TRIS RATING
A Strategic Partner of S&P Global

CreditNews ข่าวเครดิต

บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ระยอง) 2 จำกัด

ครั้งที่ 10/2568
20 กุมภาพันธ์ 2568

CORPORATES

อันดับเครดิตองค์กร:	A-
แนวโน้มอันดับเครดิต:	Stable

วันที่ทบทวนล่าสุด: 31/01/67

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับเครดิต	แนวโน้มอันดับเครดิต/ เครดิตพินิจ
28/02/60	A-	Stable

ติดต่อ:
ณรงค์ชัย พรสิริชูโสภณ
narongchai@trisrating.com

รพีพล มหพันธ์
rapeepol@trisrating.com

ภารัต มหัทธโน
parat@trisrating.com

มณเฑียร จันทร์กล่ำ
monthian@trisrating.com

WWW.TRISRATING.COM

** รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ*

เหตุผล

ทริสเรทติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรของ บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ระยอง) 2 จำกัด (ABPR2) ที่ระดับ “A-” ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” โดยอันดับเครดิตดังกล่าวมาจากอันดับเครดิตเฉพาะ (Standalone Credit Profile -- SACP) ของบริษัทซึ่งอยู่ที่ระดับ “a-” และสถานะของบริษัทซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่มีความสำคัญในเชิงกลยุทธ์ระดับปานกลางของ บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) (BGRIM) (อันดับเครดิต “A/Stable”)

อันดับเครดิตเฉพาะของบริษัทสะท้อนถึงกระแสเงินสดที่เชื่อถือได้ของบริษัทซึ่งได้รับการสนับสนุนจากสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาวกับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.) (อันดับเครดิต “AAA/Stable”) อันดับเครดิตเฉพาะยังพิจารณาถึงประวัติการดำเนินงานที่แข็งแกร่งของโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมของบริษัท อย่างไรก็ตาม อันดับเครดิตเฉพาะยังคงมีข้อจำกัดจากความเสี่ยงจากการพึ่งพาสินทรัพย์ดำเนินงานเพียงแห่งเดียว

ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

รายได้ที่เชื่อถือได้จากสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาวกับ กฟผ.

สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาวกับ กฟผ. ให้รายได้ที่มั่นคงและมีความสำคัญต่อบริษัท ทั้งนี้ ยอดจำหน่ายไฟฟ้าให้กับ กฟผ. คิดเป็นประมาณ 70%-80% ของรายได้ทั้งหมดของบริษัทและคาดว่าจะยังคงเป็นแหล่งสำคัญในการสร้างกระแสเงินสดต่อไป

สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว 25 ปีกับ กฟผ. ช่วยให้บริษัทมีความเสี่ยงด้านการตลาดลดลงจากสัญญาที่มีรูปแบบไม่ใช้ก็ต้องจ่าย (Take-or-pay Basis) ซึ่งช่วยให้แน่ใจได้ว่า กฟผ. จะชำระเงินตามปริมาณไฟฟ้าที่ตกลงในสัญญาแม้จะเรียกให้จ่ายกระแสไฟฟ้าในปริมาณที่น้อยกว่าที่ระบุในสัญญาก็ตาม นอกจากนี้ สูตรค่าไฟฟ้าในสัญญาซื้อขายมีกลไกส่งผ่านต้นทุนเชื้อเพลิงและยังช่วยให้กระแสเงินสดมีเสถียรภาพโดยการลดความผันผวนของราคาเชื้อเพลิงและอัตราแลกเปลี่ยนอีกด้วย ยิ่งไปกว่านั้น ความเสี่ยงจากการไม่ได้รับชำระเงินจากผู้ซื้อไฟฟ้าก็อยู่ในระดับที่ต่ำ

มีสัญญาซื้อขายกับลูกค้าโรงงานอุตสาหกรรม

นอกเหนือจากการมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. แล้ว บริษัทยังจำหน่ายไฟฟ้าและไอน้ำให้กับลูกค้าโรงงานอุตสาหกรรมในนิคมอุตสาหกรรมอมตะซิตี้ ระยอง (นิคมฯ อมตะระยอง) ภายใต้สัญญาอายุหลายปีอีกด้วย โดยการจำหน่ายให้กับลูกค้าอุตสาหกรรมเหล่านี้มีความเสี่ยงด้านราคาเชื้อเพลิง และความผันผวนของความต้องการซึ่งขึ้นกับกิจกรรมทางอุตสาหกรรม

บริษัทจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ลูกค้าอุตสาหกรรมด้วยส่วนลดจากราคาค่าไฟฟ้าที่การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) เรียกเก็บจากผู้ใช้ไฟฟ้ารายใหญ่ โดยอัตราค่าไฟฟ้านี้ได้รวมค่าไฟฟ้าผันแปรหรือค่า Ft เพื่อสะท้อนการเปลี่ยนแปลงของราคาเชื้อเพลิง อย่างไรก็ตาม การปรับค่า Ft นั้นจะล่าช้ากว่าและขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของหน่วยงานที่รับผิดชอบว่าจะปรับในช่วงเวลาไหนและที่อัตราเท่าใด หากการปรับค่า Ft และราคาเชื้อเพลิงไม่สอดคล้องกันอย่างมีนัยสำคัญก็อาจส่งผลกระทบเชิงลบต่อกำไรของบริษัทได้

ความเสี่ยงจากการลดลงของความต้องการใช้ไฟฟ้าและไอน้ำของลูกค้าโรงงานอุตสาหกรรม

หนึ่งในลูกค้าโรงงานอุตสาหกรรมของบริษัทกำลังวางแผนจะเปลี่ยนมาใช้พลังงานที่ผลิตได้เองบางส่วน โดยมีความตั้งใจที่จะผลิตไฟฟ้าและไอน้ำบางส่วนผ่านการติดตั้งโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ติดตั้งบนหลังคาและหม้อต้มไอน้ำ โครงการผลิตพลังงานเพื่อใช้เองนี้คาดว่าจะค่อย ๆ เริ่มเปิดใช้งานตั้งแต่ครึ่งหลังของปี 2568 ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อการจำหน่ายไฟฟ้าและไอน้ำให้กับฐานลูกค้าโรงงานอุตสาหกรรมของบริษัทได้ แม้ว่าอาจจะยังไม่สามารถระบุปริมาณที่แน่ชัดของการเปลี่ยนแปลงนี้ได้ แต่คาดว่าบริษัทจะเผชิญกับความต้องการไฟฟ้าและไอน้ำที่ลดลง เพื่อเตรียมพร้อมกับการเปลี่ยนแปลงนี้ บริษัทได้เริ่มกระบวนการในการแสวงหาลูกค้าอุตสาหกรรมรายใหม่ ๆ เช่น ลูกค้ากลุ่มศูนย์ข้อมูล เพื่อชดเชยกับยอดขายที่อาจลดลงนี้ นอกจากนี้ บริษัทก็กำลังพยายามหาโอกาสทางธุรกิจใหม่ ๆ ที่จะทำให้มั่นใจได้ว่าผลการดำเนินงานจะเติบโตและมั่นคงต่อไป แม้ว่าภูมิทัศน์พลังงานจะเปลี่ยนแปลงไปก็ตาม

ผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งน่าจะยังคงดำเนินต่อไป

ทริสเรทติ้งคาดว่าโรงไฟฟ้าของบริษัทจะยังคงมีผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งต่อไปซึ่งได้รับการสนับสนุนจากความเชี่ยวชาญของ BGRIM ในการดำเนินงานและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม

โรงไฟฟ้าของบริษัทมีผลการดำเนินงานเป็นไปตามเป้าหมายที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายไฟฟ้ามาโดยตลอดนับตั้งแต่เริ่มเปิดดำเนินงาน โดยในช่ วง 9 เดือนแรกของปี 2567 โรงไฟฟ้าของบริษัทมีดัชนีความพร้อมอยู่ที่ระดับ 91.2% และมีอัตราความร้อนที่ขนาด 7,486 บีทียูต่อหน่วยซึ่งดีกว่าอัตราความร้อนอ้างอิงตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่มีกับ กฟผ. ที่ขนาด 8,000 บีทียูต่อหน่วย ส่วนในด้านของประสิทธิภาพการใช้พลังงานนั้น โรงไฟฟ้าของบริษัทบรรลุดัชนีชี้วัดความสามารถในการใช้พลังงานปฐมภูมิในการผลิตพลังงานไฟฟ้าและพลังงานความร้อนร่วมกัน (Primary Energy Saving -- PES) ซึ่งทำให้ได้รับค่าไฟฟ้าเพิ่มเติมจากค่าการประหยัดการใช้เชื้อเพลิง (Fuel Saving -- FS) ที่อัตรา 0.36 บาทต่อหน่วยจาก กฟผ.

ในประมาณการกรณีพื้นฐาน ทริสเรทติ้งคาดว่าดัชนีความพร้อมของโรงไฟฟ้าจะยังคงอยู่ในระดับสูงกว่า 90% แม้ในปีที่มีการซ่อมบำรุงใหญ่ตามกำหนดการก็ตาม ส่วนอัตราความร้อนเฉลี่ยคาดว่าจะต่ำกว่า 8,000 บีทียูต่อหน่วย นอกจากนี้ ทริสเรทติ้งยังคาดว่าโรงไฟฟ้าจะบรรลุดัชนีชี้วัดความสามารถในการใช้พลังงานปฐมภูมิตลอดช่วงเวลาที่ประมาณการในปี 2567-2570

ภาระหนี้สินมีแนวโน้มลดลง

จากการที่บริษัทไม่มีความจำเป็นต้องลงทุนใหม่ กระแสเงินสดที่มั่นคงของบริษัทจะช่วยสนับสนุนให้ภาระหนี้ลดลง การที่มีเพียงค่าใช้จ่ายด้านการบำรุงรักษาและชำระคืนเงินกู้ยืมจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกันตามที่กำหนดไว้ ทริสเรทติ้งคาดว่าระดับภาระหนี้ของบริษัทจะค่อย ๆ ลดลงอย่างต่อเนื่อง

ตามประมาณการกรณีพื้นฐาน ทริสเรทติ้งคาดว่าอัตรากำไรสำหรับไฟฟ้าที่จำหน่ายให้กับลูกค้าอุตสาหกรรมจะลดลงตามการปรับลดค่า Ft ล่าสุดเป็น 0.37 บาทต่อหน่วย จากค่าเฉลี่ยที่ 0.40 บาทต่อหน่วยในปี 2567 ทริสเรทติ้งประมาณการว่า EBITDA ของบริษัทจะอยู่ในช่วง 481-742 ล้านบาทต่อปีในช่วงปี 2567-2570 ส่วนอัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อ EBITDA คาดว่าจะอยู่ที่ราว 1-2 เท่า ในขณะที่อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อเงินทุนคาดว่าจะลดลงต่ำกว่า 25% ภายในปี 2570

มีสินทรัพย์ดำเนินงานเพียงแห่งเดียว

การที่บริษัทพึ่งพาสินทรัพย์ดำเนินงานเพียงแห่งดียวเป็นข้อจำกัดหลักของอันดับเครดิตเฉพาะ การที่บริษัทขาดความหลากหลายในการดำเนินงานทำให้มีสถานะความเสี่ยงด้านธุรกิจที่ด้อยกว่าบริษัทผลิตไฟฟ้าขนาดใหญ่รายอื่น ๆ ที่มีสินทรัพย์ที่ใช้ผลิตไฟฟ้าหลายแห่ง รายได้ของบริษัทจึงมีความเสี่ยงต่อผลกระทบเชิงลบอย่างมีนัยสำคัญจากเหตุการณ์ที่คาดไม่ถึง เช่น การหยุดเดินเครื่องโรงไฟฟ้าเป็นเวลานาน หรือชิ้นส่วนสำคัญของเครื่องจักรเกิดความเสียหาย เป็นต้น อย่างไรก็ตาม ประวัติการดำเนินงานที่ผ่านการพิสูจน์แล้วของบริษัทและสัญญาให้บริการระยะยาวที่มีช่วยลดความเสี่ยงที่เหตุการณ์เหล่านี้จะส่งผลกระทบต่อกำไร

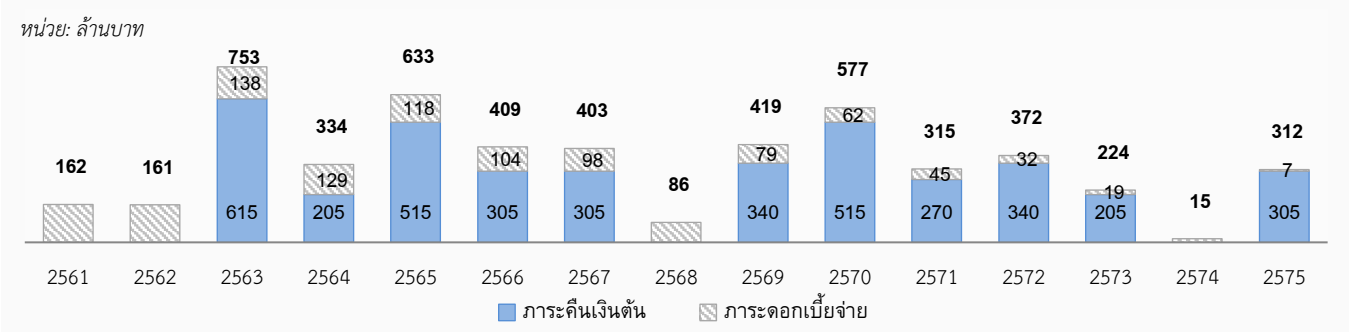
ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในระดับที่น่าพอใจ

ในเดือนเมษายน 2560 บริษัทกู้เงินในรูปแบบของเงินกู้ยืมระหว่างบริษัทจำนวน 3.92 พันล้านบาทจาก บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เอสพีวี 1 จำกัด (ABPSPV) เพื่อนำไปชำระคืนหนี้เงินกู้โครงการที่มีกับธนาคารทั้งหมด ซึ่งกำหนดการชำระหนี้เงินกู้ยืมระหว่างบริษัทดังกล่าวนั้นสอดคล้องกับกำหนดการชำระคืนหนี้หุ้นกู้ที่ออกโดย ABPSPV ทั้งนี้ ภาระในการชำระคืนหนี้เงินกู้ของบริษัทในแต่ละปีมีจำนวนที่ค่อนข้างแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ โดยยอดชำระมีจำนวนตั้งแต่ 15 ล้านบาทไปจนถึง 753 ล้านบาทต่อปีในช่วงระหว่างปี 2561-2575 ซึ่งบริษัทไม่มีภาระในการชำระคืนเงิน

ต้นในปี 2561 รวมถึงในปี 2562 ในปี 2568 และในปี 2574 ในการนี้ บริษัทได้จ่ายชำระคืนเงินต้นงวดแรกไปแล้วในเดือนเมษายน 2563 ที่ผ่านมา ซึ่งทริสเรทติ้งคาดหวังว่าบริษัทจะสามารถบริหารสภาพคล่องที่ต้องการและสำรองเงินสดไว้เพื่อรองรับการชำระคืนหนี้เงินกู้ที่มีจำนวนเงินต้นสูงในบางปีได้

ณ เดือนกันยายน 2567 บริษัทมีเงินสดในมือจำนวน 443 ล้านบาท ทริสเรทติ้งเห็นว่าเงินสดในมือที่มีอยู่เมื่อรวมกับประมาณการ EBITDA แล้ว เพียงพอที่จะรองรับภาระหนี้เงินกู้ของบริษัทจำนวน 86-577 ล้านบาทต่อปีที่จะครบกำหนดในช่วงระหว่างปี 2568-2570 ได้

ภาพที่ 1: กำหนดการชำระคืนเงินกู้ระหว่างบริษัทของ ABPR2



ที่มา: ABPR2 และประมาณการของทริสเรทติ้ง

ภาระค้ำประกันหุ้นกู้ของ ABPSPV

บริษัทเป็นหนึ่งในผู้ค้ำประกันหุ้นกู้ที่มีการค้ำประกันที่ออกโดย ABPSPV โดยผู้ค้ำประกันหุ้นกู้อีก 2 ราย คือ บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 3 จำกัด (ABP3) และ บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ระยอง) 1 จำกัด (ABPR1) โดยผู้ค้ำประกันให้การค้ำประกันแบบร่วมกันและแทนกันได้อย่างไม่มีเงื่อนไข และไม่สามารถเพิกถอนได้สำหรับหุ้นกู้เต็มจำนวนซึ่งรวมถึงเงินต้นในวงเงินรวมกันทั้งสิ้นไม่เกิน 1.15 หมื่นล้านบาทบวกหนี้ดอกเบี้ยหุ้นกู้และค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง

เป็นบริษัทย่อยที่มีความสำคัญในเชิงกลยุทธ์ระดับปานกลางภายใต้กลุ่ม BGRIM

โรงไฟฟ้าของบริษัทเป็นหนึ่งในโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมจำนวนทั้งสิ้น 22 แห่งภายใต้กลุ่ม BGRIM ทั้งนี้ ณ เดือนกันยายน 2567 กำลังการผลิตติดตั้งของบริษัทคิดเป็น 4% ของกำลังการผลิตของโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมที่ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิงทั้งหมดของ BGRIM ส่วนในด้านของกระแสเงินสดนั้น EBITDA ของบริษัทคิดเป็นสัดส่วนประมาณ 5%-7% ของ EBITDA ทั้งหมดของกลุ่ม BGRIM แม้จะมีส่วนแบ่งรายได้เพียงเล็กน้อย แต่ทริสเรทติ้งก็มองว่าบริษัทมีสถานะเป็นบริษัทย่อยที่มีความสำคัญในเชิงกลยุทธ์ระดับปานกลางของ BGRIM ทั้งนี้ ในมุมมองของทริสเรทติ้งเห็นว่าโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมเป็นสินทรัพย์หลักในการผลิตไฟฟ้าของ BGRIM ซึ่งคิดเป็น 72% ของกำลังการผลิตไฟฟ้าทั้งหมดของกลุ่ม

BGRIM มีโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมในนิคมฯ อมตะระยองจำนวนทั้งสิ้น 5 แห่งซึ่งรวมโรงไฟฟ้า ABPR2 ของบริษัทด้วย ทริสเรทติ้งมองว่าบริษัทมีความสำคัญต่อ BGRIM ในด้านการบริหารจัดการประสิทธิภาพการดำเนินงานโดยรวมของโรงไฟฟ้าของกลุ่มในนิคมฯ อมตะระยอง ดังนั้นทริสเรทติ้งจึงคาดว่าบริษัทจะได้รับการสนับสนุนจาก BGRIM ในฐานะบริษัทแม่เมื่อบริษัทต้องเผชิญกับสถานการณ์ที่ยากลำบาก

สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

สมมติฐานที่สำคัญที่ทริสเรทติ้งใช้ในประมาณการกรณีพื้นฐานสำหรับผลการดำเนินงานของบริษัทในช่วงระหว่างปี 2567-2570 มีดังนี้

- โรงไฟฟ้าของบริษัทจะมีดัชนีค่าความพร้อมอยู่ที่ 91% ในปี 2567 และ 2570 และอยู่ที่ 98.5% ในปี 2568 และ 2569
- สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. จะอยู่ที่ 90 เมกะวัตต์
- สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับลูกค้าโรงงานอุตสาหกรรมจะอยู่ที่ 9.5-24 เมกะวัตต์
- สัญญาซื้อขายไอน้ำกับลูกค้าโรงงานอุตสาหกรรมจำนวน 6-14 ตัน/ชั่วโมง
- บริษัทจะจำหน่ายไฟฟ้าได้ประมาณ 687-799 ล้านหน่วยต่อปี และจะจำหน่ายไอน้ำได้ประมาณ 34,000-86,000 ตันต่อปี
- ค่าใช้จ่ายฝ่ายทุนรวม 154 ล้านบาท

- การชำระคืนหนี้เงินกู้ยืมระหว่างบริษัทจะสอดคล้องกับกำหนดการชำระคืนหนี้หุ้นกู้มีการค้ำประกันที่ออกโดย ABPSPV

แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” สะท้อนถึงความคาดหมายของทริสเรทติ้งว่าบริษัทจะยังคงมีการดำเนินงานที่แข็งแกร่งและสร้างกระแสเงินสดที่เชื่อถือได้ โดยที่บริษัทจะสามารถสร้างผลกำไรและรักษาระดับหนี้สินให้เป็นไปตามประมาณการของทริสเรทติ้งได้

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

การปรับเพิ่มอันดับเครดิตเฉพาะของบริษัทนั้นไม่น่าจะเกิดขึ้น ในทางกลับกัน การปรับลดอันดับเครดิตเฉพาะ ลงอาจเกิดขึ้นได้หากผลการดำเนินงานของบริษัทถดถอยลงอย่างต่อเนื่องจนทำให้ความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทอ่อนแอลงอย่างมาก นอกจากนี้ ปัจจัยลบต่ออันดับเครดิตเฉพาะยังอาจเกิดขึ้นได้หากบริษัทมีภาระหนี้เพิ่มขึ้นจากการถูกเรียกร้องให้ชำระหนี้ตามภาระค้ำประกัน

ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาตาม “เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจ” ของทริสเรทติ้งแล้ว การเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญเกี่ยวกับสถานะเครดิตของ BGRIM หรือการเปลี่ยนแปลงความเชื่อมโยงระหว่างบริษัทและ BGRIM ก็อาจมีผลกระทบต่ออันดับเครดิตของบริษัทด้วยเช่นกัน

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

หน่วย: ล้านบาท

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2566	2565	2564	2563	2562
รายได้จากการดำเนินงานรวม	3,470	3,806	2,700	2,348	2,731
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษี	614	466	568	397	506
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย	807	660	762	626	737
เงินทุนจากการดำเนินงาน	645	502	602	485	575
ดอกเบี้ยจ่ายที่ปรับปรุงแล้ว	111	123	131	138	161
เงินลงทุน	11	4	17	22	8
สินทรัพย์รวม	4,498	4,639	5,059	5,053	5,989
หนี้สินทางการเงินที่ปรับปรุงแล้ว	1,559	2,113	2,280	2,557	2,555
ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ปรับปรุงแล้ว	1,910	1,720	1,670	1,551	1,549
อัตราส่วนทางการเงินที่ปรับปรุงแล้ว					
อัตรากำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (%)	23.2	17.3	28.2	26.7	27.0
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อเงินทุนถาวร (%)	14.3	10.2	11.7	7.6	9.2
อัตราส่วนกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่ายต่อดอกเบี้ยจ่าย (เท่า)	7.3	5.4	5.8	4.5	4.6
อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (เท่า)	1.9	3.2	3.0	4.1	3.5
อัตราส่วนเงินทุนจากการดำเนินงานต่อหนี้สินทางการเงิน (%)	41.4	23.8	26.4	19.0	22.5
อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อเงินทุน (%)	44.9	55.1	57.7	62.2	62.3

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจ, 7 กันยายน 2565
- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตธุรกิจทั่วไป, 15 กรกฎาคม 2565
- อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและการปรับปรุงตัวเลขทางการเงินสำหรับธุรกิจทั่วไป, 11 มกราคม 2565

บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ระยอง) 2 จำกัด (ABPR2)

อันดับเครดิตองค์กร:	A-
แนวโน้มอันดับเครดิต:	Stable

บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

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

© บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด สงวนลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2568 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 และวัตถุประสงค์ของผู้รับข้อมูลรายใดรายหนึ่ง 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