

GULF-BGRIM- GUNKUL ดีต้า โซลาร์ชุมชน1.5พันเมกะวัตต์



ข่าวล่าสุด | 2 ตุลาคม 2025

#พลังงาน #โซลาร์ #หุ้นหุ้น – รมต.พลังงานเร่งรัด 4 เดือนดัน โซลาร์ฟาร์มชุมชน 1,500 MW จุดชนวนหุ้นพลังงานล้นศึกคักทาง จิตวิทยา ชี้ยังต้องติดตามรายละเอียดโครงการเพิ่ม ก่อนประเมินผลดีจริงเชิงพื้นฐาน ชี้หุ้นทุกตัวที่เกี่ยวกับโซลาร์ เช่น GULF-BGRIM-GUNKUL พร้อมรับประโยชน์ ชี้เป้าพื้นฐาน 59 บาท, 16 บาท และ 2.40 บาท ตามลำดับ

นายอรรถพล ฤกษ์พิบูลย์ รัฐมนตรีว่าการกระทรวงพลังงาน เปิดเผยผ่านการแถลงนโยบายของรัฐบาลต่อรัฐสภาเมื่อวันที่ 30 กันยายน 2568 ว่า กระทรวงพลังงานเดินหน้าโครงการโซลาร์ฟาร์มชุมชนกำลังผลิตรวม 1,500 เมกะวัตต์ ถือเป็นนโยบายหลักและแผนเร่งด่วนภายใน 4 เดือน ซึ่งแต่ละชุมชนจะมีกำลังผลิต 5 เมกะวัตต์ ครอบคลุมพื้นที่เป้าหมายกว่า 300 ชุมชน ทั่วประเทศ โดยจะใช้โควตาที่เหลือจากโครงการ Big lot จำนวน 8,600 เมกะวัตต์ มาดำเนินการ อีกทั้งจะเร่งรัดมาตรการลดหย่อนภาษีโซลาร์เซลล์ ให้ลดหย่อนภาษีได้ 200,000 บาท ตั้งเป้าหมายไว้ที่ 90,000 ราย

📌วิเคราะห์ความเป็นไปได้

นายปณัตต์ เลาhtonสาร ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน) เปิดเผยกับ “ทันหุ้น” ว่า โครงการโซลาร์ฟาร์มชุมชนจำนวน 1,500 เมกะวัตต์ทั่วประเทศ อาจไม่ได้มีจำนวนมากนัก แต่ถ้าเทียบในเชิงระยะเวลา 4 เดือนถ้าสามารถเกิดขึ้นได้จริง เทียบกับงบประมาณลงทุนที่อาจต้องใช้ในโครงการที่ประเมินเบื้องต้นราว 45,000 ล้านบาท ก็นับได้ว่าใหญ่และไม่เล็กเกินไปเหมาะสมต่อความเป็นไปได้

ทว่าในแง่ประโยชน์ต่อหุ้นที่เกี่ยวข้องในปัจจุบันเป็นเชิงจิตวิทยาเป็นหลัก ยังไม่สามารถประเมินเชิงพื้นฐานได้เนื่องจากยังไม่มี ความชัดเจนในวิธีการคัดเลือกผู้ที่จะเข้ามามีส่วนร่วมกับโครงการนี้ว่าจะเกิดขึ้นในรูปแบบของการประมูล (bidding) หรือการคัดเลือกซึ่งยัง ธุรกิจใดที่เกี่ยวข้องกับโซลาร์ภาคครัวเรือนอยู่แล้วย่อมได้รับผลดีก่อนหุ้นอื่น

กลุ่มได้ประโยชน์

หุ้นที่เกี่ยวข้องรวมถึงหุ้นที่น่าสนใจในกลุ่มพลังงานได้แก่ GULF, BGRIM และ GUNKUL เป็นต้น อีกทั้งหุ้นพลังงานยังมีปัจจัยบวกอื่นร่วมคือ แผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้า (PDP) ที่จะออกมา

บทวิเคราะห์ กรุงศรี ระบุข้อมูลเพิ่มเติมอีกว่า การทำ PPP Fast Track เพื่อเข้ามาปลดล็อกปัญหาและอุปสรรคด้านกฎกติกาการลงทุนเพื่อให้การขออนุญาตต่างๆ เช่น น้ำไฟ รวดเร็วยิ่งขึ้นเพื่อสนับสนุนให้เกิดการลงทุนจริง รวมถึงปลดล็อกการเข้าถึงพลังงานสะอาด ซึ่งจะช่วยดึงดูดการลงทุนจากต่างชาติเป็นบวกต่อหุ้นโรงไฟฟ้าได้แก่ GULF และ BGRIM

แนะนำรายหลักทรัพย์

คำแนะนำการลงทุนหุ้น GULF ให้ ซื้อ ราคาเป้าหมายพื้นฐาน 59 บาท ถือเป็นผู้ประกอบการโรงไฟฟ้าที่มั่นคง มีความพร้อมเติบโตจาก MW growth ใหม่ ๆ โดยมีแผนเชิงรุกสำหรับการทำดีล M&A เพิ่มเติมในโรงไฟฟ้าที่ COD แล้วรวมถึงกลุ่มที่อยู่ระหว่างก่อสร้างจากรอบพลังงานหมุนเวียนเฟสแรก 5,203 MW ขณะที่การเติบโตแบบ Organic ในระยะยาวจะมุ่งเน้นไปที่การขยายธุรกิจ Cloud, Data center, และ Commodity อาทิ Ethane และ LNG ร่วมกับ PTT มากขึ้นประกอบกับ GULF เริ่มได้รับประโยชน์จากการควบรวมบนต้นทุนดอกเบี้ยหุ้นกู้ชุดใหม่ที่ต่ำลงราว 1- 1.5% จากเดิม

คำแนะนำการลงทุนหุ้น BGRIM ให้ ซื้อ ราคาเป้าหมายพื้นฐาน 16 บาท มีมุมมอง Positive เพิ่มขึ้นเนื่องจากมองการเปลี่ยนแปลงนโยบายจากการลดค่าไฟโดยตรง มาสู่การลดค่าไฟผ่านการปรับโครงสร้างก๊าซและการสนับสนุนการติดตั้ง Solar Rooftop ครัวเรือน เป็นจุดพื้นฐานสำหรับ BGRIM

คำแนะนำการลงทุนหุ้น GUNKUL ให้ ซื้อ ราคาเป้าหมายพื้นฐาน 2.40 บาท มุมมองเชิงบวกเพิ่มขึ้นด้วย 3 ปัจจัย ได้แก่ 1.การอนุมัติเซ็น PPA พลังงานลมเฟส 2 2. โอกาสระยะยาวในการ Bidding งาน EPC สายส่งไฟฟ้าไปยังสปป. ลาว และ 3. ทิศทางนโยบายของรัฐบาลพรรคภูมิใจไทยซึ่งสนับสนุน Solar rooftop และกัญชงสำหรับการแพทย์



รายงาน : อรุณ พงษ์พิชิต