

บล.บัวหลวง มุมมองหุ้นพลังงาน-โรงไฟฟ้า

thunhoon ทุกความจริงตลาดทุน บล.บัวหลวง มุมมองหุ้นพลังงาน-โรงไฟฟ้า				
หุ้น	คำแนะนำ	ราคาเหมาะสม(บาท)	ค่า P/E (เท่า)	อัตราปันผล ต่อแผน (%)
BANPU	ขาย	5.20	10	2.9
BCP	ขาย	32.00	9.0	3.4
IRPC	ขาย	1.40	7.9	6.4
OR	ถือ	17.00	15.0	3.8
PTT	ซื้อ	38.00	9.4	5.8
PTTEP	ถือ	160.00	7.0	7.2
SPRC	ขาย	5.75	10.4	5.3
TOP	ขาย	42.00	3.4	11.5
BGRIM	ซื้อ เก็งกำไร	31.00	18.0	2.2
GPSC	ซื้อ เก็งกำไร	54.00	18.3	3.5
GULF	ซื้อ	75.00	31.3	1.8
GUNKUL	ซื้อ	5.40	10.6	4.7
WHAUP	ซื้อ	6.10	10.2	6.4

ที่มา - บล.บัวหลวง



#หุ้นพลังงาน #หุ้นหุ้น – บทวิเคราะห์ โดย บล.บัวหลวง

ข้อมูลเชิงลึกเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงในอุตสาหกรรมพลังงานของไทย

อุตสาหกรรมพลังงานของไทยกำลังเปลี่ยนแปลง ขอเชิญเข้าร่วมงาน Thai Corporate Day ของเราวันที่ 15 มกราคมนี้ เพื่อรับทราบข้อมูลเชิงลึกที่สำคัญจาก ดร. ประเสริฐ สินสุขประเสริฐ ปลัดกระทรวงพลังงาน

แผนลดค่าไฟลงเหลือ 3.70 บาทต่อหน่วย

อดีตนายกรัฐมนตรี ทักษิณ ชินวัตร ได้เสนอแนวทางการลดค่าไฟลงเหลือ 3.70 บาทต่อหน่วย โดยใช้มาตรการต่างๆ เช่น การยุติสัญญาซื้อขายไฟฟ้าผ่านโครงการ Adder PPAs การขยายระยะเวลาชำระหนี้ของ EGAT และ PTT และการขอความร่วมมือจากโรงไฟฟ้า IPP/SPP กระทรวงพลังงานยังพิจารณาตลาดภาษีใบโคโรนาสำหรับผู้ผลิตก๊าซธรรมชาติในอ่าวไทย การขยายระยะเวลาการชำระหนี้ของ EGAT เพียงอย่างเดียวอาจส่งผลให้ค่าไฟลดลงเหลือ 3.95 บาทต่อหน่วยภายในเดือน พ.ค. แต่การดำเนินมาตรการอื่นๆ จะต้องใช้เวลานานและซับซ้อนมากกว่า

PDP ใหม่และพลังงานหมุนเวียนหลายกิกะวัตต์

PDP ใหม่คาดว่าจะมุ่งเน้นโอกาสในการบรรลุความเป็นกลางทางคาร์บอน และความต้องการพลังงานที่เพิ่มขึ้นในการขับเคลื่อนอุตสาหกรรมดาต้าเซ็นเตอร์ที่กำลังเติบโตของไทย เพื่อหนุนเป้าหมายการลดคาร์บอน กกพ. ได้เปิดประมูล PPA พลังงานหมุนเวียนหลายกิกะวัตต์ รัฐมนตรีว่าการกระทรวงพลังงาน คุณพีรพันธุ์ สาลิรัฐวิภาคเรียกร้องให้เร่งการประมูล PPA สำหรับกำลังการผลิตเพิ่มเติม 3,660 เมกะวัตต์ อย่างไรก็ตาม กกพ. ยังคงเดินหน้านำมติ 72 โครงการรวมกำลังการผลิต 2,145 เมกะวัตต์ ซึ่งทำให้เกิดความตึงเครียด ระหว่างกระทรวงพลังงานและ กกพ.

การปรับโครงสร้างราคาน้ำมันในประเทศ

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงพลังงานกำลังทำงานเพื่อลดราคาน้ำมันสำเร็จรูปในประเทศ กระทรวงพลังงาน (MOE) กำลังร่างพระราชบัญญัติพลังงานฉบับใหม่เพื่อควบคุมราคาน้ำมันในประเทศ ทหารร่างกฎหมายนี้ผ่านการพิจารณาในรูปแบบปัจจุบัน ราคาน้ำมันสำเร็จรูปในประเทศอาจถูกปรับตามสูตร cost-plus เพื่อสะท้อนต้นทุนที่แท้จริงของการผลิตน้ำมันสำเร็จรูปและ LPG โดยภายใต้กฎหมายที่เสนอ จะมีการตั้งคณะกรรมการใหม่มาแทนที่สำนักงานกองทุนน้ำมันเชื้อเพลิง ซึ่งจะมีอำนาจในการกำหนดอัตราภาษีที่เหมาะสมสำหรับผลิตภัณฑ์น้ำมันสำเร็จรูปแทนกระทรวงการคลัง โดยร่างกฎหมายนี้ต้องผ่านการพิจารณาของรัฐสภาก่อนที่จะบังคับใช้ได้

กระทรวงพลังงานยังได้ร่างกฎระเบียบเกี่ยวกับการสำรองน้ำมันเชิงยุทธศาสตร์ (SPR) เพื่อให้มั่นใจว่าไทยจะมีน้ำมันดิบเพียงพอในกรณีที่เกิดการหยุดชะงักในการจัดส่ง เพื่อบรรเทาผลกระทบจากราคาน้ำมันที่อาจพุ่งสูงขึ้น

ภาษีคาร์บอนจะเริ่มบังคับใช้เร็วๆ นี้

กระทรวงการคลังมีแผนที่จะเสนอภาษีคาร์บอนเพื่อขออนุมัติจากคณะรัฐมนตรีภายในเดือนนี้ ในระยะสั้น การเรียกเก็บภาษีคาร์บอนจะไม่ส่งผลกระทบต่อราคาน้ำมันสำเร็จรูป เนื่องจากภาษีคาร์บอนจะถูกรวมเข้าในโครงสร้างภาษีของผลิตภัณฑ์น้ำมันสำเร็จรูปในปัจจุบัน (โดยการปรับอัตราส่วนของภาษีภายในโครงสร้างภาษีรวม จะไม่ทำให้ภาระภาษีโดยรวมเปลี่ยนแปลง) อย่างไรก็ตาม ภาษีคาร์บอนอาจถูกปรับเพิ่มขึ้นในอนาคต

Fundamental recommendations and valuations

	Rec.	Target	PER (x)	PBV (x)	ROE (%)	Div yield (%)
		(Bt)	FY25	FY25	FY25	FY25
BANPU	SELL	5.20	10.3	0.4	3.8	2.9
BCP	SELL	32.00	9.0	0.4	6.8	3.4
IRPC	SELL	1.40	7.9	0.3	4.1	6.4
OR	HOLD	17.00	15.0	1.2	8.4	3.8
PTT	BUY	38.00	9.4	0.7	8.0	5.8
PTTEP	HOLD	160.00	7.0	0.9	13.0	7.2
SPRC	SELL	5.75	10.4	0.6	5.8	5.3
TOP	SELL	42.00	3.4	0.3	9.7	11.5
Simple avg			9.0	0.6	7.4	5.8
BGRIM	T.BUY	31.00	18.0	1.0	5.4	2.2
GPSC	T.BUY	54.00	18.3	0.9	4.7	3.5
GULF	BUY	75.00	31.3	5.1	16.9	1.8
GUNKUL	BUY	5.40	10.6	1.2	11.3	4.7
WHAUP	BUY	6.10	10.2	1.1	11.5	6.4
Simple avg			17.7	1.8	10.0	3.7



รายงาน : Kungguan Saeau
 ผู้สื่อข่าวอาวุโส : Kungguan Saeau



หุ้นพลังงาน หุ้นโรงไฟฟ้า บั้วหลวง

ย้อนกลับ

ลับเฉพาะเจาะหุ้่น

TGEลุยคาร์บอนเครดิต บั้วรัฐรักษาอากาศ

MEFEZERไบโอเทค แชนด์บ็อกซ์สเต็มเซลล์

TISCOเป้าสิบเชื่อโต5% แผนปล่อยเช่าซื้อรถใหม่

INSETประมูลดำทราย รัฐบาลไทยมาส1/68

TMAN ผลิตยาแทนน้ำเข้า มาตรฐานสูง ปีนี้พุ่ง 15%

บริษัท ทันหุ้่น จำกัด

Contact Us