

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

สถาบันการเงิน | บริษัทหลักทรัพย์

29 มิถุนายน 2569

อันดับเครดิตองค์กร: A/Stable

อันดับเครดิตและแนวโน้ม

ทริสเรทติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรของ บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (KGI Thailand) ที่ระดับ “A/Stable” โดยอันดับเครดิตองค์กรดังกล่าวสะท้อนการปรับเพิ่มขึ้นหนึ่งขั้นจากอันดับเครดิตเฉพาะองค์กร (Stand-alone credit profile – SACP) ซึ่งประเมินไว้ที่ระดับ “a-” การปรับเพิ่มนี้มีพื้นฐานจากการประเมินสถานภาพของ KGI Thailand ว่าเป็นบริษัทเชิงกลยุทธ์ (Strategic Affiliate) ของ KGI Securities Co., Ltd. ในไต้หวัน (KGI Taiwan อันดับเครดิต “BBB+/Stable” โดย S&P Global Ratings)

อันดับเครดิตเฉพาะองค์กรของบริษัทสะท้อนถึงสถานะทางธุรกิจที่ “เพียงพอ” รวมทั้งฐานทุนและความสามารถในการทำกำไรที่ระดับ “แข็งแกร่ง” ขณะเดียวกัน บริษัทยังคงรักษาระดับแหล่งเงินทุนและสภาพคล่องที่ดี แม้ว่ากำไรจากเครื่องมือทางการเงินอาจมีความผันผวนมากขึ้นในช่วงที่ตลาดมีความผันผวนสูงเป็นพิเศษ แต่รายได้ส่วนดังกล่าวยังคงเป็นองค์ประกอบสำคัญและมีเสถียรภาพในระดับที่ดีของรายได้รวมบริษัท

ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

บริษัทในเครือที่มีความสำคัญในเชิงกลยุทธ์ของ KGI Group

ทริสเรทติ้งประเมินให้ KGI Thailand มีสถานะเป็นบริษัทในเครือ “เชิงกลยุทธ์” (Strategic) ของ KGI Taiwan โดยพิจารณาจากโครงสร้างการถือหุ้น อิทธิพลด้านการกำกับดูแล การสนับสนุนทางธุรกิจอย่างต่อเนื่อง และความเสี่ยงด้านชื่อเสียงที่เชื่อมโยงร่วมกัน

KGI Taiwan เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่สุดของบริษัท โดยถือหุ้นในสัดส่วน 34.97% ผ่านบริษัทย่อยที่ถือหุ้นทั้งหมดคือ KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. การถือหุ้นของ KGI Taiwan สะท้อนให้เห็นผ่านบทบาทในคณะกรรมการบริษัท ซึ่งทำหน้าที่กำกับดูแลการดำเนินงานและกำหนดทิศทางเชิงกลยุทธ์ของบริษัท โดยกรรมการจำนวน 3 จากทั้งหมด 9 คน ได้รับการเสนอชื่อโดย KGI Taiwan ในปีนี้ คณะกรรมการของ KGI Thailand ได้แต่งตั้งผู้บริหารเพื่อทดแทนผู้บริหารที่ลาออก ซึ่งสนับสนุนมุมมองของทริสเรทติ้งที่ว่า KGI Taiwan ยังคงมีอิทธิพลต่อบริษัทและให้การสนับสนุนบริษัทผ่านทางคณะกรรมการบริษัทและผู้บริหารระดับสูงอย่างต่อเนื่อง

นอกจากนี้ KGI Taiwan ยังให้การสนับสนุนทางธุรกิจและองค์ความรู้เชิงเทคนิคแก่ทางบริษัทอย่างต่อเนื่อง ซึ่งช่วยเสริมสร้างศักยภาพทางธุรกิจ และตอกย้ำความเป็นผู้นำของบริษัทในตลาดอนุพันธ์ ทริสเรทติ้งคาดว่า การสนับสนุนดังกล่าวจะยังคงดำเนินต่อไปในอนาคตอันใกล้ ผลดำเนินงานที่มีเสถียรภาพของบริษัท และการจ่ายเงินปันผลให้แก่กลุ่มบริษัทอย่างสม่ำเสมอ ยังเป็นปัจจัยที่สนับสนุนมุมมองของ

ทริสเรตติ้งว่าบริษัทเป็นสมาชิกที่มีความสำคัญของกลุ่ม KGI อีกทั้งเมื่อพิจารณาจากการใช้แบรนด์ร่วมกัน ทริสเรตติ้งก็คาดว่า KGI Taiwan มีแรงจูงใจด้านชื่อเสียงในการให้การสนับสนุนบริษัทในยามจำเป็น แม้ว่าจะไม่มีการค้าประกันอย่างเป็นทางการก็ตาม

ความหลากหลายของแหล่งรายได้ช่วยสนับสนุนความสามารถในการทำกำไรที่แข็งแกร่ง

KGI Thailand ยังคงรักษาระดับความสามารถในการทำกำไรที่แข็งแกร่งเมื่อเทียบกับคู่แข่ง ซึ่งกำลังเผชิญแรงกดดันจากการแข่งขันด้านราคาและปริมาณการซื้อขายหุ้นในตลาดหุ้นไทยที่ยังคงอ่อนแอเป็นระยะเวลานาน โดยทริสเรตติ้งคาดว่าอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์เสี่ยงถัวเฉลี่ย (Earnings Before Taxes to Average Risk-weighted Assets -- EBT/ARWA) ของบริษัทจะอยู่ในช่วง 3%-4% ในช่วงปี 2569-2571 เทียบกับระดับ 3.7% ในปี 2568

ความสามารถในการทำกำไรดังกล่าวได้รับการสนับสนุนจากโครงสร้างรายได้ที่มีความหลากหลาย ประกอบด้วยค่าธรรมเนียมรายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (20% ของรายได้รวม) รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ (36%) กำไร (ขาดทุน) จากเครื่องมือทางการเงิน (34%) และรายได้อื่น ๆ (10%) ในช่วงปี 2566-2568 โดยรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการซึ่งเป็นแหล่งรายได้หลักและมีความมั่นคงมากที่สุด ช่วยลดผลกระทบจากลักษณะผันผวนตามวัฏจักรของรายได้จากธุรกิจนายหน้าและการซื้อขาย อย่างไรก็ตาม การที่บริษัทมีสัดส่วนกำไรจากเครื่องมือทางการเงินสูงกว่าคู่แข่ง อาจก่อให้เกิดความผันผวนของผลดำเนินงาน แต่ประสบการณ์ด้านการบริหารความเสี่ยงและการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยง (Hedging) ที่พิสูจน์แล้วของบริษัท ช่วยรองรับความผันผวนดังกล่าวได้ตลอดวัฏจักร

ผู้นำในธุรกิจใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants)

ทริสเรตติ้งคาดว่าบริษัทจะยังคงรักษาตำแหน่งผู้นำในตลาดใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants -- DW) ได้ในระยะปานกลาง โดยความได้เปรียบดังกล่าวมีความแข็งแกร่งเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ส่วนแบ่งตลาด DW ของบริษัทอยู่ที่ 67% ในช่วง 5 เดือนแรกของปี 2569 เพิ่มขึ้นจาก 49% ในช่วงเดียวกันของปีก่อน ปัจจุบันดังกล่าวส่วนหนึ่งสะท้อนถึงการออกจากตลาดของคู่แข่งรายสำคัญ รวมถึงความได้เปรียบด้านขนาดธุรกิจของบริษัท ซึ่งช่วยสร้างอุปสรรคในการเข้าสู่ตลาดในระดับสูง ที่สำคัญ แม้ผู้ประกอบการ DW รายอื่นจะมีการเข้าและออกจากตลาดเป็นระยะ แต่บริษัทยังคงสามารถรักษาตำแหน่งผู้นำได้อย่างต่อเนื่อง ซึ่งสะท้อนให้เห็นว่าความเป็นผู้นำดังกล่าวมีลักษณะเชิงโครงสร้าง นอกจากนี้ กลยุทธ์การป้องกันความเสี่ยง (Hedging) ที่มีการบริหารจัดการอย่างมีประสิทธิภาพ ยังช่วยสนับสนุนให้กำไรจากเครื่องมือทางการเงินมีเสถียรภาพในระดับที่เหมาะสม และมีส่วนช่วยสนับสนุนผลการดำเนินงานโดยรวมของบริษัท

การฟื้นตัวของตลาดสนับสนุนรายได้ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ตลาดหุ้นไทยอยู่ในภาวะซบเซาเป็นส่วนใหญ่ในช่วงปี 2565-2568 ซึ่งส่งผลกระทบต่อรายได้จากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของทั้งอุตสาหกรรม มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันลดลงต่ำสุดที่ระดับ 4.1 หมื่นล้านบาทในปี 2568 ก่อนจะฟื้นตัวอย่างรวดเร็วในช่วงต้นปี 2569 ภายหลังการเลือกตั้งทั่วไปในเดือนกุมภาพันธ์ 2569 โดยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยปรับเพิ่มขึ้นสูงสุดเกิน 7 หมื่นล้านบาท ก่อนจะปรับลดลงในช่วงเดือนเมษายน-พฤษภาคม 2569 อย่างไรก็ตาม ระดับมูลค่าการซื้อขายสะสมตั้งแต่ต้นปียังคงสูงกว่าระดับในปี 2568 อย่างมีนัยสำคัญ การฟื้นตัวดังกล่าวส่งผลดีต่อรายได้จากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของทั้งอุตสาหกรรม โดยรายได้จากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทเพิ่มขึ้นเป็น 240 ล้านบาทในไตรมาสแรกของปี 2569 จากระดับ 177 ล้านบาทในช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า ทั้งนี้

จากส่วนแบ่งรายได้ในธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่ระดับ 3.4% ในปี 2568 บริษัทจึงอยู่ในสถานะผู้ประกอบการขนาดกลาง ซึ่งทริสเรตติ้งคาดว่าบริษัทจะยังคงรักษาสถานะดังกล่าวได้ในระยะปานกลาง

ธุรกิจบริหารความมั่งคั่งเป็นปัจจัยขับเคลื่อนการเติบโตของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการเป็นแหล่งรายได้หลักของ KGI Thailand โดยครอบคลุมธุรกิจการจัดการกองทุน (Fund Management) ธุรกิจการบริหารความมั่งคั่ง (Wealth Management) และธุรกิจวาณิชธนกิจ (Investment Banking) โดยในปี 2568 ประมาณ 72% ของรายได้ที่อิงค่าธรรมเนียมมาจากค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน ค่าธรรมเนียมแรกเข้า และค่าธรรมเนียมตัวแทนขาย ซึ่งส่วนใหญ่สร้างโดยบริษัทย่อย คือ One Asset Management Ltd. (ONEAM) ที่มีมูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร (Asset Under Management -- AUM) จำนวน 1.53 แสนล้านบาท ณ สิ้นปี 2568

ในช่วงสองปีข้างหน้า กลยุทธ์หลักของบริษัทคือการเพิ่มสัดส่วนรายได้ค่าธรรมเนียม โดยการขยายธุรกิจบริหารความมั่งคั่ง บริษัทได้แต่งตั้งผู้บริหารใหม่สำหรับสายงานดังกล่าว และอยู่ระหว่างการเสริมทีมงานที่มีประสบการณ์ เพื่อขยายฐานลูกค้าและเพิ่มมูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร โดยมุ่งเน้นกลุ่มลูกค้าที่มีความมั่งคั่งระดับสูง ทั้งนี้ ธุรกิจดังกล่าวมีการแข่งขันสูงซึ่งอาจเป็นความท้าทาย แต่หากสามารถดำเนินการได้ตามแผน ก็มีศักยภาพในการสนับสนุนการเติบโตของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ

สำหรับธุรกิจวาณิชธนกิจ ทริสเรตติ้งคาดว่าบริษัทจะกลับมาดำเนินธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินได้อย่างเต็มรูปแบบในปี 2569 ภายหลังจากสิ้นสุดระยะเวลาการระงับการดำเนินงานหนึ่งในเดือนพฤษภาคม 2569 อย่างไรก็ตาม ในระยะสั้น รายได้จากธุรกิจดังกล่าวยังมีแนวโน้มอยู่ในระดับไม่สูงนัก เนื่องจากสถานะตลาดในปัจจุบัน

สถานะเงินกองทุนที่แข็งแกร่ง

ทริสเรตติ้งคาดว่าบริษัทจะยังคงรักษาสถานะเงินกองทุนในระดับ “แข็งแกร่ง” โดยอัตราส่วนเงินกองทุนที่ปรับความเสี่ยง (Risk-adjusted Capital Ratio -- RAC) ของบริษัทอยู่ที่ 27.0% ณ สิ้นไตรมาสแรกของปี 2569 และทริสเรตติ้งคาดว่าอัตราส่วน RAC ของบริษัทจะยังคงอยู่ในช่วง 20%-30% ในช่วงปี 2569-2571 ทั้งนี้ อัตราส่วนเงินกองทุนสุทธิ (Net Capital Ratio -- NCR) ยังคงอยู่ในระดับที่สูงอยู่ที่ 69.7% ณ สิ้นไตรมาสแรกของปี 2569 ซึ่งสูงกว่าระดับขั้นต่ำตามเกณฑ์ที่ 7% และสูงกว่าระดับขั้นต่ำภายในของบริษัทที่ 28% อย่างมีนัยสำคัญ

มีแหล่งเงินทุนและสถานะสภาพคล่องอยู่ในระดับที่เพียงพอ

ทริสเรตติ้งคาดว่าบริษัทจะสามารถรักษาโครงสร้างเงินทุนให้อยู่ในระดับ “เพียงพอ” ได้ในช่วง 2 ปีข้างหน้า โดยอัตราส่วนเงินทุนที่มีเสถียรภาพขั้นต้น (Gross Stable Funding Ratio -- GSFR) ซึ่งใช้เปรียบเทียบระหว่างแหล่งเงินทุนที่มีเสถียรภาพกับความต้องการเงินทุนที่มีเสถียรภาพ อยู่ที่ระดับแข็งแกร่งที่ 128% ณ เดือนมีนาคม 2569 และทริสเรตติ้งคาดว่าอัตราส่วนดังกล่าวจะยังคงอยู่เหนือระดับ 130% ในช่วง 2 ปีข้างหน้า

ในด้านสภาพคล่อง บริษัทมีสภาพคล่องที่เพียงพอจากวงเงินสินเชื่อที่ได้รับจากสถาบันการเงินหลายแห่ง ประกอบกับความสามารถในการเข้าถึงแหล่งเงินทุนในตลาดทุน ทั้งตลาดทุนและตลาดตราสารหนี้ ซึ่งช่วยเสริมสร้างความยืดหยุ่นทางการเงินของบริษัท และคาดว่าจะสามารถรองรับทั้งการดำเนินงานในปัจจุบันและแผนการขยายธุรกิจได้อย่างเพียงพอ

สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

ทริสเรตติ้งมีสมมติฐานกรณีพื้นฐานสำหรับการดำเนินงานของบริษัทในระหว่างปี 2569-2571 ดังนี้

- อัตราค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์โดยเฉลี่ยจะอยู่ที่ระดับประมาณ 0.03%
- อัตราส่วนค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อรายได้สุทธิจะอยู่ที่ระดับประมาณ 40%
- อัตราส่วนกำไรก่อนหักภาษีต่อสินทรัพย์เสี่ยงถัวเฉลี่ยจะอยู่ที่ระดับประมาณ 3%-4%

แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิตที่ “Stable” (คงที่) สะท้อนถึงความคาดหวังของทริสเรตติ้งว่า บริษัทจะยังคงสามารถสร้างผลการดำเนินงานที่น่าพอใจ รักษาฐานทุนที่แข็งแกร่งและความสามารถในการทำกำไรที่อยู่ในเกณฑ์ที่ดี รวมถึงคงไว้ซึ่งแนวปฏิบัติด้านการบริหารความเสี่ยงที่เพียงพอ

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

ปัจจัยสนับสนุนอันดับเครดิตเฉพาะองค์กร ในด้านบวกอาจเกิดขึ้นได้จากการปรับดีขึ้นอย่างต่อเนื่องของฐานทุน ในขณะเดียวกัน แรงกดดันในด้านลบต่ออันดับเครดิตอาจเกิดขึ้นได้ หากระดับเงินกองทุนของบริษัทซึ่งวัดโดยอัตราส่วนเงินกองทุนที่ปรับความเสี่ยงอ่อนแอลงอย่างมีนัยสำคัญและต่อเนื่อง ไม่ว่าจะเป็นผลจากการขาดทุนในเงินกองทุนส่วนของผู้ถือหุ้น หรือจากการขยายตัวของงบดุลอย่างรวดเร็วอันเป็นผลมาจากการขยายธุรกิจเชิงรุก

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

หน่วย: ล้านบาท

	ม.ค.-มี.ค. 2569	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
		2568	2567	2566	2565
สินทรัพย์รวม	20,219	17,091	15,024	23,694	17,832
เงินลงทุนสุทธิในหลักทรัพย์	7,305	8,057	6,038	5,662	6,740
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์รวม (รวมดอกเบี้ยค้างรับ)	7,227	4,669	6,305	7,520	6,710
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	521	521	521	521	474
เงินกู้รวม	4,462	4,823	2,319	10,508	4,756
ส่วนของผู้ถือหุ้น	8,444	8,122	7,893	7,634	7,473
รายได้สุทธิจากธุรกิจหลักทรัพย์	843	2,753	2,705	2,748	3,110
รายได้รวม	1,145	3,686	3,709	3,865	4,146
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	446	1,648	1,631	1,625	1,657
ดอกเบี้ยจ่าย	30	106	154	144	76
กำไรสุทธิ	319	867	866	870	1,006

หน่วย: %

	ม.ค.-มี.ค. 2569	2568	ณ วันที่ 31 ธันวาคม		
			2567	2566	2565
ความสามารถในการทำกำไร					
รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์/รายได้รวม	20.98	18.27	19.72	22.86	26.90
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ/รายได้รวม	31.13	35.21	35.15	36.02	32.06
กำไร (ขาดทุน) จากเครื่องมือทางการเงิน/รายได้รวม	41.19	36.82	33.39	30.91	34.61
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน/รายได้สุทธิ	39.97	46.03	45.88	43.66	40.72
กำไรก่อนภาษี/รายได้สุทธิ	35.77	31.10	30.50	29.25	30.62
อัตราส่วนกำไรก่อนหักภาษี/สินทรัพย์เสี่ยงถัวเฉลี่ย *	5.41	3.70	3.05	2.69	2.46
อัตราส่วนผลตอบแทน/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย *	6.84	5.40	4.47	4.19	4.42
คุณภาพสินทรัพย์					
ลูกหนี้จัดชั้น/ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์รวม	7.29	18.79	8.34	7.06	7.82
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ/ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์รวม	7.21	11.16	8.26	6.93	7.06
ต้นทุนทางเครดิต (โอนกลับ)	(0.00)	(0.03)	(0.04)	0.58	1.93
โครงสร้างเงินทุน					
อัตราส่วนภาระหนี้	41.92	47.73	52.66	32.29	41.99
อัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยง	26.96	29.60	24.27	19.83	17.62
สภาพคล่อง					
อัตราส่วนแหล่งเงินทุนที่มีเสถียรภาพ	128.10	162.39	159.27	88.75	143.05
อัตราส่วนความครอบคลุมของสภาพคล่อง	1.36	1.61	2.10	0.85	1.20

* ปรับเป็นอัตราส่วนเต็มปี

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจ, 25 สิงหาคม 2568
- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตสถาบันการเงิน, 25 กันยายน 2567

บริษัท หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (KGI)

อันดับเครดิตองค์กร:	A
แนวโน้มอันดับเครดิต:	Stable

อันดับเครดิตในอดีต

วันที่ทบทวนล่าสุด: 27 มิถุนายน 2568

วันที่	อันดับเครดิต	แนวโน้มอันดับเครดิต / เครดิตฟินีจ
18 มิ.ย. 62	A	Stable
27 ก.ค. 59	A-	Stable
18 มิ.ย. 51	BBB+	Stable
12 ก.ค. 47	BBB	Stable
23 ม.ค. 47	BBB	-
26 พ.ย. 44	BBB-	-

ติดต่อ:

สิทธิการย์ ตงพิพัฒน์, CFA, FRM | sithakarn@trisrating.com

นฤมล ชาญชนะวิวัฒน์ | narumol@trisrating.com

* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

เลขที่ 171/2026

บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด

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

© บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด สงวนลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2569 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้ เปิดเผย หรือทำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าจะทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ในรูปแบบ หรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังมิได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มีใช้ค่าแถลงข้อเท็จจริง หรือคำเสนอแนะให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้นั้นๆ หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มีได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลที่ปรากฏในรายงานใดๆ ที่จัดทำ หรือพิมพ์เผยแพร่โดย บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ได้จัดทำขึ้นโดยมีได้คำนึงถึงความต้องการด้านการเงิน พฤติการณ์ ความรู้ และวัตถุประสงค์ของผู้รับข้อมูลรายใดรายหนึ่ง ดังนั้น ผู้รับข้อมูลควรประเมินความเหมาะสมของข้อมูลดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ได้รับข้อมูลที่ใช้สำหรับการจัดอันดับเครดิตนี้จากบริษัทและแหล่งข้อมูลอื่นๆ ที่เชื่อว่าเชื่อถือได้ ดังนั้น บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด จึงไม่รับประกันความถูกต้อง ความเพียงพอ หรือความครบถ้วนสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ ดังกล่าว และจะไม่รับผิดชอบต่อความสูญเสีย หรือความเสียหายใดๆ อันเกิดจากความไม่ถูกต้อง ความไม่เพียงพอ หรือความไม่ครบถ้วนสมบูรณ์นั้น และจะไม่รับผิดชอบต่อข้อผิดพลาด หรือการละเว้นผลที่ได้รับหรือการกระทำใดๆ โดยอาศัยข้อมูลดังกล่าว ทั้งนี้ รายละเอียดของวิธีการจัดอันดับเครดิตของ บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด เผยแพร่อยู่บน Website: <https://www.trisrating.com/rating-criteria>