

บริษัท กรุงไทยคาร์เร้นท์ แอนด์ ลีส จำกัด (มหาชน)

ครั้งที่ 236/2566

30 พฤศจิกายน 2566

FINANCIAL INSTITUTIONS

อันดับเครดิตองค์กร: A-
แนวโน้มอันดับเครดิต: Stable

วันที่ทบทวนล่าสุด: 28/11/65

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับเครดิต	แนวโน้มอันดับ เครดิต/ เกรดที่ปรับ
02/10/60	A-	Stable
15/05/51	BBB+	Stable

ติดต่อ:

ปวินท์ ธชรธรรม
pawin@trisrating.com

สิริวรรณ วีระเมธชัย
siriwan@trisrating.com

จิตตราพรรณ ปันทะเลศ
jittrapan@trisrating.com

ทวีโชค เจียมสกุลธรรม
taweechok@trisrating.com

นฤมล ชาญชนะวิวัฒน์
narumol@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

เหตุผล

ทริสเรตติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรของ บริษัท กรุงไทยคาร์เร้นท์ แอนด์ ลีส จำกัด (มหาชน) ที่ระดับ “A-” ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” โดยอันดับเครดิตดังกล่าวสะท้อนถึงสถานะทางธุรกิจที่แข็งแกร่งของบริษัทในธุรกิจให้เช่ารถยนต์ ตลอดจนความสามารถในการทำกำไรที่ดี ภาระหนี้ที่อยู่ในระดับต่ำ กระแสเงินสดเพื่อการชำระหนี้ที่แข็งแกร่ง รวมทั้งสถานะแหล่งเงินทุนและสภาพคล่องที่เพียงพอของบริษัท

ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

สถานะทางการตลาดในธุรกิจให้เช่ารถยนต์ยังคงแข็งแกร่ง

บริษัทมีสถานะทางการตลาดที่แข็งแกร่งในธุรกิจให้เช่ารถยนต์ในประเทศไทย โดยบริษัทมีกลุ่มยานพาหนะขนาดใหญ่และหลากหลายมากกว่า 9,000 คันซึ่งประกอบด้วยรถยนต์นั่งส่วนบุคคล รถสปอร์ตเนกประสงค์ (SUV) รถกระบะ และรถตู้หลากหลายประเภท บริษัทได้รับการยอมรับเป็นอย่างดีทั้งจากบริษัทไทยและบริษัทต่างชาติในอุตสาหกรรมต่างๆ โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากการมีประวัติผลงานที่ยาวนานกว่า 40 ปีและบริการที่มีคุณภาพสูง

ทั้งนี้ จากฐานข้อมูลของทริสเรตติ้งระบุว่าบริษัทอยู่ในอันดับที่ 8 ในบรรดาผู้ประกอบการในอุตสาหกรรมเดียวกันในปี 2565 โดยมีส่วนแบ่งทางการตลาดในสัดส่วน 6.4% ในแง่ของสินทรัพย์ให้เช่าดำเนินงานสุทธิ ซึ่งลดลงเล็กน้อยจากระดับ 6.8% ในปี 2564 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการขยายตัวเชิงรุกของผู้ประกอบการรายใหญ่ต่าง ๆ ทั้งนี้ ณ เดือนมิถุนายน 2566 สินทรัพย์ให้เช่าดำเนินงานสุทธิของบริษัทยังคงทรงตัวอยู่ที่ 4.3 พันล้านบาทโดยไม่เปลี่ยนแปลงไปจากระดับ ณ สิ้นปี 2565

ทริสเรตติ้งคาดว่าสินทรัพย์ให้เช่าดำเนินงานสุทธิของบริษัทจะเติบโตเล็กน้อยในช่วงครึ่งหลังของปี 2566 เนื่องจากบริษัทมีนโยบายการพิจารณารับประกันภัยที่เข้มงวด อย่างไรก็ตาม ทริสเรตติ้งคาดว่าบริษัทจะเร่งการเติบโตในปีถัด ๆ ไปเนื่องจากบริษัทมีรถยนต์จำนวนมากที่จะหมดอายุสัญญาในช่วงปี 2567-2568 นอกจากนี้ การเติบโตดังกล่าวยังได้รับแรงหนุนจากการฟื้นตัวของอุปสงค์จากลูกค้าทั้งภาครัฐและเอกชนในอุตสาหกรรมที่หลากหลายอีกด้วย โดยทริสเรตติ้งคาดว่ามูลค่าสินทรัพย์ให้เช่าดำเนินงานสุทธิของบริษัทจะขยายตัวเป็นประมาณ 5 พันล้านบาทภายในปี 2568

ยังคงรักษาขีดความสามารถในการแข่งขันที่แข็งแกร่ง

ความได้เปรียบทางการแข่งขันของบริษัทอยู่ที่ความสามารถในการให้บริการที่มีคุณภาพสูงและครบวงจรซึ่งช่วยให้บริษัทหลีกเลี่ยงการแข่งขันด้านราคาได้ ซึ่งทริสเรตติ้งคาดว่าความได้เปรียบทางการแข่งขันนี้จะยังคงดำรงต่อไปในระยะยาว นอกจากนี้ บริษัทยังใช้ประโยชน์จากเครือข่ายธุรกิจของผู้ถือหุ้นใหญ่และผู้ก่อตั้งซึ่งได้แก่ตัวแทนจำหน่ายรถยนต์หลายแห่งอีกด้วย สิ่งดังกล่าวช่วยให้บริษัทสามารถเพิ่มประสิทธิภาพด้านต้นทุนและมีการบูรณาการภายในกลุ่มได้ ตัวอย่างเช่นความร่วมมือดังกล่าวทำให้บริษัทสามารถซื้อสินทรัพย์รถยนต์เพื่อใช้ในการให้เช่าได้ในราคาที่ค่อนข้างดี นอกจากนี้ บริษัทยังมีศูนย์บริการซ่อมบำรุงของตนเองซึ่งช่วยให้บริษัทสามารถควบคุมต้นทุนการซ่อมบำรุงและรักษาคุณภาพการบริการได้

บริษัทยังดำเนินธุรกิจตัวแทนจำหน่ายรถยนต์มือสองของตนเองภายใต้แบรนด์ “โตโยต้า ซัวร์” (Toyota Sure) โดยผ่านทาง บริษัท กรุงไทย ออโตโมบิล จำกัด (KA) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นทั้งหมดอีกด้วย ช่องทางธุรกิจดังกล่าวช่วยให้บริษัทสามารถจำหน่ายรถยนต์ที่หมดอายุสัญญาให้แก่ลูกค้ารายย่อยได้โดยตรงในอัตราค่าไถ่ที่สูงกว่าซึ่งช่วยเพิ่มความสามารถในการทำกำไรของบริษัทได้ นอกจากนี้ บริษัทยังมีความสัมพันธ์ที่แน่นแฟ้นกับผู้ผลิตรถยนต์รายใหญ่ รวมถึงบริษัทประกันภัย และธนาคารพาณิชย์ โดยความสัมพันธ์ดังกล่าวทำให้บริษัทสามารถเข้าถึงทรัพยากรและความเชี่ยวชาญที่กว้างขวางขึ้นและในราคาที่แข่งขันได้ซึ่งมีส่วนทำให้สถานะทางการเงินของบริษัทแข็งแกร่งขึ้นอีกด้วย

รายได้จากการจำหน่ายรถยนต์ที่เพิ่มขึ้นจะช่วยรองรับแรงกดดันด้านรายได้ค่าเช่า

ทริสเรทติ้งคาดว่าผลการดำเนินงานทางการเงินของบริษัทจะปรับตัวดีขึ้นในระดับปานกลางในช่วง 3 ปีข้างหน้า โดยคาดว่ากำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษี (EBIT) ของบริษัทจะเพิ่มขึ้นถึงระดับ 330-380 ล้านบาทในระหว่างปี 2566-2568 จากระดับ 311 ล้านบาทในปี 2565 ทั้งนี้ ทริสเรทติ้งคาดว่ากำไรที่เติบโตของบริษัทจะมีปัจจัยขับเคลื่อนจากรายได้ที่เพิ่มขึ้นจากการจำหน่ายรถยนต์ที่หมดอายุสัญญา โดยรถยนต์ที่หมดอายุสัญญานั้นคาดว่าจะเพิ่มขึ้นเป็น 3.3 พันคันในปี 2567 จากที่ระดับเฉลี่ย 1.3 พันคันต่อปีในช่วง 5 ปีที่ผ่านมาซึ่งเป็นผลจากการหมดอายุของสัญญาให้บริการเช่ารถยนต์ที่บริษัทให้บริการแก่ลูกค้ารายใหญ่บางราย ทริสเรทติ้งคาดว่ายอดขายรถยนต์ของบริษัทจะกระจายตัวออกไปในช่วง 2 ปีข้างหน้า ดังนั้น ทริสเรทติ้งจึงประมาณการว่ารายได้จากการจำหน่ายรถยนต์ของบริษัทจะเพิ่มขึ้นเป็นประมาณ 1 พันล้านบาทในระหว่างปี 2567-2568 เมื่อเทียบกับระดับปกติที่จำนวน 800 ล้านบาทต่อปี

แม้ว่ายอดขายรถยนต์จะเพิ่มสูงขึ้น แต่ทริสเรทติ้งก็คาดว่าอัตรา EBIT ต่อรายได้ (EBIT Margin) ของบริษัทจะเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเป็นประมาณ 15% ในระหว่างปี 2566-2568 โดยเพิ่มขึ้นจาก 13.8% ในปี 2565 ทริสเรทติ้งคาดว่ารายได้จากการจำหน่ายรถยนต์ของบริษัทจะได้รับการชดเชยบางส่วนจากอัตราค่าไถ่เริ่มต้นที่ลดลงจากสัญญาเช่าดำเนินงาน รวมทั้งยังคาดว่ารายได้ค่าเช่ารถยนต์ต่อปีจะยังคงอยู่ในระดับต่ำตามการขยายระยะเวลาสัญญาเช่าดำเนินงานจาก 3 ปีเป็น 4-5 ปีเพื่อรองรับกลยุทธ์การลดต้นทุนของลูกค้าบางราย ส่งผลให้อัตราค่าไถ่เริ่มต้นจากบริการให้เช่ารถยนต์ของบริษัทค่อย ๆ ลดลงจนเหลือ 12% ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2566 เมื่อเทียบกับระดับประมาณ 16%-18% ในช่วงระหว่างปี 2560-2562 ในการนี้ ทริสเรทติ้งคาดว่าอัตราค่าไถ่เริ่มต้นของบริษัทจะยังคงได้รับแรงกดดันจากรยะเวลาเช่าดำเนินงานที่ขยายให้ยาวนานขึ้น โดยคาดว่าอัตราค่าไถ่เริ่มต้นจะอยู่ในช่วง 10%-12% ในระหว่างปี 2566-2568

ภาระหนี้จะยังคงอยู่ในระดับต่ำ

ทริสเรทติ้งคาดว่าในช่วง 3 ปีข้างหน้าบริษัทจะยังคงรักษาภาระหนี้สินทางการเงินให้อยู่ในระดับต่ำโดยวัดจากอัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อเงินทุน ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาจากกลยุทธ์การขยายพอร์ตสินทรัพย์ให้เข้าที่ครอบคลุมของบริษัทแล้ว ทริสเรทติ้งคาดว่าอัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อเงินทุนของบริษัทจะอยู่ที่ระดับประมาณ 50%-54% ในช่วงปี 2566-2568 โดยเทียบกับระดับ 53.6% ในปี 2565 นอกจากนี้ ทริสเรทติ้งยังประมาณการว่าอัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทจะอยู่ที่ระดับต่ำกว่า 2 เท่าอีกด้วย โดย ณ เดือนกันยายน 2566 อัตราส่วนดังกล่าวก็อยู่ที่ระดับ 1.3 เท่าซึ่งต่ำกว่าเงื่อนไขทางการเงินของหุ้นกู้ซึ่งกำหนดให้อยู่ที่ระดับไม่เกิน 3 เท่าเป็นอย่างมากรวม

ณ เดือนกันยายน 2566 บริษัทมีหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยอยู่ที่จำนวน 2.7 พันล้านบาท โดยในจำนวนดังกล่าวจัดเป็นหนี้ที่มีลำดับในการได้รับชำระคืนก่อนจำนวน 2.2 พันล้านบาทซึ่งทั้งหมดเป็นหนี้ที่มีหลักประกันของบริษัท อัตราส่วนหนี้ที่มีลำดับในการได้รับชำระคืนก่อนต่อหนี้สินรวมตามงบการเงินของบริษัทอยู่ที่ 83% ซึ่งบ่งชี้ว่าเจ้าหนี้ที่ไม่มีหลักประกันจะมีความเสี่ยงเปรียบเจ้าหนี้ที่มีลำดับในการได้รับชำระคืนก่อนในการเรียกร้องต่อทรัพย์สินของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ อัตราส่วนหนี้ที่มีลำดับในการได้รับชำระคืนก่อนต่อหนี้สินรวมของบริษัทซึ่งอยู่ในระดับสูงนั้นเป็นผลมาจากลักษณะของธุรกิจของบริษัทที่ใช้การกู้ยืมโดยใช้สัญญาเช่าซื้อเป็นหนึ่งในแหล่งเงินทุน ซึ่งการกู้ยืมโดยใช้สัญญาเช่าซื้อที่เพิ่มขึ้นเมื่อเร็ว ๆ นี้ของบริษัทนั้นมาจากสาเหตุที่บริษัทมีความตั้งใจที่จะบริหารจัดการต้นทุนทางการเงินให้มีประสิทธิภาพ

กระแสเงินสดเพื่อการชำระหนี้ยังอยู่ในระดับที่แข็งแกร่ง

ทริสเรทติ้งคาดว่ากระแสเงินสดเพื่อการชำระหนี้ของบริษัทซึ่งวัดจากอัตราส่วน EBIT ต่อดอกเบี้ยจ่ายจะยังคงอยู่ในระดับที่แข็งแกร่งต่อไปในช่วง 3 ปีข้างหน้าโดยได้รับการสนับสนุนจากกระแสเงินสดที่สม่ำเสมอ ตลอดจนความสามารถในการทำกำไรที่ดี และภาระหนี้ที่อยู่ในระดับต่ำ โดยสัญญาเช่าของบริษัทส่วนใหญ่มีระยะเวลา 3-5 ปีซึ่งทำให้มีกระแสเงินสดไหลเข้าอย่างต่อเนื่อง ในขณะที่ความสามารถในการทำกำไรที่แข็งแกร่งของบริษัทนั้นช่วยรองรับค่าใช้จ่ายที่ไม่คาดคิดและช่วยรักษากระแสเงินสดเพื่อการชำระหนี้เอาไว้ นอกจากนี้ ภาระหนี้สินทางการเงินที่ต่ำยังสร้างความยืดหยุ่นทางการเงินในการขยายธุรกิจและช่วยด้านทานภาวะเศรษฐกิจที่ตกต่ำให้แก่บริษัทได้อีกด้วย

ทริสเรทติ้งคาดการณ์ว่าอัตราส่วน EBIT ต่อดอกเบี้ยจ่ายของบริษัทจะยังคงแข็งแกร่งโดยอยู่ที่ระดับประมาณ 3-4 เท่าในระหว่างปี 2566-2568 ซึ่งใกล้เคียงกับระดับในปี 2565 โดยทริสเรทติ้งคาดว่าบริษัทจะยังคงรักษาความสามารถในการทำกำไรให้อยู่ในระดับที่ดี รวมทั้งมีการหนี้สินทางการเงินในระดับค่อนข้างต่ำ และมีต้นทุนทางการเงินที่ควบคุมได้เป็นอย่างดีในระยะปานกลาง อีกทั้งยังคาดว่าอัตราส่วนเงินทุนจากการดำเนินงานต่อหนี้สินทางการเงินของบริษัทน่าจะยังคงอยู่ในระดับที่ดีที่ระดับประมาณ 37%-46% ในระหว่างปี 2566-2568 ตามอัตราส่วนเต็มปีซึ่งอยู่ที่ระดับ 44% ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2566 อีกด้วย

ยังคงรักษาสถานะแหล่งเงินทุนที่ดีพร้อมสถานะสภาพคล่องที่เพียงพอ

ในมุมมองของทริสเรทติ้งนั้น โครงสร้างเงินทุนของบริษัทอยู่ในเกณฑ์ดีเนื่องจากบริษัทพึ่งพาเงินกู้ยืมระยะยาวเป็นส่วนใหญ่ซึ่งสอดคล้องกับอายุสัญญาเช่าดำเนินงานของบริษัท โดย ณ เดือนกันยายน 2566 เงินกู้ยืมระยะยาว (รวมส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี) มีสัดส่วนคิดเป็น 93% ของเงินกู้ยืมทั้งหมดของบริษัท นอกจากนี้ บริษัทยังมีวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินอีกหลายแห่งเพื่อใช้เสริมความยืดหยุ่นทางการเงินนอกเหนือไปจากความสามารถในการเข้าถึงแหล่งเงินทุนจากทั้งตลาดตราสารทุนและตลาดตราสารหนี้อีกด้วย โดย ณ เดือนตุลาคม 2566 บริษัทมีวงเงินสินเชื่อทั้งสิ้นจำนวน 3.4 พันล้านบาท โดย 51% ของวงเงินดังกล่าวยังไม่มีมีการเบิกใช้และยังมีวงเงินสินเชื่อเข้าซื้ออีกจำนวน 1 พันล้านบาท ซึ่งสามารถใช้เป็นแหล่งสภาพคล่องเพิ่มเติมในภาวะที่บริษัทขาดสภาพคล่องได้อีกด้วย

ธุรกิจให้เช่ารถยนต์ค่อย ๆ ฟื้นตัว

ในปี 2566 อุปสงค์การเช่าดำเนินงานเพิ่มขึ้นเล็กน้อยตามการฟื้นตัวของภาวะเศรษฐกิจและเติบโตแข็งแกร่งยิ่งขึ้นนับตั้งแต่สถานการณ์โรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (โรคโควิด 19) คลี่คลายลง การยกเลิกมาตรการจำกัดการเดินทางระหว่างประเทศเป็นปัจจัยที่สนับสนุนการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยวและธุรกิจด้านบริการที่เกี่ยวข้องต่าง ๆ ทั้งนี้ มูลค่าสินทรัพย์ให้เช่าของผู้ประกอบการให้เช่าดำเนินงานรายใหญ่ ๆ ในปี 2565 เพิ่มขึ้น 7% จากสิ้นปี 2564 อย่างไรก็ตาม การแข่งขันด้านราคาค่าเช่าที่รุนแรงจากผู้ประกอบการรายใหม่ที่เข้าสู่ตลาดในช่วงไม่กี่ปีที่ผ่านมาส่งผลลดความสามารถในการทำกำไรของผู้ประกอบการส่วนใหญ่ในตลาด ซึ่งทริสเรทติ้งคาดการณ์ว่าการแข่งขันที่รุนแรงดังกล่าวจะยังคงดำเนินต่อไปในระยะปานกลาง

สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

สมมติฐานกรณีพื้นฐานของทริสเรทติ้งสำหรับการดำเนินงานของบริษัทในระหว่างปี 2566-2568 มีดังนี้

- สินทรัพย์ให้เช่ารวมจะเติบโตที่ระดับ 2%-13% ต่อปี
- อัตรากำไรขั้นต้นของธุรกิจเช่าดำเนินงานจะอยู่ที่ระดับประมาณ 10%-12%
- ต้นทุนทางการเงินจะอยู่ที่ระดับประมาณ 3%-3.5%

แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” สะท้อนการคาดการณ์ของทริสเรทติ้งว่าบริษัทจะยังคงสามารถรักษาสถานะทางการตลาดตลอดจนสถานะทางการเงินและผลการดำเนินงานเอาไว้ได้เช่นเดิม นอกจากนี้ แนวโน้มอันดับเครดิตยังอยู่บนพื้นฐานการคาดการณ์ของทริสเรทติ้งว่าบริษัทจะยังคงภาระหนี้สินทางการเงินให้อยู่ในระดับต่ำและรักษากระแสเงินสดเพื่อการชำระหนี้ที่เข้มแข็งเอาไว้ได้ต่อไป

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

อันดับเครดิตอาจได้รับการปรับเพิ่มขึ้นหากสถานะทางการตลาดของบริษัทปรับตัวดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ จนนำไปสู่ผลการดำเนินงานทางการเงินและกระแสเงินสดเพื่อการชำระหนี้ที่แข็งแกร่งมากขึ้นอย่างต่อเนื่อง ในทางกลับกัน อันดับเครดิตและ/หรือแนวโน้มอันดับเครดิตอาจได้รับการปรับลดลงหากสถานะทางการตลาดของบริษัทเสื่อมถอยลงอย่างมีนัยสำคัญ หรือหากผลการดำเนินงานทางการเงินหรือกระแสเงินสดเพื่อการชำระหนี้ของบริษัทถดถอยลงโดยมีอัตราส่วน EBIT ต่อดอกเบี้ยจ่ายลดต่ำกว่าระดับ 2 เท่า

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

หน่วย: ล้านบาท

	ม.ค.-ก.ย. 2566	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
		2565	2564	2563	2562
รายได้จากการดำเนินงานรวม	1,679	2,280	2,206	2,193	1,967
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษี	269	314	339	274	259
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย	931	1,217	1,239	1,165	1,103
เงินทุนจากการดำเนินงาน	868	1,133	1,152	1,073	1,011
ดอกเบี้ยจ่ายที่ปรับปรุงแล้ว	63	81	84	91	90
เงินลงทุน	396	923	675	974	1,718
สินทรัพย์รวม	5,399	5,596	5,703	5,416	5,531
หนี้สินทางการเงินที่ปรับปรุงแล้ว	2,627	2,687	2,923	2,917	3,061
ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ปรับปรุงแล้ว	2,353	2,329	2,257	2,127	2,055
อัตราส่วนทางการเงินที่ปรับปรุงแล้ว					
อัตรากำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีต่อรายได้ (%)	16.03	13.76	15.35	12.48	13.19
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย (%)	3.25 *	.24	4.07	4.04	4.26
อัตราส่วนกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีต่อดอกเบี้ยจ่าย (เท่า)	4.29	3.86	4.04	3.02	2.87
อัตราส่วนเงินทุนจากการดำเนินงานต่อหนี้สินทางการเงิน (%)	43.84 *	42.19	39.40	36.79	33.02
อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อเงินทุน (%)	52.76	53.57	56.43	57.83	59.83

* ปรับเป็นอัตราส่วนเต็มปี

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตธุรกิจทั่วไป, 15 กรกฎาคม 2565

บริษัท กรุงไทยคาร์เร็นท์ แอนด์ ลีส จำกัด (มหาชน) (KCAR)

อันดับเครดิตองค์กร:

A-

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 หรือด้วยวิธีการใด โดยที่ยังไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มีค่าใช้จ่ายลงข้อเท็จจริง หรือคำเสนอแนะให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้นั้นๆ หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มีได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลที่ปรากฏในรายงานใดๆ ที่จัดทำ หรือพิมพ์เผยแพร่โดย บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ได้จัดทำขึ้นโดยมิได้คำนึงถึงความต้องการด้านการเงิน พฤติการณ์ ความรู้ และวัตถุประสงค์ของผู้รับข้อมูลรายใดรายหนึ่ง ดังนั้น ผู้รับข้อมูลควรประเมินความเหมาะสมของข้อมูลดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ได้รับข้อมูลที่สำหรับการจัดอันดับเครดิตนี้จากบริษัทและแหล่งข้อมูลอื่นๆ 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