

#พลังงาน #โซลาร์ #หุ่น - รมต.
พลังงานเร่งรัด 4 เดือนดัน โซลาร์ฟาร์ม
ชุมชน 1,500 MW จุดชนวนหุ้นพลังงาน
ล้นคึกคักทางจิตวิทยา ซึ่งต้องติดตาม
รายละเอียดโครงการเพิ่ม ก่อนประเมิน
ผลดีจริงเชิงพื้นฐาน ซึ่งทุกตัวที่เกี่ยวกับ
โซลาร์ เช่น GULF-BGRIM-GUNKUL
พร้อมรับประโยชน์ ซึ่งเข้าพื้นฐาน 59 บาท,
16 บาท และ 2.40 บาท ตามลำดับ

นายอรรถพล อุทัยกุล รัฐมนตรี
ว่าการกระทรวงพลังงาน เปิดเผยผ่าน
การแถลงนโยบายของรัฐบาลต่อรัฐสภา
เมื่อวันที่ 30 กันยายน 2568 ว่า กระทรวง
พลังงานเดินหน้าโครงการโซลาร์ฟาร์ม
ชุมชนกำลังผลิตรวม 1,500 เมกะวัตต์
ถือเป็นนโยบายหลักและแผนเร่งด่วน
ภายใน 4 เดือน ซึ่งแต่ละชุมชนจะมี
กำลังผลิต 5 เมกะวัตต์ ครอบคลุม
พื้นที่เป้าหมายกว่า 300 ชุมชน
ทั่วประเทศ โดยจะใช้โควตาที่เหลือ
จากโครงการ Big Lot จำนวน 8,600
เมกะวัตต์ มาดำเนินการ อีกทั้งจะเร่งรัด
มาตรการลดหย่อนภาษีโซลาร์เซลล์ ให้
ลดหย่อนภาษีได้ 200,000 บาท ตั้งเป้า
หมายไว้ที่ 90,000 ราย

● วิเคราะห์ความเป็นไปได้

นายปณณทัต เลขาธนสาร ผู้ช่วย
นักวิเคราะห์ บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี
จำกัด (มหาชน) เปิดเผยกับ "หุ้นหุ่น"
ว่า โครงการโซลาร์ฟาร์มชุมชนจำนวน

GULF-BGRIM-GUNKUL ดีด้า โซลาร์ชุมชน 1.5 พันเมกะวัตต์



>>> อรรถพล อุทัยกุล

1,500 เมกะวัตต์ ทั่วประเทศ อาจไม่
ได้มีจำนวนมากนัก แต่ถ้าเทียบในเชิง
ระยะเวลา 4 เดือนถ้าสามารถเกิดขึ้น
ได้จริงเทียบกับงบประมาณลงทุนที่อาจ
ต้องใช้ในโครงการที่ประเมินเบื้องต้น
ราว 45,000 ล้านบาท ก็นับได้ว่าใหญ่
และไม่เล็กเกินไปเหมาะสมต่อความเป็น
ไปได้

ทว่าในแง่ประโยชน์ต่อหุ้นที่เกี่ยวข้อง
ในปัจจุบันเป็นเชิงจิตวิทยาเป็นหลัก
ยังไม่สามารถประเมินเชิงพื้นฐานได้
เนื่องจากยังไม่มีข้อมูลชัดเจนในวิธี

การคัดเลือกผู้ที่จะเข้ามามีส่วนร่วม
กับโครงการนี้ว่าจะเกิดขึ้นในรูปแบบ
ของการประมูล (Bidding) หรือการ
คัดเลือกซึ่งยังธุรกิจใดที่เกี่ยวข้องกับ
โซลาร์ภาคครัวเรือนอยู่แล้วย่อมได้รับ
ผลดีก่อนผู้อื่น

● กลุ่มได้ประโยชน์

หุ้นที่เกี่ยวข้องรวมถึงหุ้นที่น่าสนใจ
ในกลุ่มพลังงานได้แก่ GULF, BGRIM
และ GUNKUL เป็นต้น อีกทั้งหุ้นพลังงาน
ยังมีปัจจัยบวกอื่นร่วมคือ แผนพัฒนา
กำลังผลิตไฟฟ้า (PDP) ที่จะออกมา

บทวิเคราะห์กรุงศรี ระบุข้อมูล
เพิ่มเติมอีกว่า การทำ PPP Fast Track
เพื่อเข้ามาปลดล็อกปัญหาและอุปสรรค
ด้านกฎกติกาการลงทุนเพื่อให้การขอ
อนุญาตต่างๆ เช่น น้ำไฟ รวดเร็วยิ่งขึ้น
เพื่อสนับสนุนให้เกิดการลงทุนจริง รวมถึง
ปลดล็อกการเข้าถึงพลังงานสะอาด
ซึ่งจะช่วยดึงดูดการลงทุนจากต่างชาติ
เป็นบวกต่อหุ้นโรงไฟฟ้าได้แก่ GULF
และ BGRIM

● จำแนกรายหลักทรัพย์

คำแนะนำการลงทุนหุ้น GULF
ให้ "ซื้อ" ราคาเป้าหมายพื้นฐาน 59 บาท
ถือเป็นผู้ประกอบการโรงไฟฟ้าที่มั่นคง

มีความพร้อมเติบโตจาก MW Growth
ใหม่ๆ โดยมีแผนเชิงรุกสำหรับการ
ทำดีล M&A เพิ่มเติมในโรงไฟฟ้าที่
COD แล้วรวมถึงกลุ่มที่อยู่ระหว่าง
ก่อสร้างจากรอบพลังงานหมุนเวียนเฟส
แรก 5,203 MW ขณะที่การเติบโตแบบ
Organic ในระยะยาวจะมุ่งเน้นไปที่
การขยายธุรกิจ Cloud, Data Center,
และ Commodity อาทิ Ethane และ
LNG ร่วมกับ PTT มากขึ้นประกอบ
กับ GULF เริ่มได้รับประโยชน์จากการ
ควมรวมบนต้นทุนดอกเบียหุ้นกู้ชุดใหม่
ที่ต่ำลงราว 1- 1.5% จากเดิม

คำแนะนำการลงทุนหุ้น BGRIM
ให้ "ซื้อ" ราคาเป้าหมายพื้นฐาน 16 บาท
มีมุมมอง Positive เพิ่มขึ้นเนื่องจาก
มองการเปลี่ยนแปลงนโยบายจากการ
ลดค่าไฟโดยตรง มาสู่การลดค่าไฟ
ผ่านการปรับโครงสร้างก๊าซและการ
สนับสนุนการติดตั้ง Solar Rooftop
ครัวเรือน เป็นจุดพื้นฐานสำหรับ BGRIM

คำแนะนำการลงทุนหุ้น GUNKUL
ให้ "ซื้อ" ราคาเป้าหมายพื้นฐาน 2.40 บาท
มุมมองเชิงบวกเพิ่มขึ้นด้วย 3 ปัจจัย
ได้แก่ 1. การอนุมัติเซ็น PPA พลังงาน
ลมเฟส 2. โอกาสระยะยาวในการ Bidding
งาน EPC สายส่งไฟฟ้าไปยัง สปป. ลาว
และ 3. ทิศทางนโยบายของรัฐบาลพรรค
ภูมิใจไทยซึ่งสนับสนุน Solar Rooftop
และกัญชาสำหรับการแพทย์