

The Investment Theme



โลกร้อนและ
Mega-Trend
ใหม่ (ตอนที่ 1)

Writer: onrasorn.sricharoen@krungthai.com

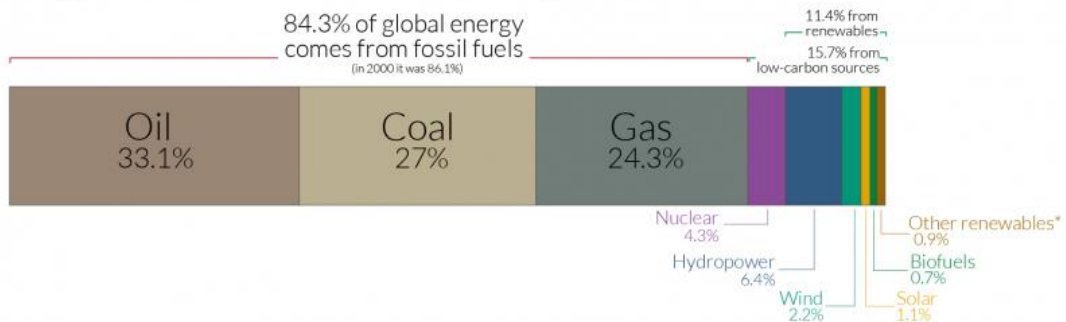
Editor: the-investment-theme@krungthai.com

จากข้อมูลสัดส่วนการใช้พลังงานในแต่ละประเภทในปัจจุบัน
จะเห็นได้ว่าทั่วโลกยังคงพึ่งพาพลังงานจากเชื้อเพลิงฟอสซิลเป็นหลัก

Global primary energy consumption by source



The breakdown of primary energy is shown based on the 'substitution' method which takes account of inefficiencies in energy production from fossil fuels. This is based on global energy for 2019.



Other renewables includes geothermal, biomass, wave and tidal. It does not include traditional biomass which can be a key energy source in lower income settings.
OurWorldinData.org - Research and data to make progress against the world's largest problems.
Source: Our World in Data based on BP Statistical Review of World Energy (2020).

Licensed under CC-BY by the author Hannah Ritchie.

เรื่องภาวะโลกร้อน เป็นประเด็นที่ไม่จริงจางมาหลายทศวรรษ แต่มาถึงวันนี้ไม่จริงจางคงไม่ได้เมื่อภัยธรรมชาติเข้าใกล้ประชิดตัวทุกคน ทิศทางนโยบายของรัฐบาลทั่วโลกกำลังเปลี่ยน เผยตัวให้เห็น Mega-trend ใหม่แห่งโลกการลงทุน

บทความ 2 ตอนจบนี้ จะนำเสนอประเด็นภาวะโลกร้อน ความสำคัญและมันเป็นโอกาสการลงทุนในระดับ Mega-trend ได้อย่างไร

การให้ความสำคัญเกี่ยวกับภาวะโลกร้อนเริ่มเป็นที่สนใจมากขึ้น เนื่องจากผลกระทบจากสภาวะโลกร้อนส่งผลที่ชัดเจนต่อสถานการณ์ธรรมชาติทั่วโลกที่เปลี่ยนแปลงไปจากเดิม เช่น สภาวะอากาศที่ผิดไปจากฤดูกาล ภัยพิบัติทางธรรมชาติ เราไปลองดูกันก่อนว่า ทุกวันนี้ โลกของเรามีแหล่งพลังงานจากที่ใดบ้าง

ประเภทพลังงานที่ใช้ในปัจจุบันทั่วโลก

แน่นอนว่า ทุกวันนี้เรายังพึ่งพาพลังงานจากเชื้อเพลิงฟอสซิลเป็นหลัก สูงถึง **84.3%** แบ่งเป็น น้ำมัน 33.1%, ถ่านหิน 27%, แก๊สธรรมชาติ 24.3% ที่เหลืออีกเพียง 15.7% เป็นพลังงานจาก low carbon อันได้แก่พลังงานจากแสงอาทิตย์ น้ำ ลม นิวเคลียร์ เป็นต้น โดย IEA ยังประมาณการไว้อีกว่า การใช้พลังงานฟอสซิลจะกลับมาเร่งตัวขึ้นอีกหลังสถานการณ์โควิดดีขึ้น

นโยบายการใช้พลังงานเริ่มเปลี่ยนทิศทาง

สำหรับปริมาณการใช้พลังงานจากแหล่งพลังงานสะอาดแม้จะยังน้อยมาก แต่ก็มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะปริมาณความต้องการในการผลิตไฟฟ้าที่ใช้พลังงานสะอาดเพิ่มขึ้นถึง 7% ในขณะที่ความต้องการจากการผลิตไฟฟ้าในพลังงานประเภทอื่นลดลงทั้งหมด ซึ่งในปีนี้การใช้พลังงานสะอาดในการผลิตไฟฟ้าจะมีแนวโน้มเพิ่มมากขึ้นอีกประมาณ 8%

จากที่กล่าวมาทำให้หนึ่งใน Mega Trend ในปัจจุบันที่คนพูดถึงเป็นอย่างมากคือ พลังงานสีเขียว (Green Energy) โดยแหล่งที่มาของพลังงานเหล่านี้ จะมาจากวัตถุดิบที่ไม่ใช่เชื้อเพลิงฟอสซิล เช่น พลังงานแสงอาทิตย์ พลังงานลม พลังงานน้ำ พลังงานชีวมวล ซึ่งจัดเป็นพลังงานสะอาดที่ไม่ก่อให้เกิดมลพิษต่อสิ่งแวดล้อมและช่วยลดภาวะโลกร้อน เพื่อทดแทนการใช้พลังงานแบบดั้งเดิม

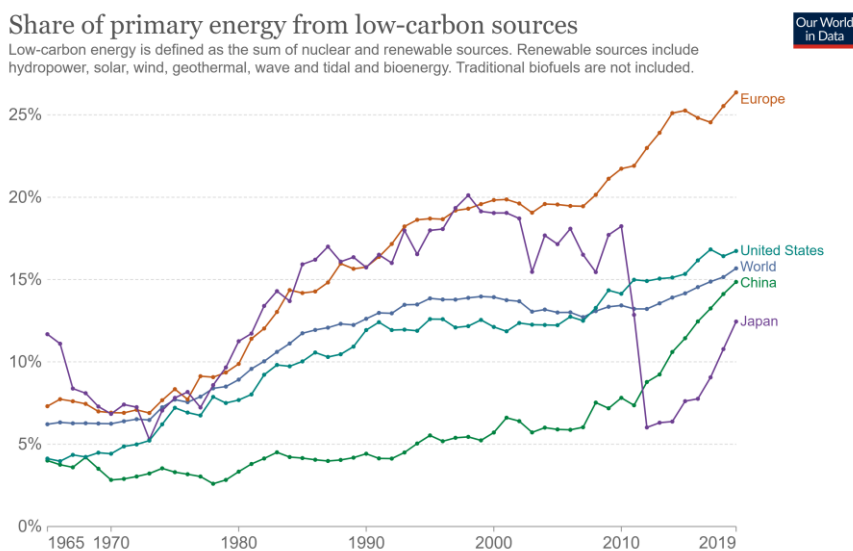
ความพยายามในการลดภาวะโลกร้อนนี้จะเห็นได้จากการที่นานาชาติให้ความสำคัญกับการนโยบายลงทุนที่เกี่ยวข้องกับพลังงานสีเขียวมากขึ้น เช่น สหภาพยุโรปเน้นการลงทุนในพลังงานสีเขียวเป็นพลังงานหลักสำหรับสหภาพยุโรปในระยะเวลา 10 ปีข้างหน้า ด้วยงบประมาณ 3.7 แสนล้านยูโร หรือการที่สหรัฐอเมริกาผลักดันการใช้พลังงานสีเขียว หลังจากการกลับเข้าร่วมข้อตกลงปารีส โดยตั้งเป้าลด Solar Cost ลงครึ่งหนึ่งในปี 2030 และตั้งงบประมาณลงทุน 7.3 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐ ใน Clean Energy โดยเน้นการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานเพื่อทดแทนการใช้พลังงานจากน้ำมัน

หนึ่งในกลุ่มอุตสาหกรรมที่ได้รับความสนใจและมีการเปลี่ยนแปลงที่ชัดเจนเพื่อรองรับนโยบายพลังงานสีเขียวนี้ก็คือ อุตสาหกรรมการขนส่ง ซึ่งก็คือยานพาหนะทั้งหลาย ซึ่งมีสัดส่วนการปล่อยก๊าซเรือนกระจกมากถึง 27% ของการปล่อยก๊าซเรือนกระจกทั้งหมด และ 90% ของเชื้อเพลิงที่ใช้ล้วนจากเชื้อเพลิงฟอสซิล เช่น น้ำมันดีเซล และน้ำมันเบนซิน ทำให้การผลิตในการธุรกิจนี้สามารถส่งผลต่อนโยบายสีเขียวได้อย่างชัดเจน

โดยแรงหนุนที่เป็นปัจจัยสำคัญในการผลักดันพลังงานสีเขียวให้กลายเป็นสิ่งที่จับต้องได้ และเป็นที่สนใจของคนทั่วโลกนั้นคือ **นโยบายของประธานาธิบดี โจ ไบเดน ที่ได้นำพาสหรัฐฯ กลับเข้ามาร่วมข้อตกลง "Paris Agreement"** เพื่อที่จะจัดการกับปัญหาแก๊สเรือนกระจก ซึ่งมีการลงนามจาก 196 ประเทศ และมีการเดินหน้านโยบายส่งเสริมการผลิตและใช้รถยนต์พลังงานไฟฟ้า

รัฐบาลสหรัฐฯ เสนอให้มีมาตรฐานการปล่อยแก๊สเรือนกระจกของรถต่างๆ และการตั้งเป้าหมายลดขายรถยนต์ 50% ของอเมริกาจะต้องเป็นรถยนต์ไฟฟ้าภายในปี ค.ศ. 2030 และขอให้ผู้ผลิตรถทั้งหลาย ร่วมมือกันแก้ปัญหาภาวะ ลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก และแก้ไขสภาวะภูมิอากาศที่เปลี่ยนแปลงไปด้วย

แนวโน้มการใช้พลังงานสะอาดในการผลิตไฟฟ้าเพิ่มสูงขึ้นทั่วโลก



Source: Our World in Data based on BP Statistical Review of World Energy (2020) OurWorldinData.org/energy • CC BY
 Note: Primary energy is calculated using the 'substitution method' which takes account of the inefficiencies energy production from fossil fuels.

Source: OurWorldinData

โดยบรรดาบริษัทผู้ผลิตรถในสหรัฐฯ โดยเฉพาะค่ายรถยนต์ผู้ผลิตรถยนต์ไฟฟ้าในประเทศอย่าง Tesla, Rivian และ Lordstown รวมถึงรายใหญ่อย่าง Ford และ General Motors ได้ให้ความร่วมมือ และระดมกำลังในการลงทุนพัฒนายานยนต์ EV อย่างจริงจัง รวมทั้งกลุ่มธุรกิจที่อยู่ในกลุ่ม Supply Chain ของอุตสาหกรรมดังกล่าว ไม่ว่าจะเป็นเหมืองแร่ลิเทียมที่เป็นวัตถุดิบต้นทางสำหรับใช้ผลิตแบตเตอรี่ ผู้ผลิตแบตเตอรี่ ผู้ประกอบธุรกิจสถานีชาร์จแบตเตอรี่ และกลุ่มผู้ทำธุรกิจ Recycle

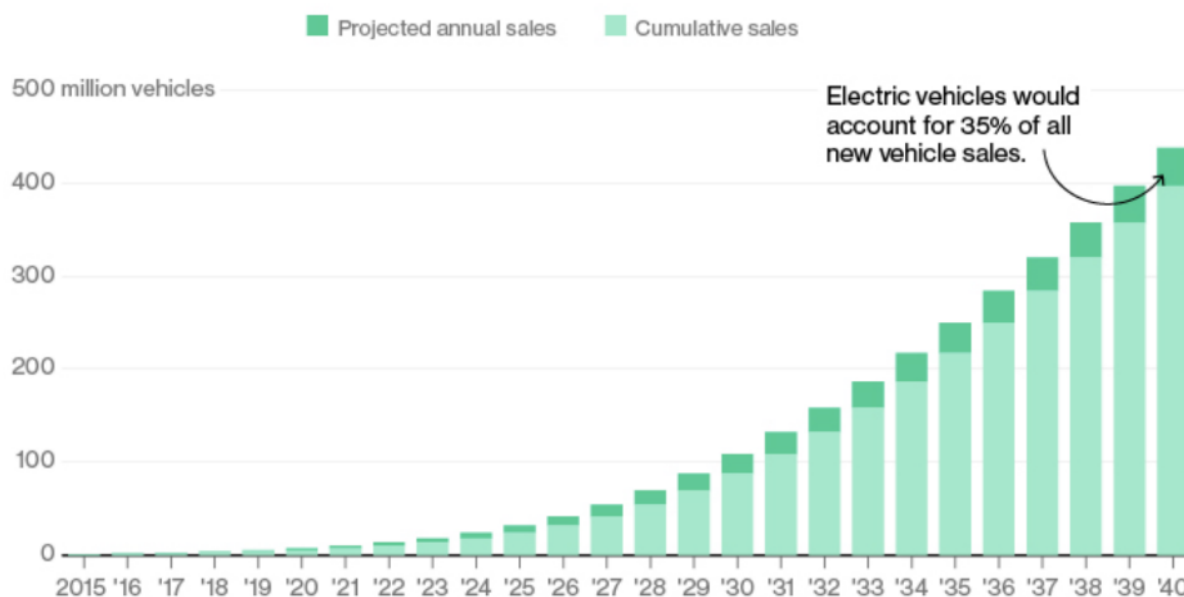
จึงกล่าวได้ว่า Mega Trend EV น่าจะเป็น Trend ที่มาแรงและน่าจับตามองที่จะเปลี่ยนอนาคตการใช้พลังงานบนโลกใบนี้

เมื่อทิศทางนโยบายได้หันไปจากพลังงานฟอสซิลมาสู่พลังงานสะอาดแล้ว แล้วเราจะแปลงทิศทางใหม่นี้ เป็นกลยุทธ์การลงทุนได้อย่างไรบ้าง อะไรน่าซื้อ อะไรน่าขาย โปรดติดตามต่อได้ในบทความ **โลกร้อนและ Mega-Trend ใหม่ (ตอนที่ 2)**

ยานยนต์ EV มีแนวโน้มที่จะกลายเป็นยานยนต์ของโลก ภายในปี 2040 หลังราคาของ EV เริ่มถูกลงต่อเนื่องใกล้เคียงกับยานยนต์ทั่วไป ณ ปัจจุบันที่ใช้เครื่องยนต์แบบสันดาปภายใน

The Rise of Electric Cars

By 2022 electric vehicles will cost the same as their internal-combustion counterparts. That's the point of liftoff for sales.



Source: Bloomberg

IMPORTANT NOTICE :

These contents have been prepared by Krung Thai Bank (KTB) exclusively for the benefit and internal use of prospective clients in order to indicate, on a preliminary basis, the feasibility of possible transactions. Terms contained in this presentation are intended for discussion purposes only and are subject to a definitive agreement. All information contained in this presentation belongs to KTB and may not be copied, distributed or otherwise disseminated in whole or in part without the written consent of KTB

These contents have been prepared on the basis of information that is believed to be correct at the time the presentation was prepared, but that may not have been independently verified. KTB make no express or implied warranty as to the accuracy or completeness of any such information.

KTB are not acting as an advisor or agent to any person to whom these contents are directed. Such persons must make their own independent assessment of the contents, should not treat such content as advice relating to legal, accounting, taxation or investment matters and should consult their own advisers.

KTB or its affiliates may act as a principal or agent in any transaction contemplated by this presentation, or any other transaction connected with any such transaction, and may as a result earn brokerage, commission or other income. Nothing in these contents are intended to be, or should be construed as an offer to buy or sell, or invitation to subscribe for, any securities.

Neither KTB nor any of its directors, employees or representatives are to have any liability (including liability to any person by reason of negligence or negligent misstatement) from any statement, opinion, information or matter (express or implied) arising out of, contained in or derived from or any omission from these contents, except liability under statute that cannot be excluded

© 2019 Krung Thai bank. All right reserved.

IMPORTANT NOTE FOR INVESTMENT PRODUCTS :

These contents provide an option of investment which is not an offer for sale of any product. If you wish to invest in any product, please contact bank officer for receiving the offer and explanation including information relating to investment risk and relevant fees. Past performance of any funds do not guarantee the future performance. Any amount in this presentation is estimate financial information and the future performance may not be in line with them.

The bank may be subject to conflict of interest relating to sale of investment product as a result from fee or any benefits arising from the sale receiving by the bank or its affiliate who is responsible for fund management, therefore, you should carefully use these contents for your decision of investment.

An investment is not a deposit of the commercial bank and there is no any protection from the Deposit Protection Agency and subject to certain risk. The investor may receive return that is less than amounts you invested at the first date.

Investors should understand product feature, conditions, return and risk before making their investment decision.

© 2019 Krung Thai bank. All right reserved.