

บริษัท ไมโครลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)

ครั้งที่ 3/2568

30 มกราคม 2568

FINANCIAL INSTITUTIONS

อันดับเครดิตองค์กร: BB
แนวโน้มอันดับเครดิต: Negative

วันที่พบทวนล่าสุด : 25/01/67

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับเครดิต	แนวโน้มอันดับ เครดิต/ เครดิต พินิจ
25/01/67	BB	Stable
03/04/66	BB+	Negative
08/04/64	BB+	Stable

ติดต่อ:

จันทนา ทวีรัตนศิลป์

jantana@trisrating.com

สิริวรรณ วีระธัชชัย

siriwan@trisrating.com

จิตตราพรรณ ปันทะเลิศ

jittapan@trisrating.com

ทวีโชค เขียมสกุลธรรม

taweechok@trisrating.com

นฤมล ชาญชนะวิวัฒน์

narumol@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

เหตุผล

ทริสเรตติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรของ บริษัท ไมโคร ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) ที่ระดับ “BB” และปรับแนวโน้มอันดับเครดิตเป็น “Negative” หรือ “ลบ” จาก “Stable” หรือ “คงที่” แนวโน้ม “Negative” หรือ “ลบ” สะท้อนถึงการฟื้นตัวของผลการดำเนินงานที่ช้ากว่าคาดและความสามารถในการทำกำไรและคุณภาพสินทรัพย์ที่ลดลงอย่างต่อเนื่อง

อันดับเครดิตของบริษัทถูกจำกัดด้วยสถานะทางการเงินที่ตึงเครียดในธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถบรรทุกมือสองและธุรกิจเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ใหม่ของบริษัท แม้ว่าฐานเงินทุนของบริษัทจะยังคงแข็งแกร่งมาก และมีสถานะแหล่งเงินทุนและสภาพคล่องเพียงพอ แต่การลดลงอย่างมีนัยสำคัญของผลการดำเนินงานอาจส่งผลกระทบต่ออันดับเครดิตได้

ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

ผลการดำเนินงานฟื้นตัวช้า

แนวโน้ม “Negative” หรือ “ลบ” สะท้อนถึงการฟื้นตัวของผลการดำเนินงานที่ช้ากว่าที่คาดและความเป็นไปได้ที่ผลประกอบการทางการเงินจะยังคงอ่อนแออย่างต่อเนื่อง เนื่องจากความท้าทายทางเศรษฐกิจที่ส่งผลกระทบต่อผู้ใช้รถบรรทุกที่เป็นวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (Small and Medium Enterprise – SME) และรายย่อย

ปัจจัยที่ส่งผลให้ผลการดำเนินงานของบริษัทติดลบในปี 2566 และในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2567 ได้แก่ การขาดทุนอย่างมากจากการขายสินทรัพย์ที่ถูกยึดคืนเนื่องจากอัตราการยึดคืนสูงและราคารถบรรทุกมือสองที่ลดลงอย่างต่อเนื่อง ต้นทุนด้านเครดิตที่เพิ่มขึ้น และรายได้จากดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมที่ลดลงเนื่องจากพอร์ตสินเชื่อหดตัว

ในระยะกลาง ปัจจัยเหล่านี้คาดว่าจะยังคงส่งผลกระทบต่อความสามารถในการทำกำไร ผลขาดทุนที่เพิ่มขึ้นจากการยึดรถมีแนวโน้มที่จะยังคงอยู่เนื่องจากความต้องการรถบรรทุกที่ต่ำ ต้นทุนด้านเครดิตคาดว่าจะยังคงสูงในปี 2567 เนื่องจากเศรษฐกิจอ่อนแออย่างต่อเนื่องและการตัดจำหน่ายสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) เพื่อรักษาระดับสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ให้อยู่ในข้อกำหนดการกู้ยืมเงิน รายได้ของบริษัทจะยังคงถูกกดดันเนื่องจากการหดตัวของสินเชื่อที่เกิดจากการปล่อยสินเชื่ออย่างระมัดระวังของบริษัทและการมีแหล่งเงินทุนที่จำกัด

อย่างไรก็ตาม ให้ผลการดำเนินงานของบริษัทคาดว่าจะค่อย ๆ ดีขึ้นในช่วง 1-2 ปีข้างหน้า โดยคาดว่าบริษัทจะกลับมามีกำไรในปี 2569 ทริสเรตติ้งประเมินว่าอัตราส่วนกำไรก่อนภาษีเงินได้ต่อสินทรัพย์เสี่ยงถัวเฉลี่ย (EBT/ARWA) ในช่วง 5 ปี (2565-2569) จะยังคงติดลบที่ -1.3% ซึ่งได้รับผลกระทบจากผลประกอบการที่อ่อนแอในช่วงปี 2566 ถึง 2568

คุณภาพสินทรัพย์ยังคงอ่อนแอแต่มีแนวโน้มดีขึ้น

คุณภาพสินทรัพย์ของบริษัทเริ่มถดถอยลงตั้งแต่ปี 2565 เนื่องจากการเติบโตของสินเชื่ออย่างรวดเร็วและการปล่อยสินเชื่อที่ไม่เข้มงวดนักในช่วงปี 2564-2565 สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่ทำนายราคาน้ำมันที่อยู่ในระดับสูง การส่งออกที่อ่อนแอ และการเบิกจ่ายงบประมาณของรัฐบาลที่ล่าช้าในปี 2565-2566 ปัจจัยเหล่านี้ลดความต้องการใช้รถบรรทุกลงอย่างมาก ส่งผลให้ผู้กู้สินทรัพย์รถบรรทุกและหยุดชำระเงิน

ผลที่ตามมาคือ บริษัทประสบกับการเพิ่มขึ้นอย่างมากของ NPL และการยัตรคินในปี 2565-2566 ซึ่งนำไปสู่ต้นทุนด้านเครดิตที่สูงขึ้นและผลขาดทุนจากการขายรยิต นอกจากนี้ ราคารถบรรทุกมือสองยังลดลงอีกด้วยทำให้ผลขาดทุนจากการขายรยิตเพิ่มขึ้นเป็น 7.3% ของสินเชื่อเฉลี่ยในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2567 จาก 6.1% ในปี 2566 และ 4.0% ในปี 2565

สินเชื่อ Stage 2 ของบริษัทก็เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญเป็น 24.3% ณ สิ้นเดือนกันยายน 2567 จาก 19.0% ณ สิ้นปี 2566 ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อที่ปรับโครงสร้างหนี้ การถดถอยของคุณภาพของสินเชื่อ Stage 2 อาจนำไปสู่การขาดทุนจากการขายรยิตในอนาคตที่สูงขึ้นได้ แม้จะมีความท้าทายด้านคุณภาพสินทรัพย์อย่างต่อเนื่อง แต่สัดส่วน NPL ของบริษัทยังคงค่อนข้างคงที่ที่ 4.9% ณ สิ้นเดือนกันยายน 2567 เทียบกับ 4.7% ในปี 2566 ส่งผลให้ต้นทุนด้านเครดิตดีขึ้นอย่างมาก โดยลดลงเหลือ 3.0% ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2567 จาก 4.2% ในปี 2566

แม้ว่าคุณภาพสินทรัพย์จะยังคงน่ากังวล แต่ทริสเรตติ้งก็คาดว่าบริษัทจะรักษ้อัตราส่วน NPL ให้อยู่ที่ระดับต่ำกว่า 5.0% เนื่องจากเป็นเงื่อนไขทางการเงินที่กำหนดโดยธนาคารผู้ให้กู้ เพื่อให้บรรลุเป้าหมายนี้ บริษัทวางแผนจะดำเนินการมาตรการต่าง ๆ รวมถึงการอนุมัติสินเชื่อแบบรวมศูนย์และนโยบายสินเชื่อที่เข้มงวด ปรับโครงสร้างสินเชื่อที่แข็งแกร่ง และปรับปรุงการเก็บหนี้และเร่งกระบวนการฟ้องร้องและการยึดคืนสินทรัพย์

สถานะทางการตลาดที่อ่อนแอลงจากการปล่อยสินเชื่ออย่างระมัดระวังและความต้องการรถบรรทุกที่ต่ำลง

ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัททั้งส่วนของสินเชื่อเช่าซื้อรถบรรทุกมือสองและรถจักรยานยนต์ใหม่ยังคงอยู่ในระดับปานกลางเมื่อเทียบกับคู่แข่ง ซึ่งเป็นผลมาจากกลยุทธ์การปล่อยสินเชื่ออย่างระมัดระวังหลังจากการเติบโตอย่างรวดเร็วในอดีต เนื่องจากบริษัทมุ่งเน้นการรักษาสภาพคล่องสำหรับการชำระคืนหุ้นกู้และรักษาคุณภาพสินทรัพย์ ส่วนแบ่งการตลาดของสินเชื่อใหม่ของบริษัทในรถบรรทุกมือสองลดลงอย่างมากเป็น 1.9% ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2567 จาก 4.9% ในปี 2566

ณ สิ้นเดือนกันยายน 2567 ยอดคงค้างสินเชื่อของบริษัทลดลง 21% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า เหลือ 3.7 พันล้านบาท เนื่องจากการหดตัวของสินเชื่อเช่าซื้อรถบรรทุกมือสองเป็นหลัก ในขณะที่สินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ค่อนข้างคงที่ สินเชื่อส่วนบุคคลที่เพิ่งเปิดตัวซึ่งให้บริการโดย Micro Fin Co., Ltd. ในไตรมาสที่ 2 ของปี 2566 เติบโตจากฐานต่ำและยังคงมีขนาดเล็ก

ทริสเรตติ้งคาดว่ายอดสินเชื่อคงค้างของบริษัทจะยังคงหดตัวในปี 2567 และ 2568 และจะกลับมาเติบโตในปี 2569 แม้ว่าบริษัทมีกลยุทธ์การเติบโตอย่างระมัดระวัง แต่อย่างไรก็ดี การอ่อนตัวลงอย่างมากของพอร์ตสินเชื่อและสถานะทางการตลาดของบริษัทอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและอันดับเครดิตของบริษัทได้

การอ่อนตัวลงของรายได้จากต้นทุนอันดับเครดิต

อัตราส่วนเงินกองทุนที่ปรับความเสี่ยงแล้ว (Risk-adjusted Capital Ratio -- RAC) ที่สูงของบริษัทยังคงสนับสนุนการประเมินฐานเงินทุนและผลกำไรที่ “แข็งแกร่ง” แม้ว่าความสามารถในการทำกำไรของบริษัทจะ “อ่อนแอ” ก็ตาม ณ สิ้นเดือนกันยายน 2567 อัตราส่วน RAC ของบริษัทเพิ่มขึ้นเป็น 41.3% จาก 38.2% ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2566 (ระดับที่สูงกว่า 25% ถือว่า “แข็งแกร่งมาก”) การเพิ่มขึ้นของอัตราส่วน RAC เกิดจากการหดตัวของพอร์ตสินเชื่อเช่าซื้อรถบรรทุกมือสอง ซึ่งถูกชดเชยบางส่วนด้วยการขาดทุนสุทธิ 83 ล้านบาทในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2567

ทริสเรตติ้งคาดว่า RAC จะยังอยู่ที่ระดับสูงกว่า 25% ในช่วงปี 2567-2569 บนสมมติฐานว่ายอดปล่อยสินเชื่อใหม่ลดลง 40% ในปี 2567 หดตัว 10% ในปี 2568 และขยายตัว 15% ในปี 2569 อย่างไรก็ตาม หากความสามารถในการทำกำไรซึ่งวัดโดยอัตราส่วนกำไรก่อนภาษีเงินได้ต่อสินทรัพย์เสี่ยงถัวเฉลี่ย (EBT/ARWA) ต่ำกว่าการคาดการณ์พื้นฐานของทริสเรตติ้ง ทริสเรตติ้งอาจทำการประเมินฐานเงินทุนและผลกำไรใหม่ ซึ่งอาจนำไปสู่แรงกดดันต่ออันดับเครดิตได้

ใช้เงินทุนอย่างระมัดระวังและมีสภาพคล่องเพียงพอ

การระดมเงินทุนของบริษัทมีความระมัดระวังเนื่องจากพึ่งพาการจัดหาเงินทุนระยะยาวผ่านการออกหุ้นกู้ อย่างไรก็ตาม ความไม่แน่นอนในตลาดตราสารหนี้อาจส่งผลกระทบต่อความสามารถของบริษัทในการระดมทุนผ่านการออกหุ้นกู้ได้ ส่งผลให้การจัดหาเงินทุนเพิ่มเติมเพื่อสนับสนุนการเติบโตของสินทรัพย์อาจมีจำกัด

ทริสเรตติ้งเชื่อว่าบริษัทมีสภาพคล่องเพียงพอที่จะชำระคืนหนี้เนื่องจากบริษัทให้ความสำคัญกับการชำระหนี้โดยตรงเร็วกว่าการขายสินเชื่อแหล่งสภาพคล่องของบริษัทรวมถึงเงินสดในมือ กระแสเงินสดจากการชำระคืนเงินให้สินเชื่อ และวงเงินสินเชื่อ 889 ล้านบาท คาดว่าจะเพียงพอต่อความต้องการสภาพคล่องในระยะสั้นถึงระยะกลาง

ณ เดือนกันยายน 2567 เงินกู้ระยะสั้นรวมถึงหนี้ระยะยาวที่จะครบกำหนดในหนึ่งปีมีมูลค่า 1.36 พันล้านบาท ซึ่งรวมถึงหุ้นกู้ 479 ล้านบาทที่จะครบกำหนดชำระในเดือนเมษายน 2568 303 ล้านบาทที่จะครบกำหนดในเดือนกันยายน 2568 และ 269 ล้านบาทที่จะครบกำหนดในเดือนตุลาคม 2568 หนี้ที่มีหลักประกันปัจจุบันคิดเป็นสัดส่วนต่ำเพียง 17% ของหนี้ทั้งหมด

ยอดขายรถยนต์จะค่อย ๆ เพิ่มขึ้น

ยอดขายรถยนต์ภายในประเทศหดตัวลงตามภาวะเศรษฐกิจ โดยในช่วง 11 เดือนแรกของปี 2567 ยอดขายหดตัว 26.7% โดยรถยนต์เพื่อการพาณิชย์หดตัว 28.6% นอกจากนี้ ยอดขายรถบรรทุกมีอัตราการเติบโตหดตัว 37% จากช่วงเดียวกันของปี 2566 โดยลดลงอย่างต่อเนื่องจากปีก่อน การที่ตลาดรถยนต์โดยรวมหดตัว ส่วนหนึ่งเกิดจากสถาบันการเงินปล่อยสินเชื่อเช่าซื้ออย่างระมัดระวังมากขึ้น ตามความสามารถในการชำระหนี้โดยรวมที่แย่งลงและกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่ชะลอตัว อย่างไรก็ตาม อุตสาหกรรมยานยนต์เชิงพาณิชย์รวมถึงรถบรรทุก มีแนวโน้มดีขึ้นจากภาคการก่อสร้างที่ฟื้นตัว ซึ่งได้รับแรงขับเคลื่อนการใช้จ่ายจากภาครัฐที่เพิ่มขึ้นจากโครงการโครงสร้างพื้นฐาน การส่งออกที่ฟื้นตัว การขนส่งตามแนวชายแดนและการค้าผ่านแดน

สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

สมมติฐานกรณีพื้นฐานของทริสเรตติ้งสำหรับการดำเนินงานบริษัทในช่วงระหว่างปี 2567-2569 มีดังนี้

- ยอดสินเชื่อจัดใหม่จะปรับลดลงประมาณ 40% ในปี 2567 และ 5% ในปี 2568 และจะเติบโตที่ระดับประมาณ 20% ในปี 2569
- ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยจะทรงตัวอยู่ที่ระดับประมาณ 10%
- อัตราส่วน NPL จะอยู่ที่ระดับประมาณ 4.5%-5.0%

แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Negative” หรือ “ลบ” สะท้อนถึงความสามารถในการทำกำไรที่ฟื้นตัวช้ากว่าคาด และความสามารถในการทำกำไรและคุณภาพของสินทรัพย์ที่ถดถอยลงอย่างต่อเนื่อง หากยังคงเป็นเช่นนี้ต่อไป ฐานเงินทุนและผลกำไรของบริษัทอาจได้รับผลกระทบในอนาคต

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

อันดับเครดิตอาจได้รับการปรับลดลงหากสถานะทางธุรกิจของบริษัทอ่อนแอลงอย่างมีนัยสำคัญ หรือหากคุณภาพสินทรัพย์และความสามารถในการทำกำไรถดถอยลงอีก จนทำให้อัตราส่วน RAC ลดลงเป็นระยะเวลานาน

การปรับเพิ่มอันดับเครดิตโดยแนวโน้มอันดับเครดิตกลับไปเป็น “Stable” หรือ “คงที่” อาจเกิดขึ้นได้ หากความสามารถในการทำกำไรและคุณภาพสินทรัพย์ของบริษัทดีขึ้นอย่างมากเป็นเวลานานในระดับหนึ่ง ในขณะที่ยังรักษาระดับสถานะเงินทุนและ RAC Ratio ที่ระดับสูงกว่า 25% ได้

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

หน่วย: ล้านบาท

	ม.ค.-ก.ย. 2567	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
		2566	2565	2564	2563
สินทรัพย์รวม	4,941	5,374	5,511	4,034	2,755
เงินให้สินเชื่อรวม	3,749	4,548	4,957	3,796	2,542
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	205	227	232	162	98
หนี้สินระยะสั้น	1,769	1,247	989	477	678
หนี้สินระยะยาว	1,040	1,866	2,195	1,462	151
ส่วนของผู้ถือหุ้น	2,048	2,132	2,148	1,958	1,823
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	376	582	559	441	308
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	94	201	160	112	27
รายได้ที่มีดอกเบี้ย	77	135	148	128	89
กำไรก่อนภาษีเงินได้	234	322	292	186	153
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	(102)	(98)	82	227	176
กำไรสุทธิ	(83)	(80)	65	187	135

หน่วย: ล้านบาท

	ม.ค.-ก.ย. 2567	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
		2566	2565	2564	2563
ความสามารถในการทำกำไร					
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิและเงินปันผล/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	9.72	10.69	11.72	12.98	12.63
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	2.00	2.49	3.09	3.78	3.65
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน/รายได้รวม	78.84	66.82	54.49	36.33	43.57
รายได้จากการดำเนินงาน/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	(2.65)	(1.81)	1.71	6.70	7.23
อัตราส่วนกำไรก่อนภาษีเงินได้ต่อสินทรัพย์เสี่ยงถัวเฉลี่ย	(2.60)	(1.77)	1.73	7.10	7.64
อัตราส่วนผลตอบแทน/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	(2.15)	(1.47)	1.36	5.52	5.54
อัตราส่วนผลตอบแทน/ส่วนของผู้ถือหุ้นถัวเฉลี่ย	(5.30)	(3.74)	3.17	9.92	9.31
คุณภาพสินทรัพย์					
สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต /เงินให้สินเชื่อรวม	4.85	4.69	4.56	3.47	3.82
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/เงินให้สินเชื่อถัวเฉลี่ย	3.02	4.24	3.66	3.54	1.17
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต	112.78	106.46	102.55	122.87	100.89
โครงสร้างเงินทุน					
อัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยง	40.98	38.23	38.27	51.05	70.36
อัตราส่วนหนี้สิน/ทุน (เท่า)	1.41	1.52	1.57	1.06	0.51
สภาพคล่อง					
อัตราส่วนแหล่งเงินทุนที่มีเสถียรภาพ	127.62	129.87	130.06	131.08	114.46
อัตราส่วนความครอบคลุมของสภาพคล่อง (เท่า)	0.47	0.34	0.29	0.30	0.19
อัตราส่วนหนี้สินระยะสั้นต่อหนี้สินรวม	62.98	40.06	31.06	24.60	81.78

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตสถาบันการเงิน, 24 พฤศจิกายน 2566

บริษัท ไมโครลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) (MICRO)

อันดับเครดิตองค์กร:

BB

แนวโน้มอันดับเครดิต:

Negative

บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

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

© บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด สงวนลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2568 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้นี้ เผยแพร่ ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ว่าในรูปแบบ หรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังมิได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มีใช้ค่าแถมหรือค่าธรรมเนียมให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้เท่านั้น หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มีได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลที่เกี่ยวข้องปรากฏในรายงานใดๆ ที่จัดทำ หรือพิมพ์เผยแพร่โดย บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ได้จัดทำขึ้นโดยไม่ได้คำนึงถึงความต้องการด้านการเงิน พฤติการณ์ ความรู้ และวัตถุประสงค์ของผู้รับข้อมูลรายใดรายหนึ่ง ดังนั้น ผู้รับข้อมูลควรประเมินความเหมาะสมของข้อมูลดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ได้รับข้อมูลที่ใช้สำหรับการจัดอันดับเครดิตนี้จากบริษัทและแหล่งข้อมูลอื่นๆ ที่เชื่อว่าเชื่อถือได้ ดังนั้น บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด จึงไม่รับประกันความถูกต้อง ความเพียงพอ หรือความครบถ้วนสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ ดังกล่าว และจะไม่รับผิดชอบต่อความสูญเสีย หรือความเสียหายใดๆ อันเกิดจากความไม่ถูกต้อง ความไม่เพียงพอ หรือความไม่ครบถ้วนสมบูรณ์นั้น และจะไม่รับผิดชอบต่อการผิดพลาด หรือการละเว้นผลที่ได้รับหรือการกระทำใดๆ โดยอาศัยข้อมูลดังกล่าว ทั้งนี้ รายละเอียดของวิธีการจัดอันดับเครดิตของ บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด เผยแพร่อยู่บน Website: www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria