

Data Center เข้าสู่ของจริง? จับตา 2 หุ่นรับโชค!

เผยแพร่วันที่ 22 ธันวาคม 2568

แชร์:



คัดลอกลิงค์



หุ้ณวิชั่น – บทวิเคราะห์บล.บัวหลวงระบุว่า แรงหนุนหลักมาจากความต้องการประมวลผล AI ที่เพิ่มขึ้นทั่วโลก ส่งผลให้ราคาพลังงานในสหรัฐฯ และต้นทุนกังหันก๊าซปรับสูงขึ้น ซึ่งเป็นบวกต่อผู้ผลิตไฟฟ้าขนาดใหญ่ในต่างประเทศ

อย่างไรก็ตาม บริบทของไทยแตกต่าง โดยราคาค่าไฟมีแนวโน้มปรับลดได้จาก reserve margin ที่ยังสูง ทำให้ไทยยังคงเป็นฐาน Data Center ที่แข่งขันด้านต้นทุนได้ดี

ปรับเพิ่มประมาณการ IT load ปี 2028 ขึ้นอีก 10% เป็น 2.2GW โดยคาดว่าราว 1GW จะเริ่มเดินเครื่องแล้วภายในสิ้นปี 2026 ซึ่งสะท้อนว่าการลงทุนกำลังเข้าสู่เฟสก่อสร้างและเชื่อมระบบจริง ไม่ใช่แค่การจองที่ดินหรือขอ BOI

ในเชิงโอกาสการลงทุน เม็ดเงินเริ่มไหลไปที่โรงไฟฟ้า มากกว่านิคมอุตสาหกรรม โดยเฉพาะงานโครงสร้างพื้นฐานที่เกี่ยวข้องกับไฟฟ้าและการเชื่อมต่อ ทั้งการลงทุนระบบส่งของ กฟผ. และ กฟภ. รวมถึงงาน EPC สถานีไฟฟ้าและระบบรองรับ Data Center ขณะเดียวกัน การทยอย COD ของ Data Center จะเปิดโอกาสทางด้าน connectivity มูลค่ารวมกว่า 1.4 หมื่นล้านบาทในปี 2026 ซึ่งเป็น upside ต่อรายได้ฝั่ง enterprise ของกลุ่มสื่อสาร

ด้านการใช้งาน AI ในภาคธุรกิจไทย พบว่าเกือบครึ่งของบริษัทจดทะเบียนมีโครงการ AI หรือ LLM ใช้งานจริงแล้ว แต่ส่วนใหญ่ยังเป็น pilot ขนาดเล็กและยังไม่สร้างรายได้เชิงพาณิชย์ในวงกว้าง สะท้อนว่าดีมานด์ Data Center จะขยายต่อเนื่องในระยะกลาง มากกว่าการเร่งตัวแบบก้าวกระโดดในทันที

ยังคงมุมมอง “มากกว่าตลาด” ต่อกลุ่มโรงไฟฟ้า และ “น้อยกว่าตลาด” กลุ่ม นิคมอุตสาหกรรม

โดยเชื่อว่ารอบนี้ผู้ได้ประโยชน์หลักคือ ผู้เล่นที่อยู่ในห่วงโซ่โครงสร้างพื้นฐาน ไม่ใช่การขายที่ดินโดยตรง หุ่นเด่นคือ GUNKUL และ WHAUP

#AI

#Data Center

#hoonvision

#set

#หุ้ณ

#หุ้ณวิชั่น

แชร์:



คัดลอกลิงค์