

17 เมษายน 2562

อุณหภูมิที่สูงขึ้นทั่วโลกทำให้ปริมาณการใช้ไฟฟ้าเพิ่มขึ้น

หมวด: อุตสาหกรรมโรงไฟฟ้า



ภาพรวมการใช้ไฟฟ้าในต่างประเทศ

ความต้องการใช้ไฟฟ้าทั่วโลกเติบโต 4% สูงที่สุดนับตั้งแต่ปี 2010

จากรายงานของ IEA (International Energy Agency) ระบุว่าความต้องการใช้พลังงานไฟฟ้าทั่วโลกเติบโต 4% ในปี 2018 เป็นการเติบโตในอัตราที่เร็วกว่าความต้องการใช้พลังงานประเภทอื่นๆ เกือบ 2 เท่า ซึ่งเป็นระดับการเติบโตที่สูงที่สุดนับตั้งแต่ปี 2010 โดยพลังงานไฟฟ้าประเภทพลังงานทดแทนและพลังงานนิวเคลียร์เป็นสัดส่วนที่เติบโตมากที่สุด

ปริมาณการใช้ไฟฟ้าเพิ่มสูงจากสภาพอากาศที่เปลี่ยนแปลงสุดขั้วทั้งเขตร้อนและเขตหนาว ครั้งหนึ่งของการเติบโตความต้องการใช้พลังงานมาจากอุตสาหกรรมโรงไฟฟ้า ซึ่งเป็นไปตามความต้องการใช้ไฟฟ้าที่เพิ่มขึ้นสูงทั่วโลก โดยสัดส่วน 1 ใน 5 ของการเติบโตความต้องการใช้ไฟฟ้าปีที่แล้วเกิดจากสภาพอากาศและฤดูกาลเปลี่ยนแปลงสุดขั้ว ความต้องการใช้เครื่องปรับอากาศเติบโตก้าวกระโดดในปีที่แล้วซึ่งเป็นปีที่ทำสถิติปีที่ร้อนที่สุดติดต่อกันเป็นปีที่ 4 ในขณะที่สภาพภูมิอากาศที่หนาวเย็นกว่าปกติในอเมริกาเหนือทำให้มีความต้องการใช้เครื่องทำความร้อนที่สูงขึ้น

จีนและสหรัฐอเมริกา 2 ตลาดพลังงานที่ใหญ่ที่สุด มีสัดส่วนรวมกันกว่า 70% ของความต้องการใช้พลังงานของโลก

- **จีน** - ความต้องการใช้พลังงานไฟฟ้าในประเทศจีนเติบโต 8.5% ในปี 2018 นำโดยความต้องการจากอุตสาหกรรมต่างๆ เช่น อุตสาหกรรมเหล็ก อุตสาหกรรมก่อสร้าง และความต้องการสำหรับการทำความเย็น
- **สหรัฐอเมริกา** - ก่อนหน้านี้สหรัฐฯ มีความต้องการใช้พลังงานที่ค่อนข้างมีเสถียรภาพและไม่เติบโตมากนัก ล่าสุดก็มีการเติบโตความต้องการใช้พลังงานกว่า 4% ซึ่งการใช้พลังงานไฟฟ้าสหรัฐฯ คิดเป็นสัดส่วน 17% ของการใช้พลังงานของทั่วโลก โดยสาเหตุการเติบโตมาจากอากาศที่ร้อนขึ้นและหนาวขึ้นกว่าค่าเฉลี่ยของฤดู จึงทำให้การใช้พลังงานของตึกเพิ่มขึ้น

ความต้องการใช้พลังงานของอินเดียเติบโต 5.4% เติบโตในอัตราที่ช้ากว่าปีที่แล้ว

โดยมีสาเหตุการเติบโตจากความต้องการใช้พลังงานไฟฟ้าในตึกโดยเฉพาะเครื่องปรับอากาศและการเข้าถึงพลังงานไฟฟ้าที่มากขึ้นในประเทศอินเดีย ปัจจุบันรัฐบาลอินเดียได้มีการสร้างโครงสร้างพื้นฐานด้านไฟฟ้าให้กับทุกชุมชนกว่า 30 ล้านคนในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา

สำหรับภูมิภาคอื่น โชนยุโรปและญี่ปุ่นการเติบโตด้านพลังงานต่ำกว่า 1% ออสเตรเลียการเติบโตติดลบและเกาหลีได้มีการเติบโตประมาณ 3% จากสภาพอากาศที่ร้อนกว่าค่าเฉลี่ยสำหรับฤดูร้อน

ไฟฟ้าจากพลังงานทดแทน (Renewables) เติบโตโดดเด่น

ไฟฟ้าที่ผลิตจากพลังงานทดแทนในปี 2017-2018 เติบโต 6% และ 7% ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วน 45% ของการเติบโตความต้องการใช้พลังงานของทั่วโลก สิ่งที่น่าสนใจคือการเติบโตนี้ทำจุดสูงสุดใหม่ในหลายๆประเทศ ได้แก่ ประเทศเยอรมันนี่ถือได้ว่าเป็นครั้งแรกที่การผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทนมากกว่าการผลิตไฟฟ้าจากถ่านหิน ในขณะที่ประเทศอังกฤษมีการใช้พลังงานทดแทนเป็นสัดส่วน 35% ของการผลิตไฟฟ้าในประเทศทั้งหมด และในภาพรวมพลังงานจากแสงอาทิตย์ พลังงานน้ำ และพลังงานลมคิดเป็นสัดส่วน 30% ของการเติบโตของไฟฟ้าจากพลังงานทดแทนทั่วโลกและ Bioenergy (ชีวมวล หรือชีวมวล) เป็นอีก 70% ที่เหลือ

นักวิเคราะห์
ณัฐชาติ เมฆมาสิน, CFA, FRM
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 031379
nuttachart@trinitythai.com

พิมพ์ฝัน เจียรพิพัฒน์กุล
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
pimfun@trinitythai.com

พลังงานนิวเคลียร์

การผลิตไฟฟ้าจากพลังงานนิวเคลียร์เติบโต 3.3% โดยครึ่งหนึ่งของการเติบโตนี้มาจากโรงไฟฟ้านิวเคลียร์โรงใหม่ที่เริ่มเปิดดำเนินการในประเทศจีน และประเทศญี่ปุ่นได้เริ่มกลับมาใช้พลังงานนิวเคลียร์เป็นครั้งแรกหลังจากปี 2011 จากเหตุการณ์อุบัติเหตุ Fukushima Daiichi รวมไปถึงพลังงานนิวเคลียร์ในประเทศฝรั่งเศสที่เพิ่มสูงขึ้น นอกจากนี้กำลังการผลิตพลังงานนิวเคลียร์ในประเทศ สวิตเซอร์แลนด์ ได้ฟื้นตัว ปากีสถาน สวีเดนก็เพิ่มสูงขึ้นด้วย ในทางตรงกันข้ามการใช้พลังงานนิวเคลียร์ในประเทศเกาหลีใต้และเบลเยียมลดลงเพราะมีการปิดซ่อมโรงไฟฟ้าและมีมาตรการความปลอดภัยที่เข้มงวดขึ้น

การผลิตไฟฟ้าจากถ่านหินยังคงเป็นที่ 1 และก๊าซธรรมชาติเป็นอันดับ 2

แม้การเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของแหล่งผลิตไฟฟ้าประเภท low-carbon อยู่ในระดับสูงแต่โรงไฟฟ้าที่ใช้เชื้อเพลิงประเภท Gas-fired ก็เติบโตสูงขึ้นมากเช่นกันเนื่องจากความต้องการใช้ไฟฟ้าที่เพิ่มสูงขึ้น โดยการผลิตไฟฟ้าจากถ่านหินเติบโตมากกว่าการผลิตไฟฟ้าประเภทอื่นๆอย่างมากในปี 2018 โดยคิดเป็นสัดส่วนการเพิ่มขึ้น 26% ของกำลังการผลิตไฟฟ้าที่เกิดขึ้นใหม่ทั้งหมด และด้วยการผลิตไฟฟ้าจากถ่านหินคิดเป็นสัดส่วน 38% ของกำลังการผลิตไฟฟ้าทั้งหมดของโลก ถ่านหินยังเป็นสัดส่วนที่ใหญ่ที่สุด สาเหตุการเพิ่มขึ้นมาจากประเทศจีน และรองลงมาได้แก่ประเทศอินเดีย ซึ่งเป็นการเพิ่มขึ้นที่มากกว่าการลดลงของการผลิตไฟฟ้าจากถ่านหินในประเทศสหรัฐอเมริกา ยุโรปและประเทศญี่ปุ่น

ก๊าซธรรมชาติคิดเป็นสัดส่วนการผลิตไฟฟ้าที่ใหญ่อันดับ 2 ของโลก ซึ่งในสัดส่วนที่ใกล้เคียงกับถ่านหินอย่างมาก โดยการเติบโตหลักๆมาจากประเทศสหรัฐอเมริกาในที่ตั้งโรงไฟฟ้าประเภท Gas-fired เติบโตถึง 15% และมากกว่าการผลิตไฟฟ้าจากถ่านหินแล้ว

ภาพรวมการใช้ไฟฟ้าในประเทศไทย

อากาศที่ร้อนกว่าค่าเฉลี่ยและแผน PDP ฉบับใหม่เป็นแรงส่งเชิงบวกต่อโรงไฟฟ้า

- ตั้งแต่เดือนมีนาคมที่ผ่านมาอุณหภูมิอากาศของไทยร้อนกว่าค่าเฉลี่ยมาโดยตลอด โดยล่าสุดเดือนเมษายนอากาศก็ยิ่งทำอุณหภูมิสูงกว่าค่าเฉลี่ยอย่างเห็นได้ชัดโดยค่าเฉลี่ยในอดีตอยู่ที่ 35 องศาเซลเซียส แต่อุณหภูมิจริงในต้นเดือนเมษายนถึงปัจจุบันอยู่ในกรอบ 36-38 องศาเซลเซียสและพยากรณ์อากาศในช่วงถัดไปก็ยังคงเป็นระดับ 37-38 องศาเซลเซียส สูงกว่าค่าเฉลี่ยถึง 2 องศาเซลเซียส
- ปีนี้เป็นปีที่อุตสาหกรรมโรงไฟฟ้าในประเทศไทยมีแรงส่งเชิงบวกอย่างชัดเจนได้แก่ แผน PDP ฉบับใหม่ที่ออกมาเมื่อต้นเดือนมกราคมที่ผ่านมาบ่งบอกถึงการเพิ่มกำลังการผลิตไฟฟ้าใหม่ของประเทศในช่วง 10 ปีข้างหน้าซึ่งจะทำให้เกิดการประมูลโรงไฟฟ้าในช่วงถัดไปและส่งผลกระทบต่อกำลังการผลิตของโรงไฟฟ้าที่จะมีเพิ่มขึ้นในภาพรวม

เพราะอากาศที่ร้อนขึ้นกว่าปีที่แล้ว ความต้องการใช้ไฟฟ้าในไทยเพิ่มขึ้น 4.7%

สำหรับภาพรวมการใช้ไฟฟ้าของประเทศไทยมีการเติบโตที่ระดับ 4.7% ซึ่งเป็นการเพิ่มขึ้นในทุกสาขาเศรษฐกิจ (ยกเว้นภาคอุตสาหกรรม) โดยสาขาบ้านอยู่อาศัยมีการเติบโตมากที่สุดที่ 14.6% และสาขาธุรกิจที่เติบโตรองลงมาที่ระดับ 7.3% สาเหตุที่ความต้องการใช้ไฟของที่อยู่อาศัยเพิ่มขึ้นเนื่องจากอุณหภูมิที่สูงขึ้นกว่าปีก่อน ในขณะที่ภาคธุรกิจมีความต้องการใช้ไฟฟ้าจาก ห้างสรรพสินค้า โรงแรม อพาร์ตเมนต์และเกสต์เฮาส์ ชายปลีก อสังหาริมทรัพย์ โรงพยาบาล ขายส่งและไนต์คลับเพิ่มขึ้น

Chart 1: กราฟอุณหภูมิ เมษายน 2562



Source: www.accuweather.com

กำลังการผลิตไฟฟ้าของประเทศไทยในปัจจุบัน

กำลังการผลิตตามสัญญาในระบบอยู่ที่ 42,350 เมกะวัตต์ และมีการผลิตไฟฟ้าเติบโต 2.1% ในปี 2018 โดยสัดส่วนของผู้ผลิตไฟฟ้าประกอบด้วย 4 ประเภทได้แก่ 1. กฟผ. 35% 2. IPP 35% 3. SPP 21% และ 4. การนำเข้าและแลกเปลี่ยน 9%

ในขณะที่สัดส่วนการผลิตไฟฟ้าจากเชื้อเพลิงชนิดต่างๆ แบ่งเป็น 1. ก๊าซธรรมชาติ 57% 2. ถ่านหินนำเข้า/ลิกไนต์ 17% 3. น้ำเข้า 11% 4. พลังงานหมุนเวียน 11% 5. พลังน้ำ 4% และ 6. น้ำมัน 0.1%

ภาพรวมการใช้ไฟฟ้าของสาขาต่างๆแบ่งสัดส่วนออกเป็น 1. อุตสาหกรรม 47% 2. ธุรกิจ 25% 3.ครัวเรือน 24% 4. ไฟฟ้าไม่คิดมูลค่า 2% และ 5 อื่นๆ 2%

ความเห็น

ปริมาณหน่วยการขายไฟของอุตสาหกรรมโรงไฟฟ้าในไตรมาสที่ 1 และไตรมาสที่ 2 จะเพิ่มขึ้นสูงจากปริมาณการใช้ที่เพิ่มขึ้นจากภาคธุรกิจและที่อยู่อาศัยจากอุณหภูมิของอากาศที่ร้อนกว่าค่าเฉลี่ยถึง 2 องศาเซลเซียส เป็นบวกต่อรายได้ของโรงไฟฟ้าในไตรมาสที่ 1 และ 2 สำหรับโรงไฟฟ้าในประเทศไทย

นอกจากนี้จากแผน PDP ฉบับใหม่ที่เริ่มมีความชัดเจนมาตั้งแต่เดือนมกราคมที่ผ่านมาทำให้การเปิดประมูลโรงไฟฟ้าเพิ่มเติมจากภาครัฐในช่วงถัดไปเป็นบวกต่อโรงไฟฟ้าภาคเอกชน

Top pick สำหรับกลุ่มโรงไฟฟ้าได้แก่ BGRIM ราคาเป้าหมาย 35 บาท และ RATCH ราคาเป้าหมาย 76 บาท

Corporate Governance Report Rating

ช่วงคะแนน Score	สัญลักษณ์ Range Number of Logo	ความหมาย	Description
90 - 100		ดีเลิศ	Excellent
80 - 89		ดีมาก	Very Good
70 - 79		ดี	Good
60 - 69		ดีพอใช้	Satisfactory
50 - 59		ผ่าน	Pass
ต่ำกว่า 50	No logo given	N/A	N/A

Disclaimer : การเปิดเผยผลการสำรวจของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ในเรื่องการกำกับดูแลกิจการ (Corporate Governance) นี้ เป็นการดำเนินการตามนโยบายของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยการสำรวจของ IOD เป็นการสำรวจและประเมินจากข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์ เอ็มเอไอ (MAI) ที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะ และเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทั่วไปสามารถเข้าถึงได้ ดังนั้น ผลสำรวจดังกล่าวจึงเป็นการนำเสนอในมุมมองของบุคคลภายนอก โดยไม่ได้เป็นการประเมินการปฏิบัติ และมีได้มีการใช้ข้อมูลภายในเพื่อการประเมิน ผลสำรวจดังกล่าวเป็นผลการสำรวจ ณ วันที่ปรากฏในรายงานการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียนไทยเท่านั้น ดังนั้น ผลการสำรวจจึงอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังจากดังกล่าว หรือเมื่อข้อมูลที่เกี่ยวข้องมีการเปลี่ยนแปลง ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด มิได้ยืนยัน ตรวจสอบ หรือรับรองถึงความถูกต้องครบถ้วนของผลการสำรวจดังกล่าวแต่อย่างใด

Anti-corruption Progress Indicators

บริษัทที่เข้าร่วมโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต (Thai CAC) ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย แบ่งเป็น 2 กลุ่ม คือ

- ได้ประกาศเจตนารมณ์เข้าร่วม CAC
- ได้รับการรับรอง CAC

Disclaimer : การเปิดเผยผลการประเมินดัชนีชี้วัดความคืบหน้าการป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องกับการทุจริตคอร์รัปชัน (Anti-Corruption Progress Indicators) ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่จัดทำโดยสถาบันที่เกี่ยวข้องซึ่งมีการเปิดเผยโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์นี้ เป็นการดำเนินการตามนโยบายและตามแผนพัฒนาความยั่งยืนสำหรับบริษัทจดทะเบียน โดยผลการประเมินดังกล่าว สถาบันที่เกี่ยวข้องอาศัยข้อมูลที่ได้รับจากบริษัทจดทะเบียนตามที่บริษัทจดทะเบียนได้ระบุในแบบแสดงข้อมูลเพื่อการประเมิน Anti-Corruption ซึ่งได้อ้างอิงข้อมูลมาจากแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) รายงานประจำปี (แบบ 56-2) หรือในเอกสารและหรือรายงานอื่นที่เกี่ยวข้องของบริษัทจดทะเบียนนั้น แล้วแต่กรณี ดังนั้น ผลการประเมินดังกล่าวจึงเป็นการนำเสนอในมุมมองของสถาบันที่เกี่ยวข้องซึ่งเป็นบุคคลภายนอก โดยมีได้เป็นการประเมินการปฏิบัติของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และมีได้ใช้ข้อมูลภายในเพื่อการประเมิน

เนื่องจากผลการประเมินดังกล่าวเป็นเพียงผลการประเมิน ณ วันที่ปรากฏในผลการประเมินเท่านั้น ดังนั้น ผลการประเมินจึงอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังจากดังกล่าว หรือเมื่อข้อมูลที่เกี่ยวข้องมีการเปลี่ยนแปลง ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด มิได้ยืนยัน ตรวจสอบ หรือรับรองความถูกต้องครบถ้วนของผลการประเมินดังกล่าวแต่อย่างใด

บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด, 179 อาคารบางกอก ซิตี้ ทาวเวอร์ ชั้น 25-26, 29 ถนนสาทรใต้ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120 โทรศัพท์ 0-2088-9100 โทรสาร 0-2088-9399

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้ แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะหรือชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน