

Gossip Station by..เจ๊จิม 30-03-2569 (GULF-BGRIM-GPSC-BCPG-GUNKUL ยังน่าสนใจอยู่มั๊ย?)



Share2Trade

อัปเดต 30 มี.ค. เวลา 09.07 น. • เผยแพร่ 30 มี.ค. เวลา 09.07 น. • Share2Trade

ติดตาม



GULF-BGRIM-GPSC_Gossip เจ๊จิม (เว็บ) copy_0.jpg

สวัสดีค่ะพี่น้องชาวไทยที่รัก "เจ๊จิม" มารายงานตัว ณ ที่เก่าเวลาเดิม

www.share2trade.com เปิดอ่านได้เลยมีเรื่องเด็ดๆ โดนๆ มาเม้าท์กันให้สนั่นวงการ
ลงทุนของพวกเขาเรากันเถอะ

โฆษณา - อ่านบทความต่อด้านล่าง

"น้ำมันแพงบวกกับภาวะ LNG ขาดตลาด" จากสงครามในตะวันออกกลางยังไม่มีทีท่าว่าจะ
คลี่คลายง่ายๆ สิ่งนี้นักลงทุนจำนวนมากเริ่มตั้งคำถามก็คือ หุ่นกลุ่มโรงไฟฟ้าที่เคยถูกยกให้เป็น
"หลุมหลบภัย" หรือ Defensive Stock นั้น...ยังปลอดภัยเหมือนเดิมจริงหรือไม่?

หากมองกันแบบผิวเผิน คำตอบอาจยังเป็น "ใช่" แต่เมื่อขยับลงไปดูในรายละเอียดลึกๆ จะพบว่า
โลกได้เปลี่ยนไปแล้ว และหุ้นโรงไฟฟ้าเองก็ไม่เหมือนเดิมอีกต่อไป

เจ้จ๋มจึงขอหยิบบทวิเคราะห์จาก 3 โบรกเกอร์ใหญ่ มาต่อจิ๊กซอว์ให้เห็นภาพชัดขึ้นว่า วันนี้เราควรมองหุ้นกลุ่มนี้อย่างไร

เริ่มจากมุมมองของ บล.กสิกรไทย มองอีกมุมว่า แม้กลุ่มโรงไฟฟ้า โดยเฉพาะผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็ก (SPP) ที่พึ่งพาก๊าซธรรมชาติเป็นหลัก และมีลูกค้าอุตสาหกรรมในสัดส่วนสูง ซึ่งได้รับผลกระทบโดยตรงจากต้นทุน LNG ที่พุ่งขึ้น โดยทุกๆ การปรับขึ้นของราคาก๊าซ 10 บาทต่อล้านบีทียู จะกระทบกำไรของ GPSC ประมาณ 5.6% และกระทบต่อ BGRIM ถึง 7.9%

อย่างไรก็ตาม ท่ามกลางวิกฤต...ยังมีช่องว่างสำหรับคนที่เตรียมตัวมาดีอยู่เสมอ!

โฆษณา - อ่านบทความต่อด้านล่าง

ในกรณีนี้ GULF คือภาพสะท้อนของบริษัทที่เลือก “กระจายความเสี่ยง” ไปต่างประเทศ โดยเฉพาะในสหรัฐฯ ควบคู่กับการลงทุนในพลังงานหมุนเวียนและระบบกักเก็บพลังงาน (BESS) ซึ่งกำลังกลายเป็นหัวใจสำคัญของระบบไฟฟ้าในอนาคต ส่งผลให้ GULF มีความอ่อนไหวต่อราคา LNG ต่ำกว่าคู่แข่ง และยังคงมีศักยภาพในการเติบโต แม้ในภาวะที่ต้นทุนพลังงานโลกผันผวน

ขณะเดียวกัน บล.กสิกรไทย มองอีกมุมว่า แม้กลุ่มโรงไฟฟ้าจะเผชิญแรงกดดันระยะสั้นจากต้นทุนก๊าซ แต่ปี 2569 คือช่วงของ “ดอกเบี๋ยขาหลง” ซึ่งจะช่วยลดต้นทุนทางการเงินของธุรกิจที่ใช้เงินลงทุนสูง และส่งผลเชิงบวกต่อการประเมินมูลค่า (Valuation)

นอกจากนี้ กระแสการเติบโตของเทคโนโลยี AI และการขยายตัวของ Data Center ในประเทศไทย ที่ต้องการใช้ไฟฟ้าเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง กำลังผลักดันให้ GULF และ GPSC ก้าวพ้นจากภาพ “โรงไฟฟ้าแบบดั้งเดิม” ไปสู่การเป็น “โครงสร้างพื้นฐานของโลกดิจิทัล” ที่มีความต้องการรองรับในระยะยาว

ด้าน บล.เมย์แบงก์ ให้ความสนใจกับ BCPG ซึ่งเป็นหุ้นโรงไฟฟ้าพลังงานสะอาดที่แทบไม่ได้รับผลกระทบโดยตรงจากต้นทุน LNG เนื่องจากเน้นพลังงานหมุนเวียนเป็นหลัก อีกทั้งราคาหุ้นที่ปรับตัวลงมาก่อนหน้านี้ ทำให้ระดับ P/E อยู่ในโซนที่น่าสนใจเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยในอดีต

โฆษณา - อ่านบทความต่อด้านล่าง

รวมถึง GUNKUL ที่ถกพดถึงในฐานะหุ้นที่มีความทนทานต่อแรงกดดันด้านพลังงาน เพราะ



รัฐเดินหน้าลงทุนโครงสร้างพื้นฐานพลังงานทดแทนรอบใหม่

เมื่อรวบรวมทุกมุมมอง

ไม่ใช่ทั้งกลุ่ม"

เจ็จ้มมองว่าหุ้นที่มีการกระจายความเสี่ยงดีและมีสตอรี่การเติบโตใหม่ๆ อย่าง GULF หรือ GPSC ที่มีแบ็กอัพแข็งแกร่งจากกลุ่ม PTT ยังคงน่าสนใจในระยะยาว ขณะที่ BCPG และ GUNKUL เปรียบเสมือน “หลุมหลบภัยยุคใหม่” สำหรับนักลงทุนที่ไม่ต้องการเผชิญความผันผวนของต้นทุนพลังงาน

เจ็จ้มยังย้ำว่า...ในวันที่โลกพลังงานปั่นป่วนแบบนี้ หุ้นโรงไฟฟ้าอาจไม่ใช่ที่ปลอดภัยที่สุดอีกต่อไป ..แต่มันคือ “สนามรบของคนเลือกหุ้นเก่ง”

และสำหรับคนที่เลือกถูกตัว “ภาวะวิกฤติ” อาจไม่ใช่ความเสี่ยงเสมอไป แต่มันคือ “โอกาสทอง” ในการสะสมของดีในจังหวะราคาที่ตลาดกำลังลดให้ก็เป็นได้เจ้าคะ

#เจ็จ้ม

#น้ำมัน

#LNG

#โรงไฟฟ้า

#GPSC

#หุ้น การลงทุน

ดูข่าวต้นฉบับ 

