

บริษัท ไมต้า แอสเซ็ท จำกัด (มหาชน)

ครั้งที่ 161/2567

19 กันยายน 2567

FINANCIAL INSTITUTIONS/CORPORATES

อันดับเครดิตองค์กร: BB

แนวโน้มอันดับเครดิต: Stable

วันที่ทบทวนล่าสุด: 13/09/66

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับเครดิต	แนวโน้มอันดับเครดิต/ เกรดที่พินิจ
31/08/65	BB	Stable
31/08/64	BB	Negative
11/08/63	BB+	Negative
10/04/63	BB+	Alert Negative
11/07/60	BBB-	Stable

ติดต่อ:

ปรียาภรณ์ โกษาการ

preeyaporn@trisrating.com

สิทธิการย์ ตงทิพัฒน์, CFA, FRM

sithakarn@trisrating.com

จิตตราพรรณ ปันทะเลิศ

jittrapan@trisrating.com

ทวีโชค เจียมสกุลธรรม

taweechok@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

เหตุผล

ทริสเรทติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรของ บริษัท ไมต้า แอสเซ็ท จำกัด (มหาชน) ที่ระดับ “BB” ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” โดยอันดับเครดิตสะท้อนถึงธุรกิจของบริษัทที่มีขนาดเล็กแต่มีความหลากหลายและธุรกิจโรงแรมที่ปรับตัวดีขึ้น อย่างไรก็ตาม อันดับเครดิตยังคงมีข้อจำกัดจากธุรกิจเช่าซื้อและธุรกิจอสังหาริมทรัพย์เพื่ออยู่อาศัยที่เติบโตช้า ตลอดจนภาระหนี้ที่อยู่ในระดับค่อนข้างสูง และสภาพคล่องที่ตึงตัวของบริษัท

ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

ธุรกิจขนาดเล็กแต่มีความหลากหลาย

ทริสเรทติ้งมองว่าบริษัทจะยังคงมีขนาดธุรกิจที่ค่อนข้างเล็กเมื่อเปรียบเทียบกับบริษัทอื่น ๆ ที่ได้รับการจัดอันดับเครดิต โดยบริษัทมีรายได้จากการดำเนินงานอยู่ที่ระดับ 2-3 พันล้านบาทต่อปีในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา และมี EBITDA อยู่ที่ประมาณ 600 ล้านบาทในปี 2566 และที่ประมาณ 140 ล้านบาทในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2567

อย่างไรก็ตาม สถานะเครดิตของบริษัทยังคงได้รับการสนับสนุนจากแหล่งรายได้ที่มีความหลากหลายจากธุรกิจที่ไม่เกี่ยวข้องกัน 3 กลุ่ม โดยในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2567 บริษัทมีรายได้จากธุรกิจเช่าซื้อเครื่องใช้ไฟฟ้าคิดเป็นสัดส่วนประมาณ 22% ของรายได้รวมจากการจำหน่ายสินค้าและการบริการ จากธุรกิจเช่าซื้อยานพาหนะคิดเป็นสัดส่วนประมาณ 23% และจากการขายอสังหาริมทรัพย์คิดเป็นสัดส่วน 20% รวมทั้งรายได้จากธุรกิจโรงแรมและการบริการอีก 32%

ผลการดำเนินงานของธุรกิจโรงแรมจะปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง

ทริสเรทติ้งคาดว่าธุรกิจโรงแรมของบริษัทจะปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่องในอีก 2-3 ปีข้างหน้าโดยมีปัจจัยสนับสนุนจากอุปสงค์ด้านการท่องเที่ยวเพื่อการพักผ่อนที่มีอย่างต่อเนื่องและการกลับมาของกิจกรรมการจัดประชุม สัมมนา การท่องเที่ยวเพื่อรางวัล การประชุมนานาชาติ และงานแสดงสินค้า (Meetings, Incentives, Conferences, and Exhibitions – MICE)

สมมติฐานกรณีพื้นฐานของทริสเรทติ้งคาดว่าอัตราการเข้าพัก (Occupancy Rate – OR) โดยรวมของโรงแรมของบริษัทจะอยู่ที่ระดับประมาณ 55%-65% ด้วยอัตราห้องพักเฉลี่ยต่อคืน (Average Daily Rate – ADR) โดยรวมที่ปรับเพิ่มขึ้นประมาณ 1%-5% ต่อปีในช่วงปี 2567-2569 ในขณะที่รายได้จากธุรกิจโรงแรมของบริษัทจะอยู่ที่ประมาณ 0.6-0.8 พันล้านบาทต่อปีในช่วงปี 2567-2569

ผลการดำเนินงานของธุรกิจโรงแรมของบริษัทปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่องในปี 2566 และช่วง 6 เดือนแรกของปี 2567 ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับการฟื้นตัวของอุตสาหกรรมการท่องเที่ยวของประเทศไทย ทั้งนี้ รายได้จากธุรกิจโรงแรมของบริษัทปรับตัวเพิ่มขึ้น 47% เมื่อเทียบกับปีที่แล้วมาอยู่ที่ 550 ล้านบาทในปี 2566 และปรับเพิ่มขึ้น 17% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่แล้วมาอยู่ที่ 321 ล้านบาทในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2567 ในขณะที่บริษัทมีรายได้เฉลี่ยต่อห้องพักคืน (Revenue per Available Room – RevPAR) ในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2567 เพิ่มขึ้น 20% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่แล้วโดยมีอัตราการเข้าพักเฉลี่ยที่ระดับ 55% และมีอัตราห้องพักเฉลี่ยต่อคืนที่เพิ่มขึ้น 2% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว

ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์เพื่ออยู่อาศัยมียอดขายคอนโดมิเนียมเป็นปัจจัยสนับสนุน

ทริสเรตติ้งเชื่อว่าธุรกิจอสังหาริมทรัพย์เพื่ออยู่อาศัยมีความอ่อนไหวต่อผลกระทบในเชิงลบจากอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับสูงอย่างต่อเนื่องและภาระหนี้ครัวเรือนที่เพิ่มสูงขึ้น การที่ผู้ให้สินเชื่อที่อยู่อาศัยมีนโยบายการอนุมัติสินเชื่อที่เข้มงวดมากขึ้นได้ส่งผลทำให้ยอดปฏิเสธสินเชื่อที่อยู่อาศัยอยู่ในระดับที่สูงขึ้น ดังนั้น ในมุมมองของทริสเรตติ้งจึงเห็นว่ายอดขายโครงการอสังหาริมทรัพย์ของบริษัทอาจได้รับผลกระทบจากกำลังซื้อที่ลดลงของผู้ซื้อบ้านเนื่องจากภาวะเศรษฐกิจที่ไม่เอื้ออำนวย โดยเฉพาะอย่างยิ่งในกลุ่มผู้มีรายได้ปานกลางถึงต่ำ รวมไปถึงผลกระทบจากการแข่งขันของบริษัทพัฒนาอสังหาริมทรัพย์รายใหญ่ ๆ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในโครงการแนวราบด้วย

ประมาณการกรณีพื้นฐานของทริสเรตติ้งคาดว่ารายได้จากการขายอสังหาริมทรัพย์ของบริษัทจะอยู่ที่ประมาณ 0.6-0.7 พันล้านบาทต่อปีในระหว่างปี 2567-2568 และจะถึงระดับ 1.4 พันล้านบาทในปี 2569 โดยมีปัจจัยสนับสนุนหลักจากการโอนกรรมสิทธิ์ของโครงการคอนโดมิเนียมในพัทยาซึ่งประกอบไปด้วย โครงการ “เดอะ พาโนรา พัทยา” (The Panora Pattaya) และโครงการ “เดอะ พาโนรา เอสตูเวีย” (The Panora Estuaría) ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2567 บริษัทมียอดขายที่รอการรับรู้รายได้ทั้งสิ้นจำนวน 276 ล้านบาท โดยคาดว่าประมาณ 200 ล้านบาทของจำนวนดังกล่าวจะรับรู้เป็นรายได้ในปี 2567 และส่วนที่เหลือคาดว่าจะรับรู้เป็นรายได้ในปี 2568 จากข้อได้เปรียบทางด้านต้นทุนที่ดิน ทริสเรตติ้งจึงคาดว่าอัตราส่วนกำไรขั้นต้นจากยอดขายโครงการที่อยู่อาศัยของบริษัทจะยังคงอยู่ในระดับสูงที่ประมาณ 36%-38% ในช่วงปีประมาณการ

การเติบโตที่ชะลอลงของธุรกิจเช่าซื้อ

ทริสเรตติ้งคาดว่ายอดขายสินเชื่อเช่าซื้อของบริษัทจะเติบโตอย่างช้า ๆ ในอีก 2-3 ปีข้างหน้าโดยมีสาเหตุหลักมาจากภาวะเศรษฐกิจที่มีความท้าทายและการแข่งขันที่ทวีความรุนแรงในธุรกิจเช่าซื้อยานพาหนะ ในกรณีนี้ ทริสเรตติ้งคาดว่ายอดขายสินเชื่อจะไม่มีการเติบโตในปี 2567 และจะเติบโตที่ระดับ 1%-3% ต่อไปในช่วงปี 2568-2569 โดยมีปัจจัยขับเคลื่อนจากการขยายยอดสินเชื่อคงค้างของบริษัททุกคือ บริษัท ไมต้า ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) (ML) เป็นหลัก ดังนั้น ยอดสินเชื่อคงค้างของบริษัทจึงคาดว่าจะอยู่ที่ระดับ 3.4-3.5 พันล้านบาทต่อปีในระหว่างปี 2567-2569 ทริสเรตติ้งคาดว่าความสามารถในการสร้างผลกำไรของธุรกิจเช่าซื้อของบริษัทในอีก 2-3 ปีข้างหน้าจะยังคงอยู่ในระดับที่ต่ำกว่าสถานการณ์ก่อนเกิดโรคระบาดเนื่องจากแรงกดดันต่ออัตราผลตอบแทนจากการปล่อยสินเชื่อที่มีมาอย่างต่อเนื่องจากผลของกำลังซื้อที่ถดถอยลงของกลุ่มลูกค้าเช่าซื้อเครื่องใช้ไฟฟ้าและเพดานอัตราดอกเบี้ยที่เริ่มบังคับใช้ในช่วงต้นปี 2566 สำหรับธุรกิจเช่าซื้อยานพาหนะ ดังนั้น อัตราผลตอบแทนจากการปล่อยสินเชื่อโดยรวมของบริษัทจึงคาดว่าจะยังคงอยู่ที่ระดับประมาณ 20% ในช่วงปี 2567-2569 ทั้งนี้ ในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2567 อัตราผลตอบแทนจากการปล่อยสินเชื่อโดยรวมของบริษัทลดลงไปอีกโดยมาอยู่ที่ระดับ 20% จากระดับ 22% ในปี 2566 และประมาณ 28% ในช่วงก่อนสถานการณ์โรคระบาด ในกรณีนี้ รายได้ดอกเบี้ยจากธุรกิจเช่าซื้อของบริษัทจึงคาดว่าจะอยู่ที่ระดับ 0.6-0.7 พันล้านบาทต่อปีในช่วงปี 2567-2569

ทริสเรตติ้งคาดว่าคุณภาพสินทรัพย์ของสินเชื่อเช่าซื้อของบริษัทจะยังคงอ่อนไหวในช่วง 2-3 ปีข้างหน้าเนื่องจากภาวะเศรษฐกิจที่ไม่เอื้ออำนวยในช่วงที่เหลือของปี 2567 และจากความไม่แน่นอนของการฟื้นตัวของภาวะเศรษฐกิจ โดยอัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของบริษัทคาดว่าจะอยู่ที่ระดับประมาณ 12%-13% ในปี 2567-2569 ทั้งนี้ ในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2567 บริษัทมีอัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ที่ระดับ 13% เมื่อเทียบกับที่ระดับประมาณ 9% ในปี 2565 อย่างไรก็ตาม ทริสเรตติ้งคาดว่าบริษัทจะยังคงรักษาเกณฑ์การอนุมัติสินเชื่อที่มีความรัดกุมต่อไป เช่น การตรวจสอบสถานะของลูกค้าโดยผ่าน บริษัท ข้อมูลเครดิตแห่งชาติ จำกัด ในกรณีที่มีการซื้อสินค้ามูลค่าสูงเพื่อรักษาคุณภาพของสินทรัพย์ ทริสเรตติ้งคาดว่าบริษัทจะดำรงอัตราส่วนการตั้งสำรองสำหรับธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อทุกประเภทเอาไว้ที่ระดับประมาณ 50% ในช่วงปีประมาณการ โดยมองว่าระดับดังกล่าวนี้เพียงพอเนื่องจากสินเชื่อเช่าซื้อของบริษัทมีการใช้สินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ค้ำประกัน

ภาระหนี้จะยังคงอยู่ในระดับค่อนข้างสูง

ทริสเรตติ้งคาดว่าภาระหนี้ของบริษัทจะยังคงอยู่ในระดับที่ค่อนข้างสูงในช่วงปีประมาณการด้วยอัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อเงินทุนที่ระดับ 50%-55% ในระหว่างปี 2567-2569 ประมาณการกรณีพื้นฐานของทริสเรตติ้งคาดว่าบริษัทจะเปิดตัวโครงการอสังหาริมทรัพย์ใหม่ ๆ ในช่วง 3 ปีข้างหน้า โดยงบประมาณในการซื้อที่ดินรวมทั้งงบประมาณสำหรับธุรกิจให้เช่าและบริการคาดว่าจะอยู่ที่จำนวนทั้งสิ้นประมาณ 0.6 พันล้านบาทในช่วงเดียวกัน เนื่องจากทริสเรตติ้งคาดว่าผลกำไรของบริษัทจะไม่เติบโตมากในปี 2567 เนื่องจากธุรกิจเช่าซื้อและยอดขายอสังหาริมทรัพย์ที่ชะลอลง อัตราส่วนเงินทุนจากการดำเนินงานต่อหนี้สินทางการเงินรวมของบริษัทจึงคาดว่าจะยังคงอยู่ในระดับที่ไม่สูงมากในระหว่างปี 2567-2568 ก่อนที่จะกลับมาสู่ระดับประมาณ 6% ในปี 2569 เมื่อผลการดำเนินงานปรับตัวดีขึ้น

เงื่อนไขทางการเงินที่สำคัญของบริษัทกำหนดให้บริษัทจะต้องดำรงอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนให้อยู่ที่ระดับต่ำกว่า 2.5 เท่า ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2567 บริษัทมีอัตราส่วนดังกล่าวอยู่ที่ระดับ 1.2 เท่า ทริสเรตติ้งจึงคาดว่าบริษัทจะสามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขทางการเงินดังกล่าวได้ในช่วง 12 เดือนข้างหน้า

สภาพคล่องที่ตึงตัวแต่อยู่ในระดับที่บริหารจัดการได้

ทริสเรทติ้งประเมินว่าสภาพคล่องของบริษัทจะยังคงตึงตัวแต่อยู่ในระดับที่สามารถบริหารจัดการได้ในอีก 12 เดือนข้างหน้า ทั้งนี้ ณ เดือนมิถุนายน 2567 บริษัทมีภาระหนี้ที่จะครบกำหนดชำระในช่วง 12 เดือนข้างหน้าจำนวนทั้งสิ้น 4.3 พันล้านบาทซึ่งประกอบไปด้วยเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องจำนวน 2.1 พันล้านบาท เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 1.1 พันล้านบาท หนี้กู้ยืมจำนวน 0.7 พันล้านบาท และเงินกู้ยืมระยะยาวอีกจำนวน 0.3 พันล้านบาท โดยแหล่งเงินทุนของบริษัทประกอบด้วยเงินสดในมือจำนวน 0.2 พันล้านบาท เงินต้นจากลูกหนี้ตามสัญญาเข้าซื้อซึ่งจะครบกำหนดชำระภายใน 1 ปีจำนวน 1.3 พันล้านบาท และที่ดินที่ปลอดภาระค้ำประกันคิดเป็นมูลค่าตามบัญชีอีกจำนวน 110 ล้านบาทซึ่งสามารถใช้เป็นหลักประกันสำหรับสภาพคล่องเพิ่มเติมได้ ทั้งนี้ ML ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทมีแผนจะออกหุ้นกู้ชุดใหม่เพื่อนำมาชำระคืนหุ้นกู้ที่จะครบกำหนดไถ่ถอนในขณะที่ปัจจุบันบริษัทเองนั้นไม่มีหุ้นกู้คงค้างแต่อย่างใด

โครงสร้างหนี้สิน

ณ เดือนมิถุนายน 2567 บริษัทมีหนี้สินรวมทั้งสิ้นจำนวน 5.0 พันล้านบาท (สำหรับการคำนวณหนี้ที่มีลำดับในการได้รับชำระคืนก่อน) โดยบริษัทมีอัตราส่วนหนี้ที่มีลำดับในการได้รับชำระคืนก่อนต่อหนี้สินทางการเงินรวมอยู่ที่ระดับ 67% ซึ่งสูงเกินกว่า 50% ตาม “เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้” ของทริสเรทติ้ง ดังนั้น ทริสเรทติ้งจึงมองว่าเจ้าหนี้ที่ไม่มีหลักประกันของบริษัทมีความเสี่ยงเปรียบในด้านลำดับสิทธิเรียกร้องเหนือสินทรัพย์อย่างมีนัยสำคัญเมื่อเทียบกับเจ้าหนี้ที่มีลำดับในการได้รับชำระคืนก่อน

สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

สมมติฐานกรณีพื้นฐานที่สำคัญของทริสเรทติ้งสำหรับผลการดำเนินงานของบริษัทในช่วงปี 2567-2569 มีดังนี้

- รายได้จากการดำเนินงานจะอยู่ที่ระดับ 2.4-3.4 พันล้านบาท
- ยอดสินเชื่อเข้าซื้อคงค้างจะอยู่ที่ระดับประมาณ 3.4-3.5 พันล้านบาท
- อัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จะอยู่ที่ระดับประมาณ 12%-13%
- ต้นทุนด้านเครดิตจะอยู่ที่ระดับประมาณ 4%-6% ในขณะที่ผลตอบแทนจากการปล่อยสินเชื่อจะอยู่ที่ระดับประมาณ 20%
- รายได้จากธุรกิจโรงแรมจะอยู่ที่ระดับประมาณ 600-800 ล้านบาท
- เงินลงทุนต่อปีสำหรับซื้อที่ดินและก่อสร้างโครงการที่อยู่อาศัยจะอยู่ที่ระดับ 0.7-0.9 พันล้านบาท

แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” สะท้อนถึงการคาดการณ์ของทริสเรทติ้งว่าผลการดำเนินงานของบริษัทจะฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องและความเสี่ยงด้านสภาพคล่องและการรีไฟแนนซ์จะยังคงอยู่ในระดับที่บริหารจัดการได้

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

อันดับเครดิตอาจได้รับการปรับเพิ่มขึ้นหากกำไรและกระแสเงินสดของบริษัทปรับเพิ่มสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญและสถานะทางการเงินของบริษัทไม่ได้ถดถอยลงไปจากระดับปัจจุบัน ในทางตรงกันข้าม อันดับเครดิตและ/หรือแนวโน้มอันดับเครดิตอาจได้รับการปรับลดลงหากผลการดำเนินงานของบริษัทและ/หรือของ ML นั้นอ่อนแอลงไปจากระดับปัจจุบันยิ่งขึ้นอีก หรือหากความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของกลุ่มเพิ่มสูงขึ้น

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ*

หน่วย: ล้านบาท

	ม.ค.-มิ.ย. 2567	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
		2566	2565	2564	2563
รายได้จากการดำเนินงานรวม	1,072	3,022	2,105	1,915	2,311
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษี	69	525	190	92	259
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย	141	628	342	245	417
เงินทุนจากการดำเนินงาน	(25)	185	(18)	(53)	93
ดอกเบี้ยจ่ายที่ปรับปรุงแล้ว	166	349	336	263	289
ลูกหนี้ตามสัญญาเข้าซื้อ (หักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ)	3,147	3,171	3,231	3,100	3,264
สินทรัพย์รวม	10,900	10,533	11,027	10,931	11,218
หนี้สินทางการเงินที่ปรับปรุงแล้ว	4,970	4,621	5,341	5,130	4,830
ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ปรับปรุงแล้ว	4,898	4,918	4,644	4,811	5,029
อัตราส่วนทางการเงินที่ปรับปรุงแล้ว					
อัตรากำไรจากการดำเนินงานก่อนค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่ายต่อรายได้ (%)	0.2	10.0	4.1	1.6	7.4
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อเงินทุนถาวร (%)	4.0 **	5.3	1.9	0.9	2.5
อัตราส่วนกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่ายต่อดอกเบี้ยจ่าย (เท่า)	0.8	1.8	1.0	0.9	1.4
อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (เท่า)	10.0 **	7.4	15.6	21.0	11.6
อัตราส่วนเงินทุนจากการดำเนินงานต่อหนี้สินทางการเงิน (%)	1.5 **	4.0	(0.30)	(1.0)	1.9
อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อเงินทุน (%)	50.4	48.4	53.5	51.6	49.0
อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อทุน (เท่า)	1.0	1.0	1.2	1.1	1.1

* งบการเงินรวม

** ปรับเป็นอัตราส่วนเต็มปีด้วยตัวเลข 12 เดือนย้อนหลัง

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตสถาบันการเงิน, 24 พฤศจิกายน 2566
- การจัดอันดับเครดิตบริษัทพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อขาย, 12 มกราคม 2566
- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจ, 7 กันยายน 2565
- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตธุรกิจทั่วไป, 15 กรกฎาคม 2565
- อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและการปรับปรุงตัวเลขทางการเงินสำหรับธุรกิจทั่วไป, 11 มกราคม 2565

บริษัท ไม้ด้า แอสเซ็ท จำกัด (มหาชน) (MIDA)

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 เปิดเผย ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ว่าในรูปแบบ หรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังมิได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มีค่าแถลงข้อเท็จจริง หรือคำแนะนำให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้นั้นๆ หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มีได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลปรากฏในรายงานใดๆ 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