

กลุ่มโรงไฟฟ้าร่าง 'ยกแผง' ห่วงนโยบายรัฐไม่ชัดเจน

นักวิเคราะห์ชี้สัดส่วนวีตขึ้นค่า 'เอฟที' ให้นำหนักลงทุนเท่าตลาด

กรุงเทพธุรกิจ ● กลุ่มโรงไฟฟ้าร่างยกแผง นักวิเคราะห์ประเมิน บั๊จยเสี่ยงเพิ่ม หลังภาครัฐไม่มโนบายสนับสนุนที่ชัดเจน อีกทั้งค่าเอฟทีไม่ขึ้น ให้นำหนักเท่ากับตลาด ด้าน บีซีพีจี มอง ในอนาคตพลังงานทดแทน แข่งขันกับโรงไฟฟ้าใหญ่ได้

ความเคลื่อนไหวของหุ้นในกลุ่มพลังงาน โรงไฟฟ้าปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่อง โดยบริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) หรือ GPSC ปิดการซื้อขายที่ 73.00 บาท ต่อหุ้นหรือลดลง 3.63% บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) GULF ปิดการซื้อขายที่ 68.00 บาทต่อหุ้นปรับตัวลดลง 2.86% บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) BGRIM ปิดการซื้อขายที่ 24.00 บาทต่อหุ้น หรือปรับตัวลดลง 2.04% บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) RATCH ปิดการซื้อขายที่ 51.75 บาทต่อหุ้นปรับตัวลดลง 0.96%

บริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน) BCPG ปิดการซื้อขายที่ 19.60 บาทต่อหุ้นปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.08% บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) BPP ปิดการซื้อขายที่ 25.25 บาทต่อหุ้นปรับตัวเพิ่มขึ้น 1%

นายกิจพัฒน์ ไพรไพศาลกิจ ผู้อำนวยการฝ่ายวิเคราะห์และนักกลยุทธ์ บริษัทหลักทรัพย์ (บล.) ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) เปิดเผยว่า ทิศทางของหุ้นในกลุ่มโรงไฟฟ้าและพลังงานทดแทนที่ปรับตัวลดลงแรงนั้น มองว่า เกิดจากแรงเทขายทำกำไร หลังจากในช่วงปีที่ผ่านมา หุ้นกลุ่มดังกล่าวปรับตัวเพิ่มขึ้น



ไปค่อนข้างมาก และในขณะเดียวกันหุ้นในกลุ่มโรงไฟฟ้าเริ่มมีความเสี่ยงที่มากขึ้น "หุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้าในปีที่ผ่านมาปรับตัวขึ้นไปค่อนข้างมากทำให้ภาวะตลาดปรับฐานหุ้นที่แข็งแกร่งจากช่วงก่อนหน้า จึงเกิดแรงขายทำกำไรออกมา ซึ่งในมุมมองในอนาคตกลุ่มโรงไฟฟ้ายังมีหลายปัจจัยที่จะเข้ามากระทบ"

ปัจจัยที่เข้ามากระทบในกลุ่มโรงไฟฟ้า มีหลายปัจจัย ทั้งการปรับขึ้นค่าเอฟที ในงวดถัดไปมีโอกาที่จะไม่ปรับเพิ่มขึ้น ทำให้รายได้ในกลุ่มโรงไฟฟ้าอาจไม่เติบโต และในขณะเดียวกัน การเกิดโรงไฟฟ้า SPP โรงใหม่จะกระทบกับกำลังการผลิตไฟฟ้าที่จะเพิ่มขึ้นไปด้วย

อย่างไรก็ตามอนาคตของกลุ่มโรงไฟฟ้านั้นเริ่มมีความน่าสนใจลงทุนลดลง โดยปัจจุบันกำลังการผลิตไฟฟ้าของประเทศไทยมากกว่าความต้องการใช้พลังงาน รวมถึงนโยบายของภาครัฐบาลที่มีความไม่ชัดเจนทำให้การเติบโตของกลุ่มมีจำกัดมากขึ้น ทั้งนี้ในด้านคำแนะนำการลงทุน ให้นำหนักเท่ากับตลาด

นายชาวุธวิทย์ ตริงอดิศักดิ์กุล ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานบัญชี บริษัท

บีซีพีจี จำกัด (มหาชน) เปิดเผยว่า การกำกับดูแลของนโยบายรับซื้อไฟฟ้าของพลังงานทดแทนนั้น มองว่ารัฐบาลไม่ได้ที่จะไม่รับซื้อไฟฟ้า แต่ต้นทุนของการผลิตไฟฟ้าของพลังงานทดแทนปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่อง จึงต้องปรับให้เกิดความเหมาะสม

และแม้ว่าในวันนี้นั้นต้นทุนของโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนอาจจะสูงกว่าโรงไฟฟ้าหลักอย่างโรงไฟฟ้าจากก๊าซและถ่านหิน แต่ในอนาคต 5-10 ปีข้างหน้าต้นทุนพลังงานทดแทนจะสามารถเข้ามาแข่งกับโรงไฟฟ้าขนาดใหญ่อื่นๆได้ ทิศทางของธุรกิจไฟฟ้าในอนาคตนั้นมองว่าความสำคัญของโรงไฟฟ้าขนาดใหญ่จะมีลดลงอย่างต่อเนื่อง ซึ่งการเข้ามาของเทคโนโลยีการซื้อขายไฟฟ้าระหว่างครัวเรือนจะมีมากขึ้น บริษัทเห็นโอกาสและเข้าจับตลาดดังกล่าวผ่านระบบบล็อกเชน และร่วมกับพาร์ทเนอร์อย่างบริษัท แชนสิริ จำกัด (มหาชน) ในการจำหน่ายไฟฟ้าภายในโครงการ @T77 ในช่วงไตรมาสที่ 3 ของปีนี้ และในอนาคตจะมีการขยายการจำหน่ายไฟฟ้าระหว่างบุคคลในโครงการอื่นๆเพิ่มขึ้น