

โบรกมอห่งหุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้า หลังรัฐเตรียมปรับโครงสร้างค่าไฟภาคครัวเรือน



ทันหุ้น focus | 28 เมษายน 2026

#ทันหุ้น-ฝ่ายวิจัยบล.เอเซีย พลัส ระบุว่ากระทรวงพลังงานเตรียมเสนอปรับโครงสร้างค่าไฟฟ้าในที่ประชุม ครม. (28 เม.ย. 2569) เพื่อลดค่าไฟในกลุ่มภาคครัวเรือนที่ใช้ไฟน้อย โดยจะเตรียมหาข้อสรุปเพื่อให้มีผลใช้ได้ทันทีในรอบบิล มิ.ย.2569 ฝ่ายวิจัยมองว่าการปรับโครงสร้างดังกล่าว ประเด็นดังกล่าวเป็นประเด็นระหว่างภาครัฐผ่าน EGAT กับประชาชน ในการช่วยเหลือประชาชนที่ใช้ไฟน้อย โดยใช้กลไกเงินอุดหนุนมาจากงบประมาณของภาครัฐเป็นหลัก ดังนั้นเบื้องต้นคาดว่าจะไม่กระทบโดยตรงต่อกลุ่มโรงไฟฟ้า SPP (เช่น BGRIM, GPSC) ที่ขายไฟฟ้าให้ลูกค้าอุตสาหกรรม (IU)

ในส่วนของผู้ประกอบการกลุ่ม Solar Rooftop / EPC (เช่น GUNKUL) คาดจะได้านิสงค์เชิงบวก จากการเร่งขึ้นตอนอนุญาต (One stop service) ควบคู่กับแรงจูงใจในการติดตั้งที่เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะในกลุ่มครัวเรือนและ SME

ฝ่ายวิจัยคณานำหนัการลงทุนกลุ่มโรงไฟฟ้า เเท่ตลาด โดยมองว่าการปรับโครงสร้างค่าไฟในรอบนี้ ยังไม่กระทบกำไรของกลุ่มโรงไฟฟ้า SPP ขณะที่ประเด็นการปรับลดราคารับซื้อไฟฟ้าระบบส่วนเพิ่มยังอยู่ระหว่างการพิจารณา จึงต้องติดตามความชัดเจนต่อไป ในระยะสั้น อาจเน้นหาจังหวะเข้า trading ในหุ้น GPSC (FV@45B) และ BGRIM (FV@18.8B) ตามรอบผลประกอบการงวดไตรมาส 1/69 ที่คาดฟื้นตัว QoQ

รวมถึง กลุ่มติดตั้งแผงโซลาร์บนหลังคา ที่ได้ประโยชน์ตามกระแสเงินนโยบาย แนะนำ GUNKUL (FV@2.8B)



บล.เอเชีย พลัส

หุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้า



รายงาน : วิรัช บุรณกนกธนาสาร