

บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)

ครั้งที่ 39/2568

1 เมษายน 2568

CORPORATES

อันดับเครดิตองค์กร:	BB+
อันดับเครดิตตราสารหนี้:	
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน	BB+
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ มีหลักประกัน	BB+
แนวโน้มอันดับเครดิต:	Negative

วันที่ทบทวนล่าสุด: 15/07/67

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับเครดิต	แนวโน้มอันดับ เครดิต/ เครดิตฟิสิก
15/07/67	BB+	Alert Negative
12/06/67	BBB+	Negative
27/07/66	A-	Negative
24/04/66	A-	Stable
10/05/62	A	Stable
09/04/61	A-	Stable
02/06/59	BBB+	Stable

ติดต่อ:

ประวิตร ชัยชำนาญชัย, CFA
pravit@trisrating.com

ณรงค์ชัย พรสิริชูโสภณ
narongchai@trisrating.com

ภารัต มหัทธโน
parat@trisrating.com

เสริมวิทย์ ศรีโยธา
sermwit@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

เหตุผล

ทริสเรตติ้งยกเลิกเครดิตฟิสิกแนวโน้ม “Negative” หรือ “ลบ” ที่ให้ไว้กับ บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) และเปลี่ยนเป็นแนวโน้มอันดับเครดิต “Negative” หรือ “ลบ” แทน ในขณะเดียวกัน ทริสเรตติ้งยังคงอันดับเครดิตองค์กรและอันดับเครดิตหุ้นกู้ทั้งหมดของบริษัทที่ระดับ “BB+” ทั้งนี้ แนวโน้มอันดับเครดิต “ลบ” สะท้อนถึงความไม่แน่นอนเกี่ยวกับแผนการชำระหนี้ของบริษัท รวมถึงความกังวลเกี่ยวกับสภาพคล่องในช่วง 1-2 ปีข้างหน้า

อันดับเครดิตยังคงสะท้อนถึงกระแสเงินสดที่ลดลงของพอร์ตการลงทุนในโรงไฟฟ้าของบริษัท ภาระหนี้สินที่อยู่ในระดับสูง และความท้าทายในการฟื้นฟูธุรกิจยานยนต์ไฟฟ้าและแบตเตอรี่

ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

แผนการชำระหนี้ในช่วง 1-2 ปีข้างหน้ายังคงไม่แน่นอน

สถานะสภาพคล่องของบริษัทยังคงตึงตัว เนื่องจากความไม่แน่นอนเกี่ยวกับแผนการชำระหนี้ของบริษัท โดยในปีนี้ บริษัทมีภาระหนี้ที่ต้องชำระรวมประมาณ 1.73 หมื่นล้านบาท ซึ่งประกอบด้วยหุ้นกู้ 7.45 พันล้านบาท เงินกู้ธนาคาร 7.77 พันล้านบาท และดอกเบี้ยประมาณ 2.1 พันล้านบาท แม้ว่าบริษัทจะสามารถระดมทุนได้ 7.4 พันล้านบาทจากการเพิ่มทุนในเดือนมกราคม 2568 ที่ผ่าน มา และสามารถสร้าง EBITDA ได้ประมาณ 7.0-7.5 พันล้านบาทสำหรับบริษัที่ยังไม่ได้ขายโรงไฟฟ้า แต่เงินทุนดังกล่าวยังไม่เพียงพอที่จะครอบคลุมภาระหนี้ทั้งหมดที่จะครบกำหนดในปี 2568

เพื่อแก้ไขปัญหาสภาพคล่อง บริษัทกำลังดำเนินกลยุทธ์การจัดการหนี้หลายประการ ได้แก่ การออกหุ้นกู้ครั้งใหม่และการเจรจากับธนาคารเพื่อรีไฟแนนซ์เงินกู้ นอกจากนี้ บริษัทมีแผนขายโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในจังหวัดพิษณุโลก ซึ่งคาดว่าจะได้รับเงินสุทธิประมาณ 4 พันล้านบาท โดยตั้งเป้าดำเนินการให้แล้วเสร็จภายในกลางปี 2568 อย่างไรก็ตาม ผลลัพธ์ของการขายโรงไฟฟ้าดังกล่าวยังคงมีความไม่แน่นอน และขึ้นอยู่กับกระบวนการตรวจสอบกิจการของผู้ซื้อ

การฟื้นฟูธุรกิจยานยนต์ไฟฟ้าและแบตเตอรี่ยังคงท้าทายอย่างมีนัยสำคัญ

ธุรกิจยานยนต์ไฟฟ้าและแบตเตอรี่ของบริษัทนั้นอ่อนแอลงอย่างมีนัยสำคัญ สะท้อนจากยอดขายยานยนต์ไฟฟ้าที่หดตัวอย่างมาก และผลการขาดทุนจำนวนมากในปี 2567 บริษัทได้บันทึกการด้อยค่าของสินทรัพย์ครั้งใหญ่ และยุติการดำเนินงานทั้งที่โรงงานประกอบยานยนต์ไฟฟ้า และโรงงานผลิตแบตเตอรี่ ซึ่งสะท้อนถึงความยากลำบากในการดำเนินธุรกิจในอนาคต

กลยุทธ์หลักในการฟื้นฟูของบริษัทมุ่งเน้นไปที่การจัดตั้งกิจการร่วมค้า (Joint Venture -- JV) กับพันธมิตรจากประเทศจีน เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการผลิต โดยอาศัยข้อได้เปรียบด้านเทคโนโลยี และต้นทุนของพันธมิตร ซึ่งการจัดตั้ง JV ยังช่วยลดภาระการลงทุนของบริษัทอีกด้วย บริษัทมีแผนจัดตั้ง JV สองแห่ง โดยแห่งแรกจะจัดตั้งร่วมกับหนึ่งในผู้ผลิตรายใหญ่ของจีน และอีกแห่งหนึ่งจะร่วมกับผู้ผลิตแบตเตอรี่ชั้นนำของจีน เพื่อผลิตแบตเตอรี่ลิเทียมไอออนสำหรับระบบกักเก็บพลังงานและยานยนต์ไฟฟ้า ทั้งนี้ การจัดตั้ง JV ดังกล่าวคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในปีนี้

นอกจากนี้ บริษัทกำลังวางแผนกลับเข้าสู่ตลาดรณเมลิไฟฟ้าและรถหัวลากไฟฟ้าในประเทศไทยอีกครั้ง โดย บริษัท เน็กซ์ พอยท์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ได้แต่งตั้งทีมผู้บริหารชุดใหม่เพื่อฟื้นฟูยอดขายของยานยนต์ไฟฟ้า โดยมีเป้าหมายในการระบายสินค้าคงคลังในโรงงานเพื่อให้ได้เงินสดมาเสริมสภาพคล่อง

ในมุมมองของทริสเรตติ้ง ความสำเร็จของแผนฟื้นฟูธุรกิจยังคงมีความไม่แน่นอน เนื่องจากต้องเผชิญกับความท้าทายสำคัญหลายประการ ได้แก่ การฟื้นฟูกำลังการผลิตของบริษัท การแข่งขันที่รุนแรงในตลาดยานยนต์ไฟฟ้าของประเทศไทยจากผู้ผลิตจีน การเปลี่ยนแปลงด้านเทคโนโลยีที่รวดเร็ว และสถานะเศรษฐกิจที่ยังคงมีความไม่แน่นอน

กระแสเงินสดจากธุรกิจผลิตไฟฟ้าแม้จะมีความเสถียรแต่กำลังลดลง

ทริสเรตติ้งคาดว่า EBITDA ของบริษัทจะลดลงในช่วงสามปีข้างหน้า โดยมีสาเหตุหลักมาจากการหมดอายุของอัตราค่าไฟฟ้าส่วนเพิ่มเติม (Adder) สำหรับโรงไฟฟ้าของบริษัท นอกจากนี้ ภายใต้สมมติฐานกรณีพื้นฐานของทริสเรตติ้ง คาดว่าบริษัทจะสามารถจำหน่ายโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในจังหวัดพิษณุโลกได้ภายในกลางปี 2568 ในขณะที่ธุรกิจยานยนต์ไฟฟ้าและแบตเตอรี่จะยังคงขาดทุนในระดับปานกลาง

ทริสเรตติ้งคาดว่า EBITDA ของบริษัทจะลดลงจากประมาณ 6.0-6.5 พันล้านบาทต่อปีในปี 2568 เป็น 4.5 พันล้านบาทในปี 2570 แม้ว่ากระแสเงินสดจะลดลง แต่ทริสเรตติ้งมองว่าธุรกิจผลิตไฟฟ้าของบริษัทจะยังคงเป็นแหล่งกระแสเงินสดหลักสำหรับการชำระหนี้ในระหว่างที่บริษัทพยายามฟื้นฟูธุรกิจอื่นๆ อย่างไรก็ตาม EBITDA ของบริษัทยังคงเผชิญความเสี่ยงด้านลบจากความเป็นไปได้ในการตั้งสำรองลูกหนี้การค้า และสินค้าคงคลังที่เกี่ยวข้องกับยานยนต์ไฟฟ้าเพิ่มเติม รวมถึงการตั้งสำรองสินค้าเชื้อเพลิงที่ให้แก่ บริษัท ไทยสมายล์บัส จำกัด

หากมองไปข้างหน้า พอร์ตการลงทุนในโรงไฟฟ้าของบริษัทจะยังคงเป็นแหล่งรายได้หลักสำหรับการดำเนินงานโดยรวมของบริษัทในช่วง 2-3 ปีข้างหน้า กระแสเงินสดจากโรงไฟฟ้าของบริษัทจะยังมีเสถียรภาพและสามารถคาดการณ์ได้ โดยได้รับการสนับสนุนจากผลการดำเนินงานที่เชื่อถือได้และความเสี่ยงในการดำเนินงานต่ำ นอกจากนี้ สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว ซึ่งครอบคลุมกำลังการผลิตรวม 664 เมกะวัตต์ ที่มีกับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย และการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ยังคงเป็นแหล่งกระแสเงินสดที่มีความมั่นคงสูง พร้อมทั้งมีความเสี่ยงของคู่สัญญาในระดับต่ำ

สัดส่วนภาระหนี้ยังอยู่ในระดับสูง

ทริสเรตติ้งคาดว่าสัดส่วนภาระหนี้สินของบริษัทจะยังคงอยู่ในระดับสูงในช่วง 2-3 ปีข้างหน้า โดยพิจารณาจากสภาพคล่องที่จำกัด และการลงทุนของบริษัทที่น่าจะอยู่ในระดับต่ำกว่า 1 พันล้านบาทต่อปี ทั้งนี้ โครงการโรงไฟฟ้าแห่งใหม่อาจได้รับการพัฒนาผ่านการร่วมทุนเพื่อลดภาระด้านเงินลงทุน แม้ว่ามาตรการลดภาระหนี้และการชำระหนี้ตามกำหนดจะช่วยให้อัตราส่วนหนี้สินของบริษัทมีแนวโน้มลดลง แต่กระแสเงินสดจากพอร์ตการลงทุนในโรงไฟฟ้าก็มีแนวโน้มลดลงอย่างมีนัยสำคัญเช่นกัน ส่งผลให้อัตราส่วนหนี้สินต่อ EBITDA ยังคงอยู่ที่ประมาณ 6-8 เท่าในช่วงระยะเวลาที่คาดการณ์

โครงสร้างหนี้

ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2567 บริษัทมีหนี้สินทางการเงินรวม ซึ่งไม่รวมหนี้สินจากสัญญาเช่าทางการเงิน จำนวนทั้งสิ้น 5.79 หมื่นล้านบาท โดยในจำนวนนี้เป็นหนี้ที่มีลำดับในการได้รับชำระคืนก่อนประมาณ 3.14 หมื่นล้านบาท ส่งผลให้อัตราส่วนหนี้ที่มีลำดับในการได้รับชำระคืนก่อนอยู่ที่ระดับ 54.2% อย่างไรก็ตาม ทริสเรตติ้งคาดว่าอัตราส่วนดังกล่าวจะลดลงต่ำกว่า 50% หลังจากการชำระคืนหุ้นกู้ที่มีหลักประกันในเดือนพฤษภาคม 2568

สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

สมมติฐานที่สำคัญในกรณีพื้นฐานของทริสเรตติ้งในช่วงปี 2568-2570 มีดังนี้

- ปริมาณไฟฟ้าที่ผลิตคาดว่าจะอยู่ในช่วง 1,400-1,450 ล้านหน่วย
- รายได้จะลดลงในช่วง 1.3-1.5 หมื่นล้านบาทต่อปี
- รายได้จากธุรกิจยานยนต์ไฟฟ้าจะอยู่ที่ประมาณ 1.5-2.0 พันล้านบาทต่อปี
- EBITDA Margin จะอยู่ระหว่าง 35%-45%
- เงินลงทุนจะอยู่ต่ำกว่า 1 พันล้านบาทต่อปี
- ไม่มีการจ่ายเงินปันผล

แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Negative” หรือ “ลบ” สะท้อนถึงความกังวลของทริสเรทติ้งต่อสภาพคล่องของบริษัท เนื่องจากบริษัทมีภาระหนี้สินจำนวนมากที่ครบกำหนดชำระในช่วง 1-2 ปีข้างหน้า การบรรเทาความตึงตัวด้านสภาพคล่องจะขึ้นอยู่กับการขายสินทรัพย์ และการเจรจาเพื่อรีไฟแนนซ์เงินกู้กับธนาคารเป็นสำคัญ

แนวโน้มอันดับเครดิตยังสะท้อนถึงความไม่แน่นอนเกี่ยวกับความสามารถของบริษัทในการฟื้นฟูธุรกิจยานยนต์ไฟฟ้าและแบตเตอรี่ ให้กลับมาสร้างกระแสเงินสดอีกครั้ง รวมถึงผลลัพธ์ของแผนการจัดการหนี้ใหม่ของบริษัท

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

ทริสเรทติ้งอาจปรับลดอันดับเครดิตลง หากเห็นว่าสภาพคล่องของบริษัทลดลง ซึ่งอาจเกิดจากความล้มเหลวในการขายสินทรัพย์ตามแผนที่วางไว้ หรือการไม่สามารถจัดหาแหล่งเงินทุนอื่น ๆ ได้เพียงพอสำหรับชำระหนี้ที่ครบกำหนด นอกจากนี้ การปรับลดอันดับเครดิตอาจเกิดขึ้น หากธุรกิจยานยนต์และแบตเตอรี่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานทางการเงินของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ

ในทางกลับกัน การปรับแนวโน้มเป็น “Stable” หรือ “คงที่” อาจเกิดขึ้นได้หากบริษัทสามารถบริหารจัดการสภาพคล่องได้ตามแผน และผลการดำเนินงานสอดคล้องกับการคาดการณ์ของทริสเรทติ้ง

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ*

หน่วย: ล้านบาท

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2567	2566	2565	2564	2563
รายได้จากการดำเนินงานรวม	18,256	30,146	25,416	20,197	17,109
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษี	(1,960)	9,464	6,869	6,992	6,606
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย	2,720	12,882	10,336	9,748	9,397
เงินทุนจากการดำเนินงาน	(263)	10,248	8,733	8,288	7,730
ดอกเบี้ยจ่ายที่ปรับปรุงแล้ว	2,699	2,297	1,426	1,421	1,646
เงินลงทุน	1,363	4,738	2,587	6,025	7,247
สินทรัพย์รวม	96,205	114,229	103,364	85,476	78,484
หนี้สินทางการเงินที่ปรับปรุงแล้ว	61,624	64,484	51,670	43,902	44,104
ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ปรับปรุงแล้ว	30,136	44,010	41,304	35,102	29,627
อัตราส่วนทางการเงินที่ปรับปรุงแล้ว					
อัตรากำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (%)	14.9	42.7	40.7	48.3	54.9
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อเงินทุนถาวร (%)	(1.9)	9.1	7.7	8.8	9.0
อัตราส่วนกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่ายต่อดอกเบี้ยจ่าย (เท่า)	1.0	5.6	7.2	6.9	5.7
อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (เท่า)	22.7	5.0	5.0	4.5	4.7
อัตราส่วนเงินทุนจากการดำเนินงานต่อหนี้สินทางการเงิน (%)	(0.4)	15.9	16.9	18.9	17.5
อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อเงินทุน (%)	67.2	59.4	55.6	55.6	59.8

* งบการเงินรวม

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้, 26 ธันวาคม 2567
- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตธุรกิจทั่วไป, 15 กรกฎาคม 2565
- อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและการปรับปรุงตัวเลขทางการเงินสำหรับธุรกิจทั่วไป, 11 มกราคม 2565

บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) (EA)

อันดับเครดิตองค์กร:	BB+
อันดับเครดิตตราสารหนี้:	
EA248ARs: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ มีหลักประกัน 1,500 ล้านบาท ไถ่ถอนปี 2568	BB+
EA249ARs: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ มีหลักประกัน 4,000 ล้านบาท ไถ่ถอนปี 2568	BB+
EA257A: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 700 ล้านบาท ไถ่ถอนปี 2568	BB+
EA259A: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 1,250 ล้านบาท ไถ่ถอนปี 2568	BB+
EA261A: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 1,150 ล้านบาท ไถ่ถอนปี 2569	BB+
EA269A: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 3,095.7 ล้านบาท ไถ่ถอนปี 2569	BB+
EA260A: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 3,000 ล้านบาท ไถ่ถอนปี 2569	BB+
EA279A: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 750 ล้านบาท ไถ่ถอนปี 2570	BB+
EA281A: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 2,000 ล้านบาท ไถ่ถอนปี 2571	BB+
EA289A: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 2,770.3 ล้านบาท ไถ่ถอนปี 2571	BB+
EA297A: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 2,000 ล้านบาท ไถ่ถอนปี 2572	BB+
EA298A: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 2,000 ล้านบาท ไถ่ถอนปี 2572	BB+
EA299A: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 1,400 ล้านบาท ไถ่ถอนปี 2572	BB+
EA301A: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 1,000 ล้านบาท ไถ่ถอนปี 2573	BB+
EA329A: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 1,700 ล้านบาท ไถ่ถอนปี 2575	BB+
EA331A: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 2,850 ล้านบาท ไถ่ถอนปี 2576	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 ใช้อัปโหลด ใช้ เผยแพร่ ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ว่าในรูปแบบ หรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใด โดยที่ยังมิได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มิใช่คำแถลงข้อเท็จจริง หรือคำแนะนำอันให้ข้อ ชัย หรือถ้อยแถลงใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้นั้นๆ หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มิได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลปรากฏในรายงานใดๆ ที่จัดทำ หรือพิมพ์เผยแพร่ โดย 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 และจะไม่รับผิดชอบต่อการผิดพลาด หรือการละเว้นผลที่ได้รับหรือการกระทำใดๆ โดยอาศัยข้อมูลดังกล่าว ทั้งนี้ รายละเอียดของวิธีการจัดอันดับเครดิตของ บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด เผยแพร่อยู่บน Website: www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria