



พลังงานทดแทนงานเข้า!!

ดัชนีหุ้นไทยวันที่ 3 เม.ย.61 ปิดที่ 1,765.24 จุด ลดลง 17.04 จุด มีมูลค่าซื้อขาย 62,148.34 ล้านบาท ต่างชาติขายสุทธิ 478.39 ล้านบาท หุนที่ซื้อขายสูงสุด PTT ปิด 546 บาท ลบ 6 บาท, AOT ปิด 69.50 บาท บวก 2 บาท, EA ปิด 34 บาท ลบ 5 บาท และ CPALL ปิด 88 บาท บวก 0.50 บาท

หุ้นไทยร่วงลงหนักตามทิศทางตลาดหุ้นต่างประเทศที่ปรับตัวลง จากราคาน้ำมันในตลาดโลกที่ลดลงและความกังวลเกี่ยวกับสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯและจีน กดดันหุ้นพลังงานลงแรง

ขณะที่สำนักข่าวบลูมเบิร์กรายงานว่า นักวิเคราะห์คาดการณ์ว่าการปรับตัวลดลงของตลาดหุ้นสหรัฐฯเป็นเพียงการปรับฐานตามปกติเท่านั้น หลังดัชนีเอสแอนด์พี 500 เพิ่มขึ้นต่อเนื่องทุกเดือนในปี 2017 ซึ่งเป็นปีแรกในประวัติศาสตร์ที่ดัชนีเอสแอนด์พี 500 ปรับเพิ่มขึ้นต่อเนื่องทุกเดือน

“นิค โฮลแมน” ซีอีโอ ด้านการลงทุนที่ **Betterment** กล่าวว่า นักลงทุนไม่ควรตื่นตระหนกและเทขายหุ้นออกมาช่วงนี้ トラบที่ คุณลงทุนอย่างเหมาะสมตามเป้าหมาย ในช่วงเวลานี้ก็เพียงพออยู่แล้ว ทั้งนี้ความเห็นของนายโฮลแมนสอดคล้องกับคำแนะนำของ “**วอร์เรน บัฟเฟตต์**” ประธานเบิร์กไชร์แฮธาเวย์ ที่ให้ไว้เมื่อปี 2016 ช่วงที่ตลาดหุ้นผันผวนว่า ให้เลิกมองราคาหุ้นแล้วไปทำอย่างอื่นแทนเช่น ชมรายการโปรดหรือพาลูกๆไปทานไอศกรีม

มีบทวิเคราะห์ หุ่นพลังงานทดแทนที่น่าสนใจจากบล.เอเชียพลัส ที่ระบุว่า หุ่นพลังงานทดแทนงานเข้าอย่างจัง!! โดยราคาร่วงระนาว หลังกระทรวงพลังงานมีนโยบายชะลอรับซื้อไฟฟ้าจากพลังงานทดแทนช่วง 5 ปี (61-65) เนื่องจากกำลังการผลิตไฟฟ้าเพียงพอต่อความต้องการ และต้องการยืดเวลาในการศึกษา EHIA ให้ครบถ้วน

ถือเป็นsentiment เชิงลบต่อกลุ่มพลังงานทดแทนเพราะปัจจุบันปริมาณsupply ไฟฟ้าของไทยอยู่ในภาวะOversupply มีปริมาณสำรองไฟฟ้าสูงกว่า 30% เมื่อเทียบกับระดับปกติที่ 15% ทำให้คาดว่า จะไม่มีการประมูลโรงไฟฟ้า IPP รอบใหม่เกิดขึ้นช่วง 5 ปีข้างหน้าและการเปิดประมูลโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนก็อาจถูกเลื่อนออกไปเช่นกัน

สถานการณ์เช่นนี้แะเลือกหุ้นผู้ประกอบการที่มี **backlog** ในมือจำนวนมาก สามารถผลักดันการเติบโตช่วง 1-2 ปีข้างหน้า เช่น GUNKUL ให้ราคาเหมาะสม 5.05 บาท

ขณะที่EA เป็นหุ้นที่มีPER สูงตลอดช่วงที่ผ่านมา ปัจจุบันPER ปี 61 อยู่ที่ 32.9 เท่า ช่วงนี้ราคาหุ้นจึงปรับตัวลดลงแรงสะท้อนพื้นฐาน!!

อินเด็กซ์ 51