

30 เมษายน 2562

**กรม.อนุมัติแผน PDP ฉบับใหม่ กลุ่มโรงไฟฟ้ามีความชัดเจนมากยิ่งขึ้น**

หมวด: อุตสาหกรรมโรงไฟฟ้า

สรุปประเด็นข่าว



- แผน PDP ที่กรม. อนุมัติวันนี้ กำลังผลิตไฟฟ้าของไทยในปี 2580 จะมีกำลังการผลิตเพิ่มขึ้นเป็น 77,211 เมกะวัตต์ (เพิ่มขึ้น 4,000 เมกะวัตต์จากร่าง PDP ฉบับประกาศพิจารณา 17 ธ.ค. 62 ที่อนุมัติโดย กพข.)
- แบ่งเป็นกำลังการผลิตใหม่ที่จะเพิ่มขึ้น 56,431 เมกะวัตต์และกำลังการผลิตเก่าที่ถูกปลดออกจากระบบ 20,000 เมกะวัตต์
- สัดส่วนการผลิตแบ่งเป็น ก๊าซธรรมชาติ 53%, ถ่านหินและลิกไนต์ 12% ,พลังน้ำจากต่างประเทศ 9%, พลังน้ำจากต่างประเทศ 9%, พลังงานหมุนเวียน 20% และการอนุรักษ์พลังงาน 6%
- โครงการโซลาร์ภาคประชาชน 10,000 เมกะวัตต์ โดยคิดเป็นปีละ 100 เมกะวัตต์เป็นเวลา 10 ปีที่ภาครัฐจะเปิดรับซื้อไฟฟ้าจากประชาชน

ความคิดเห็น

- มีความชัดเจนมากขึ้นต่อแผนการเพิ่มกำลังการผลิตไฟฟ้าของประเทศ และส่งผลกระทบต่อหุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้าที่ใช้เชื้อเพลิงหลักประเภทก๊าซธรรมชาติ เนื่องจากเป็นสัดส่วนที่เพิ่มขึ้นมากที่สุด โดยเพิ่มจากสัดส่วน 37% เป็น 53% เมื่อเปรียบเทียบกับแผน PDP เดิมฉบับ 2015
- รายละเอียดในภาพรวมของแผนในประเด็นอื่นๆ ยังไม่มีการเปลี่ยนแปลงมากนักจากแผน PDP ฉบับประกาศพิจารณาที่ทาง กพข. ได้มีการอนุมัติไปแล้วในเดือนมกราคม 2562 ที่ผ่าน มาจึงมีมุมมองว่าประเด็นนี้เป็น Sentiment เชิงบวกต่อหุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้าในระยะสั้น
- Top Picks ของเราในกลุ่มโรงไฟฟ้าและได้ประโยชน์จากแผน PDP ได้แก่ RATCH และ BGRIM ที่นอกจากจะเป็นผู้ผลิตไฟฟ้าที่ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิงหลักแล้วยังมีประเด็นการเติบโตของรายได้และกำไรในปี 2562 ที่โดดเด่น

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

พิมพ์ฉวี เจริญพัฒน์กุล  
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์  
pimfun@trinitythai.com

Table 1: Conventional Utilities Price Performance as of 30 April 2019

Ticker	Last Price	Net	%1D ↓	%5D	%1M	%3M	%YTD	Chg 6M	%1YR
BGRIM TB	33.50	+1.3	+3.9	+4.7	+7.2	+12.6	+26.4	+19.6	+21.8
GPSC TB	61.75	+1.3	+2.1	+1.7	+8.8	-2.0	+5.1	+6.5	-18.5
GULF TB	105.50	+2.0	+1.9	+6.3	+10.5	+21.3	+29.4	+35.3	+56.3
WHAUP TB	15.90	+0.1	+1.7	+9	-8	-2.5	+6.3	-2.5	-7.1
BPP TB	22.90	+0.2	+0.9	-9	+9	-4	+2.7	-4.2	-7.3
RATCH TB	62.50	+0.5	+0.8	+1.6	+6.8	+12.6	+23.2	+27.6	+19.6
GLOW TB	91.25	--	--	--	+3	-1.1	+2.5	+9.0	+8.2
EGCO TB	296.00	-1.0	-0.3	-7	+1.4	+13.0	+19.4	+28.1	+34.2

Source: Bloomberg

รายละเอียดข่าว

กรม.อนุมัติแผน PDP ฉบับใหม่ กำหนดเป้าหมายเพิ่มกำลังผลิตไฟฟ้าอีก 5.6 หมื่น MW ภายในปี 80

นายณัฐพร จาตุศรีพิทักษ์ โฆษกประจำรองนายกรัฐมนตรี ด้านเศรษฐกิจ เปิดเผยว่า ที่ประชุมคณะรัฐมนตรี (กรม.) อนุมัติแผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศไทย พ.ศ. 2561-2580 (PDP2018) ซึ่งเป็นแผนหลักเพื่อให้มีการจัดหาพลังงานไฟฟ้าให้เพียงพอกับความต้องการใช้เพื่อ

รองรับการเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศ มีกรอบระยะเวลาสอดคล้องกับแผนยุทธศาสตร์ชาติ 20 ปี สำหรับจุดเด่นของแผน PDP2018 คือระบบผลิตไฟฟ้า ระบบส่งไฟฟ้า ระบบจำหน่ายไฟฟ้า จะมีความมั่นคงรายพื้นที่ สร้างสมดุลระบบไฟฟ้าตามรายภูมิภาค โดยมีการพิจารณาไฟฟ้าเพื่อความมั่นคงในระดับที่เหมาะสม เพื่อรองรับกรณีเหตุวิกฤตด้านพลังงาน รวมถึงมีความยืดหยุ่นต่อระบบไฟฟ้า ส่งเสริมการผลิตไฟฟ้าต้นทุนต่ำเพื่อลดภาระของผู้ใช้ไฟฟ้าและไม่เป็นอุปสรรคต่อการพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมของประเทศในระยะยาว รวมถึงเตรียมความพร้อมในระบบไฟฟ้าเพื่อให้เกิดการแข่งขันด้านการผลิตไฟฟ้า ซึ่งจะช่วยให้ประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าในภาพรวมของประเทศและการผลิตไฟฟ้าสะท้อนต้นทุนที่แท้จริง และยังมีการส่งเสริมการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทน และการเพิ่มประสิทธิภาพระบบไฟฟ้าทั้งด้านการผลิตไฟฟ้าและการใช้ไฟฟ้า

ทั้งนี้ จะมีการจัดสรรโรงไฟฟ้าใหม่ที่จะทำในปี 2580 ประเทศไทยจะมีกำลังการผลิตไฟฟ้ารวมประมาณ 77,211 เมกะวัตต์ โดยเป็นกำลังการผลิตไฟฟ้าใหม่ 56,431 เมกะวัตต์ จากปัจจุบันที่มีกำลังการผลิตไฟฟ้ากว่า 40,000 เมกะวัตต์ แต่ในระหว่างแผนก็จะมีการผลิตที่จะถูกปลดออกจากระบบกว่า 20,000 เมกะวัตต์ โดยสัดส่วนการผลิตไฟฟ้าที่มาจากเชื้อเพลิงฟอสซิลจะอยู่ที่ 65% ประกอบด้วย ก๊าซธรรมชาติ 53% ถ่านหินและลิกไนต์ 12% ขณะที่สัดส่วนที่ไม่ได้มาจากเชื้อเพลิงฟอสซิล จะอยู่ที่ 35% ประกอบด้วยพลังน้ำจากต่างประเทศ 9% พลังงานหมุนเวียน 20% การอนุรักษ์พลังงาน 6%

สำหรับการผลิตไฟฟ้าที่เพิ่มขึ้นจากพลังงานหมุนเวียนจะมีการดำเนินการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์สำหรับภาคประชาชน ปีละ 100 เมกะวัตต์ เป็นเวลา 10 ปี รวม 1,000 เมกะวัตต์ โดยจะดำเนินโครงการเพื่อให้เกิดผลในทางปฏิบัติตั้งแต่ปี 2562 เป็นต้นไป ขณะที่จะมีการทบทวนแผน PDP ใหม่ทุก ๆ 5 ปีหรือเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อเป้าหมายของแผนอย่างมีนัยสำคัญ และให้มีการศึกษาและจัดทำแผนพัฒนาระบบส่งไฟฟ้าของประเทศเพื่อให้เกิดความมั่นคงของระบบไฟฟ้า เพิ่มประสิทธิภาพเพื่อเป็นศูนย์กลางการซื้อขายไฟฟ้าในภูมิภาค นอกจากนี้ยังจะมีการเชื่อมโยงระบบจำหน่ายเพื่อให้สามารถรองรับการเพิ่มขึ้นของพลังงานหมุนเวียนในอนาคตต่อไป

โดย นิศารัตน์ วิเชียรศรี/วิลาวัลย์ พงษ์พิทักษ์/ศศิธร ชีมาภรณ์

Source - IQ สำนักข่าวอินโฟเควสท์ (30 เม.ย. 62)

Tuesday, April 30, 2019 14:51

**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 และเป็นข้อมูลที่ผู้ลงทุนทั่วไปสามารถเข้าถึงได้ ดังนั้น ผลสำรวจดังกล่าวจึงเป็นการนำเสนอในมุมมองของบุคคลภายนอก โดยไม่ได้เป็นการประเมินการปฏิบัติ และมีได้มีการใช้ข้อมูลภายในเพื่อการประเมิน ผลสำรวจดังกล่าวเป็นผลการสำรวจ ณ วันที่ปรากฏในรายงานการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียนไทยเท่านั้น ดังนั้น ผลการสำรวจจึงอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว 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 ผลการประเมินจึงอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว 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