

บริษัท ยูเอซี โกลบอล จำกัด (มหาชน)

ครั้งที่ 79/2568

22 พฤษภาคม 2568

CORPORATES

อันดับเครดิตองค์กร: BBB-
แนวโน้มอันดับเครดิต: Stable

วันที่ทบทวนล่าสุด: 17/05/67

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับเครดิต	แนวโน้มอันดับ เครดิต/ เครดิตพินิจ
17/05/67	BBB-	Negative
05/05/65	BBB-	Stable

ติดต่อ:

รพีพล มหพันธ์

rapeepol@trisrating.com

ศุภศิษฐ์ เทียนสุกใส, CFA

supasith@trisrating.com

ภารัต มหัทธโน

parat@trisrating.com

มณฑิยา จันทรรกล้า

monthian@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

เหตุผล

ทริสเรตติ้งปรับแนวโน้มอันดับเครดิตของ บริษัท ยูเอซี โกลบอล จำกัด (มหาชน) เป็น “Stable” หรือ “คงที่” จาก “Negative” หรือ “ลบ” พร้อมทั้งคงอันดับเครดิตองค์กรของบริษัทที่ระดับ “BBB-” โดยการปรับแนวโน้มอันดับเครดิตสะท้อนถึงการคาดการณ์ของทริสเรตติ้งว่าระดับหนี้สินของบริษัทจะปรับลดลงอย่างมีนัยสำคัญ

อันดับเครดิตสะท้อนถึงสถานะของบริษัทในฐานะผู้จัดจำหน่ายสารเคมีและอุปกรณ์ที่มีความสามารถในการแข่งขันในประเทศไทย ตลอดจนนโยบายทางการเงินที่รอบคอบและระดับหนี้สินที่อยู่ในระดับต่ำ อย่างไรก็ตาม อันดับเครดิตถูกจำกัดจากธุรกิจของบริษัทที่มีขนาดเล็ก การพึ่งพิงลูกค้าและผู้ผลิตสินค้ารายใหญ่ในระดับสูง รวมถึงโครงการพลังงานต่าง ๆ ของบริษัทที่ยังมีผลการดำเนินงานต่ำกว่าเป้าหมายและมีความเสี่ยงในหลายด้าน

ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

การลดภาระหนี้อย่างมีนัยสำคัญ และนโยบายรักษาระดับหนี้สินให้อยู่ในระดับต่ำ

การปรับแนวโน้มอันดับเครดิตในครั้งนี้สะท้อนถึงความคาดหวังของทริสเรตติ้งว่าภาระหนี้ของบริษัทจะลดลง โดยเงินสดรวมจำนวน 847 ล้านบาทที่ได้รับจากการขายเงินลงทุนทั้งหมดในบริษัทร่วมหลักอย่าง บริษัท บีบีจีไอ ไบโอดีเซล จำกัด (BBGI-BI) และรายได้เงินปันผล จะช่วยสนับสนุนแผนการลดหนี้ของบริษัทได้

ในอนาคต ทริสเรตติ้งเชื่อว่าบริษัทจะสามารถรักษาระดับหนี้สินให้อยู่ในระดับต่ำได้อย่างต่อเนื่อง ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญที่สนับสนุนอันดับเครดิตของบริษัท ทั้งนี้ ด้วยค่าใช้จ่ายฝ่ายทุนและเงินลงทุนรวมที่ระดับ 50-100 ล้านบาทต่อปี ทริสเรตติ้งคาดว่าอัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อ EBITDA ของบริษัทจะทรงตัวอยู่ในระดับประมาณ 1-2 เท่า ในขณะที่อัตราส่วนเงินทุนจากการดำเนินงานต่อหนี้สินทางการเงินมีแนวโน้มจะเกิน 40% ในช่วงปี 2568-2570 ส่วนอัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อเงินทุนน่าจะมีแนวโน้มลดลงอยู่ที่ระดับต่ำกว่า 20% จากระดับ 30%-40% ในช่วงหลายปีที่ผ่านมา

ความได้เปรียบในการแข่งขันของธุรกิจการค้า

จุดแข็งของบริษัทในธุรกิจการค้าสารเคมีและอุปกรณ์ ยังคงเป็นปัจจัยสนับสนุนอันดับเครดิตของบริษัท โดยประมาณการกรณีพื้นฐานของทริสเรตติ้งคาดว่าธุรกิจหลักนี้จะสร้างรายได้ที่ปีละประมาณ 1.5-1.6 พันล้านบาทในช่วงปี 2568-2570 หรือคิดเป็นสัดส่วนประมาณ 80% ของรายได้รวม

ทริสเรตติ้งเชื่อว่าบริษัทจะยังคงสามารถแข่งขันและทำกำไรได้อย่างต่อเนื่อง เมื่อพิจารณาจากประวัติการดำเนินงานที่แข็งแกร่ง ความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้า และความเชี่ยวชาญด้านเทคนิค บริษัทเป็นผู้จัดจำหน่ายที่ได้รับอนุญาตจากผู้ผลิตสินค้าต่างประเทศหลายราย โดยมีลูกค้าเป็นกลุ่มโรงงานน้ำมันและบริษัทปิโตรเคมีหลายแห่งในประเทศไทย ในขณะที่สินค้าของบริษัทก็เป็นที่ยอมรับในระดับสูง ซึ่งการให้การสนับสนุนทางเทคนิคอย่างแข็งแกร่งถือเป็นองค์ประกอบสำคัญในการรักษาลูกค้าไว้

มีการพึ่งพาลูกค้าและผู้ผลิตสินค้ารายใหญ่ในระดับสูง

ธุรกิจการค้ามีการพึ่งพาลูกค้าและผู้ผลิตสินค้าและลูกค้ารายใหญ่ในระดับสูง โดยในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา บริษัทสั่งซื้อสินค้าจากผู้ผลิตรายใหญ่ที่สุด 5 รายในสัดส่วนรวมกันประมาณ 70% และขายให้แก่ลูกค้ารายใหญ่ที่สุด 5 รายในสัดส่วนรวมกันมากกว่า 30% ดังนั้น การสูญเสียผู้ผลิตสินค้าหรือลูกค้าเพียง 1 หรือ 2 รายจึงอาจส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินงานของบริษัท

อย่างไรก็ตาม ความสัมพันธ์ที่มีมาอย่างยาวนานระหว่างบริษัทกับผู้ผลิตสินค้าและลูกค้ารายใหญ่จะช่วยลดความกังวลจากการพึ่งพาในระดับสูงได้ โดยสะท้อนผ่านการต่ออายุสัญญาการเป็นตัวแทนจำหน่ายสินค้าและการรักษาลูกค้าประจำเอาไว้ได้อย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ ลูกค้าส่วนใหญ่ของบริษัทอยู่ในกลุ่มอุตสาหกรรมน้ำมันและก๊าซ ปิโตรเคมี และสาธารณูปโภค ซึ่งโดยทั่วไปมักหลีกเลี่ยงการเปลี่ยนตัวแทนจำหน่ายสินค้าเนื่องจากการเป็นการสร้างภาระต้นทุน

ความเสี่ยงและผลการดำเนินงานที่ไม่เป็นไปตามเป้าหมายในโครงการด้านพลังงาน

โครงการพลังงานหลัก ๆ ของบริษัทในปัจจุบันยังมีการดำเนินงานที่ไม่น่าพอใจในช่วงที่ผ่านมา ส่งผลให้บริษัทต้องตั้งสำรองด้อยค่าสินทรัพย์จำนวน 158 ล้านบาทในปี 2567 โดยโรงงานผลิตผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียม (Petroleum Production Plant – PPP) และโรงไฟฟ้าที่ใช้ก๊าซเป็นเชื้อเพลิงจำนวน 2 แห่งในจังหวัดสุโขทัยมีการผลิตในระดับต่ำ เนื่องจากได้รับวัตถุดิบเชื้อเพลิงซึ่งเป็นก๊าซธรรมชาติเหลือทิ้งจาก บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) (ปตท.สผ.) ไม่เพียงพอ และเนื่องจากมีแนวโน้มที่ความเสี่ยงดังกล่าวจะยังคงมีอยู่ ทริสเรทติ้งจึงคาดว่าผลการดำเนินงานของกลุ่มสินทรัพย์เหล่านี้จะยังคงอ่อนแอ

สำหรับการลงทุนในโครงการพลังงานก๊าซชีวภาพนั้น โรงไฟฟ้าแม่แตงของบริษัทยังคงมีผลการดำเนินงานต่ำกว่าเป้า ในขณะที่โครงการภูพานก็ยังประสบปัญหาความล่าช้าในการเปิดดำเนินงานเชิงพาณิชย์เต็มรูปแบบ ทั้งนี้ ทริสเรทติ้งมองว่าสินทรัพย์โรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซชีวภาพของบริษัทจะยังต้องเผชิญกับความเสี่ยงในด้านการดำเนินงานในระดับสูง รวมถึงความไม่แน่นอนในการจัดหาวัตถุดิบเชื้อเพลิงอย่างเพียงพอ โดยทริสเรทติ้งคาดว่าผลกำไรจากโรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซชีวภาพเหล่านี้จะยังไม่มีความสำคัญต่อผลประกอบการโดยรวมของบริษัทในช่วง 3 ปีข้างหน้า

ในขณะเดียวกัน ทริสเรทติ้งเล็งเห็นถึงศักยภาพของการผลิตปิโตรเลียมของโครงการ L10/43 และ L11/43 โดยคาดว่าโครงการดังกล่าวมีแนวโน้มจะสร้างผลการดำเนินงานที่น่าพอใจ และมีกระแสเงินสดเป็นบวก แม้บริษัทจะยังไม่มีประวัติการดำเนินงานในธุรกิจนี้อย่างชัดเจนและยังมีความไม่แน่นอนของปริมาณสำรองปิโตรเลียมอยู่ก็ตาม

ภายใต้ประมาณการกรณีพื้นฐานของทริสเรทติ้ง คาดว่าโครงการพลังงานและปิโตรเลียมดังกล่าว รวมถึงโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคาขนาดเล็กอีก 2 โครงการของบริษัทจะสามารถสร้างรายได้รวมที่ปีละ 340-400 ล้านบาทในช่วง 3 ปีข้างหน้า

ความสำเร็จของโครงการ RDF ในต่างประเทศยังต้องพิสูจน์

บริษัทได้เริ่มต้นขยายธุรกิจไปต่างประเทศด้วยโครงการบริหารจัดการขยะจำนวน 2 แห่งใน สปป.ลาว และในประเทศอินโดนีเซีย โดยทั้งสองโครงการมีเป้าหมายในการผลิตเชื้อเพลิงขยะ (Refuse Derived Fuel – RDF) จากขยะมูลฝอยชุมชน และจำหน่ายให้แก่ผู้ผลิตปูนซีเมนต์เป็นสำคัญ สำหรับโครงการแรกใน สปป.ลาว ยังมีผลการดำเนินงานไม่ตึงเครียดและอยู่ระหว่างปรับปรุงการดำเนินงาน ขณะที่โครงการในประเทศอินโดนีเซียประสบความล่าช้าโดยมีกำหนดเริ่มดำเนินการในช่วงครึ่งหลังของปี 2568 ดังนั้น ความสำเร็จของทั้งสองโครงการยังคงต้องติดตามต่อไป

ทริสเรทติ้งมองว่าการที่บริษัทยังไม่มีประวัติการดำเนินงานที่ชัดเจนในธุรกิจผลิตเชื้อเพลิงขยะเป็นปัจจัยท้าทายที่สำคัญ นอกจากนี้ โครงการเหล่านี้ยังทำให้บริษัทเผชิญกับความเสี่ยงของประเทศและกฎระเบียบต่าง ๆ ตลอดจนความเสี่ยงจากการแปลงสกุลเงินอีกด้วย อย่างไรก็ตาม ทริสเรทติ้งประเมินว่าความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องยังอยู่ในระดับที่ยอมรับได้ เนื่องจากโครงการมีขนาดเล็ก โดยจากประมาณการของทริสเรทติ้ง คาดว่าโครงการทั้งสองในต่างประเทศจะสร้างรายได้รวมกันจำนวนไม่เกิน 100 ล้านบาทต่อปีในช่วง 3 ปีข้างหน้า

ฐานกำไรลดต่ำลง

ในอนาคต ทริสเรทติ้งคาดว่าฐานกำไรของบริษัทจะลดลง โดยการขายเงินลงทุนใน BBGI-BI คาดว่าจะทำให้รายได้จากเงินปันผลต่อปีลดลงประมาณ 40-50 ล้านบาท นอกจากนี้ ความเสี่ยงทางเศรษฐกิจที่เพิ่มสูงขึ้นจากความตึงเครียดทางการค้าที่ยังคงดำเนินอยู่ ก็เป็นปัจจัยที่อาจกดดันอัตรากำไรของธุรกิจการค้าซึ่งเป็นธุรกิจหลักของบริษัทได้ แม้ว่าทริสเรทติ้งจะคาดว่าธุรกิจพลังงานและปิโตรเลียมจะมีแนวโน้มการดำเนินงานที่ดีขึ้น แต่สัดส่วนกำไรจากธุรกิจดังกล่าวยังคงอยู่ในระดับต่ำ

ประมาณการกรณีพื้นฐานของทริสเรตติ้ง คาดว่าบริษัทจะมี EBITDA ที่ระดับ 220-300 ล้านบาทต่อปีในช่วงปี 2568-2570 ซึ่งลดต่ำลงจากประมาณการก่อนหน้านี้ที่เกินกว่า 300 ล้านบาท ส่วนรายได้จากการดำเนินงานรวมของบริษัทนี้น่าจะอยู่ที่ระดับประมาณ 2 พันล้านบาทต่อปี ทั้งนี้ ทริสเรตติ้งเห็นว่าการมีฐานกำไรขนาดเล็กอาจจำกัดความสามารถในการลงทุน และทำให้บริษัทมีความเปราะบางมากขึ้นต่อสภาวะทางธุรกิจที่ไม่พึงประสงค์ซึ่งอาจเกิดขึ้นโดยไม่คาดคิด การลงทุนใหม่ขนาดใหญ่อาจทำให้ระดับหนี้สินของบริษัทเพิ่มสูงขึ้นเมื่อเทียบกับ EBITDA ที่เกิดจากสินทรัพย์ในปัจจุบัน

สภาพคล่องมีเพียงพอ

ทริสเรตติ้งประเมินว่า บริษัทมีสภาพคล่องที่เพียงพอในช่วง 12 เดือนข้างหน้า โดย ณ เดือนมีนาคม 2568 บริษัทมีเงินสดอยู่จำนวนประมาณ 1 พันล้านบาท ในขณะที่มีหนี้สินที่จะครบกำหนดชำระในช่วง 12 เดือนข้างหน้าจำนวน 672 ล้านบาทซึ่งรวมถึงหุ้นกู้จำนวน 500 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทวางแผนจะชำระคืนหุ้นกู้ด้วยเงินสดที่มีอยู่

โครงสร้างหนี้

ณ เดือนมีนาคม 2568 หนี้สินรวมของบริษัทซึ่งไม่รวมหนี้สินตามสัญญาเช่ามีจำนวนทั้งสิ้น 817 ล้านบาท ซึ่งจำนวน 317 ล้านบาทถือเป็นหนี้ที่มีลำดับในการได้รับชำระคืนก่อน โดยประกอบด้วยหนี้เงินกู้ที่มีหลักประกันของบริษัทและหนี้เงินกู้ทั้งหมดของบริษัทย่อยต่าง ๆ ทำให้อัตราส่วนหนี้ที่มีลำดับในการได้รับชำระคืนก่อนต่อหนี้สินรวมของบริษัทอยู่ที่ระดับ 39%

สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

สมมติฐานหลักสำหรับประมาณการกรณีพื้นฐานของทริสเรตติ้งในช่วงระหว่างปี 2568-2570 มีดังนี้

- รายได้จากการดำเนินงานรวมจะอยู่ที่ประมาณ 2 พันล้านบาทต่อปี
- อัตรากำไรขั้นต้นรวมจะอยู่ที่ระดับ 18%-21%
- ค่าใช้จ่ายฝ่ายทุนและเงินลงทุนรวมจะอยู่ที่จำนวน 100 ล้านบาทในปี 2568 และ 50 ล้านบาทต่อปีในช่วงปี 2569-2570

แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” สะท้อนความคาดหวังของทริสเรตติ้งว่า ธุรกิจการค้าของบริษัทจะยังคงเป็นแรงขับเคลื่อนหลักของผลการดำเนินงาน ในขณะที่โครงการพลังงานที่อยู่ระหว่างการพัฒนาจะเปิดดำเนินงานได้ตามแผนที่วางไว้ และให้ผลตอบแทนที่น่าพอใจ นอกจากนี้ บริษัทจะยังคงรักษาวินัยในการลงทุน และรักษาระดับหนี้สินให้อยู่ในระดับต่ำ

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

ทริสเรตติ้งมองว่าโอกาสในการปรับเพิ่มอันดับเครดิตยังไม่น่าจะเกิดขึ้นในระยะอันใกล้ ในทางตรงกันข้าม การปรับลดอันดับเครดิตอาจเกิดขึ้นได้หากกำไรของบริษัทต่ำกว่าการคาดการณ์ภายใต้ประมาณการกรณีพื้นฐานของทริสเรตติ้งเป็นอย่างมาก หรือบริษัทมีการดำเนินนโยบายการลงทุนเชิงรุกจนส่งผลให้ตัวชี้วัดเครดิตต่าง ๆ ถดถอยลงเป็นอย่างมาก ซึ่งอาจเกิดขึ้นได้หากอัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อ EBITDA ทรงตัวในระดับเกินกว่า 2 เท่าอย่างต่อเนื่อง

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ*

หน่วย: ล้านบาท

	ม.ค.-มี.ค. 2568	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
		2567	2566	2565	2564
รายได้จากการดำเนินงานรวม	485	2,215	1,633	1,325	1,521
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษี	67	256	208	110	292
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย	96	742	268	146	416
เงินทุนจากการดำเนินงาน	62	575	172	90	356
ดอกเบี้ยจ่ายที่ปรับปรุงแล้ว	12	50	45	41	49
เงินลงทุน	18	254	91	86	43
สินทรัพย์รวม	3,511	3,591	3,638	3,547	3,217
หนี้สินทางการเงินที่ปรับปรุงแล้ว	226	370	766	1,190	945
ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ปรับปรุงแล้ว	1,820	1,782	1,856	1,725	1,771
อัตราส่วนทางการเงินที่ปรับปรุงแล้ว					
อัตรากำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (%)	19.7	33.5	16.4	11.0	27.4
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อเงินทุนถาวร (%)	7.2 **	8.4	6.8	3.8	10.5
อัตราส่วนกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่ายต่อดอกเบี้ยจ่าย (เท่า)	7.7	15.0	6.0	3.6	8.5
อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (เท่า)	0.3 **	0.5	2.9	8.2	2.3
อัตราส่วนเงินทุนจากการดำเนินงานต่อหนี้สินทางการเงิน (%)	254.5 **	155.3	22.5	7.6	37.7
อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อเงินทุน (%)	11.0	17.2	29.2	40.8	34.8

* งบการเงินรวม

** ปรับเป็นอัตราส่วนเต็มปีด้วยตัวเลข 12 เดือนย้อนหลัง

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตธุรกิจทั่วไป, 15 กรกฎาคม 2565
- อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและการปรับปรุงตัวเลขทางการเงินสำหรับธุรกิจทั่วไป, 11 มกราคม 2565

บริษัท ยูเอซี โกลบอล จำกัด (มหาชน) (UAC)

อันดับเครดิตองค์กร:	BBB-
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 การจัดอันดับเครดิตนี้มีค่าแฉ่งข้อเท็จจริง หรือคำเสนอแนะให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้เท่านั้น หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มีได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลปรากฏในรายงานใดๆ 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 และจะไม่รับผิดชอบต่อการผิดพลาด หรือการละเว้นผลที่ได้รับหรือการกระทำใดๆ โดยอาศัยข้อมูลดังกล่าว ทั้งนี้ รายละเอียดของวิธีการจัดอันดับเครดิตของ บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด เผยแพร่อยู่บน Website: www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria