

พรอสเพค โลจิสติกส์และอินดัสเทรียล

2 ตุลาคม 2569

อันดับเครดิตและแนวโน้ม

อันดับเครดิตสะท้อนถึงอัตราการเข้าพื้นที่ที่อยู่ในระดับแข็งแกร่งและกระแสเงินสดที่มีเสถียรภาพจากรายได้ค่าเช่าและค่าบริการตามสัญญา อย่างไรก็ตาม จุดแข็งดังกล่าวถูกลดทอนบางส่วนด้วยความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของพอร์ตสินทรัพย์ แม้ว่าจะมีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น แต่ยังคงมีความเสี่ยงจากการต่ออายุสัญญาเช่าซึ่งมีอายุคงเหลือเฉลี่ยค่อนข้างสั้น และระดับภาระหนี้ทางการเงินที่อยู่ในระดับปานกลาง

ฐานรายได้และกำไรขยายตัวต่อเนื่อง

ในปี 2568 บริษัทฯ ได้เข้าลงทุนในสินทรัพย์มูลค่าประมาณ 4.4 พันล้านบาท ส่งผลให้มีพื้นที่คลังสินค้าและโรงงานให้เช่าเพิ่มขึ้น 272,426 ตารางเมตร (ตร.ม.) และทำให้พื้นที่เช่ารวมเพิ่มขึ้นเกือบสองเท่าเป็น 564,758 ตร.ม. จาก 292,332 ตร.ม. ในปี 2567 ส่งผลให้รายได้จากการดำเนินงานรวมเพิ่มขึ้นเป็น 877 ล้านบาทในปี 2568 จาก 599 ล้านบาทในปี 2567 และจากระดับ 400-550 ล้านบาทในช่วงปี 2564-2566 ในช่วงครึ่งแรกของปี 2569 รายได้จากการดำเนินงานยังคงเติบโตต่อเนื่องโดยเพิ่มขึ้น 83% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนเป็น 590 ล้านบาท ขณะที่ EBITDA เพิ่มขึ้นเป็น 639 ล้านบาทในปี 2568 จากระดับ 300-450 ล้านบาทในช่วงปี 2564-2567 และเพิ่มขึ้นอีก 95% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนเป็น 445 ล้านบาทในช่วงครึ่งแรกของปี 2569

ภายหลังการเข้าลงทุนในสินทรัพย์มูลค่า 5.04 พันล้านบาทเมื่อวันที่ 25 กันยายน 2569 สินทรัพย์รวมของทรัสต์ฯ คาดว่าจะเพิ่มขึ้นเป็นประมาณ 1.5 หมื่นล้านบาท และพื้นที่เช่ารวมจะขยายตัวเป็น 752,707 ตร.ม. ทรัสเรตติ้งคาดว่ารายได้จากการดำเนินงานจะอยู่ที่ประมาณ 1.3 พันล้านบาทในปี 2569 และประมาณ 1.5 พันล้านบาทต่อปีในช่วงปี 2570-2571 โดยได้รับแรงหนุนจากการรับรู้รายได้จากสินทรัพย์ใหม่เต็มปี ทั้งนี้ EBITDA คาดว่าจะสูงกว่า 1 พันล้านบาทต่อปีตั้งแต่ปี 2569 เป็นต้นไป และ EBITDA Margin อยู่ที่ประมาณ 75% อย่างไรก็ตาม อายุสัญญาเช่าคงเหลือเฉลี่ยของทรัสต์ฯ ที่ประมาณ 18 ปีนั้นสั้นกว่าทรัสต์ฯ ที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตสูงกว่า ซึ่งอาจส่งผลต่อความสม่ำเสมอของกำไรในระยะยาวที่อ่อนแอลงและความสามารถในการรักษามูลค่าสินทรัพย์รวม ทั้งยังจำกัดโอกาสในการปรับเพิ่มอันดับเครดิตแม้ว่าทรัสต์ฯ จะมีขนาดธุรกิจที่ใหญ่ขึ้นก็ตาม

อัตราการเช่าพื้นที่อยู่ในระดับดีจากอุปสงค์ที่แข็งแกร่งสำหรับสินทรัพย์ที่ตั้งอยู่ในทำเลยุทธศาสตร์

ทรัสเรตติ้งคาดว่าอัตราการเช่าพื้นที่เฉลี่ยของทรัสต์ฯ จะยังคงแข็งแกร่งที่ระดับสูงกว่า 90% ในช่วง 3 ปีข้างหน้า แม้ว่าจะมีความไม่แน่นอนจากความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์และนโยบายการค้าระหว่างประเทศก็ตาม โดยมุมมองดังกล่าวตั้งอยู่บนพื้นฐานของทำเลที่ตั้งเชิงยุทธศาสตร์และรูปแบบของสังหาริมทรัพย์ที่มีความยืดหยุ่นซึ่งสามารถรองรับความต้องการพื้นที่โรงงานที่ได้รับแรงสนับสนุนจากการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ (Foreign Direct Investment -- FDI) แนวโน้มการย้ายฐานการผลิต และการกระจายห่วงโซ่อุปทานอย่างต่อเนื่อง

สินทรัพย์ของทรัสต์ฯ ตั้งอยู่ในทำเลยุทธศาสตร์ใกล้กรุงเทพฯ ท่าเรือ และสนามบิน โดยประมาณ 55% ของพื้นที่อุตสาหกรรมให้เช่าของทรัสต์ฯ ตั้งอยู่ในเขตปลอดอากร ซึ่งช่วยดึงดูดผู้เช่าที่ประกอบธุรกิจนำเข้าและส่งออก ขณะที่อุปทานโรงงานสำเร็จรูปในพื้นที่ดังกล่าวยังมีจำกัด นอกจากนี้ สินทรัพย์ของทรัสต์ฯ ยังมีสัดส่วนการใช้งานเป็นโรงงานในระดับสูงซึ่งโดยทั่วไปมีอัตราการต่ออายุสัญญาเช่าในระดับสูง ปัจจัยเหล่านี้ช่วยสนับสนุนผลการดำเนินงานให้แข็งแกร่ง โดยอัตราการเช่าพื้นที่อยู่ในช่วง 85%-98% และอัตราการต่ออายุสัญญาเช่าอยู่ที่ 77%-91% ตั้งแต่ปี 2563 เป็นต้นมา

แม้ว่าอายุสัญญาเช่าคงเหลือเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Weighted Average Lease Expiry -- WALE) จะค่อนข้างสั้นที่ 2.3 ปี แต่ทรัสเรตติ้งมองว่าความเสี่ยงจากการต่ออายุสัญญาเช่ายังคงอยู่ในระดับที่บริหารจัดการได้ โดย ณ เดือนมิถุนายน 2569 สัญญาเช่าที่ครบกำหนดในช่วงครึ่งแรกของปี 2569 ได้รับการต่ออายุแล้ว 77% ซึ่งสนับสนุนมุมมองของทรัสเรตติ้งว่าอัตราการต่ออายุสัญญาเช่าจะยังคงอยู่ที่ประมาณ 80% ในช่วง 3 ปีข้างหน้า และช่วยรักษาระดับการเช่าพื้นที่ตลอดช่วงประมาณการ

ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของพอร์ตสินทรัพย์ยังคงมีอยู่

พอร์ตสินทรัพย์ของทรัสต์ฯ ยังคงมีการกระจุกตัวในเชิงพื้นที่แม้ว่าจะขยายพอร์ตการลงทุนอย่างต่อเนื่อง สินทรัพย์ส่วนใหญ่ของทรัสต์ฯ ซึ่งประกอบด้วยคลังสินค้าสำเร็จรูปและโรงงานสำเร็จรูปตั้งอยู่ในเขตปลอดอากรกรุงเทพฯ (Bangkok Free Trade Zone -- BFTZ) จังหวัดสมุทรปราการ การเข้าลงทุนในสินทรัพย์ใหม่ในปี 2569 จะช่วยเพิ่มการกระจายตัวทางภูมิศาสตร์ผ่านการเพิ่มสินทรัพย์อุตสาหกรรมในอำเภอบางปะกง จังหวัดฉะเชิงเทรา อย่างไรก็ตาม พอร์ตสินทรัพย์จะยังคงกระจุกตัวอยู่เพียง 2 พื้นที่หลัก ดังนั้น หากสถานะเศรษฐกิจหรือสถานการณ์ทางภาคอุตสาหกรรมในพื้นที่ไม่เอื้ออำนวยอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานโดยรวมของทรัสต์ฯ ได้อย่างมีนัยสำคัญ

การกระจุกตัวของผู้เข้ายังคงอยู่ในระดับที่บริหารจัดการได้ แม้ว่าทรัสต์ฯ จะยังมีการพึ่งพาผู้เช่ารายสำคัญอยู่บ้าง โดยผู้เช่า 10 อันดับแรก คิดเป็นประมาณ 23% ของรายได้รวมในช่วงครึ่งแรกของปี 2569 และคิดเป็น 25% ของพื้นที่เช่าที่มีผู้เช่า ณ เดือนมิถุนายน 2569 แม้ว่ากลุ่มผู้เช่าจะมีความหลากหลายพอสมควร แต่การยกเลิกสัญญาหรือการลดขนาดธุรกิจของผู้เช่ารายใหญ่โดยไม่คาดคิดอาจส่งผลกระทบต่ออัตราค่าเช่าพื้นที่และรายได้ค่าเช่าเป็นการชั่วคราว โดยเฉพาะหากไม่สามารถหาผู้เช่ารายใหม่มาทดแทนได้อย่างทันทั่วทั้ง

ภาระหนี้ในระดัปานกลาง

ทริสเรตติ้งคาดว่าระดับภาระหนี้ทางการเงินของทรัสต์ฯ จะยังคงอยู่ในระดับปานกลางตลอดช่วงประมาณการ โดยทรัสต์ฯ ได้เพิ่มการใช้เงินกู้ในการเข้าลงทุนในสินทรัพย์ใหม่ ส่งผลให้อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินสุทธิที่ปรับปรุงแล้วต่อ EBITDA เพิ่มขึ้นเป็น 5.9 เท่าในปี 2568 จากระดับ 3.4-3.6 เท่าในช่วงปี 2566-2567 และ 2.5-2.6 เท่าในช่วงปี 2564-2565 ขณะที่อัตราส่วน EBITDA ต่อดอกเบี้ยจ่ายปรับลดลงเป็น 4.4 เท่าในปี 2568 จาก 4.8 เท่าในปี 2566 และ 7.6-7.7 เท่าในช่วงปี 2564-2565

เมื่อวันที่ 25 กันยายน 2569 ทรัสต์ฯ ได้เข้าลงทุนในสินทรัพย์มูลค่า 5.04 พันล้านบาท โดยใช้แหล่งเงินทุนจากการเพิ่มทุน 60% และเงินกู้ 40% การเข้าลงทุนดังกล่าวคาดว่าจะทำให้ภาระหนี้ทางการเงินของทรัสต์ฯ เพิ่มขึ้นชั่วคราว เนื่องจากหนี้สินจะถูกบันทึกเต็มจำนวนทันที ขณะที่สินทรัพย์ที่เข้าลงทุนใหม่จะรับรู้กำไรเพียงบางส่วนของปีในปีที่เข้าลงทุน ดังนั้น ระดับภาระหนี้ควรปรับตัวดีขึ้นเมื่อสินทรัพย์ดังกล่าวสามารถสร้างกำไรได้เต็มปี ด้วยเหตุนี้ คาดว่าอัตราส่วนหนี้สินทางการเงินสุทธิที่ปรับปรุงแล้วต่อ EBITDA ของทรัสต์ฯ จะอยู่ที่ประมาณ 5.6 เท่าในปี 2569 ก่อนจะปรับตัวดีขึ้นมาอยู่ที่ประมาณ 4.0-4.5 เท่าในปี 2570-2571 ขณะที่อัตราส่วน EBITDA ต่อดอกเบี้ยจ่ายคาดว่าจะอยู่ในช่วง 3.8-4.2 เท่าตลอดช่วงประมาณการ

สภาพคล่องเพียงพอ

ทริสเรตติ้งประเมินว่าสภาพคล่องของทรัสต์ฯ จะอยู่ในระดับเพียงพอในช่วง 12 เดือนข้างหน้า ณ เดือนมิถุนายน 2569 แหล่งสภาพคล่องของทรัสต์ฯ ประกอบด้วยเงินสดและเงินลงทุนระยะสั้นในกองทุนตลาดเงินและพันธบัตรรัฐบาลมูลค่ารวม 347 ล้านบาท ทริสเรตติ้งคาดว่าเงินทุนจากการดำเนินงานในช่วง 12 เดือนข้างหน้าจะอยู่ที่ประมาณ 800 ล้านบาท ขณะที่การใช้เงินทุนของทรัสต์ฯ ในช่วง 12 เดือนข้างหน้าประกอบด้วยภาระหนี้จำนวน 170 ล้านบาท และการจ่ายเงินปันผลไม่น้อยกว่า 90% ของกำไรจากการลงทุนสุทธิที่ปรับปรุงแล้ว

ตามเงื่อนไขทางการเงินของธนาคารระบุให้ทรัสต์ฯ ต้องรักษาอัตราส่วนมูลค่าเงินกู้ต่อมูลค่าทรัพย์สินรวม (Loan-to-Value -- LTV) โดยไม่รวมภาระผูกพันจากสัญญาเช่าให้ต่ำกว่า 60% และอัตราส่วนหนี้สินทางการเงินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อ EBITDA ตามงบการเงินให้ต่ำกว่า 5 เท่า ซึ่ง ณ เดือนมิถุนายน 2569 อัตราส่วนดังกล่าวอยู่ที่ 38% และ 4.3 เท่า ตามลำดับ ทั้งนี้ ทริสเรตติ้งคาดว่าทรัสต์ฯ จะบริหารสถานะทางการเงินอย่างระมัดระวังเพื่อที่จะสามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดทางการเงินดังกล่าวได้ในช่วง 12 เดือนข้างหน้า

โครงสร้างหนี้

ณ เดือนมิถุนายน 2569 ทรัสต์ฯ มีภาระหนี้สินรวมซึ่งไม่รวมหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าจำนวน 3.8 พันล้านบาท หนี้สินที่มีหลักประกันต่อมูลค่าของสินทรัพย์รวมของทรัสต์ฯ อยู่ที่ระดับ 38% เนื่องจากอัตราส่วนดังกล่าวเกินกว่าเกณฑ์ที่ทริสเรตติ้งกำหนดไว้ที่ 35%

ทริสเรตติ้งจึงประเมินว่าเจ้าหนี้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกันอาจมีข้อเสียเปรียบกว่าเจ้าหนี้ที่มีลำดับในการได้รับชำระคืนก่อนในการเข้าถึงทรัพย์สินของผู้ออกตราสารหนี้

สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

ทริสเรตติ้งมีสมมติฐานกรณีพื้นฐานสำหรับการดำเนินงานของทริสต์ฯ ในระหว่างปี 2569-2571 ดังนี้

- อัตราการเข้าพื้นที่จะอยู่ในช่วง 92%-95%
- การเติบโตของอัตราค่าเช่าเฉลี่ย 1% ต่อปี
- EBITDA Margin จะอยู่ประมาณ 75%
- ซื้อสินทรัพย์ใหม่มูลค่า 5.04 พันล้านบาทในเดือนกันยายน 2569

แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” (คงที่) สะท้อนถึงความคาดหวังของทริสเรตติ้งว่าทริสต์ฯ จะสามารถสร้างผลการดำเนินงานและรักษาสถานะทางการเงินให้สอดคล้องกับประมาณการกรณีฐานของทริสเรตติ้ง โดยคาดว่าทริสต์ฯ จะสามารถรักษาอัตราการเข้าพื้นที่เฉลี่ย ให้อยู่ในระดับเกินกว่า 90% พร้อมทั้งรักษา EBITDA Margin ให้อยู่ที่ระดับสูงกว่า 70% ในช่วง 3 ปีข้างหน้า อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินสุทธิที่ปรับปรุงแล้วต่อ EBITDA คาดว่าจะอยู่ที่ประมาณ 4.0-4.5 เท่าในปี 2570-2571 นอกจากนี้ ทริสเรตติ้งยังคาดว่าทริสต์ฯ จะยังคงสามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดทางการเงินได้ตลอดช่วงปีประมาณการ

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

อันดับเครดิตและ/หรือแนวโน้มอันดับเครดิตของทริสต์ฯ อาจถูกปรับลดลง หากผลการดำเนินงานของทริสต์ฯ อ่อนแอลงมากกว่าที่คาดการณ์ไว้ และ/หรือมีการเข้าลงทุนซื้อทรัพย์สินเพิ่มเติมโดยใช้เงินกู้ในระดับสูงกว่าที่คาด จนส่งผลให้ทริสต์ฯ มีความเสี่ยงที่จะไม่สามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดทางการเงินได้

การปรับเพิ่มอันดับเครดิตยังไม่น่าจะเกิดขึ้นในระยะใกล้ นี้ อย่างไรก็ตาม อันดับเครดิตอาจปรับเพิ่มขึ้นหากทริสต์ฯ สามารถขยายพอร์ตการลงทุนได้สำเร็จ จนส่งผลให้มีฐานรายได้และกำไรมีขนาดใหญ่ขึ้น ขณะเดียวกันยังสามารถรักษาสถานะทางการเงินให้อยู่ในระดับใกล้เคียงกับปัจจุบันได้

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ*

หน่วย: ล้านบาท

	ม.ค.-มิ.ย. 2569	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
		2568	2567	2566	2565
รายได้จากการดำเนินงานรวม	590	877	599	567	445
กำไรก่อนดอกเบี้ยและภาษี	445	639	437	414	328
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย	445	639	437	414	328
เงินทุนจากการดำเนินงาน	341	493	336	328	285
ดอกเบี้ยจ่ายที่ปรับปรุงแล้ว	104	146	100	87	43
เงินลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ตามมูลค่ายุติธรรม	9,578	9,578	5,064	5,120	3,349
สินทรัพย์รวม	10,039	10,054	5,359	5,419	3,538
หนี้สินทางการเงินที่ปรับปรุงแล้ว	3,740	3,780	1,492	1,507	853
ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ปรับปรุงแล้ว	5,545	5,529	3,450	3,486	2,373
อัตราส่วนทางการเงินที่ปรับปรุงแล้ว					
อัตรากำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (%)	75.4	72.9	72.9	73.1	73.7
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อเงินทุนถาวร (%)**	9.5	8.7	8.5	9.7	9.7
อัตราส่วนกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่ายต่อดอกเบี้ยจ่าย (เท่า)	4.3	4.4	4.4	4.8	7.6
อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (เท่า)**	4.4	5.9	3.4	3.6	2.6
อัตราส่วนเงินทุนจากการดำเนินงานต่อหนี้สินทางการเงิน (%)**	17.6	13.0	22.6	21.8	33.4
อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อเงินทุน (%)	40.3	40.6	30.2	30.2	26.5

* งบการเงินรวม

** ข้อมูลย้อนหลังในรอบ 12 เดือนล่าสุด

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตธุรกิจทั่วไป, 29 ธันวาคม 2568
- อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและการปรับปรุงตัวเลขทางการเงินสำหรับธุรกิจทั่วไป, 7 พฤศจิกายน 2568
- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้, 26 ธันวาคม 2567
- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตธุรกิจอสังหาริมทรัพย์เพื่อเช่า, 16 ธันวาคม 2567

อันดับเครดิตองค์กร:	BBB
แนวโน้มอันดับเครดิต:	Stable

วันที่พบทวนลำสุด: 29 กันยายน 2568

วันที่	อันดับเครดิต	แนวโน้มอันดับเครดิต/ เครดิตพิณิจ
13 ก.ย. 67	BBB-	Stable

สุชาดา พันธุ์, Ph.D. | suchada@trisrating.com

* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

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

© บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด สงวนลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2569 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้ เปิดเผย ทำสำเนาเผยแพร่ แลกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ว่าในรูปแบบ หรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใด โดยที่ยังไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มิใช่คำแถลงข้อเท็จจริง หรือคำเสนอแนะให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสียหายหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้นั้นๆ หรือของ บริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มิได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลปรากฏในรายงานใดๆ ที่จัดทำ หรือพิมพ์เผยแพร่โดย บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ได้จัดทำขึ้นโดยมิได้คำนึงถึงความต้องการด้านการเงิน พฤติการณ์ ความรู้ และวัตถุประสงค์ของผู้รับข้อมูลรายใดรายหนึ่ง ดังนั้น ผู้รับข้อมูลควรประเมินความเหมาะสมของข้อมูลดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ได้รับความเชื่อถือไว้วางใจจากผู้รับข้อมูลจำนวนมากและแหล่งข้อมูลอื่นๆ ที่เชื่อว่าเชื่อถือได้ ดังนั้น บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด จึงไม่รับประกันความถูกต้อง ความเพียงพอ หรือความครบถ้วนสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ ดังกล่าว และจะไม่รับผิดชอบต่อความสูญเสีย หรือความเสียหายใด อันเกิดจากความไม่ถูกต้อง ความไม่เพียงพอ หรือความไม่ครบถ้วนสมบูรณ์นั้น และจะไม่รับผิดชอบต่อข้อผิดพลาด หรือการละเว้นผลที่ได้รับหรือการกระทำใดๆ โดยอาศัยข้อมูลดังกล่าว ทั้งนี้ รายละเอียดของวิธีการจัดอันดับเครดิตของ บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด เผยแพร่อยู่บน Website: <https://www.trisrating.com/rating-criteria>