

บริษัท เคบี เจ แคปปิตอล จำกัด

ครั้งที่ 14/2568

26 กุมภาพันธ์ 2568

FINANCIAL INSTITUTIONS

อันดับเครดิตองค์กร: A-
แนวโน้มอันดับเครดิต: Negative

วันที่ทบทวนล่าสุด: 23/02/67

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับเครดิต	แนวโน้มอันดับเครดิต/เครดิตพินิจ
25/02/65	A-	Stable

ติดต่อ:

จันทนา ทวีรัตนศิลป์

jantana@trisrating.com

สิทธิการย์ ตงพิพัฒน์, CFA, FRM

sithakarn@trisrating.com

จิตตราพรณ ปันทะเลิศ

jitrattan@trisrating.com

ทวีโชค เจียมสกุลธรรม

taweechok@trisrating.com

นฤมล ชาญชนะวิวัฒน์

narumol@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

เหตุผล

ทริสเรตติ้งเปลี่ยนแนวโน้มอันดับเครดิตของ บริษัท เคบี เจ แคปปิตอล จำกัด (KBJ) เป็น “Negative” หรือ “ลบ” จาก “Stable” หรือ “คงที่” และคงอันดับเครดิตองค์กรที่ระดับ “A-” แนวโน้มอันดับเครดิต “Negative” หรือ “ลบ” สะท้อนถึงผลการดำเนินงานทางการเงินที่อ่อนแอกว่าที่คาดไว้ สถานะเงินทุนที่อาจอ่อนแอลง และคุณภาพสินทรัพย์ที่ลดลง

อันดับเครดิตดังกล่าวได้รับการปรับเพิ่มขึ้น 3 ชั้นจากอันดับเครดิตเฉพาะ (Stand-alone Credit Profile -- SACP) ของบริษัทที่ระดับ “bbb-” การเพิ่มขึ้นนี้สะท้อนถึงมุมมองของทริสเรตติ้งที่มีต่อสถานะของบริษัทว่าเป็นบริษัทย่อยที่มีความสำคัญในเชิงกลยุทธ์ของ KB Kookmin Card Co., Ltd. (KBC) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจบัตรเครดิตของ KB Financial Group (KBFG) ได้รับอันดับเครดิต “A/Stable” จาก S&P Global Ratings)

อันดับเครดิตเฉพาะของบริษัทสะท้อนถึงการมีส่วนแบ่งตลาดและความสามารถในการสร้างรายได้ในระดับปานกลาง รวมทั้งมีสถานะเงินทุนและสภาพคล่องที่เพียงพอของบริษัทอีกด้วย

ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

เป็นบริษัทย่อยที่มีความสำคัญในเชิงกลยุทธ์ของ KBC

ทริสเรตติ้งประเมินว่า KBJ เป็นบริษัทในเครือที่มีความสำคัญในเชิงกลยุทธ์ของ KBC ซึ่งเป็นบริษัทย่อยด้านบัตรเครดิตของ KBFG ซึ่งเป็นบริษัทโฮลดิ้งธนาคารชั้นนำของเกาหลีใต้ โดย KBC ถือหุ้น 77.4% ในบริษัท

KBJ มีบทบาทสำคัญในการขยายตัวของ KBFG ในประเทศไทยและเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ซึ่งเป็นตลาดที่สำคัญสำหรับกลุ่มบริษัท สถานะที่มีความสำคัญในเชิงกลยุทธ์นี้ได้รับการเน้นย้ำด้วยการสนับสนุนทางการเงินจากกลุ่มบริษัท รวมถึงการค้ำประกันเงินกู้จาก KBC และบริษัทยังได้รับตราสารเครดิต (Letter of Credit) จาก KB Kookmin Bank สำหรับการกู้ยืมจากธนาคาร

การดำเนินงานของ KBJ มีการบูรณาการอย่างสูงกับ KBC โดยมีการรายงานเป็นประจำและการตัดสินใจที่สำคัญต้องได้รับการอนุมัติจาก KBC ก่อน KBJ ดำเนินงานภายใต้นโยบายและแนวทางที่ครอบคลุมซึ่งกำหนดขึ้นโดย KBC สำหรับบริษัทย่อยในต่างประเทศ ซึ่งครอบคลุมการกำกับดูแลกิจการ การจัดการความเสี่ยง การจัดการทางการเงิน การควบคุมภายใน การจัดการทรัพยากรบุคคล และความปลอดภัยด้านไอที นอกจากนี้ การนำชื่อทางการค้า “KB” มาใช้ยังสนับสนุนสถานะของ KBJ ในกลุ่ม อีกด้วย

ความสามารถในการสร้างผลกำไรอ่อนแอลงแม้จะมีการขยายสินเชื่ออย่างแข็งแกร่ง

การปรับแนวโน้มอันดับเครดิตของทริสเรตติ้งมีสาเหตุมาจากผลประกอบการของ KBJ ที่อ่อนแอกว่าที่คาดไว้มาก ถ้าปีก่อนหักภาษีต่อสินทรัพย์เสี่ยงถัวเฉลี่ย (EBT/ARWA) ของบริษัทติดลบแม้ว่าจะมีการเติบโตของสินเชื่ออย่างแข็งแกร่งในปี 2567 โดยอัตราส่วนดังกล่าวลดลงเหลือ -1.8% จาก 1.3% ในปี 2566 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็วของค่าใช้จ่ายด้านเครดิตเป็น 15.1% จาก 7.0% ในปี 2566 ซึ่งเกิดจากการตัดหนี้สูญจำนวนมากถึง 1.6 พันล้านบาท ซึ่งโดยส่วนใหญ่เป็นสินเชื่อหมุนเวียน เพื่อปรับปรุงคุณภาพพอร์ตสินเชื่อของบริษัท

ทริสเรตติ้งคาดว่าอัตราส่วน EBT/ARWA ของ KBJ จะค่อย ๆ ปรับตัวดีขึ้นเป็น 1.0%-1.6% ในปี 2568-2570 โดยได้รับแรงหนุนจากค่าใช้จ่ายด้านเครดิตที่ลดลงเนื่องจากการตัดหนี้สูญที่ลดลง การเติบโตของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของ KBJ ก็มีแนวโน้มที่จะชะลอตัวลงเช่นกัน เนื่องจากการลดจำนวนพนักงานในสายธุรกิจที่มีการยกเลิกและการลดจุดขาย (Point of Sale – POS) การขยายบริการ Samsung Finance Plus (SF+) ซึ่งเป็นบริการสินเชื่อสำหรับผู้ซื้อโทรศัพท์ Samsung ที่มีการควบคุมคุณภาพสินทรัพย์ที่ดีกว่า ซึ่งคาดว่าจะช่วยลดค่าใช้จ่ายด้านเครดิตตั้งแต่ปีนี้เป็นต้นไป

สถานะเงินทุนแข็งแกร่งแต่มีแนวโน้มอ่อนแอลง

ปัจจัยด้านเครดิตที่อาจกดดันอันดับเครดิตคือสถานะเงินทุน อัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยง (Risk-adjusted Capital (RAC) Ratio) แม้ว่ายังคงถูกประเมินว่าแข็งแกร่ง แต่ปรับลดลงเหลือ 16.7% ณ สิ้นปี 2567 จาก 21.3% ณ สิ้นปี 2566 การลดลงนี้เกิดจากการขยายสินเชื่อ 33% และผลขาดทุนสุทธิในปี 2567 จากการเติบโตของสินเชื่อที่ทริสเรตติ้งคาดการณ์ไว้สูงสุด 7% ในปี 2568-2570 ทริสเรตติ้งคาดว่าอัตราส่วน RAC เหลือจะอยู่ที่ประมาณ 15% อย่างไรก็ตาม หากอัตราส่วนดังกล่าวลดลงต่ำกว่าคาดการณ์พื้นฐานของเราเนื่องจากการขยายสินเชื่ออย่างรวดเร็ว อันดับเครดิตก็อาจได้รับผลกระทบ

คาดว่าคุณภาพสินทรัพย์จะปรับปรุงดีขึ้น

KBJ ได้นำนโยบายการจัดการความเสี่ยงของ KBC มาใช้ ซึ่งปัจจัยดังกล่าวสนับสนุนการประเมินตำแหน่งความเสี่ยงที่ 'เพียงพอ' ของทริสเรตติ้ง ทริสเรตติ้งคาดว่าคุณภาพสินทรัพย์โดยรวมของบริษัทจะยังคงสามารถจัดการได้ แม้ว่าจะมีการลดลงของคุณภาพสินทรัพย์อย่างเห็นได้ชัดในปี 2567 เนื่องจากการไหลเข้าของสินเชื่อด้วยคุณภาพจากสินเชื่อหมุนเวียนที่ออกจากโครงการพักหนี้ ทำให้การก่อตัวของสินเชื่อด้วยคุณภาพเพิ่มขึ้นเป็น 13.5% จากประมาณ 6% ในช่วงปี 2565-2566 การสนับสนุนของบริษัทแม่ในการตัดหนี้สูญสินเชื่อด้วยคุณภาพจำนวนมาก ทำให้อัตราส่วน NPL ลดลงเหลือ 0.6% ณ สิ้นปี 2567 ทำให้อัตราส่วนค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/เงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้นเป็น 652% ทริสเรตติ้งเชื่อว่าพอร์ตสินเชื่อที่ได้รับการปรับปรุงจะส่งผลต่อการเติบโตของสินทรัพย์ในอนาคตของบริษัท

อย่างไรก็ตาม ในมุมมองของทริสเรตติ้ง ความเสี่ยงด้านเครดิตของสินเชื่อหมุนเวียนที่ไม่มีหลักประกันโดยทั่วไปยังอยู่ในระดับสูง เพื่อแก้ไขปัญหา KBJ วางแผนที่จะมุ่งเน้นการเติบโตที่มีคุณภาพ โดยกำหนดเป้าหมายลูกค้าที่มีรายได้สูงขึ้น ขยายสินเชื่อหมุนเวียนให้กับลูกค้า SF+ ที่ปิดสัญญาแล้ว และปรับปรุงระบบการติดตามหนี้ สัดส่วนที่เพิ่มขึ้นของสินเชื่อ SF+ ซึ่งมีคุณภาพสินทรัพย์ที่ดีกว่าคาดว่าจะช่วยรักษาคุณภาพสินทรัพย์โดยรวมได้

สถานะทางธุรกิจยังคงอยู่ในระดับปานกลาง

KBJ เป็นผู้บุกเบิกธุรกิจสินเชื่อโทรศัพท์ (Locked Phone) ในประเทศไทย โปรแกรม SF+ ซึ่งเชื่อมโยงกับการขายโทรศัพท์มือถือ Samsung ผ่าน “Samsung Finance Plus” (SF+) ที่ถูกออกแบบมาเพื่อสนับสนุนการขายโทรศัพท์มือถือซัมซุงผ่านการจัดหาเงินทุนแบบเช่าซื้อ โปรแกรมนี้เป็นความร่วมมือระหว่าง KBJ และบริษัท ไทยซัมซุง อิเลคโทรนิคส์ จำกัด ซึ่งได้มีส่วนช่วยให้การเติบโตของสินเชื่อของ KBJ แข็งแกร่งในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมา จากข้อมูลของ International Data Corporation (IDC) ในปี 2567 Samsung มีส่วนแบ่งตลาดสมาร์ทโฟนในประเทศไทย 19.4% โดยมียอดขาย 3.3 ล้านเครื่อง เพิ่มขึ้น 15.6% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ด้วยการเติบโตนี้ทำให้สินเชื่อค้างของ SF+ พุ่งขึ้นเป็น 8.5 พันล้านบาท ณ สิ้นปี 2567 จาก 3.8 พันล้านบาท ณ สิ้นปี 2566 (+126% เมื่อเทียบกับปีก่อน) ซึ่งบ่งชี้ถึงการเติบโตของสินเชื่อต่อปีแบบทบต้น (Compound Annual Growth Rate – CAGR) สองปีในช่วงปี 2566-2567 ที่ 62% ปัจจุบันสินเชื่อ SF+ มีสัดส่วน 65% ของพอร์ตสินเชื่อ 1.32 หมื่นล้านบาทของ KBJ จากกรณีฐานทริสเรตติ้งคาดการณ์ว่า SF+ จะมีสัดส่วน 65%-70% ของพอร์ตสินเชื่อในช่วง 3 ปีข้างหน้า

เพื่อลดความเสี่ยงจากการพึ่งพา SF+ มากเกินไป KBJ จึงวางแผนจะกระจายการเติบโตไปยังสินเชื่อหมุนเวียนมากขึ้นในขณะที่ยังคงมุ่งเน้นที่ SF+ พร้อมกันนี้ บริษัทจะค่อย ๆ ยุติผลิตภัณฑ์ที่ไม่ใช่ธุรกิจหลัก รวมถึงสินเชื่อทะเบียนรถ สินเชื่อบ้านเพื่อเงินสด และสินเชื่อระยะยาว ทริสเรตติ้งประเมินว่าสินเชื่อหมุนเวียนจะค่อย ๆ เพิ่มขึ้นเป็นประมาณ 26% ของสินเชื่อทั้งหมดภายในสิ้นปี 2568 จาก 23% ณ สิ้นปี 2567 อย่างไรก็ตาม ด้วยการมุ่งเน้นที่คุณภาพสินทรัพย์มากกว่าการเติบโต การขยายสินเชื่อโดยรวมคาดว่าจะอยู่ในระดับปานกลาง โดยคาดว่าจะเติบโต 0%-7% ในปี 2568-2570

สถานะเงินทุนและสภาพคล่องที่เพียงพอ

ความเสี่ยงด้านเงินทุนและสภาพคล่องของ KBJ ได้รับการสนับสนุนทางการเงินจาก KBC ผ่านการค้ำประกันของบริษัทและ Standby Letter of Credit (SBLC) ที่ออกโดย KB Kookmin Bank การจัดหาเงินทุนเพิ่มเติมจาก International Finance Corporation (IFC) ในปี 2567 ยังเน้นย้ำถึงการบูรณาการที่แข็งแกร่งระหว่าง KBJ และ KBC ซึ่งได้รับการสนับสนุนจากการจัดหาเงินทุนของ IFC ให้กับบริษัทย่อยของ KBC รวมถึง PT KB Finansia Multi Finance ในอินโดนีเซียและ KBJ ในประเทศไทยอีกด้วย

ณ สิ้นปี 2567 KBJ มีวงเงินสินเชื่อที่พร้อมใช้งานรวมประมาณ 3 พันล้านบาทจากสถาบันการเงินต่าง ๆ วงเงินสินเชื่อที่มีอยู่เหล่านี้ รวมกับวงเงินการค้าประกันของบริษัทที่ขอเพิ่มเติมอีก 1 พันล้านบาทจาก KBC ที่คาดว่าจะได้รับในปี 2568 น่าจะเพียงพอที่จะสนับสนุนความต้องการเงินทุนและสภาพคล่องของ KBJ

สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

สมมติฐานกรณีพื้นฐานของทริสเรตติ้งสำหรับการดำเนินงานของบริษัทในระหว่างปี 2568-2570 มีดังนี้

- ยอดสินเชื่อคงค้างจะเติบโตที่ระดับประมาณ 0%-7% ต่อปี
- ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยจะคงอยู่ที่ระดับประมาณ 15%-16%
- NPL Ratio จะอยู่ที่ระดับประมาณ 2%-4%
- ต้นทุนด้านเครดิตจะอยู่ที่ระดับประมาณ 10%

แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Negative” หรือ “ลบ” สะท้อนถึงผลการดำเนินงานทางการเงินที่อ่อนแอกว่าที่คาดไว้ การลดลงของสถานะเงินทุนที่อาจเกิดขึ้น และคุณภาพสินทรัพย์ที่ลดลง

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

การปรับเพิ่มอันดับเครดิตอาจเกิดขึ้นได้หากความสามารถในการสร้างผลกำไรและคุณภาพสินทรัพย์ของบริษัทดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง ในขณะที่ความแข็งแกร่งของเงินทุนยังคงอยู่โดยมีอัตราส่วน RAC อยู่เหนือ 15% ในทางกลับกัน อันดับเครดิตอาจถูกปรับลดลงหากคุณภาพสินทรัพย์และความสามารถในการทำกำไรของบริษัทอ่อนแอลงต่ำกว่าการคาดการณ์พื้นฐานของทริสเรตติ้ง และอัตราส่วน RAC ลดลงต่ำกว่า 15% เป็นระยะเวลานาน

นอกจากนี้ อันดับเครดิตและ/หรือแนวโน้มอันดับเครดิตของบริษัทอาจได้รับการปรับเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้เช่นกันหากสถานะของบริษัทในปัจจุบันที่เป็นบริษัทย่อยที่มีความสำคัญในเชิงกลยุทธ์ของ KB Kookmin Card เปลี่ยนแปลงไป

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

หน่วย: ล้านบาท

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2567	2566	2565	2564	2563
สินทรัพย์รวม	14,049	10,430	5,407	4,212	3,583
เงินให้สินเชื่อรวม	13,213	9,923	5,041	3,902	3,637
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	489	425	288	411	546
หนี้สินระยะสั้น	5,717	3,247	2,358	2,588	2,877
หนี้สินระยะยาว	5,461	4,075	1,422	60	0
ส่วนของผู้ถือหุ้น	2,668	2,892	1,484	1,408	657
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	1,856	1,097	633	650	635
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	1,741	521	267	396	409
รายได้ที่มีค่าใช้จ่าย	351	178	206	268	232
กำไรก่อนภาษีเงินได้	728	616	478	394	322
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	(262)	138	94	129	136
กำไรสุทธิ	(222)	111	75	102	100

หน่วย: %

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2567	2566	2565	2564	2563
ความสามารถในการทำกำไร					
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิและเงินปันผล/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	15.16	13.86	13.16	16.69	16.98
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	2.87	2.25	4.28	6.86	6.19
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน/รายได้รวม	28.80	43.23	53.55	40.60	32.19
รายได้จากการดำเนินงาน/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	(2.14)	1.75	1.95	3.30	3.64
อัตราส่วนกำไรก่อนภาษีเงินได้ต่อสินทรัพย์เสี่ยงถัวเฉลี่ย	(1.79)	1.32	1.37	2.24	2.33
อัตราส่วนผลตอบแทน/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	(1.81)	1.41	1.56	2.61	2.68
อัตราส่วนผลตอบแทน/ส่วนของผู้ถือหุ้นถัวเฉลี่ย	(7.97)	5.09	5.19	9.84	13.40
คุณภาพสินทรัพย์					
สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต /เงินให้สินเชื่อรวม	0.57	1.96	1.73	4.87	6.63
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/เงินให้สินเชื่อถัวเฉลี่ย	15.05	6.96	5.97	10.50	11.09
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/เงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้	652.33	217.86	328.84	216.41	226.47
โครงสร้างเงินทุน					
อัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยง	16.7	21.8	19.2	23.6	12.0
อัตราส่วนหนี้สิน/ทุน (เท่า)	4.27	2.61	2.64	1.99	4.46
สภาพคล่อง					
อัตราส่วนแหล่งเงินทุนที่มีเสถียรภาพ	133.5	107.0	63.4	42.8	21.4
อัตราส่วนความครอบคลุมของสภาพคล่อง (เท่า)	0.06	0.08	0.09	0.09	0.02
อัตราส่วนหนี้สินระยะสั้นต่อหนี้สินรวม	51.15	44.35	62.38	97.74	100.00

* งบการเงินปี 2567 ยังไม่ได้รับการตรวจสอบ และงบการเงินปี 2566 ได้รับการปรับปรุงใหม่

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตสถาบันการเงิน, 24 พฤศจิกายน 2566
- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจ, 7 กันยายน 2565

บริษัท เคบี เจ แคปปิตอล จำกัด (KBJ)

อันดับเครดิตองค์กร:

A-

แนวโน้มอันดับเครดิต:

Negative

บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด

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

© บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด สงวนลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2568 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้ เผยแพร่ ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ในรูปแบบหรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มีค่าใช้จ่ายข้อเท็จจริง หรือคำแนะนำให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้นั้นๆ หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มีได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลปรากฏในรายงานใดๆ ที่จัดทำ หรือพิมพ์เผยแพร่โดย บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ได้จัดทำขึ้นโดยมิได้คำนึงถึงความต้องการด้านการเงิน พฤติการณ์ ความรู้ และวัตถุประสงค์ของผู้รับข้อมูลรายใดรายหนึ่ง ดังนั้น ผู้รับข้อมูลควรประเมินความเหมาะสมของข้อมูลดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ได้รับข้อมูลที่ใช้สำหรับการจัดอันดับเครดิตนี้จากบริษัทและแหล่งข้อมูลอื่นๆ ที่เชื่อว่าเชื่อถือได้ ดังนั้น บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด จึงไม่รับประกันความถูกต้อง ความเพียงพอ หรือความครบถ้วนสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ ดังกล่าว และจะไม่รับผิดชอบต่อความสูญเสีย หรือความเสียหายใดๆ อันเกิดจากความไม่ถูกต้อง ความไม่เพียงพอ หรือความไม่ครบถ้วนสมบูรณ์นั้น และจะไม่รับผิดชอบต่อการผิดพลาด หรือการละเว้นผลที่ได้รับหรือการกระทำใดๆ โดยอาศัยข้อมูลดังกล่าว ทั้งนี้ รายละเอียดของวิธีการจัดอันดับเครดิตของ บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด เผยแพร่อยู่บน Website: www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria