

หุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้า กลับมาน่าสะสม 'บัวหลวง' จัดให้ 2 หุ้นเข้าตา!



#หุ้นหุ้น - บล.บัวหลวง ระบุในบทวิเคราะห์ หุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้าถูกกดดันจากนโยบายลดค่าไฟ แต่มองว่าผลกระทบเริ่มสะท้อนไปมากแล้ว ขณะที่ต้นทุนก๊าซเริ่มลดลง และอากาศที่เย็นกว่าปกติในต้นปี 2568 ทำให้ความต้องการใช้ไฟฟ้าลดลง ส่งผลให้ต้นทุนต่อหน่วยของ EGAT สูงขึ้น ซึ่งอาจทำให้การลดค่าไฟฟ้าล่าช้าออกไป SPP มีโอกาสเห็นการปรับเพิ่มประมาณการกำไรจากต้นทุนเชื้อเพลิงที่ลดลงและกำไรขั้นต้นที่ขยับสูงขึ้น

ความเสี่ยงหลักยังคงเป็นปริมาณการใช้ไฟของโรงงาน (IUs) ที่อาจลดลง หากภาษีนำเข้าสหรัฐอเมริกา ส่งผลต่อค่าซื้อสินค้าไทย อย่างไรก็ตาม ราคาหุ้นในกลุ่มนี้ส่วนใหญ่ได้สะท้อนกรณีเลวร้ายไว้ระดับหนึ่งแล้ว

โดย Q1/68 กำไรของ GULF คาดโตทั้ง YoY และ QoQ จากการเพิ่มกำลังผลิตและรายได้จาก ADVANC ส่วน SPP อย่าง BGRIM, GPSC คาดกำไร YoY ได้จากต้นทุนก๊าซที่ลดลง แม้ QoQ ลดลงตามฤดูกาล ขณะที่ GUNKUL และ WHAUP คงกำไรได้จากสัญญาระยะยาวและรายได้ที่มั่นคง

ด้านปัจจัยพื้นฐาน ยังคงคำแนะนำ “มากกว่าตลาด” สำหรับกลุ่มโรงไฟฟ้า เนื่องจาก Valuation ยังถูกเมื่อเทียบกับกลุ่มอื่น และกำไรมี Upside หากต้นทุนก๊าซลดลงเร็วกว่าคาด หรือการปรับลดค่าไฟฟ้าถูกชะลอออกไป

แนะนำสะสม GUNKUL และ WHAUP ที่มี Dividend yield สูง และรายได้มั่นคงจากสัญญาระยะยาว เหมาะเป็นหุ้น Defensive ท่ามกลางความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจโลกและสงครามการค้า

รู้ทันเกม รู้ก่อนใคร ติดตาม "กัณหุ่น" ได้ทุกช่องทางเหล่านี้

Facebook คลิก <https://www.facebook.com/thunhoonnews>

Youtube คลิก <https://www.youtube.com/c/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 : อิศารัตน์ เห็นพร้อม

ผู้สื่อข่าวอาวุโส : อิศารัตน์ เห็นพร้อม



GULF

หุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้า

บัวหลวง

GUNKUL

WHAUP

ย้อนกลับ

ลับเฉพาะเจาะหุ้น

MASTERเปิด1swเพิ่ม รอเข้าไฮซีชันครึ่งปีหลัง

SNPSลูกค้าดีลสนั่น คลอด10สินค้าใหม่

มองข้ามเรื่องวันAOT หุ้นสุดถูกเทียบคู่แข่ง

บริษัท กัณหุ่น จำกัด

Contact Us

©2023 www.thunhoon.com All Rights Reserved

Developed By Erudite Co.,Ltd.



ติดต่อโฆษณา

ณัชสฎา เสถียรบุตร (พี่เบ๊) 089-922-6864

ณัฐริณีย์ หมั่นเพียร (แอน) 081-642-5091

วนิดา สาสดีอ่อง (วะ) 086-789-7507

อิสารัตน์ เห็นพร้อม (จ๊อด) 081-354-5626

ติดต่อฝ่ายสมาชิก



โทร. 0-2716-6900-4 ต่อ 608 หรือ 086-304-1546