Bitcoin bez wpływu na branżę płatności?

Komentarz z 17.10.2017
Arkadiusz Bebel
Zarz?dzaj?cy Funduszami w Quercus TFI S.A.

Od pocz?tku roku bitcoin zdro?a? do dolara ameryka?skiego o ponad 470%, kontynuuj?c dynamiczny trend wzrostowy z lat ubieg?ych.

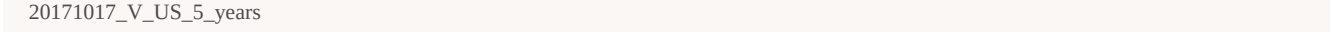
W ?wiecie finansów **bitcoin wywo?uje skrajne emocje**. Jedni, jak np. znany ekonomista – Nouriel Rubini czy prezes JP Morgan Chase – Jamie Dimon uwa?aj? bitcoina za piramid? finansow?/oszustwo. Drudzy uwa?aj?, ?e jest to bardzo perspektywiczna technologia, pozwalaj?ca zmniejszy? koszty transakcyjne i zwi?kszy? wygod?, a nawet bezpiecze?stwo transakcji. Na teraz jednoznacznie nie mo?na powiedzie?, która ze stron ma racj?, gdy? jedni i drudzy przedstawiaj? swoje argumenty. Warto jednak spojrze? szerzej i zastanowi? si?, kto mo?e skorzysta?/straci? na rozwoju bitcoin.

Jednymi z beneficjentów s? NVIDIA/AMD, czyli producenci kart graficznych, które wykorzystywane s? przy „kopywaniu” bitcoinów i innych kryptowalut. Dodatkowo spó?ki te korzystaj? na rozwoju bran?y gier komputerowych na ?wiecie.

20171017_NVDA_US_5_years

20171017_AMD_US_5_years

Z drugiej strony, je?eli bitcoin przyj??by si? na masow? skal?, to jest to potencjalne ryzyko dla spó?ek z segmentu p?atno?ci. Spójrzmy jednak na wykresy Visa, Mastercard czy Wirecard.



Jak wida? na powy?szych wykresach, kursy wymienionych spó?ek s? ci?gle w d?ugoterminowym trendzie wzrostowym, a wyceny wska?nikowe nie s? niskie. Nie wida? zatem, aby inwestorzy obawiali si? potencjalnego negatywnego wp?ywu bitcoina.

By? mo?e jest to oznaka si?y hossy na rynku akcji. W zaawansowanej fazie rynku byka ryzyka s? zwykle minimalizowane. A mo?e bitcoin to faktycznie ba?ka i dlatego akcjonariusze spó?ek z segmentu p?atno?ci nie maj? powodu si? obawia?? By? mo?e odpowied? poznamy ju? w 2018 r.

Autor jest Zarz?dzaj?cym Funduszami w Quercus TFI S.A.

Niniejszy materia? ma charakter wy??cznie edukacyjno – informacyjny / promocyjny i stanowi on wyraz w?asnych ocen, przemy?le? i opinii autora (autorów). Niniejszy materia? nie stanowi oferty ani rekomendacji do zawarcia transakcji kupna lub sprzeda?y jakiegokolwiek instrumentu finansowego. Podane informacje nie mog? by? traktowane jako us?uga doradztwa inwestycyjnego lub innego typu doradztwa, w tym ?wiadczenia pomocy prawno - podatkowej. Podane informacje nie stanowi? oferty w rozumieniu Kodeksu cywilnego ani publicznego proponowania w rozumieniu ustawy o ofercie publicznej.
Autor (autorzy) niniejszej publikacji oraz Quercus TFI S.A. do?o?yli nale?ytej staranno?ci w celu zapewnienia, aby zawarte w niej informacje by?y rzetelne i oparte na wiarygodnych ?ród?ach. Niemniej jednak autor (autorzy) niniejszej publikacji oraz Quercus TFI S.A. nie ponosz? odpowiedzialno?ci za jej prawdziwo?? i kompletno?? informacji, ani za wszelkie szkody mog?ce powsta? w wyniku wykorzystania niniejszej publikacji lub zawartych w niej informacji.
Quercus TFI S.A. posiada zezwolenie na prowadzenie dzia?alno?ci udzielone przez Komisj? Nadzoru Finansowego, b?d?c? dla Quercus TFI S.A. organem nadzoru.
Quercus TFI S.A. udost?pnia niniejsz? publikacj? nieodp?atnie. Quercus TFI S.A. informuje, ?e z ka?d? inwestycj? zwi?zane jest ryzyko.

- Drukuj
- PDF
- 11 odsłon

Wszystkie komentarze zarządzającego