

บริษัท กรุงไทยคาร์เร้นท์ แอนด์ ลีส จำกัด (มหาชน)

ครั้งที่ 201/2568

24 พฤศจิกายน 2568

FINANCIAL INSTITUTIONS

อันดับเครดิตองค์กร: A-
 แนวโน้มอันดับเครดิต: Stable

วันที่ทบทวนล่าสุด : 25/11/67

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับ เครดิต	แนวโน้มอันดับ เครดิต/ เครดิตพิเศษ
02/10/60	A-	Stable
15/05/51	BBB+	Stable

ติดต่อ:

สิริวรรณ วีระธัชชัย

siriwan@trisrating.com

สิทธิการย์ ตงพิพัฒน์, CFA, FRM

sithakarn@trisrating.com

จิตตราพรหม ปันทะเลิศ

jittrapan@trisrating.com

ทวีโชค เขียมสกุลธรรม

taweechoke@trisrating.com

นฤมล ชาญชนะวิวัฒน์

narumol@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

เหตุผล

ทริสเรตติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรของ บริษัท กรุงไทยคาร์เร้นท์ แอนด์ ลีส จำกัด (มหาชน) ที่ระดับ “A-” ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” โดยอันดับเครดิตสะท้อนถึงความสามารถในการแข่งขันที่เข้มแข็งของบริษัทในธุรกิจให้เช่ารถยนต์ซึ่งมีปัจจัยสนับสนุนจากการมีส่วนแบ่งทางการตลาดที่เข้มแข็ง ภาระหนี้สินที่อยู่ภายใต้การบริหารแบบอนุรักษ์นิยม และกระแสเงินสดเพื่อการชำระหนี้ที่แข็งแกร่ง นอกจากนี้ อันดับเครดิตยังสะท้อนถึงโครงสร้างการระดมทุนที่รอบคอบและสถานะสภาพคล่องที่เพียงพอ ซึ่งช่วยเสริมความมั่นคงทางการเงินและสถานะเครดิตของบริษัทอีกด้วย

ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

มีตำแหน่งทางการตลาดที่เข้มแข็งพร้อมความได้เปรียบในการแข่งขัน

บริษัทยังคงรักษาตำแหน่งทางการตลาดที่เข้มแข็งในอุตสาหกรรมให้เช่ารถยนต์โดยจัดเป็นผู้ประกอบการรายใหญ่อันดับที่ 8 ตามมูลค่าสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2567 และมีส่วนแบ่งทางการตลาดประมาณ 5.8% ตามฐานข้อมูลของทริสเรตติ้ง

ตำแหน่งทางการตลาดที่มั่นคงท่ามกลางการแข่งขันที่รุนแรงในอุตสาหกรรมสะท้อนถึงแพลตฟอร์มการให้บริการที่หลากหลายของบริษัทซึ่งครอบคลุมการให้เช่าทั้งระยะยาวและระยะสั้น รวมถึงบริการบำรุงรักษาที่ครบวงจร บริษัทมีผลิตภัณฑ์ที่ครอบคลุมตั้งแต่รถยนต์นั่งส่วนบุคคล รถยนต์เอนกประสงค์ (SUV) รถกระบะ และรถตู้เพื่อตอบสนองกลุ่มลูกค้าที่หลากหลาย

นอกจากนี้ บริษัทยังมีความสัมพันธ์ที่ยาวนานกับสถาบันการเงินและตัวแทนจำหน่ายรถยนต์หลายรายอีกด้วย ซึ่งหลาย ๆ รายมีความเกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นใหญ่และผู้ก่อตั้งของบริษัท ความสัมพันธ์เหล่านี้ช่วยให้บริษัทสามารถจัดการรถยนต์ในราคาที่เหมาะสมได้และมีเงื่อนไขในการจัดสินเชื่อที่เหมาะสมซึ่งช่วยสนับสนุนความสามารถในการแข่งขันด้านต้นทุนของบริษัท

บริษัทยังดำเนินการศูนย์ซ่อมบำรุงของตนเองเพื่อควบคุมต้นทุนและคุณภาพการบริการ อีกทั้งยังจำหน่ายรถยนต์ที่ปลดระวางแล้วให้แก่ลูกค้ารายย่อยโดยตรงโดยผ่านแบรนด์ Toyota Sure อีกด้วย วิธีการนี้ช่วยให้บริษัทสามารถรักษากำไรจากการขายต่อในระดับที่เหมาะสมในขณะที่ยังคงควบคุมวงจรอายุการใช้งานของรถยนต์และภาพลักษณ์ของแบรนด์เอาไว้ได้

สินทรัพย์ให้เช่าคาดว่าจะชะลอตัวเล็กน้อย

สินทรัพย์ให้เช่าสุทธิของบริษัทลดลงประมาณ 5% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันในปี 2567 และทรงตัวอยู่ที่ประมาณ 4.3 พันล้านบาทในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2568 ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงรถยนต์ที่ครบกำหนดสัญญาจำนวนมากตามแผนในช่วงไตรมาสที่ 3 ของปี 2567 จนถึงไตรมาสที่ 2 ของปี 2568

กลยุทธ์การเติบโตของบริษัทยังคงเน้นไปที่การคัดเลือกอย่างรอบคอบโดยให้ความสำคัญกับผู้เช่าที่มีคุณภาพสูงและรักษาผลการชำระค่าเช่าที่อยู่ในระดับที่ดี ทริสเรตติ้งคาดว่าสินทรัพย์ให้เช่าสุทธิของบริษัทจะทรงตัวอยู่ที่ประมาณ 4.6 พันล้านบาทภายในสิ้นปี 2568 และจะลดลงเล็กน้อยเหลือประมาณ 4.4 พันล้านบาทในระหว่างปี 2569-2570 โดยคาดว่าจะการเติบโตโดยรวมจะยังคงชะงักซึ่งสอดคล้องกับอุปสงค์ในการเช่าที่ลดลงท่ามกลางภาวะเศรษฐกิจที่อ่อนแอ

สำหรับในกลุ่มรถยนต์ไฟฟ้า (EV) นั้น บริษัทมีแผนการที่จะขยายธุรกิจอย่างระมัดระวังโดยร่วมมือกับผู้ผลิตในการประเมินศักยภาพการให้บริการของผลิตภัณฑ์ก่อนการนำไปใช้ในวงกว้าง ซึ่งแนวทางที่รอบคอบนี้มีเป้าหมายเพื่อสร้างสมดุลระหว่างโอกาสในการเติบโตกับความกังวลเกี่ยวกับมูลค่าการขยายต่อและความเสี่ยงในด้านเทคโนโลยี

กำไรพื้นฐานและอัตรากำไรโดยรวมทรงตัว

ผลการดำเนินงานของบริษัทปรับตัวดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2568 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2567 โดยบริษัทมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นถึง 109% เมื่อเทียบกับปีต่อปี ในขณะที่ EBIT เพิ่มขึ้น 54% โดยได้รับแรงหนุนหลักจากรายได้จากการจำหน่ายรถยนต์ที่ครบกำหนดสัญญา แม้ว่ารายได้จากการเช่ายังคงทรงตัวก็ตาม

รายได้จากการจำหน่ายรถยนต์ของบริษัทอยู่ที่จำนวน 927 ล้านบาทในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2568 ซึ่งสูงกว่าช่วงปกติที่ระดับ 600-800 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม ยอดขายที่สูงขึ้นส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นลดลงเหลือ 27% จาก 31% ในปีก่อนเนื่องจากกลยุทธ์การจำหน่ายแบบยกมัด ทั้งนี้ การจำหน่ายดังกล่าวเกิดขึ้นหลังจากสัญญาเช่าหลักหลายสัญญาสิ้นสุดลงในปี 2567 แต่ฝ่ายบริหารของบริษัทได้เลื่อนการขายออกไปอย่างมีกลยุทธ์ตามการคาดการณ์ว่าราคาตลาดรถมือสองจะปรับตัวสูงขึ้น

ในขณะเดียวกัน รายได้จากการให้เช่ารถยนต์ยังคงทรงตัวอยู่ที่ 987 ล้านบาทในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2568 (คิดเป็น 73% ของค่าเช่าในปี 2567) แม้ว่าอัตรากำไรจากการให้เช่าจะลดลงจาก 10% เหลือ 8% เมื่อเทียบกับปีต่อปีก็ตาม ทั้งนี้ ความมั่นคงของรายได้ที่เกิดจากการปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินงานโดยบริษัทสามารถลดอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร (SG&A) ลงเหลือ 7.1% ของรายได้รวมในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2568 จาก 8.5% ทั้งในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2567 และตลอดปี 2567 ส่งผลให้อัตรากำไร EBIT Margin โดยรวมเพิ่มขึ้นเป็น 13.0% ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2568 จากประมาณ 11% ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2567 และตลอดปี 2567

กระแสเงินสดเพื่อการชำระหนี้พื้นฐาน

กระแสเงินสดเพื่อการชำระหนี้ของบริษัทซึ่งวัดจากอัตราส่วน EBIT ต่อดอกเบี้ยจ่าย (EBIT Interest Coverage Ratio) แข็งแกร่งขึ้นเป็น 3.5 เท่าจาก 2.2 เท่าในปี 2567 เนื่องจาก EBIT ที่สูงขึ้นและภาระหนี้ที่ลดลง ทริสเรตติ้งคาดว่าอัตราส่วนดังกล่าวจะยังคงอยู่ในช่วง 3.1-3.5 เท่าในระหว่างปี 2568-2570 โดยได้รับแรงสนับสนุนจากการคาดการณ์ของทริสเรตติ้งที่อัตราค่าเช่าของบริษัทจะดีขึ้นทั้งจากการให้เช่าดำเนินงานระยะยาว (Operating Lease -- OL) และการจำหน่ายสินทรัพย์ที่ปลดระวาง โดยปัจจัยหลังคาดว่าจะได้รับแรงหนุนจากการฟื้นตัวของราคาตลาดรถมือสอง อย่างไรก็ตาม ทริสเรตติ้งยังคงคาดว่าอัตราค่าเช่าโดยรวมของบริษัทจะยังคงต่ำกว่าระดับก่อนเกิดการแพร่ระบาดของโรคโควิด 19 นอกจากนี้ ต้นทุนทางการเงินของบริษัทก็มีแนวโน้มที่จะปรับตัวดีขึ้นในขณะที่การขยายพอร์ตรถยนต์ให้เช่าที่ชะลอตัวลงจะช่วยลดภาระหนี้โดยรวมลง ทริสเรตติ้งจึงคาดว่าต้นทุนทางการเงินของบริษัทจะปรับตัวดีขึ้นและอยู่ในช่วง 3.0%-3.3% ในระหว่างปี 2568-2570

ทริสเรตติ้งยังคงคาดว่าอัตราส่วนเงินทุนจากการดำเนินงานต่อหนี้สินทางการเงินของบริษัทจะยังคงอยู่ในระดับแข็งแกร่งที่ 38%-44% ในระหว่างปี 2568-2570 (เทียบกับ 41% ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2568) ซึ่งการปรับตัวที่ดีขึ้นของตัวชี้วัดกระแสเงินสดเหล่านี้จะช่วยให้บริษัทมีความสามารถในการชำระหนี้ที่เพียงพอท่ามกลางการเติบโตทางธุรกิจที่อยู่ในระดับปานกลาง

ภาระหนี้อยู่ในระดับปานกลางพร้อมส่วนเผื่อของเงื่อนไขทางการเงินที่กำหนดในสัญญากู้ยืมที่เพียงพอ

ณ เดือนกันยายน 2568 บริษัทมีหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยจำนวน 2.7 พันล้านบาท โดยประมาณ 80% จัดเป็นหนี้ที่มีลำดับในการได้รับชำระคืนก่อนโดยผ่านการกู้ยืมแบบมีหลักประกันซึ่งส่วนใหญ่เป็นการกู้ยืมภายใต้สัญญาเช่าซื้อสำหรับการจัดหารถยนต์ กรณีดังกล่าวบ่งบอกว่าเจ้าหนี้ที่ไม่มีหลักประกันจะมีสิทธิเรียกร้องต่อสินทรัพย์ของบริษัทในลำดับรอง

ทริสเรตติ้งคาดว่าภาระหนี้ของบริษัทจะยังคงอยู่ในระดับปานกลางโดยอัตราส่วนหนี้สินทางการเงินสุทธิต่อเงินทุนจะอยู่ในช่วง 47%-53% ในระหว่างปี 2568-2570 เทียบกับ 52% ณ เดือนกันยายน 2568 โดยได้รับแรงสนับสนุนจากนโยบายการจ่ายเงินปันผลอย่างสม่ำเสมอที่ระดับ 50% และการคาดการณ์ว่าการเติบโตของพอร์ตรถยนต์ให้เช่าจะชะลอตัวลงซึ่งช่วยจำกัดการก่อหนี้เพิ่มเติม

อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อทุน (D/E) ของบริษัทคาดว่าจะต่ำกว่าข้อกำหนดทางการเงินของหุ้นกู้ซึ่งอยู่ที่ 3.5 เท่าอย่างมากตลอดปี 2568-2570 โดยอยู่ที่ 1.2 เท่า ณ เดือนกันยายน 2568 การบริหารเงินทุนอย่างรอบคอบและกลยุทธ์การเติบโตที่ระมัดระวังของบริษัทจะช่วยรักษาตัวชี้วัดเครดิตให้อยู่ในระดับที่แข็งแกร่งและมีส่วนเผื่อตามเงื่อนไขทางการเงินที่เพียงพอแม้จะมีความผันผวนของกำไรที่อาจเกิดขึ้นก็ตาม

มีโครงสร้างการระดมทุนที่สอดคล้องกันอย่างเหมาะสม

บริษัทยังรักษาสถานะการระดมทุนที่แข็งแกร่งซึ่งสอดคล้องกับอายุสัญญาเช่าในพอร์ตรถยนต์ให้เช่าที่มีระยะเวลา 4-5 ปี โดย ณ เดือนกันยายน 2568 เงินกู้ระยะยาวคิดเป็น 66% ของหนี้สินรวมของบริษัทซึ่งสะท้อนถึงการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องและการบริหารการสอดคล้องในระยะเวลาครบกำหนดของสินทรัพย์และหนี้สินอย่างรอบคอบ บริษัทได้กระจายฐานการระดมทุนโดยเพิ่มการใช้วิธีเช่าซื้อสำหรับรถยนต์เช่าซึ่งปัจจุบันคิดเป็น 52% ของหนี้สินรวมซึ่งช่วยเสริมความมั่นคงด้านการระดมทุนและประสิทธิภาพด้านต้นทุน ส่วนต้นทุนทางการเงินโดยเฉลี่ยนั้นยังคงทรงตัวที่ระดับ 3.4%-3.5% ตั้งแต่ปี 2567 - ในช่วงครึ่งแรกของปี 2568 โดยได้รับแรงสนับสนุนจากการบริหารการเงินอย่างมีวินัยและการมีความสัมพันธ์ที่แข็งแกร่งกับสถาบันการเงิน

มีสถานะสภาพคล่องที่เพียงพอ

ทริสเรตติ้งคาดว่าสภาพคล่องของบริษัทจะครอบคลุมภาระหนี้ได้อย่างเพียงพอจนถึงเดือนมิถุนายน 2569 โดยแหล่งสภาพคล่องที่มีอยู่นั้นประกอบด้วยวงเงินสินเชื่อที่ยังไม่ได้เบิกใช้จำนวน 2.2 พันล้านบาท เงินสดและเงินทุนจากการดำเนินงานที่คาดการณ์ไว้รวมจำนวน 800 ล้านบาท รวมถึงรายได้จากการจำหน่ายสินทรัพย์ตามแผนอีกจำนวน 1 พันล้านบาทซึ่งน่าจะเพียงพอสำหรับการชำระหนี้ที่ครบกำหนดจำนวน 1 พันล้านบาทและสำหรับเป็นค่าใช้จ่ายลงทุนจำนวน 1.4 พันล้านบาท

บริษัทยังคงการเข้าถึงแหล่งเงินทุนที่แข็งแกร่งโดยผ่านความสัมพันธ์ที่ยาวนานกับสถาบันการเงินภายในประเทศหลายแห่งและประวัติการดำเนินงานที่ผ่านการพิสูจน์แล้วในตลาดตราสารหนี้และตลาดทุนซึ่งช่วยเพิ่มความยืดหยุ่นทางการเงินสำหรับการขยายจำนวนรถยนต์และการรีไฟแนนซ์แม้ในสถานะที่ท้าทาย

การเติบโตของธุรกิจให้บริการเช่าดำเนินงานรถยนต์จะสอดคล้องตามภาวะเศรษฐกิจโดยรวม

อุปสงค์ด้านบริการให้เช่าดำเนินงานลดลงเนื่องจากการเติบโตทางเศรษฐกิจที่อ่อนแอ โดยสินทรัพย์สุทธิ ณ สิ้นปี 2567 ของผู้ประกอบการรายใหญ่ 10 รายแรกในฐานะข้อมูลของทริสเรตติ้งหดตัวลง 1% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้าโดยเปรียบเทียบกับการไม่เติบโตในปี 2566 และการขยายตัวที่ระดับ 7% ในปี 2565

ในขณะเดียวกัน กำไรจากการจำหน่ายรถยนต์ที่หมดสัญญาเช่าปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้าโดยได้รับแรงสนับสนุนบางส่วนจากจำนวนรถยัดที่ลดลง ซึ่งเป็นผลจากการปรับปรุงคุณภาพสินทรัพย์ของผู้ให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์หลายรายและมาตรการปรับโครงสร้างหนี้แบบเฉพาะเจาะจงของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ผลจากปัจจัยเหล่านี้ทำให้ราคารถยนต์มือสองปรับตัวดีขึ้นโดยเห็นได้จากดัชนีราคารถยนต์มือสองของ ธปท. ซึ่งเฉลี่ยอยู่ที่ 76.4 ในช่วงครึ่งแรกของปี 2568 เมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยทั้งปีที่ 69.4 ในปี 2567

สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

สมมติฐานกรณีพื้นฐานของทริสเรตติ้งสำหรับการดำเนินงานของบริษัทในระหว่างปี 2568-2570 มีดังนี้

- สินทรัพย์ให้เช่ารวมจะอยู่ที่ระดับ 4.4-4.6 พันล้านบาท
- อัตรากำไรขั้นต้นของธุรกิจเช่าดำเนินงานจะอยู่ที่ระดับประมาณ 9%-12%
- ต้นทุนทางการเงินจะอยู่ที่ระดับประมาณ 3.0%-3.3%

แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” สะท้อนถึงการคาดการณ์ของทริสเรตติ้งว่าบริษัทจะรักษาตำแหน่งทางการตลาดที่มั่นคงต่อไปได้และยังคงสร้างผลการดำเนินงานที่สอดคล้องกับสมมติฐานกรณีพื้นฐานของทริสเรตติ้ง นอกจากนี้ ทริสเรตติ้งยังคาดว่าจะเห็นการปรับตัวที่ดีขึ้นอย่างค่อยเป็นค่อยไปของกระแสเงินสดเพื่อการชำระหนี้ของบริษัทซึ่งวัดจากอัตราส่วน EBIT ต่อดอกเบี้ยจ่ายจากระดับปัจจุบันโดยได้รับแรงสนับสนุนจากกำไรที่มั่นคงและการบริหารการเงินอย่างรอบคอบ

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

การปรับอันดับเครดิตในเชิงบวกอาจเกิดขึ้นได้หากบริษัทแสดงให้เห็นถึงการปรับตัวที่ดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของตำแหน่งทางการตลาดของบริษัทซึ่งจะทำให้ผลการดำเนินงานทางการเงินแข็งแกร่งและมีความยืดหยุ่นมากขึ้น รวมถึงมีการพัฒนากระแสเงินสดเพื่อการชำระหนี้อย่างต่อเนื่อง

ในทางกลับกัน อันดับเครดิตและ/หรือแนวโน้มอันดับเครดิตอาจเผชิญกับแรงกดดันในเชิงลบหากตำแหน่งทางการตลาดของบริษัทอ่อนแอลงอย่างมีนัยสำคัญ หรือหากผลการดำเนินงานทางการเงินและกระแสเงินสดเพื่อการชำระหนี้ของบริษัททรุดด้อยลง โดยเฉพาะอย่างยิ่งหากอัตราส่วน EBIT ต่อดอกเบี้ยจ่ายยังคงอยู่ในระดับต่ำกว่า 2 เท่าอย่างต่อเนื่อง

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

หน่วย: ล้านบาท

	ม.ค.-ก.ย. 2568	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
		2567	2566	2565	2564
รายได้จากการดำเนินงานรวม	1,971	2,096	2,172	2,280	2,206
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษี (EBIT)	255	229	328	311	336
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA)	935	1,142	1,202	1,196	1,229
เงินทุนจากการดำเนินงาน	820	1,035	1,115	1,116	1,143
ดอกเบี้ยจ่ายที่ปรับปรุงแล้ว	74	105	85	78	81
เงินลงทุน	795	789	618	923	675
สินทรัพย์รวม	5,475	5,837	5,882	5,596	5,703
หนี้สินทางการเงินที่ปรับปรุงแล้ว	2,655	3,034	3,073	2,641	2,876
ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ปรับปรุงแล้ว	2,494	2,429	2,381	2,329	2,257
อัตราส่วนทางการเงินที่ปรับปรุงแล้ว					
อัตรากำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีต่อรายได้ (%)	12.96	10.95	15.08	13.62	15.23
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย (%)	3.42 *	1.64	3.36	3.24	4.07
อัตราส่วนกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีต่อดอกเบี้ยจ่าย (เท่า)	3.47	2.18	3.87	3.97	4.14
อัตราส่วนเงินทุนจากการดำเนินงานต่อหนี้สินทางการเงิน (%)	40.89 *	34.12	36.29	42.26	39.75
อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อเงินทุน (%)	51.56	55.54	56.34	53.14	56.03

* ปรับเป็นอัตราส่วนเต็มปี

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตธุรกิจทั่วไป, 15 กรกฎาคม 2565

บริษัท กรุงไทยคาร์เร้นท์ แอนด์ ลีส จำกัด (มหาชน) (KCAR)

อันดับเครดิตองค์กร:

A-

แนวโน้มอันดับเครดิต:

Stable

บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด

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

© บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด สงวนลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2568 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้ เปิดเผย ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ว่าในรูปแบบ หรือลักษณะใด หรือด้วยวิธีการใด โดยที่ยังไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มีค่าแกลงข้อเท็จจริง หรือคำเสนอแนะให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้นั้นๆ หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มีได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลปรากฏในรายงานใดๆ ที่จัดทำ หรือพิมพ์เผยแพร่โดย บริษัท ทริส เรตติ้ง 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 และจะไม่รับผิดชอบต่อข้อผิดพลาด หรือการละเว้นผลที่ได้รับหรือการกระทำใดๆโดยอาศัยข้อมูลดังกล่าว ทั้งนี้ รายละเอียดของวิธีการจัดอันดับเครดิตของ บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด เผยแพร่อยู่บน Website: www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria