

HILITE: GPSC-BGRIM ร่วงกว่า 11-12% นำกลุ่มโรงไฟฟ้า รับผลกระทบช่องแคบฮอร์มุซปิดขนส่ง LNG ชะงัก



ข่าวหุ้น-การเงิน Monday March 2, 2026 16:15 — สำนักข่าวอินโฟเควสท์ (IQ)
เมื่อเวลา 16.05 น.

ADVERTISEMENT

GPSC ร่วง 12.07% มาที่ 38.25 บาท ลดลง 5.25 บาท มูลค่าซื้อขาย 969.02 ล้านบาท

ข่าวหุ้น-การเงินล่าสุด

10:05น. UPDATE หุ้นกู้เสนอขาย

09:49น. (เพิ่มเติม)กลยุทธ์การลงทุนรอบเช้าวันที่ 8 มิถุนายน 2569

09:47น. HILITE: โบรกชี้หุ้นไทยเข้า Risk-on หนุน Sector Rotation ชี้เป้าลุยแบงก์-ท่องเที่ยวหนีเทศสหรัฐร่วง-ดอกเบี๋ยสูงนาน

09:44น. STOCKFOCUS: จับตาหุ้นเด่นวันนี้

09:42น. FSX แจงด่วน บล.ฟินันเซีย ยกระดับ KYC แล้ว ยัน ก.ล.ต.กล่าวโทษไม่กระทบทรัพย์สินลูกค้า-ฐานะการเงิน

09:39น. (เพิ่มเติม) ภาวะตลาดหุ้นไทย: แนวโน้มดัชนีเข้าแกว่งลงรับแรงกดดันกลุ่มเทคร่วง กังวลเฟดขึ้นดอกเบี้ย-บอนด์ยีลด์พุ่ง

09:24น. กลยุทธ์การลงทุนรอบเช้าวันที่ 8 มิถุนายน 2569

09:24น. MGI ออกหุ้นกู้แปลงสภาพ 500 ลบ.เสนอขาย Triton Capital Fund จากสิงคโปร์ใช้ขยายธุรกิจ-โครงการใหม่

09:11น. ภาวะตลาดหุ้นไทย: แนวโน้มดัชนีเข้าแกว่งลงรับแรงกดดันกลุ่มเทคร่วง กังวลเฟดขึ้นดอกเบี้ย-บอนด์ยีลด์พุ่ง

BGRIM ร่วง 11.76% มาที่ 13.50 บาท ลดลง 1.80 บาท มูลค่าซื้อขาย 677.39 ล้านบาท

GUNKUL ลบ 9.68% มาที่ 2.24 บาท ลดลง 0.24 บาท มูลค่าซื้อขาย 179.76 ล้านบาท

ADVERTISEMENT

สำรวจเพิ่มเติม	
หุ้นและพันธบัตร	>
การตรวจสอบและการจัดการเครือข่าย	>
ข่าวตลาดการเงิน	>

GULF ลบ 7.26% มาที่ 57.50 บาท ลดลง 4.50 บาท มูลค่าซื้อขาย 6,580.53 ล้านบาท

WHAUP ลบ 6.53% มาที่ 4.72 บาท ลดลง 0.33 บาท มูลค่าซื้อขาย 56.73 ล้านบาท

EGCO ลบ 4.45% มาที่ 118.00 บาท ลดลง 5.50 บาท มูลค่าซื้อขาย 196.03 ล้านบาท

บล.กรุงศรี ระบุว่า อิงจาก Bloomberg กองทัพเรืออิหร่านประกาศห้ามแล่นเรือผ่านช่องแคบฮอร์มุซ บนสถานการณ์ความตึงเครียดระหว่างอิสราเอลและอิหร่านที่เพิ่มขึ้น แม้ยังไม่มีประกาศทางการจากรัฐบาลเตหะราน แต่อาจส่งผลให้เรือบรรทุกน้ำมันและ LNG หลายลำต้องหยุดรอที่ปากช่องแคบหรือหันหัวกลับ

กระทรวงพลังงานประกาศผลการนำเข้า LNG เดือนมี.ค. จากตะวันออกกลางปัจจุบันมีทั้งหมด 4 ลำเรือ โดยผ่านช่องแคบฮอร์มุซแล้ว 2 ลำเรือ ขณะที่อีก 2 ลำเรืออยู่ระหว่างขนส่ง (คิดเป็นสัดส่วน 2% จากปริมาณนำเข้า LNG ไทยราว 16 ล้านตันต่อปี)

ในภาพรวมมองเป็น Negative ต่อผู้ประกอบการโรงไฟฟ้า ระยะสั้นคาดการณ์ห้ามสัญจรผ่านช่องแคบฮอร์มุซอาจชะลออิม LNG ขาลง คาดราคาก๊าซปรับตัวเพิ่มขึ้นทั้งใน JKM LNG และ Henry Hub เนื่องจากบริเวณช่องแคบฮอร์มุซซึ่งมีการขนส่ง LNG ราว 20% ของ Demand โลกหยุดชะงักชั่วคราว

อย่างไรก็ดีระยะยาว ประเมินการปิดช่องแคบฮอร์มุซต่อเนื่อง-ยาวนาน ทำได้อย่างจำกัด ขณะที่โครงสร้างพื้นฐานด้านก๊าซสำคัญสำหรับการส่งออก LNG ในพื้นที่กาตาร์และโอมานยังคงไม่ได้รับความเสียหาย จึงคาดไม่เปลี่ยนภาพอิม LNG ขาลงจาก Supply ของสหรัฐที่เพิ่มขึ้น

มองเป็น "ลบ" ระยะสั้นสำหรับกลุ่ม SPP ไทย ที่มีสัดส่วนขายไฟ IU สูง ได้แก่ GPSC, BGRIM และ WHAUP คาด Sensitivity ทุกๆ ราคาก๊าซ JKM LNG ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น 1\$/MMBtu (คาดผลราว 7 บาทต่อราคา Pool gas) จะเป็น Downside ต่อกำไรปี 26F ของ GPSC ที่ 3.4%, BGRIM ที่ 3.9%, WHAUP ที่ 1.4%

มองเป็น "บวกเล็กน้อย" ต่อผู้ประกอบการโรงไฟฟ้าที่มี Equity MW ในสหรัฐ อาทิ GULF, EGCO, และ BCPG ที่ 5%, 14% และ 42% ตามลำดับ คาดภายใต้โครงสร้างค่าไฟของโรงไฟฟ้าก๊าซในสหรัฐซึ่งปรับขึ้นตามราคาก๊าซ Henry Hub จึงอาจได้รับประโยชน์จากราคาก๊าซที่ปรับตัวขึ้น

ภาพรวม GULF ยังคงแข็งแกร่งที่สุดในกลุ่ม บนสัดส่วนกำไรหลักที่โตมาจากธุรกิจสื่อสาร (48%) และโครงสร้างสัญญาโรงไฟฟ้าแบบ IPP (29%) ซึ่งสามารถส่งผ่านต้นทุนก๊าซไปที่ EGAT ได้ ประกอบกับ GULF มีสัดส่วนขายไฟ SPP IU ไม่สูง (ราว 6%) ผลกระทบจึงไม่มียยะ

ปรับ Top picks สำหรับไตรมาส 1/69 เลือก GULF (Buy, TP26F 70.0 บาท) และ EGCO (Buy, TP26F 133.0 บาท) เป็น Top picks ประเมินทั้งคู่ได้รับผลกระทบด้านสงครามจำกัด และระยะถัดไปอาจมี Upside จาก PDP26F บนฐานทุนที่แข็งแกร่ง ขณะที่เรายังคงประมาณการและราคาเป้าหมายปี 69F เดิมของกลุ่มโรงไฟฟ้า