

บริษัท ไมต้า ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)

ครั้งที่ 162/2567

19 กันยายน 2567

FINANCIAL INSTITUTIONS

อันดับเครดิตองค์กร: BB

แนวโน้มอันดับเครดิต: Stable

วันที่ทบทวนล่าสุด: 13/09/66

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับเครดิต	แนวโน้มอันดับเครดิต/ เกรดที่นิ่ง
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

ปริยาภรณ์ โกษาการ
preeyaporn@trisrating.com

จิตตราพรรณ ปันทะเลิศ
jittrapan@trisrating.com

ทวีโชค เขียมสกุลธรรม
taweechok@trisrating.com

นฤมล ขาญชนะวิวัฒน์
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

ในขณะเดียวกัน ทริสเรทติ้งปรับลดอันดับเครดิตเฉพาะของบริษัท เป็น “bb+” จาก “bbb-” เพื่อสะท้อนถึงผลการดำเนินงานที่อ่อนแอกว่าที่คาดไว้ ซึ่งเป็นผลมาจากการเสื่อมคุณภาพของสินทรัพย์ของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ อันดับเครดิตเฉพาะของบริษัท ยังคงสะท้อนถึงความแข็งแกร่งของสถานะฐานทุน อย่างไรก็ตาม อันดับเครดิตถูกจำกัดโดยตำแหน่งทางธุรกิจที่อ่อนแอ สถานะแหล่งเงินทุนและสภาพคล่องในระดับปานกลาง รวมถึงความสามารถในการทำกำไรและคุณภาพสินทรัพย์ที่อ่อนแอลง

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 2567 บริษัทมีเงินให้กู้ค้ำประกัน MIDA เป็นจำนวน 125 ล้านบาท

ผลการดำเนินงานที่อ่อนแอลง

ทริสเรทติ้งได้ปรับลดการประเมินความสามารถในการทำกำไรของบริษัทจาก 'ปานกลาง' เป็น 'อ่อนแอ' เพื่อสะท้อนถึงผลการดำเนินงานที่อ่อนแอลง ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากคุณภาพสินทรัพย์ที่ด้อยลง ทริสเรทติ้งคาดว่าบริษัทจะใช้เวลาในการปรับปรุงคุณภาพสินทรัพย์ และคาดว่าจะกลับมามีกำไรในปี 2569

บริษัทขาดทุนสุทธิ 4 ล้านบาทในปี 2566 และ 30 ล้านบาทในช่วงครึ่งแรกของปี 2567 การขาดทุนเหล่านี้เกิดจากการตั้งสำรองที่สูงขึ้นสำหรับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและการขาดทุน

จากการจำหน่ายสินทรัพย์ที่ถูกยึดคืน นอกจากนี้ บริษัทยังเผชิญกับต้นทุนการเงินที่เพิ่มขึ้น โดยปรับตัวสูงขึ้นเป็นประมาณ 7.1% ในช่วงครึ่งแรกของปี 2567 จาก 6% ในปี 2565 และรายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยลดลงเนื่องจากการกำกับดูแลการให้บริการแก่ลูกค้าอย่างเป็นธรรมซึ่งส่งผลกระทบต่อความสามารถในการทำกำไร

ความสามารถในการทำกำไร ซึ่งวัดจากรายได้ก่อนหักภาษีต่อสินทรัพย์เสี่ยงถัวเฉลี่ยลดลงจาก 3.3%-3.4% ในปี 2563-2565 เป็น -0.04% ในปี 2566 และ -1.93% ในช่วงครึ่งแรกของปี 2567 ทริสเรทติ้งคาดว่าความสามารถในการทำกำไรในอีกหนึ่งปีข้างหน้าจะอยู่ในระดับใกล้เคียงกับช่วงครึ่งแรกของปี 2567 เนื่องจากแรงกดดันที่ต่อเนื่องจากสภาพแวดล้อมด้านเครดิตที่อ่อนแอ

คุณภาพสินทรัพย์อ่อนแออย่างต่อเนื่อง

คุณภาพสินทรัพย์ของบริษัทปรับตัวอ่อนลงอย่างมากตั้งแต่ต้นปี 2566 อัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้นเป็น 7.8% ณ สิ้นไตรมาสที่ 2 ของปี 2567 จาก 6.9% ณ สิ้นปี 2566 และ 3.2% ณ สิ้นปี 2565 การลดลงของคุณภาพสินทรัพย์นี้สอดคล้องกับแนวโน้มของอุตสาหกรรม สะท้อนการเพิ่มขึ้นของการยึดรถกระบะ ซึ่งเป็นส่วนสำคัญในพอร์ตสินเชื่อของบริษัท สาเหตุหลักของการเสื่อมลงนี้เกิดจากความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้าหนี้ที่ลดลง อันเนื่องมาจากการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจที่ล่าช้าและไม่ทั่วถึง ทำให้ชะลอการฟื้นตัวของรายได้ ขณะที่ค่าครองชีพยังคงสูงขึ้น

ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อสินเชื่อเฉลี่ยปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 4.5% ในครึ่งแรกของปี 2567 เทียบกับ 3.2% ในปี 2566 และ 1.6% ในปี 2565 ทริสเรทติ้งคาดว่าค่าใช้จ่ายด้านเครดิตจะอยู่ที่ประมาณ 5% ในปี 2567 และลดลงเหลือประมาณ 3% ภายในปี 2569 สำหรับต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ลดลงเหลือ 61% ณ สิ้นไตรมาสที่ 2 ของปี 2567 จาก 84% ณ สิ้นปี 2565 เนื่องจากสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้นในอัตราที่เร็วกว่า สำหรับต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของบริษัทอยู่ในระดับที่ต่ำกว่าคู่แข่งรายอื่น ๆ ที่ได้รับการจัดอันดับเครดิต

ผลจากสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ที่สูงขึ้นทำให้จำนวนรถที่ถูกยึดคืนเพิ่มขึ้น ขณะที่ราคากรรมมือสองลดลงเนื่องจากอุปทานในตลาดที่สูงขึ้น ส่งผลให้การด้อยค่าของสินทรัพย์และการขาดทุนจากสินทรัพย์ที่ถูกยึดคืนเพิ่มขึ้น รวมเป็น 82 ล้านบาทในปี 2566 เทียบกับ 26 ล้านบาทในปี 2565 ทริสเรทติ้งเชื่อว่าราคาของรถยนต์มือสองได้ถึงจุดต่ำสุดแล้ว แต่ไม่คาดว่าราคาจะปรับดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในช่วง 12 เดือนข้างหน้า ดังนั้น คาดว่าการด้อยค่าของสินทรัพย์และการขาดทุนจากสินทรัพย์ที่ถูกยึดคืนของบริษัทในปี 2567-2568 จะใกล้เคียงกับในปี 2566 และจะยังคงกดดันผลการดำเนินงานต่อไป

ฐานทุนที่แข็งแกร่ง

ฐานทุนยังคงเป็นปัจจัยสำคัญที่สนับสนุนความแข็งแกร่งทางเครดิตของบริษัทโดยวัดจากอัตราส่วนเงินทุนต่อสินทรัพย์ที่ปรับน้ำหนักตามความเสี่ยง ซึ่งถูกจัดอยู่ในระดับ 'แข็งแกร่งมาก' ณ เดือนมิถุนายน 2567 อัตราส่วนเงินทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงของบริษัทอยู่ที่ 55% ระดับเงินทุนที่สูงนี้มาจากกลยุทธ์การเติบโตอย่างระมัดระวังของผู้บริหารและการสะสมกำไรอย่างสม่ำเสมอ

ฐานทุนที่แข็งแกร่งนี้มีบทบาทสำคัญในการรองรับการขาดทุนที่อาจเกิดขึ้นในช่วงที่คุณภาพสินทรัพย์อ่อนแอในปัจจุบัน ทริสเรทติ้งคาดว่าอัตราส่วนเงินทุนตามความเสี่ยงของบริษัทจะยังคงอยู่เหนือ 50% ใน 2-3 ปีข้างหน้า เนื่องจากคาดว่าสินเชื่อจะยังคงเติบโตอย่างระมัดระวังแม้ว่าทริสเรทติ้งจะคาดการณ์ว่าบริษัทจะยังคงขาดทุนในปี 2567-2568 นอกจากนี้ ยังคาดว่าบริษัทจะยังคงจ่ายเงินปันผลราบเท่าที่บริษัทยังคงมีผลขาดทุน

สถานะทางการตลาดที่อ่อนแอ

อันดับเครดิตของบริษัทถูกจำกัดโดยสถานะทางธุรกิจที่อ่อนแอของบริษัท ณ เดือนมิถุนายน 2567 สินเชื่อเช่าซื้อคงค้างของบริษัทคงค้างที่ประมาณ 2.7 พันล้านบาท โดยขนาดสินเชื่อคงค้างของบริษัทถือเป็นหนึ่งในบริษัทที่มีขนาดเล็กที่สุดในบรรดาสถาบันการเงินที่ไม่ใช่ธนาคารที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตโดยทริสเรทติ้ง ทริสเรทติ้งคาดว่าสินเชื่อคงค้างรวมของบริษัทจะหดตัวลงในปี 2567 ซึ่งเป็นผลจากการชำระคืนสินเชื่อที่บริษัทปล่อยให้แก่บริษัทแม่คือบริษัทไมต้า แอสเซทในส่วนที่เหลือทั้งหมด มองไปข้างหน้าในปี 2568-2569 ทริสเรทติ้งคาดว่าบริษัทจะดำเนินกลยุทธ์แบบระมัดระวังท่ามกลางสภาพแวดล้อมทางเครดิตที่มีความเสี่ยงสูงในปัจจุบัน ดังนั้น จึงคาดว่าเกรดของสินเชื่อของบริษัทจะอยู่ในระดับที่ค่อนข้างต่ำ โดยไม่เกิน 5% ต่อปีในช่วงเวลานี้

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องที่เพิ่มขึ้น

ทริสเรทติ้งเชื่อว่าบริษัทจะสามารถจัดการกับสภาพคล่องและชำระหนี้สินที่จะครบกำหนดภายใน 12 เดือนข้างหน้าได้ แม้ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องจะเพิ่มขึ้นก็ตาม หนี้สินที่ต้องให้ความสำคัญคือหุ้นกู้คงค้างมูลค่า 725 ล้านบาทซึ่งจะครบกำหนดในเดือนมกราคม 2568 ซึ่งคิดเป็น 19% ของสินทรัพย์รวมของบริษัท ณ ไตรมาสที่ 2 ของปี 2567 บริษัทวางแผนจะชำระคืนหุ้นกู้ชุดดังกล่าวผ่านการใช้เงินสินเชื่อใหม่จากสถาบันการเงินและ

ออกหุ้นกู้ชุดใหม่ในช่วงปลายปี 2567 หากแผนดังกล่าวมีอุปสรรค ทริสเรทติ้งเชื่อว่าผู้ถือหุ้นหลักของบริษัทจะให้การสนับสนุนทางการเงินเป็นทางออกสุดท้าย บริษัทคาดว่ากระแสเงินสดรับจากการชำระเงินค่างวดของลูกหนี้จะเฉลี่ยอยู่ที่ประมาณ 100 ล้านบาทต่อเดือนในช่วง 12 เดือนข้างหน้า

สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

สมมติฐานกรณีพื้นฐานของทริสเรทติ้งสำหรับช่วงระยะเวลาในปี 2567-2569 มีดังนี้

- สินเชื่อเช่าซื้อใหม่จะคงที่ในปี 2567 และจะขยายตัวที่ระดับ 5% ต่อปีในปี 2568-2569
- ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยจะอยู่ในระดับ 6.0%-7.0%
- ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อเงินให้สินเชื่อเฉลี่ยจะอยู่ที่ประมาณ 5% ในปี 2567 และจะปรับตัวลงมาอยู่ที่ 3% ภายในปี 2569
- อัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยงจะอยู่ในระดับประมาณ 55%
- ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้รวมจะอยู่ที่ระดับประมาณ 55%-60%

แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” ของบริษัทเป็นไปตามแนวโน้มอันดับเครดิตของบริษัทแม่คือ MIDA

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

อันดับเครดิตและ/หรือแนวโน้มอันดับเครดิตของบริษัทอาจได้รับการปรับเพิ่มขึ้นหรือลดลงตามการเปลี่ยนแปลงของอันดับเครดิตของ MIDA

โดยโอกาสในการปรับเพิ่มอันดับการอันดับเครดิตเฉพาะของบริษัทในระยะสั้นไม่น่าจะเกิดขึ้น ในขณะที่ความเสี่ยงในการปรับลดอันดับอาจเกิดจากการที่คุณภาพสินทรัพย์อ่อนแอลงและยังคงยึดเยื้อ หรือมีความเสี่ยงด้านสภาพคล่องและการรีไฟแนนซ์ที่เพิ่มขึ้น

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

หน่วย: ล้านบาท

	ม.ค.-มิ.ย. 2567	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
		2566	2565	2564	2563
สินทรัพย์รวม	3,785	3,884	4,005	4,102	4,127
เงินให้สินเชื่อรวม	3,227	3,325	3,460	3,468	3,414
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	153	142	94	94	95
หนี้สินทางการเงินระยะสั้น	1,445	749	1,656	1,124	1,178
หนี้สินทางการเงินระยะยาว	157	915	121	845	881
ส่วนของผู้ถือหุ้น	2,099	2,129	2,134	2,029	1,981
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	166	333	359	363	368
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	74	109	56	78	71
รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย	29	83	96	89	97
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	159	308	266	244	270
กำไรก่อนภาษีเงินได้	(37)	(2)	132	130	125
กำไรสุทธิ	(30)	(4)	105	103	99

* งบการเงินรวม

หน่วย: %

	ม.ค.-มิ.ย. 2567	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
		2566	2565	2564	2563
ความสามารถในการทำกำไร					
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิและเงินปันผล/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	8.68**	8.43	8.85	8.82	9.42
รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	1.52**	2.10	2.36	2.17	2.49
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน/รายได้รวม	62.59	56.19	46.89	43.50	47.18
รายได้จากการดำเนินงาน/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	(1.92)**	(0.04)	3.26	3.15	3.19
กำไรก่อนภาษีเงินได้ต่อสินทรัพย์เสี่ยงถัวเฉลี่ย	(1.93)**	(0.04)	3.33	3.35	3.36
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	(1.56)**	(0.11)	2.58	2.50	2.52
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นถัวเฉลี่ย	(2.84)**	(0.20)	5.03	5.13	5.09
คุณภาพสินทรัพย์					
เงินให้สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต/เงินให้สินเชื่อรวม***	7.76	6.90	3.24	3.63	5.50
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/เงินให้สินเชื่อถัวเฉลี่ย	4.49**	3.21	1.62	2.27	2.12
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/เงินให้สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต	61.22	61.98	83.81	104.99	65.03
โครงสร้างเงินทุน					
อัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยง	55.84	55.30	53.56	51.32	52.29
อัตราส่วนหนี้สิน/ทุน (เท่า)	0.80	0.82	0.88	1.02	1.08
สภาพคล่อง					
อัตราส่วนแหล่งเงินทุนที่มีเสถียรภาพ	106.67	146.47	111.88	156.95	156.55
อัตราส่วนความครอบคลุมของสภาพคล่อง (เท่า)	0.02	0.04	0.01	0.13	0.29
อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินระยะสั้นต่อหนี้สินรวม	85.71	42.69	88.46	54.21	54.91

* งบการเงินรวม

** ปรับอัตราส่วนเป็นตัวเลขเต็มปี

*** ส่วนสินเชื่อเช่าซื้อเท่านั้น

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจ, 7 กันยายน 2565
- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตสถาบันการเงิน, 24 พฤศจิกายน 2566

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. 2567 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้อ้างอิง หรือเปิดเผย ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ว่าในรูปแบบ หรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังมิได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มีค่าแก่การลงทุน หรือการเสนอแนะให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้นั้นๆ หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มีได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลที่เกี่ยวข้องปรากฏในรายงานใดๆ ที่จัดทำ หรือพิมพ์เผยแพร่โดย บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ได้จัดทำขึ้นโดยมีได้คำนึงถึงความต้องการด้านการเงิน พฤติการณ์ ความรู้ และวัตถุประสงค์ของผู้รับข้อมูลรายใดรายหนึ่ง ดังนั้น ผู้รับข้อมูลควรประเมินความเหมาะสมของข้อมูลดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ได้รับข้อมูลที่ใช้สำหรับการจัดอันดับเครดิตนี้จากบริษัทและแหล่งข้อมูลอื่นฯ 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