TRIS RATING
A Strategic Partner of S&P Global

CreditNews ข่าวเครดิต

บริษัท บีเอสแอล ลีสซิ่ง จำกัด

ครั้งที่ 15/2564
25 กุมภาพันธ์ 2564

FINANCIAL INSTITUTIONS

อันดับเครดิตองค์กร:	BBB+
แนวโน้มอันดับเครดิต:	Stable

วันที่ทบทวนล่าสุด : 25/09/63

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับเครดิต	แนวโน้มอันดับเครดิต/ เครดิตพินิจ
25/09/63	BBB+	Stable
04/02/52	BBB	Stable

ติดต่อ:

สิทธการย์ ตงพิพัฒน์, CFA, FRM
sithakarn@trisrating.com

สิริวรรณ วีรเมธาชัย
siriwan@trisrating.com

จิตตราพรรณ ปันทะเลิศ
jittrapan@trisrating.com

ทวีโชค เจียมสกุลธรรม
taweechok@trisrating.com

นฤมล ชาญชนะวิวัฒน์
narumol@trisrating.com

WWW.TRISRATING.COM

** รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ*

เหตุผล

ทริสเรทติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรของ บริษัท บีเอสแอล ลีสซิ่ง จำกัด ที่ระดับ “BBB+” ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” อันดับเครดิตดังกล่าวได้รับการยกระดับจากอันดับเครดิตเฉพาะของบริษัทที่สะท้อนถึงมุมมองของทริสเรทติ้งต่อสถานะของบริษัทในการเป็นบริษัทลูกเชิงกลยุทธ์ของ ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) โดยอันดับเครดิตเฉพาะของบริษัทสะท้อนถึงการที่บริษัทมีฐานเงินทุนที่แข็งแกร่ง มีระดับการก่อหนี้ที่ต่ำ แหล่งเงินทุนที่กระจายตัว และ มีสถานะสภาพคล่องที่เพียงพอ ในขณะที่ความไม่สอดคล้องกันของสินทรัพย์และหนี้สินได้รับการบรรเทาลงจากการได้รับการสนับสนุนด้านการเงินอย่างต่อเนื่องจากผู้ถือหุ้นของบริษัท อย่างไรก็ตาม จุดแข็งดังกล่าวถูกลดทอนลงจากการที่บริษัทมีคุณภาพสินทรัพย์ที่อ่อนแอลงรวมถึงการมีความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของลูกค้าในระดับสูง นอกจากนี้ การแข่งขันที่รุนแรงก็อาจจำกัดความสามารถในการทำกำไรของบริษัทได้อีกด้วย

ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

มีสถานะเป็นบริษัทลูกเชิงกลยุทธ์ของธนาคารกรุงเทพ

ทริสเรทติ้งมองว่าบริษัท บีเอสแอล ลีสซิ่ง เป็นบริษัทลูกเชิงกลยุทธ์ของธนาคารกรุงเทพ หลังจากที่ธนาคารกรุงเทพได้เพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทเป็น 90% ในช่วงปลายปี 2563 ทริสเรทติ้งก็คาดว่าการสนับสนุนทั้งในด้านธุรกิจและการเงินจากธนาคารจะปรับไปในแนวทางที่ดีขึ้นตั้งแต่ปี 2564 เป็นต้นไป ที่สำคัญกว่านั้น การที่บริษัทกลายมาเป็นส่วนหนึ่งของกลุ่มธุรกิจทางการเงินของธนาคารที่ได้รับการกำกับดูแลอย่างเข้มงวดอีกทั้งยังเป็นบริษัทลูกที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลแบบ Full Consolidation ก็ทำให้ธนาคารมีแนวโน้มที่จะเข้ามามีบทบาทในการควบคุมบริษัทอย่างใกล้ชิดยิ่งขึ้นทั้งในด้านกลยุทธ์และการดำเนินงาน ทริสเรทติ้งคาดว่าการปรับกรอบการดำเนินงานต่าง ๆ และการควบคุมความเสี่ยงให้เข้ากับของธนาคารจะช่วยส่งเสริมการดำเนินงานของบริษัทให้แข็งแกร่งยิ่งขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งการส่งต่อลูกค้ามาจากธนาคารที่คาดว่าจะมีมากขึ้นในอนาคต

ฐานเงินทุนที่แข็งแกร่ง

ทริสเรทติ้งเชื่อว่าฐานเงินทุนของบริษัท ณ ปัจจุบันยังอยู่ในระดับที่เพียงพอต่อการสนับสนุนแผนการดำเนินธุรกิจในระยะ 3 ปีข้างหน้า โดยฐานเงินทุนที่แข็งแกร่งนี้เกิดจากอัตราการจ่ายเงินปันผลที่ต่ำ การเติบโตของสินเชื่อที่ระมัดระวัง และการมีผลกำไรที่สม่ำเสมอ

ฐานทุนของบริษัทซึ่งวัดจากอัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยงนั้นมีการปรับตัวดีขึ้นเรื่อย ๆ ในช่วงหลายปีที่ผ่านมา ซึ่งในปี 2563 อัตราส่วนดังกล่าวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 19.96% จาก 17.78% ในปี 2562 และ 16.55% ในปี 2561 โดยเป็นอัตราส่วนที่อยู่ในระดับสูงที่สุดเมื่อเทียบกับบริษัทคู่แข่งในตลาดเช่าซื้อเครื่องจักรที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตจากทริสเรทติ้ง ในการนี้ ทริสเรทติ้งคาดว่าอัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยงของบริษัทจะยังคงอยู่ในระดับสูงเกินกว่า 20% ในระยะเวลา 3 ปีข้างหน้า

มีสภาพคล่องเพียงพอจากการสนับสนุนของผู้ถือหุ้น

ทริสเรทติ้งเชื่อว่าการสนับสนุนทางการเงินจากผู้ถือหุ้นซึ่งได้แก่ธนาคารกรุงเทพและ Sumitomo Mitsui Banking Corporation (SMBC) จะยังคงดำเนินต่อไปซึ่งจะช่วยให้บริษัทยังคงสามารถดำเนินกิจการและชำระคืนหนี้ต่าง ๆ ได้ตามกำหนด นอกจากนี้ บริษัทยังมีแหล่งเงินกู้ยืมที่หลากหลายจากสถาบันการเงินอื่น ๆ อีกด้วย

ณ เดือนกันยายน 2563 บริษัทมีวงเงินกู้ยืมทั้งสิ้นจำนวน 1.2 พันล้านบาทจากธนาคารกรุงเทพและจำนวน 2.1 พันล้านบาทจาก SMBC ทั้งนี้ ทริสเรทติ้งคาดว่าบริษัทจะได้รับวงเงินเพิ่มเติมซึ่งมีอัตรา

ดอกเบี้ยที่ลดลงจากธนาคารกรุงเทพเนื่องจากบริษัทได้เข้ามาเป็นส่วนหนึ่งของกลุ่มธนาคารกรุงเทพแล้ว

การคงอัตราผลตอบแทนทำให้สินเชื่อไม่เติบโต

ทริสเรทติ้งคาดว่าการแข่งขันในตลาดสินเชื่อเช่าซื้อเครื่องจักรจะอยู่ในระดับสูงต่อไป ซึ่งจะส่งผลกดดันต่ออัตราผลตอบแทนของผู้ประกอบการ ทั้งนี้ เนื่องจากผู้ประกอบการหลายรายมีแนวโน้มที่จะได้รับการสนับสนุนแหล่งเงินทุนจากธนาคารแม่และสถาบันการเงินที่เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่จากประเทศญี่ปุ่น ดังนั้น ผู้ประกอบการเหล่านี้จึงสามารถรับอัตราผลตอบแทนที่ต่ำได้เนื่องจากได้รับเงินทุนต้นทุนต่ำจากบริษัทแม่ เพื่อที่บริษัทจะรักษาอัตราผลตอบแทนสุทธิจากการที่มีต้นทุนทางการเงินที่ค่อนข้างสูงกว่าคู่แข่ง บริษัทจึงทำการขยายสินเชื่อแต่เฉพาะในลูกค้าบางกลุ่มที่มีผลตอบแทนที่ยอมรับได้ซึ่งทำให้สินเชื่อรวมของบริษัทเติบโตอย่างจำกัดในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมา ณ สิ้นปี 2563 สินเชื่อคงค้างรวมของบริษัทหดตัวลง 7% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันในปีที่แล้ว อย่างไรก็ตาม กลยุทธ์ดังกล่าวช่วยป้องกันไม่ให้อัตราผลตอบแทนของบริษัทลดลงอย่างรุนแรงและทำให้บริษัทคงอัตราผลตอบแทนสุทธิเอาไว้ได้ โดยในปี 2563 อัตราผลตอบแทนสุทธิของบริษัทอยู่ที่ระดับ 3.7% เมื่อเทียบกับระดับ 3.3%-3.6% ในช่วงปี 2560-2562 อัตราผลตอบแทนของบริษัทเมื่อเทียบกับคู่แข่งแล้วยังอยู่ในระดับที่สูงกว่า ทั้งนี้ เนื่องจากตลาดเช่าซื้อเครื่องจักรจะยังคงเผชิญกับแรงกดดันด้านอัตราผลตอบแทนจากการแข่งขันต่อไปอีกในอนาคตอันใกล้ ทริสเรทติ้งจึงมองว่าบริษัทจะมีศักยภาพในการแข่งขันมากยิ่งขึ้นหากธนาคารกรุงเทพลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่ให้แก่บริษัทลง

คุณภาพสินทรัพย์ยังคงเป็นปัจจัยหลักที่น่ากังวล

คุณภาพสินทรัพย์ของบริษัทยังคงเป็นประเด็นหลักที่ทริสเรทติ้งมีความกังวล การกระจุกตัวของสินเชื่อเป็นปัจจัยเสี่ยงสำคัญที่ทำให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้เพิ่มสูงขึ้น ณ เดือนธันวาคม 2563 ลูกหนี้รายใหญ่ 10 รายแรกของบริษัทคิดเป็นสัดส่วนถึง 32% ของพอร์ตสินเชื่อทั้งหมด ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 27% ในปี 2562 ในขณะที่ในปี 2559 ลูกค้ารายใหญ่รายหนึ่งของบริษัทประสบกับปัญหาทางการเงินที่ทำให้อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวมของบริษัทเพิ่มขึ้นเป็น 8.7% ณ สิ้นปี 2559 อย่างไรก็ตาม บริษัทได้ตั้งสำรองสำหรับลูกหนี้รายนี้ไว้เต็มจำนวนในปี 2560 ในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมา อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวมของบริษัทเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดย ณ สิ้นปี 2563 อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวมของบริษัทก็เพิ่มขึ้นถึงระดับ 12.7%

การเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องของอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวมนั้นเนื่องมาจากการที่บริษัทไม่มีนโยบายที่จะตัดหนี้สูญหรือจำหน่ายหนี้เสียออกไปตราบเท่าที่สินเชื่อยังไม่ได้รับการจัดการจนถึงที่สุด อย่างไรก็ตาม สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้เกิดใหม่สุทธิในปี 2563 นั้นก็มีจำนวนที่ลดลงมากเมื่อเทียบกับในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมา ทั้งนี้ ในอนาคตทริสเรทติ้งเชื่อว่าอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวมของบริษัทจะยังคงอยู่ในระดับสูงต่อไปหากสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้เหล่านี้ยังไม่สามารถจัดการได้ ทริสเรทติ้งมีข้อสังเกตว่าสภาพเศรษฐกิจที่อ่อนแออาจทำให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้เพิ่มสูงขึ้นหากไม่มีการจัดการที่ดีพอและอาจส่งผลกดดันต่อสถานะความเสี่ยงของบริษัทได้

ความไม่สอดคล้องกันของสินทรัพย์และหนี้สิน

บริษัทมีความไม่สอดคล้องกันในด้านของอายุเฉลี่ยของโครงสร้างสินทรัพย์และหนี้สิน บริษัทพึ่งพิงการกู้ยืมระยะสั้นเพื่อรักษาต้นทุนทางการเงินให้อยู่ในระดับต่ำ โดย ณ สิ้นปี 2563 สัดส่วนเงินกู้ระยะสั้นต่อเงินกู้รวมของบริษัทคิดเป็นสัดส่วนประมาณ 88% อย่างไรก็ตาม ทริสเรทติ้งก็ไม่ได้มีความกังวลในเรื่องความไม่สอดคล้องกันของสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวมากนักเนื่องจากเชื่อว่าบริษัทยังมีวงเงินที่เพียงพอซึ่งได้รับการสนับสนุนจากผู้ถือหุ้นทั้งจากธนาคารกรุงเทพและ SMBC เพื่อช่วยลดความเสี่ยงด้านสภาพคล่องในระยะสั้นในกรณีที่ต้องการได้ บริษัทมีอายุเฉลี่ยของสินเชื่อสูงกว่า 1 ปี โดยเมื่อสิ้นปี 2563 สินเชื่อรวมของบริษัทในสัดส่วนประมาณ 68% มีอายุเฉลี่ยสูงกว่า 1 ปี

คุณภาพสินทรัพย์และการแข่งขันยังคงกดดันความสามารถในการทำกำไรของผู้ประกอบการเช่าซื้อเครื่องจักร

อุตสาหกรรมเช่าซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์ได้รับผลกระทบจากอุปสงค์ที่ลดลงของการลงทุนภาคเอกชน โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงมาตรการจำกัดการประกอบกิจการและการเดินทางเมื่อปี 2563 เนื่องจากผลกระทบของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (โรคโควิด 19) ถึงแม้ว่าอุปสงค์ของสินเชื่อจะเริ่มฟื้นคืนกลับมาหลังจากการออกมาตราการช่วยเหลือต่าง ๆ และการกลับมาดำเนินธุรกิจตามปกติในช่วงครึ่งหลังของปี 2563 แต่ระยะเวลาในการฟื้นตัวอย่างเต็มที่ก็ยังคงต้องพึ่งปัจจัยอื่น ๆ อีกมากมาย หนึ่งในดัชนีชี้วัดกิจกรรมทางเศรษฐกิจของอุตสาหกรรมเช่าซื้อเครื่องจักรที่มีการกล่าวถึงบ่อย ๆ ก็คือดัชนีการลงทุนภาคเอกชน (Private Investment Index -- PII) ณ เดือนธันวาคม 2563 ดัชนีดังกล่าวซึ่งปรับตามฤดูกาลแล้วมีการปรับตัวดีขึ้นมาอยู่ที่ 135.67 จากที่ตกลงไปในช่วงเดือนพฤษภาคม 2563 ที่ 112.66 แต่ก็ยังเป็นตัวเลขที่ต่ำกว่าในอดีตเล็กน้อย ทั้งนี้ เศรษฐกิจที่ชะลอตัวซึ่งส่งผลกระทบต่อคุณภาพสินทรัพย์และทำให้มีค่าใช้จ่ายสำรองทางเครดิตที่สูงขึ้น เมื่อรวมกับการแข่งขันที่รุนแรงจากผู้ประกอบการรายใหญ่จากกลุ่มผู้ให้บริการทางการเงินของผู้ผลิตเครื่องจักรโดยตรง (Captive Leasing) แล้วจะทำให้ความสามารถในการทำกำไรของผู้ประกอบการในอุตสาหกรรมมีอย่างจำกัดต่อไป

สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

ทริสเรทติ้งตั้งสมมติฐานกรณีพื้นฐานสำหรับการดำเนินงานของบริษัทในระหว่างปี 2564-2566 ดังนี้

- สินเชื่อใหม่ทั้งที่เป็นสัญญาเช่าซื้อและเช่าการเงินของบริษัทจะอยู่ที่ประมาน 2 พันล้านบาทในปี 2564 และจะเติบโตที่ระดับ 5% ต่อปีหลังจากนั้น
- สัญญาเช่าดำเนินงานใหม่จะคงที่ในระดับเดิม
- อัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยงจะคงอยู่ในระดับสูงเกินกว่า 20% ต่อปี
- อัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยของดอกเบี้ยสุทธิจะอยู่ที่ระดับประมาณ 3.5% ต่อปี
- ค่าใช้จ่ายทางด้านเครดิตจะอยู่ที่ระดับต่ำกว่า 1.5% ต่อปี
- อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้รวมจะคงอยู่ที่ระดับระหว่าง 45%-50% ต่อปี

แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” สะท้อนถึงความคาดหมายของทริสเรทติ้งว่าบริษัทจะยังคงฐานทุนที่แข็งแกร่งเพียงพอที่จะรองรับความเสี่ยงจากคุณภาพสินทรัพย์ที่เสื่อมถอยลงอย่างมีนัยสำคัญได้ และบริษัทจะมีผลการดำเนินงานทางการเงินตามที่ทริสเรทติ้งคาดการณ์ไว้

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

อันดับเครดิตและ/หรือแนวโน้มอันดับเครดิตของบริษัทอาจปรับเพิ่มขึ้นได้หากสถานะเครดิตเฉพาะของบริษัทปรับตัวดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งรวมไปถึงสถานะทางการตลาดที่ปรับตัวดีขึ้น รวมถึงผลการดำเนินงานทางการเงินและคุณภาพสินทรัพย์ที่อยู่ในระดับน่าพอใจ นอกจากนี้ ทริสเรทติ้งอาจปรับเพิ่มอันดับเครดิตหากสถานะของบริษัทที่เป็นส่วนหนึ่งของกลุ่มธนาคารกรุงเทพมีความเข้มแข็งมากยิ่งขึ้นอีกด้วย

ในทางตรงกันข้าม อันดับเครดิตและ/หรือแนวโน้มอันดับเครดิตอาจปรับลดลงได้หากสถานะเครดิตเฉพาะของบริษัทเสื่อมถอยลงอย่างมีนัยสำคัญโดยพิจารณาได้จากสถานะด้านเงินทุน ผลการดำเนินงานทางการเงิน หรือคุณภาพสินทรัพย์ที่เสื่อมถอยลง

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

หน่วย: ล้านบาท

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2563 *	2562	2561	2560	2559
สินทรัพย์รวม	7,895	8,572	8,757	8,160	7,988
เงินให้สินเชื่อรวม (รวมสินทรัพย์ให้เช่าดำเนินงานสุทธิ)	8,113	8,500	8,645	8,260	7,991
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	902	806	733	736	441
เงินกู้ยืมระยะสั้น	4,730	6,138	5,710	4,200	4,953
เงินกู้ยืมระยะยาว	673	0	651	1,656	699
ส่วนของผู้ถือหุ้น	2,291	2,200	2,096	1,858	1,876
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	637	628	670	668	743
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญสุทธิจากหนี้สูญรับคืน	902	806	733	736	441
รายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ย	68	47	50	55	47
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	371	374	403	430	459
กำไรสุทธิ	142	153	289	37	40

* *งบการเงินที่ยังไม่ตรวจสอบ*

หน่วย: %

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2563 *	2562	2561	2560	2559
ความสามารถในการทำกำไร					
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	7.74	7.25	7.92	8.27	9.23
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ/รายได้รวม	76.45	73.72	74.85	74.87	76.78
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน/รายได้รวม**	19.03	19.38	17.82	18.85	16.68
กำไรจากการดำเนินงาน/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	1.98	1.83	3.72	(0.01)	0.16
อัตราส่วนกำไรก่อนภาษีเงินได้ต่อสินทรัพย์เสี่ยงถัวเฉลี่ย	1.36	1.26	2.57	(0.01)	0.11
อัตราส่วนผลตอบแทน/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	1.72	1.77	3.41	0.45	0.50
อัตราส่วนผลตอบแทน/ส่วนของผู้ถือหุ้นถัวเฉลี่ย	6.31	7.15	14.60	1.97	2.18
คุณภาพสินทรัพย์					
เงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้/เงินให้สินเชื่อรวมถัวเฉลี่ย	12.67	11.02	7.60	4.28	8.70
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ/เงินให้สินเชื่อรวมถัวเฉลี่ย	2.12	1.69	0.02	3.56	4.02
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ/เงินให้สินเชื่อรวม	11.12	9.48	8.48	8.91	5.56
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ/เงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้	87.75	86.07	111.62	208.25	63.95
โครงสร้างเงินทุน					
อัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยง	19.96	17.78	16.55	15.66	16.06
หนี้สิน/ส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	2.45	2.90	3.18	3.39	3.26
ส่วนของผู้ถือหุ้น/เงินให้สินเชื่อรวม	28.24	25.88	24.25	22.49	23.65
สภาพคล่อง					
อัตราส่วนแหล่งเงินทุนที่มีเสถียรภาพ	65.81	45.82	60.16	72.07	55.49
อัตราส่วนความครอบคลุมของสภาพคล่อง (เท่า)	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
เงินกู้ยืมระยะสั้น/หนี้สินรวม	84.40	96.31	85.72	66.63	81.04
เงินให้สินเชื่อรวม/สินทรัพย์รวม	102.76	99.15	98.71	101.22	99.28

* *งบการเงินที่ยังไม่ตรวจสอบ*

** *รายได้รวมที่หักต้นทุนจากการให้เช่าดำเนินงาน*

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจ, 13 มกราคม 2564
- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตสถาบันการเงินที่ไม่ใช่ธนาคาร, 17 กุมภาพันธ์ 2563

บริษัท บีเอสแอล ลีสซิ่ง จำกัด (BSL)

อันดับเครดิตองค์กร:	BBB+
แนวโน้มอันดับเครดิต:	Stable

บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

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

© บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด สงวนลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2564 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้ เปิดเผย ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ว่าในรูปแบบ หรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มิใช่คำแถลงข้อเท็จจริง หรือคำเสนอแนะให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้นั้นๆ หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มิได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลที่ปรากฏในรายงานใดๆ ที่จัดทำ หรือพิมพ์เผยแพร่โดย บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ได้จัดทำขึ้นโดยมิได้คำนึงถึงความต้องการด้านการเงิน พฤติการณ์ ความรู้ และวัตถุประสงค์ของ ผู้รับข้อมูลรายใดรายหนึ่ง ดังนั้น ผู้รับข้อมูลควรประเมินความเหมาะสมของข้อมูลดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ได้รับข้อมูลที่ใช้สำหรับการจัดอันดับเครดิตนี้จากบริษัทและแหล่งข้อมูลอื่นๆ ที่เชื่อว่าเชื่อถือได้ ดังนั้น บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด จึงไม่รับประกันความถูกต้อง ความเพียงพอ หรือความครบถ้วนสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ ดังกล่าว และจะไม่รับผิดชอบต่อความสูญเสีย หรือความเสียหายใดๆ อันเกิดจากความไม่ถูกต้อง ความไม่เพียงพอ หรือความไม่ครบถ้วนสมบูรณ์นั้น และจะไม่รับผิดชอบต่อข้อผิดพลาด หรือการละเว้นผลที่ได้รับหรือการกระทำใดๆโดยอาศัยข้อมูลดังกล่าว ทั้งนี้ รายละเอียดของวิธีการจัดอันดับเครดิตของ บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด เผยแพร่อยู่บน Website: www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria