

1/4 Special Report: ถึงคิว'หุ้น'โรงไฟฟ้าขยะ!

Source - เติลนิวิสต์

Sunday, May 02, 2021, 06:15

สลิปกร ชาวสอาด

กลับมาพบกันทุกวันจันทร์ในพื้นที่ "1/4 Special Report" เกี่ยวกับการขับเคลื่อนของตลาดหุ้นไทยตลอดสัปดาห์ที่ผ่านมา โดยภาพรวมถือว่าดูดีใช้ได้เลยครับ ดัชนีสามารถขยับปรับตัวได้ผ่านขึ้นมาเฉียด ๆ 1,600 จุด แม้จะยังไม่ผ่านขึ้นไปได้ เพราะเจอแรงขายทำกำไรระยะสั้นที่ย้อออกมาเป็นระลอก แต่เชื่อว่าอีกไม่นานวันโอกาสที่ตลาดหุ้นจะปรับตัวขึ้นต่อได้ยังมีความเป็นไปได้สูง ด้วยปัจจัย บ่งบอก 3-4 ประการ ที่ยังเป็นตัวชี้ นำ ทำให้มองเห็นภาพของตลาดหุ้นไทยยังไปได้ต่อ คือ

ประการแรกเชื่อกันว่าสถานการณ์โรคระบาดโควิด-19 จะ ค่อย ๆ จางหายลง ผู้คนจะติดเชื่อน้อยลง คงควบคุมได้ในระดับที่น่าพอใจ ประการที่ 2 ในแง่ของผลประกอบการของเหล่าบริษัทจดทะเบียนไตรมาส 1/64 ทயอยประกาศกันออกมา แสดงให้เห็นถึงความเติบโตในเชิงบวก

ประการที่ 3 บรรยากาศการลงทุนที่มีการพัวพันเก็งกำไรกันอย่างคึกคัก ท่ามกลางกระแสเรื่องราวของข้อมูลอ้างอิงที่เป็นประเด็นชักนำทำให้เกิดความน่าสนใจในตัวหุ้นรายตัว และประการที่ 4 คือภาพของตลาดหุ้นสำคัญ ๆ ของโลก ทั้งหุ้นอเมริกา ยุโรป และเอเชีย มีแนวทางไปในมุมที่ดีได้ ทั้งราคาน้ำมัน ราคาเหล็ก ราคายาง ต่างขยับขึ้นส่งผลต่อหุ้นในกลุ่ม Community ให้มีการเก็งกำไรกันอย่างรุนแรงขึ้น ส่วนปัจจัยที่เป็นเรื่องลบจะเป็นตัวสยบตลาดหุ้นให้เกิดอาการอ่อนระทวยร่วงแรงลง ด้วยนักลงทุนขาดความเชื่อมั่น ตอนนี้คงมีเรื่องสำคัญคือปัญหาการเมืองในพรรครัฐบาลเรื่องโรคระบาด นอกนั้นแล้วคงไม่มีอะไรเป็นปัจจัยสร้างความกังวลใจต่อการลงทุนในช่วงเวลานี้

กระแสการลงทุนช่วงนี้นักลงทุนโดยทั่วไป มักจะยึดเกาะเรื่องราวหุ้นที่มีสตอรี่ชี้ นำในเชิงบวก เพื่อตัดสินใจลงทุนทั้งระยะสั้น ระยะปานกลางเป็นสำคัญ ไม่ว่าจะเป็นเรื่องกัญชา-กัญชง เรื่องพลังงานโรงไฟฟ้าทดแทน พลังงานทดแทน ไฟฟ้า เรื่องอะไรก็ตามแต่ครับที่จะช่วยทำให้บริษัทจดทะเบียนสามารถก่อให้เกิดรายได้เพิ่ม กำไรเติบโต เพียงแค่นี้เรื่องเล่า หุ้นเหล่านั้นจะกลายเป็นหุ้นในสายตานักแสวงโชค พร้อมเสี่ยงเข้าพันดู แบบรู้บ้างไม่รู้บ้างในแง่ของข้อเท็จจริง หรือสิ่งที่จะเป็นไปได้เสียว่ากันไปตามเกมหุ้น ที่ดูแล้วจะกลายเป็นเรื่องของความเสี่ยง บนเชิงการเก็งกำไรกันมากกว่าการลงทุน

สตอรี่มาแรง!ธุรกิจโรงไฟฟ้าขยะชุมชน

ความเป็นจริงบน "สตอรี่" ที่เป็นเรื่องราวเล่าอ้างกันในวงการหุ้น ผมขอหยิบยกเรื่องพลังงานโรงไฟฟ้าขยะชุมชน นำเสนอให้นักลงทุนได้รับรู้ความเป็นมาเป็นไป และสุดท้ายจะจบลงเอยเป็นเช่นใด ใครได้ ใครคว้าน้ำเหลว ผลตอบแทนที่จะได้รับของบริษัทจดทะเบียนที่เข้าร่วมชิงชัยจะเป็นอย่างไร มีผลต่อราคาหุ้นมากน้อยเพียงใด เป็นการประเมินรู้เรื่องราวในอนาคตที่จะเกิดตามมา เป็นข้อมูลเพื่อคิดต่อยอดประกอบการตัดสินใจกับการลงทุนที่หวังพิชิตชัยต่อไป

ตามที่เราทราบกันดีว่า ความต้องการใช้พลังงานไฟฟ้าในบ้านเรายังสูงต่อเนื่อง ตามการขยายตัวของสังคมและเศรษฐกิจ จึงเกิดปัญหาเกี่ยวกับเชื้อเพลิงที่จะนำมาผลิตไฟฟ้า โดยเฉพาะเชื้อเพลิงจากฟอสซิล นอกเหนือจากจะก่อให้เกิดมลพิษแล้วเชื้อเพลิงชนิดนี้กำลังจะหมดลงไปในอนาคตอีกไม่กี่ปี จึงก่อให้เกิดการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างพลังงานของประเทศไทยเราครั้งใหญ่ เรากำลังหันมาใช้พลังงานทางเลือกใหม่ เพื่ออนุรักษ์ธรรมชาติ สิ่งแวดล้อม ลดมลพิษ

ปัจจุบันประเทศไทยมีแผนพลังงานแห่งชาติ มีเป้าหมายส่งเสริมการใช้พลังงานหมุนเวียน เช่น การพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าชุมชน เพื่อเศรษฐกิจฐานราก โดยคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน (กกพ.) เปิดให้ผู้สนใจยื่นขอเอกสารคำเสนอขายไฟฟ้าโครงการโรงไฟฟ้าชุมชนเพื่อเศรษฐกิจฐานราก ที่จัดให้มีขึ้นเมื่อปลายเดือนที่ผ่านมา โดยเปิดรับซื้อไฟฟ้ารวม 150

เมกะวัตต์ แบ่งเป็นเชื้อเพลิงชีวมวล 75 เมกะวัตต์ เสนอขายโครงการละไม่เกิน 6 เมกะวัตต์ และเชื้อเพลิงก๊าซชีวภาพ 75 เมกะวัตต์ เสนอขายโครงการละไม่เกิน 3 เมกะวัตต์ มีกำหนดจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบ ภายใน 36 เดือน ทำให้ภาคเอกชน บริษัทจดทะเบียนในตลาดหุ้นต่างให้ความสนใจ เพราะมีความพร้อมทั้งเงินลงทุน ประสบการณ์ความเชี่ยวชาญ ที่สามารถ เข้าร่วมประมูล และมีโอกาสชนะการประมูลโครงการ ที่จะได้ทำโรงไฟฟ้าชุมชนชนกันได้อยู่หลายบริษัท

EGCO-ACE-UAC พร้อมลุยประมูล!

ลองจับตาดูบริษัทจดทะเบียนในตลาดหุ้นที่ว่าพร้อม และเสนอตัวลงสู้กับการทำโครงการโรงไฟฟ้าชุมชน ในรอบนี้กันครับ บริษัทผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) หรือ EGCO บริษัทนี้มองหาโอกาสลงทุนในหลายโครงการอยู่ ไม่ว่าจะเป็น เชื้อเพลิงชีวมวลและเชื้อเพลิงชีวภาพ ขนาด 3-6 เมกะวัตต์ต่อแห่ง หากต้องใช้เงินลงทุน 100 ล้านบาทต่อเมกะวัตต์ บริษัทนี้บอกพร้อมเลยครับ ในแง่ความพร้อมทาง EGCO มั่นใจอย่างยิ่งที่จะร่วมมือกับชุมชนจัดทำระบบเกษตรพันธสัญญา หรือคอนแทรคฟาร์มมิ่ง (contract farming) เพื่อให้มั่นใจว่าจะมีวัตถุดิบเพียงพอเป็นเชื้อเพลิงผลิตไฟฟ้า โดยผู้บริหารบริษัทพูดชัดเจนว่าชุมชนจะได้รับการการันตีราคา รับซื้อพืชพลังงาน EGCO จึงถือว่าเป็นบริษัทที่มีความพร้อมมากเลย

ส่วนอีกบริษัทหนึ่ง คือ บริษัท แอ็บโซลูท คลิน เอ็นเนอร์จี จำกัด (มหาชน) หรือ ACE ผู้บริหารแสดงเจตนารมณ์ชัดเจน เช่นกันว่าสนใจ เข้าร่วมประมูลโครงการโรงไฟฟ้าชุมชน โดยประธานเจ้าหน้าที่กลุ่มงานเทคโนโลยีและนวัตกรรม ออกมาพูดชัดว่าเตรียมพร้อมยื่นเสนอประมูล โรงไฟฟ้าชุมชนกว่า 10 พื้นที่ ทั้งโรงไฟฟ้าชีวมวล โรงไฟฟ้าก๊าซชีวภาพ โดยมีการตกลงกับเกษตรกร วิสาหกิจชุมชนต่าง ๆ ไว้แล้ว เพื่อเตรียมพร้อมด้านพืชพลังงาน โดยเลือกใช้พันธุ์พืชที่จะให้ผลผลิตต่อไร่สูง ใช้เทคโนโลยีที่สามารถใช้เชื้อเพลิงชีวมวลแบบผสมผสาน ทั้งหญ้า เปลือกไม้ และอื่น ๆ ขณะเดียวกันบริษัทมีความพร้อมทั้งด้านพื้นที่และเงินลงทุน ชัดเจนอีกเช่นเดียวกันครับสำหรับ AEC ที่มีความพร้อมเต็มร้อย

สำหรับรายชื่อ 3 บริษัท ยูเอซี โกลบอล จำกัด (มหาชน) หรือ UAC ผู้บริหารของบริษัทแสดงความชัดเจนเช่นกันว่า มีความพร้อมด้านนวัตกรรมเทคโนโลยี รวมถึงประสบการณ์ความเชี่ยวชาญในธุรกิจพลังงานจากก๊าซชีวภาพมากกว่า 10 ปี และยังมีโรงไฟฟ้าต้นแบบอยู่ที่ อ.แม่แตง จ.เชียงใหม่ เป็นตัวนำร่อง ยังเป็นการต่อยอดให้เห็นถึงศักยภาพความพร้อมในการ เข้าร่วมประมูลโรงไฟฟ้าชุมชนครั้งนี้ โดยบริษัทฯวางแผนจะยื่นประมูล 5 โครงการ รวมถึงโครงการใน จ.ขอนแก่นที่กำลังดำเนินการก่อสร้าง เฉลี่ยโครงการละ 3 เมกะวัตต์ รวมทั้งสิ้น 15 เมกะวัตต์ ด้วยเงินลงทุนประมาณ 100 ล้านบาทต่อเมกะวัตต์ หรือเงินลงทุนรวมประมาณ 1,500-2,000 ล้านบาท ซึ่งขณะนี้บริษัทเตรียมความพร้อมทางการเงินเพื่อรองรับการ เข้าร่วมประมูลแล้ว ดูเหมือนทาง UAC จะมีความมั่นใจมากขึ้น มีการเตรียมความพร้อมไว้เป็นอย่างดีเช่นเดียวกันครับ

TPCH-GUNKUL เอาเน่ากว่า 10 โรง

รายต่อมาก็คือ บริษัท ทีพีซี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) หรือ TPCH ผู้บริหารออกมาพูดว่ามีความพร้อม เข้าร่วมประมูลโครงการโรงไฟฟ้าชุมชนฯ เนื่องจากได้ลงนามเซ็นบันทึกช่วยจำ (MOU) กับวิสาหกิจชุมชนไว้แล้ว โดยจะยื่นประมูลทั้งหมด 12 โครงการ แบ่งเป็นเชื้อเพลิงชีวมวล 10 โครงการ และชีวภาพ 2 โครงการ คิดเป็นกำลังการผลิตไฟฟ้ารวม 40 เมกะวัตต์ ส่วนใหญ่อยู่ในพื้นที่ภาคใต้ ในการร่วมประมูลโครงการโรงไฟฟ้าชุมชนนั้น บริษัทฯ มั่นใจ ในศักยภาพความเชี่ยวชาญที่ทำโรงไฟฟ้าชีวมวล และชีวภาพมานาน ซึ่งเป็นจุดแข็งของบริษัท และยังมีความพร้อมทั้งในพื้นที่ เทคโนโลยี และสภาพคล่องทางการเงินเป็นอย่างดี ดังนั้น TPCH จึงเป็นอีกหนึ่งมีอาชีพทางด้านโรงไฟฟ้าทดแทน

รวมทั้งยักษ์ใหญ่อีกบริษัท นั่นคือบริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) หรือ GUNKUL ปัจจุบันมีกำลังการผลิตไฟฟ้า ทั้งในประเทศและต่างประเทศที่จำหน่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ (COD) แล้วประมาณ 600 เมกะวัตต์ ตั้งเป้าหมายจะยื่น เสนอโครงการฯ ประมูลแข่งขัน จำนวน 3 แห่ง ในพื้นที่ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ เป็นเชื้อเพลิงชีวมวลทั้งหมด กำลังผลิตรวม 15 เมกะวัตต์ หรือโครงการละ 5 เมกะวัตต์ คาดว่าจะใช้เงินลงทุนรวมประมาณ 1,000 ล้านบาท หรือประมาณ 60-70

ล้านบาทต่อเมกะวัตต์ ทางด้าน GUNKUL ประกาศตัวพร้อมอย่างเต็มที่เลยครั้งงานนี้

มุมมอง "บล." กับกิจการโรงไฟฟ้าขยะ

คราวนี้มาตามติดบทวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์ เขาวิเคราะห์คาดการณ์เป็นเช่นใด กับแนวทางสร้างรายได้ทำกำไรเพิ่มของบริษัทที่หวังลงทุนโรงไฟฟ้าขยะชุมชน โดยบริษัทหลักทรัพย์ (บล.)ไทยพาณิชย์ จำกัด มีการคาดการณ์ ACE เป็นบริษัทที่มีการแกว่งตัวของราคา และวอลุ่มการเทรดค่อนข้างพอสมควร ส่วนแนวโน้มผลประกอบการปี 64 ประเมินว่ากำไรจากการดำเนินงานจะยังคงแข็งแกร่ง เมื่อพิจารณาจากการดำเนินงานเต็มของกำลังการผลิตที่เพิ่มเข้ามาใน 63 และการเริ่มเดินเครื่องโรงไฟฟ้าที่อยู่ระหว่างก่อสร้าง กำลังการผลิตรวม 12 เมกะวัตต์ เติบโต 5% จากสิ้นปี 63

นอกจากนี้ ACE จะได้รับประโยชน์จากการส่งเสริมให้ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนและสนับสนุนเกษตรกรท่ามกลางภาวะเศรษฐกิจตกต่ำ สืบเนื่องมาจากสถานการณ์โควิด-19 ผ่านทางการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าชุมชน (หลัก ๆ เป็นโรงไฟฟ้าชีวมวล) โดยยังไม่ได้รวมโครงการในอนาคตทั้งโรงไฟฟ้าชุมชนเข้ามา ดังนั้นจึงแนะนำ OUTPERFORM คงราคาเป้าหมายไว้ที่ 5 บาทต่อหุ้น ซึ่งในขณะนี้ราคาหุ้นของ ACE แกว่งตัวเคลื่อนไหวอยู่ที่ระดับ 3.74 บาท

ทางด้านบริษัทหลักทรัพย์เคทีบี (ประเทศไทย) หรือ KTBST ระบุว่ามิมุมมองเป็นบวกต่อ NER จะเป็นหนึ่งในหุ้นที่ได้ประโยชน์จากการประมูลโรงไฟฟ้าชุมชน เบื้องต้นคาดว่า NER จะมีกำลังผลิตประมาณ 6 เมกะวัตต์ และจะมีกำไรประมาณ 14-17 ล้านบาทต่อ เมกะวัตต์ คิดเป็นประมาณ 10-11% ของกำไรปกติ เห็นว่าเป็นหุ้นที่ยังน่าลงทุนได้อีกตัวหนึ่งหากได้ร่วมในการทำโครงการโรงไฟฟ้าขยะชุมชน

สรุปความน่าสนใจในหุ้นที่มีความพร้อมต่อการเข้าร่วมแสดงเจตจำนงทำโรงไฟฟ้าขยะชุมชน หากสามารถทำได้จริง น่าจะส่งผลดีต่อทิศทางการเติบโตของบริษัท และเป็นหุ้นที่น่าลงทุนเพื่อหวังผลตอบแทนที่ดีในอนาคตต่อไปครับ.

บรรยายได้ภาพ

ลิปปร ชาวสอาด

ที่มา: นสพ.เดลินิวส์ ฉบับวันที่ 3 พ.ค. 2564 (กรอปปาย)

ที่มา: นสพ.เดลินิวส์ ฉบับวันที่ 3 พ.ค. 2564 (กรอปปาย)

Media Value:

ปีที่ -

ฉบับที่ 26135

หน้า 1(บนขวา)

คลิป สีสี่

Circulation 500,000

Column Inch 130.13

Ad Rate 2,100

Ad Value 273,273

PR Value 819,819