



ตลาดทุน > SET >

07 มกราคม 2025 เวลา 10:05 น.

หุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้า มุมมอง 'บัวหลวง' กรณีลดค่าไฟเหลือ 3.70 บ./หน่วย



Share

Share

ราศีพฤษภ
4/20 - 5/20

ราศีคู่สมพงศ์

ราศีพฤษภ

เลขนำโชค

56

ความรัก

ดวงภาพรวม

★★★★

การเงิน

●●●●●●

การเดินสภาพคล่องยังคงพอไปได้อยู่
พอที่จะหมุนเงินใช้จ่ายได้บ้าง
รวมก็สามารถลงทุนเล็กๆ พอดีกำไรได้อยู่

> คลิก

#ทันหุ้น - บล.บัวหลวง ส่องหุ้น กลุ่มโรงไฟฟ้าราคาร่วงหลังอดีตนายฯฯ กล่าวถึงการลดค่าไฟเหลือ 3.70 บาทต่อหน่วย ซึ่งตลาดดูเหมือนจะคาดการณ์ถึงกรณีเลวร้ายที่สุด ภายใต้ความเป็นไปได้ 3 ทางในการลดค่าไฟที่ฝ่ายวิจัยประเมิน

1) ลดค่าไฟโดยไม่ลดราคาก๊าซ (กรณี เลวร้ายที่สุด) หากรัฐบาลตั้งค่าไฟที่ 3.70 บาท/หน่วย เริ่มตั้งแต่ พ.ค. 2568 โดยไม่ลดราคาก๊าซ ฝ่ายวิจัยคาดว่ากำไรหลักของ BGRIM, GPSC, GULF, GUNKUL, และ WHAUP จะลดลง 27%, 34%, 3%, 4%, และ 8% ตามลำดับ และหากดำเนินการต่อในปี 2569 จะส่งผลกระทบต่อเพิ่มขึ้นอีก โดยเป้าหมายราคาหุ้นจะลดลงโดย BGRIM เหลือ 18 บาท, GPSC 25 บาท, GULF 72 บาท, GUNKUL 5.10 บาท, และ WHAUP 5.40 บาท

ผลกระทบนี้จะลามไปถึง EGAT ซึ่งปัจจุบันมีต้นทุนการผลิต 3.95 บาท/หน่วย การลดค่าไฟลงจะเพิ่มภาระขาดทุนให้ EGAT อีก 3 พันล้านบาท/เดือน (จากปัจจุบัน 7-8 หมื่นล้านบาท) และอาจชะลอการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานสำคัญ

2) ลดต้นทุนก๊าซ (กรณี เป็นไปตามกลไกมากที่สุด) การลดราคาก๊าซธรรมชาติ ซึ่งคิดเป็น 60-70% ของต้นทุนการผลิตไฟฟ้า อาจเป็นแนวทางที่ยั่งยืน เช่น การเพิ่มการผลิตในประเทศ ลดราคา LNG และการแข็งค่าของเงินบาท อย่างไรก็ตาม ตัวแปรเหล่านี้ควบคุมได้ยากในระยะสั้น ทำให้ไม่ใช่ทางเลือกที่เป็นไปได้ในเร็วๆ นี้

3) ลดให้เฉพาะกลุ่มเปราะบาง (กรณีนี้ เป็นไปได้มากที่สุด หากจะมีมาตรการช่วยเหลือ) การลดค่าไฟเฉพาะสำหรับครัวเรือน เช่น ที่ใช้ไฟน้อยกว่า 300 หน่วย/เดือน ซึ่งใช้เงินทนน้อยกว่าและส่งผลดีต่อภาพลักษณ์ของรัฐบาลในช่วงก่อนการเลือกตั้ง อัตราไฟฟ้าสำหรับผู้ใช้อุตสาหกรรมจะคงที่ที่ 4.15 บาท/หน่วย ทำให้ไม่มีผลกระทบต่อ SPPs โดยราคาหุ้นโรงไฟฟ้า ที่เน้น SPP ซึ่งปรับตัวลดลงไปมาก อาจฟื้นตัวได้หากรัฐบาลเลือกใช้วิธีนี้

ด้านปัจจัยพื้นฐาน แนะนำจับตาแนวทางของรัฐบาลที่จะมีผลต่อภาพรวมกลุ่ม โรงไฟฟ้า โดยเฉพาะ SPPs ในช่วงครึ่งแรกของปี 2568

รู้ทันเกม รู้ก่อนใคร ติดตาม "ทันหุ้น" ได้ทุกช่องทางเหล่านี้

YOUTUBE คลิก <https://www.youtube.com/c/ThunhoonOfficial>

FACEBOOK คลิก <https://www.facebook.com/Thunhoonofficial/>

Tiktok คลิก https://www.tiktok.com/@thunhoon_/

TELEGRAM คลิก https://t.me/thunhoon_news

X คลิก <https://twitter.com/thunhoon1>

Instagram คลิก <https://instagram.com/thunhoon.news?/>

รายงาน : อดิรัตน์ เห็นพร้อม
ผู้สื่อข่าวอาวุโส : อดิรัตน์ เห็นพร้อม



ย้อนกลับ

ลับเฉพาะเจาะหุ้

KCGจบโค้งท้ายดีเกินคาด รายได้ปี68ออ

KISSเดินหน้ารุกตปท. ลั่น5ปีรายได้โต4เท่า

ORIขายทะลุ3.5หมื่นล. ลุยอสังหาปี68เต็มสูบ

PTTให้พ็อกซ์คอนน์นำอีวี กูรูชี้ปลดล็อกดีระยะยาว

ลั่นบิทคอยน์1.5แสนดอลลาร์สิ้นไตรมาส1/68 ZIGAลุยซื้อเครื่องขุดเพิ่ม

สมาชิก

บริษัท ทันหุ้น จำกัด

Contact Us