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อเงินให้สินเชื่อเฉลี่ยของบริษัทเพิ่มขึ้นเป็น 47% ในช่วงครึ่งแรกของปี 2566 และปรับลดลงมาที่ระดับ 5% ในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2566 ทั้งนี้ จากการที่บริษัทเน้นการควบคุมคุณภาพสินทรัพย์ผ่านนโยบายการปล่อยสินเชื่อที่มีความรัดกุม รวมทั้งปรับปรุงกระบวนการจัดเก็บหนี้และการเร่งตัดหนี้สูญของลูกค้าหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตให้เร็วขึ้น ทริสเรทติ้งจึงคาดว่าคุณภาพสินทรัพย์จะค่อย ๆ ปรับตัวดีขึ้น

ได้รับการสนับสนุนด้านการเงินจาก SINGER อย่างต่อเนื่อง

บริษัทได้รับการสนับสนุนทางการเงินอย่างต่อเนื่องจาก SINGER ในรูปของวงเงินสินเชื่อ โดยได้รับวงเงินจำนวน 1 หมื่นล้านบาท ณ สิ้นปี 2566 วงเงินสินเชื่อดังกล่าวช่วยสนับสนุนสถานะเงินทุนและสภาพคล่องรวมทั้งช่วยรองรับการขยายธุรกิจของบริษัท นอกจากนี้ SINGER ยังได้เพิ่มทุนให้แก่บริษัทในช่วงที่ผ่านมาอีกด้วย ดังนั้น การเพิ่มทุนจึงตอกย้ำถึงบทบาทสำคัญของบริษัทในฐานะที่เป็นหน่วยให้บริการด้านการเงินให้แก่ SINGER ทริสเรทติ้งเชื่อว่า SINGER จะยังคงให้การสนับสนุนทางการเงินแก่ SGC อย่างเต็มที่ในระยะยาว รวมทั้งมีความประสงค์และมีศักยภาพที่จะให้ความช่วยเหลือเป็นพิเศษแก่บริษัทโดยเฉพาะอย่างยิ่งหากบริษัทต้องเผชิญกับสถานการณ์ที่มีความท้าทาย

ยังคงมีความท้าทายและความเสี่ยงสำหรับผู้ประกอบการสินเชื่อส่วนบุคคลแบบมีหลักประกัน

ในปี 2566 อัตราการเติบโตในยอดคงค้างของสินเชื่อที่มีหลักประกันโดยเฉลี่ยของผู้ประกอบการใหญ่ 3 รายแรกอยู่ในระดับ 25% โดยการเติบโตที่แข็งแกร่งของสินเชื่อเหล่านี้จะยังคงดำเนินต่อไปในระยะปานกลางจากปัจจัยสนับสนุนในเรื่องการขยายเครือข่ายสาขา อย่างไรก็ตาม ทริสเรทติ้งคาดว่าอัตราการเติบโตของสินเชื่อของผู้ประกอบการที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตจะชะลอตัวลงเมื่อเทียบกับในอดีต อัตราการเติบโตของสินเชื่อตั้งแต่นั้นมาตั้งแต่ไตรมาสที่ 3 ของปี 2566 โดยมีอัตราการเติบโตของสินเชื่อเฉลี่ย 16% เมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อนหน้า และเทียบกับการเติบโต 32% ในปี 2565 ทั้งนี้ เนื่องมาจากการที่ผู้ประกอบการให้ความสำคัญกับคุณภาพสินทรัพย์

ในขณะเดียวกัน ทริสเรทติ้งก็สังเกตเห็นถึงทั้งพัฒนาการและความท้าทายสำคัญ ๆ ที่ส่งผลกระทบต่อผู้ประกอบการสินเชื่อที่มีหลักประกันซึ่งจำเป็นจะต้องคอยเฝ้าติดตาม โดยประการแรก การลดลงของส่วนต่างอัตราผลตอบแทนของผู้ประกอบการอันเกิดจากการแข่งขันด้านราคาและต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้น ซึ่งทำให้ความสามารถในการทำกำไรลดลง ประการต่อมา ความเสี่ยงด้านเครดิตที่สูงขึ้นจากกลยุทธ์การขยายสินเชื่อในเชิงรุกผนวกกับความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้าที่อ่อนแอลงได้ส่งผลทำให้ผู้ประกอบการส่วนใหญ่มีอัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อเงินให้สินเชื่อถัวเฉลี่ยปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น

สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

สมมติฐานกรณีพื้นฐานของทริสเรทติ้งอยู่บนความคาดหมายที่บริษัทจะยังคงดำรงสถานะในการเป็นบริษัทลูกหลักของ SINGER ต่อไป

แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” ของบริษัทสะท้อนแนวโน้มอันดับเครดิตของ SINGER และการคาดการณ์ของทริสเรทติ้งว่า บริษัทจะยังคงรักษาสถานะในการเป็นบริษัทลูกหลักของ SINGER และได้รับการสนับสนุนอย่างเต็มที่จากบริษัทแม่อย่างต่อเนื่องต่อไป

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

อันดับเครดิตและแนวโน้มอันดับเครดิตของบริษัทอยู่ในระดับเดียวและเป็นไปในทิศทางเดียวกับอันดับเครดิตและแนวโน้มอันดับเครดิตของ SINGER เนื่องจากบริษัทมีสถานะเป็นบริษัทลูกหลักของ SINGER อย่างไรก็ตาม อันดับเครดิตของบริษัทอาจได้รับการปรับลดลงหากทริสเรทติ้งเห็นว่าสถานะที่บริษัทมีต่อกลุ่ม SINGER นั้นอ่อนแอลงอย่างเห็นได้ชัด หรือมีข้อบ่งชี้ว่าบริษัทได้รับการสนับสนุนจาก SINGER น้อยลงอย่างมีนัยสำคัญ แม้ทริสเรทติ้ง จะมองว่าเหตุการณ์ดังกล่าวมีแนวโน้มเป็นไปได้น้อยมากในระยะปานกลางก็ตาม

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

หน่วย: ล้านบาท

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2566	2565	2564	2563	2562
สินทรัพย์รวม	13,455	17,783	11,430	7,003	3,999
เงินให้สินเชื่อรวม	14,501	14,897	10,962	6,694	3,612
ค่าเมื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	2,341	504	307	287	84
หนี้สินทางการเงินระยะสั้น	2,368	74	17	4,778	2,611
หนี้สินทางการเงินระยะยาว	7,749	11,213	7,505	26	15
ส่วนของผู้ถือหุ้น	3,121	5,751	2,414	820	658
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	1,497	1,799	1,383	1,103	614
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	3,771	395	211	191	395
รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย	80	40	46	65	265
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	641	642	492	470	391
กำไรก่อนภาษีเงินได้	(2,835)	802	726	508	94
กำไรสุทธิ	(2,275)	667	593	417	102

* งบการเงินรวม

หน่วย: %

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2566	2565	2564	2563	2562
ความสามารถในการทำกำไร					
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิและเงินปันผล/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	9.58	12.32	15.00	20.05	15.96
รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	0.57	0.27	0.50	1.19	6.88
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน/รายได้รวม	29.52	26.31	27.59	34.47	38.37
รายได้จากการดำเนินงาน/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	(18.15)	5.49	7.87	9.23	2.44
กำไรก่อนภาษีเงินได้ต่อสินทรัพย์เสี่ยงถัวเฉลี่ย	(14.92)	4.85	6.55	7.91	2.20
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	(14.57)	4.57	6.43	7.57	2.65
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นถัวเฉลี่ย	(51.29)	16.34	36.67	56.37	18.02
คุณภาพสินทรัพย์					
ลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต/เงินให้สินเชื่อถัวเฉลี่ย	21.30	4.64	3.85	4.36	9.25
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/เงินให้สินเชื่อถัวเฉลี่ย	25.65	3.06	2.39	3.71	11.14
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/ลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต	75.78	72.83	72.63	98.33	25.22
โครงสร้างเงินทุน					
อัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยง	16.67	29.83	17.50	9.79	14.74
อัตราส่วนหนี้สิน/ทุน (เท่า)	3.31	2.09	3.74	7.54	5.08
สภาพคล่อง					
อัตราส่วนแหล่งเงินทุนที่มีเสถียรภาพ	56.91	105.14	56.00	30.85	32.05
อัตราส่วนความครอบคลุมของสภาพคล่อง (เท่า)	6.50	4,169.66	2,243.77	3.26	6.53
อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินระยะสั้นต่อหนี้สินรวม	22.92	0.62	0.19	77.29	78.14

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตสถาบันการเงิน, 24 พฤศจิกายน 2566
- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจ, 7 กันยายน 2565
- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้, 15 มิถุนายน 2564

บริษัท เอสจี แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (SGC)

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. 2567 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้ เผยแพร่ ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ในรูปแบบหรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังมิได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มีค่าใช้จ่ายข้อเท็จจริงหรือคำเสนอแนะให้ซื้อ 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 หรือความครบถ้วนสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และจะไม่รับผิดชอบต่อความสูญเสีย หรือความเสียหายใดๆ อันเกิดจากความไม่ถูกต้อง ความไม่เพียงพอ หรือความไม่ครบถ้วนสมบูรณ์นั้น และจะไม่รับผิดชอบต่อข้อผิดพลาด หรือการละเว้นผลที่ได้รับหรือการกระทำใดๆ โดยอาศัยข้อมูลดังกล่าว ทั้งนี้ รายละเอียดของวิธีการจัดอันดับเครดิตของ บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด เผยแพร่อยู่บน Website: www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria