

Talk of The Town

“เอกชน” กร้าว! เลิกสัญญา Adder โบรมกฯ ชี้ เป็น ลบต่อโรงไฟฟ้าหมุนเวียน แต่เชื่อทำได้ยาก! เสี่ยง โดนฟ้องกลับ

📅 28 เมษายน 2569

แชร์   

“เอกชน พร้อมพันธมิตร” เตรียมปรับโครงสร้างพลังงานใหม่ หนึ่งในนั้นคือแผนการยกเลิกสัญญาทาส 4,000 MW นักวิเคราะห์ชี้เป็นลบต่อโรงไฟฟ้าหมุนเวียนโดยกลุ่มที่มีขนาดเล็ก แต่มองฉีกสัญญา Adder/FiT ทำได้ยาก และเสี่ยงโดนฟ้องกลับ

นักวิเคราะห์บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) เปิดเผยว่า จากประเด็นนายเอกชน พร้อมพันธมิตร รัฐมนตรีว่าการกระทรวงพลังงาน เตรียมปรับโครงสร้างพลังงานใหม่ หนึ่งในนั้นคือแผนการยกเลิกสัญญาทาส 4,000 กว่าเมกะวัตต์ และหันมาส่งเสริมให้ประชาชนเป็นผู้ผลิตรับซื้อราคาเท่ากันทั้ง Adder และประชาชน

สำหรับการฉีกสัญญา Adder/FiT ทำได้ยาก และเสี่ยงโดนฟ้องกลับ ผัง กกพ. เองก็ระบุว่าทำได้แค่ "ทบทวน ไม่ใช่ยกเลิก" เพราะการจะฉีกสัญญาจะเสียทั้งค่าปรับ และ เสียความน่าเชื่อถือต่อการลงทุนในไทย

โดยมองว่าสิ่งที่พอเป็นไปได้ คือ การเปลี่ยนสัญญาค่าไฟฐาน โดยจะต้องเปลี่ยนจากมติ กพช โดยสิ่งนี้เป็นสิ่งที่ทำได้ แต่ใช้ระยะเวลาอย่างน้อย 5-10 ปี เพราะต้องมีการต่อสัญญาเก่าก่อน ซึ่งในมติ กพช .ระบุไว้ว่า จะต่อได้ 5 ปี ดังนั้นส่วนนี้จะเป็นส่วนที่เปลี่ยนแปลงได้ คือจากสัญญาเก่าที่ซื้อไฟฐานที่แถว 3 บาท เปลี่ยนมาเป็นที่ 2.2 บาท

แต่ก็ การเปลี่ยนค่าไฟฐานผ่านการแก้มติ กพข. กว่าจะเห็นผลลัพธ์ต้องใช้เวลา 5–10 ปี ซึ่ง Adder โปรเจคสุดท้ายจะหมดอายุ 2572 ดังนั้นนับจากตอนนี้ ต่อให้เริ่มเปลี่ยนมติกพข. โปรเจค Adder ตัวสุดท้ายก็หมดอายุไปก่อนแล้ว ดังนั้นไม่ว่าจะเปลี่ยนมติกพข. หรือไม่ จะไม่เปลี่ยนแปลงการรับซื้อไฟจากโปรเจค Adder

ค้นหา

ดังนั้น การปรับมติกพข. เพื่อเปลี่ยนแปลงราคาซื้อขายไฟฐานของโปรเจคทั้งหมด Adder จะส่งผลกระทบต่อกลุ่ม SPP จริงแต่ต้องใช้เวลาอย่างน้อย 5-10 ปี ดังนั้น downside ต่อ SPP มองว่าจะน้อยกว่าที่ตลาดคาดไว้

ด้านนักวิเคราะห์บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน) มองว่า ประเด็น รมว. พลังงานเตรียมปรับลดค่าซื้อไฟฟ้า Adder/FiT เหลือ 2.2 บาท/หน่วย เป็นปัจจัยลบต่อโรงไฟฟ้าหมุนเวียนโดยกลุ่มที่มีขนาดเล็ก อาทิ BCPG, GUNKUL ตามด้วย SPP หากค่า Ft ถูกปรับลงตามมา

แต่ในกลุ่มยังแนะนำ GULF, EGCO ขณะที่ได้ประโยชน์จาก PDP ใหม่ ทั้งนี้ การลดต้นทุนค่าไฟหนุนหุ้นธีม Infra Tech อาทิ นิคมฯ รับเหมาฯ สื่อสาร และ กลุ่มที่ต้นทุนค่าไฟฟ้าสูง อาทิ ค่าปลีก

Adder

แชนแนล

