



7 พ.ค. 2564

เมื่อ 19 บ. จดทะเบียนในสหรัฐฯ มีความเกี่ยวข้องกับ Cryptocurrency

ในปี 2021 นับเป็นปีที่ตลาดสกุลเงินดิจิทัล หรือ Cryptocurrency ได้รับความสนใจอย่างมาก นักลงทุนทั่วโลกต่างหันมาเข้าลงทุนในตลาด Cryptocurrency กันอย่างต่อเนื่อง จนทำให้ในช่วงเดือนเม.ย.ที่ผ่านมาราคาของ Bitcoin ปรับตัวขึ้นสูงสุดแตะระดับ 64,000 ดอลลาร์สหรัฐฯ หรือราว 2 ล้านบาท โดยปรับตัวเพิ่มขึ้นราว 120% นับตั้งแต่ต้นปี

กราฟราคา Bitcoin ตั้งแต่ต้นปี 2021



ที่มา: Tradingview ณ วันที่ 7 พ.ค. 2021

ไม่เพียงแต่นักลงทุนรายย่อยเท่านั้นที่ให้ความสนใจในตลาดสกุลเงินดิจิทัล ปัจจุบันหลายบริษัทก็หันมาลงทุนในสกุลเงินดิจิทัลอย่าง Bitcoin โดยล่าสุดจากการประกาศผลการดำเนินงานไตรมาส 1 หลายบริษัทได้มีการเปิดเผยถึงกำไรจากการลงทุนใน Bitcoin หลังจากที่ราคา Bitcoin ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องในช่วงที่ผ่านมา ซึ่งมีส่วนช่วยหนุนรายได้ของบริษัทให้เติบโตได้ดี อาทิ บริษัท Tesla และ บริษัท Square ที่ให้บริการด้านการชำระเงิน แบบ Digital Payment

นอกจากนี้หลายบริษัทยังเปิดให้มีการทำธุรกรรมต่างๆ ผ่านสกุลเงินดิจิทัล โดยเฉพาะ Bitcoin อีกด้วย เช่น บริษัท Tesla ประกาศรับชำระค่ารถยนต์ด้วย Bitcoin หรือบริษัทค้าปลีกอย่าง Overstock.com และ Home Depot ที่เปิดให้ชำระเงินด้วย Bitcoin เช่นกัน อีกทั้งบริษัทที่ดำเนินธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับ Cryptocurrency อย่าง Coinbase บริษัท Platform ซื้อขาย Cryptocurrency ที่เพิ่ง IPO ไปในช่วงเดือนเม.ย.ที่ผ่านมา มี Market cap ถึง 51.15 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งมากกว่า Market cap ของบริษัท ปตท. (ข้อมูล ณ วันที่ 6 เม.ย.) ซึ่งจะเห็นได้ว่า



7 พ.ค. 2564

ปัจจุบันสินทรัพย์อย่าง Cryptocurrency เป็นที่ยอมรับอย่างแพร่หลายมากขึ้น

จากข้อมูลบริษัทเกี่ยวข้องกับ Cryptocurrency ราคาหุ้นปรับเพิ่มขึ้นดีกว่าตลาดโดยรวม

Goldman Sachs (GS) ได้ทำการศึกษาถึงราคาหุ้นของบริษัทที่มีความเกี่ยวข้องกับ Cryptocurrency รวมถึงเทคโนโลยี Blockchain ว่ามีความสอดคล้องกับการปรับตัวเพิ่มขึ้นของราคา Bitcoin หรือไม่ โดยทาง GS ได้มีการให้คะแนนบริษัทที่มีขนาด Market Cap มากกว่า 1 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ตามเกณฑ์ที่กำหนด ได้แก่

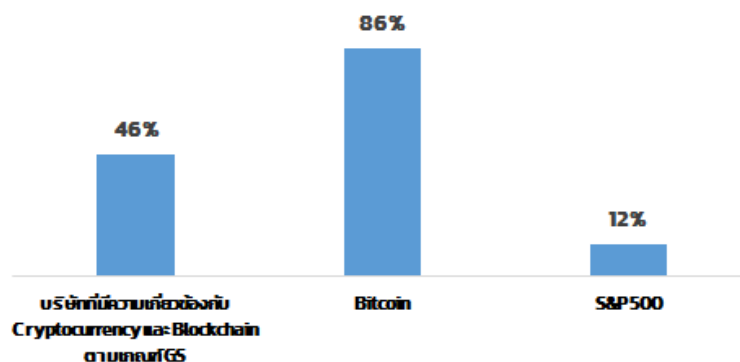
(1) คำนวณจากค่าที่เกี่ยวกับ Cryptocurrency หรือ Blockchain จากข้อมูลต่างๆ ของบริษัทในช่วง 12 เดือนที่ผ่านมา

(2) Regression betas หรือหาค่าความผันผวนของราคาหุ้นบริษัทกับราคาของ Bitcoin ในช่วง 12 เดือนที่ผ่านมา

(3) บริษัทถูกรวมอยู่ในดัชนี หรือ กองทุนรวมดัชนี (ETF) ที่เกี่ยวข้องกับ Blockchain โดยมีทั้งหมด 6 ดัชนี/ETF ตามกำหนด

ทาง GS พบว่าราคาหุ้นของ 19 บริษัทที่มีความเกี่ยวข้องกับ Cryptocurrency และ Blockchain ปรับตัวสอดคล้องกับราคาของ Bitcoin ตั้งแต่ช่วงต้นปีที่ผ่านมา โดยราคาหุ้นของบริษัทเหล่านี้ให้ปรับตัวเพิ่มขึ้นตามทิศทางราคาของ Bitcoin หลังจากที่ตั้งแต่ต้นปีราคา Bitcoin ปรับตัวเพิ่มขึ้นถึง 86% ขณะที่ราคาบริษัททั้ง 19 บริษัทปรับตัวเพิ่มขึ้นเฉลี่ยอยู่ที่ 46% ซึ่งปรับตัวมากกว่า S&P 500 ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น 12% โดยบริษัทเหล่านี้เทรด P/E และ EV/sales สูงกว่าค่า Median ถึง 2 เท่า (ข้อมูลจาก Goldman Sachs ณ วันที่ 26 เม.ย. 2021)

ผลตอบแทนตั้งแต่ต้นปีจนถึงวันที่ 26 เม.ย. 2021



ที่มา: จาก Goldman Sachs ณ วันที่ 26 เม.ย. 2021

ปัจจุบันสถานการณ์ตลาดสกุลเงินดิจิทัลยังคงมีเงินไหลเข้าและปรับตัวขึ้นร้อนแรง จากที่ได้รับการยอมรับมากขึ้น โดยล่าสุด S&P Dow Jones Indices ได้มีการจัดทำดัชนี Cryptocurrency อย่างไรก็ตาม เรายังคงต้องจับตามองว่าสินทรัพย์อย่างสกุลเงินดิจิทัลจะยังคงได้รับความนิยม และ ยั่งยืนหรือไม่ต่อไปในอนาคต



TISCOASSET

Special Issue

Of The Week

ข่าวสารจากร้อน

Wealth Manager Team



7 พ.ค. 2564

รายชื่อบริษัทที่มีความเกี่ยวข้องกับ Cryptocurrency และ Blockchain ตามเกณฑ์ของ GS

Company	Ticker	Industry group
Marathon Digital Holdings Inc	MARA	Software & Services
Riot Blockchain Inc	RIOT	Software & Services
MicroStrategy Incorporated Class A	MSTR	Software & Services
Silvergate Capital Corp. Class A	SI	Banks
Square, Inc. Class A	SQ	Software & Services
PayPal Holdings Inc	PYPL	Software & Services
Overstock.com, Inc.	OSTK	Retailing
NVIDIA Corporation	NVDA	Semiconductors
InvestView Inc.	INVU	Software & Services
Ideanomics, Inc.	IDEX	Software & Services
Tesla Inc	TSLA	Automobiles & Components
JPMorgan Chase & Co.	JPM	Banks
Visa Inc. Class A	V	Software & Services
Bank of New York Mellon Corporation	BK	Diversified Financials
Facebook, Inc. Class A	FB	Media & Entertainment
Mastercard Incorporated Class A	MA	Software & Services
Broadridge Financial Solutions, Inc.	BR	Software & Services
International Business Machines Corporation	IBM	Software & Services
Coinbase Global, Inc. Class A	COIN	Diversified Financials

ที่มา: Goldman Sachs