

KBANK

ธนาคารกสิกรไทย

KBANK Go To Crypto

Currency Market

BUY

Target 185.00 tb

ประวัติหลักทรัพย์, #043590

โทร 0-2268-1717 ต่อ 149

Email : prawit@aira.co.th

นักวิเคราะห์การลงทุนวิจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน

- KBANK เตรียมร่วมทุน “ไบแนซ์” ตั้ง Exchange ซื้อขายเหรียญดิจิทัล (ข่าวหุ้น 19/1/65)...บริษัท Binance ซึ่งเป็นแพลตฟอร์มซื้อขายเหรียญเงินดิจิทัลรายใหญ่ที่สุดในโลก อยู่ระหว่างศึกษาแนวทางการตั้งบริษัทร่วมทุนสำหรับซื้อขายเงินดิจิทัล กับ KBANK โดยตั้งบริษัทร่วมทุนจะเป็นความร่วมมือทั้ง 2 ฝ่าย ในการสร้าง Exchange ให้ใหญ่ระดับโลก คาดมีมูลค่าไม่น้อยกว่าแสนล้านบาท อย่างไรก็ตามผู้ที่เกี่ยวข้องกับ ดิล ร่วมกับ Binance อาจต้องชี้แจง ก.ล.ต. ในกรณีการประกอบกิจการโดยไม่ได้รับ ใบอนุญาต ซึ่งจะทำให้บริษัทลูกของธนาคารมีอุปสรรค หากจะร่วมทุน กับ Binance เนื่องจากไบแนซ์ขาดคุณสมบัติ ขณะที่ รพท. จะอนุมัติให้บริษัทในเครือธนาคารกสิกรไทย ร่วมกับ Binance หรือไม่นั้น ยังต้องรอความชัดเจนอีกครั้ง เนื่องจากกสิกรไทยเป็น สถาบันการเงินที่อยู่ภายใต้กำกับของ รพท.
- ความเห็น...เรามองว่าดิลนี้จะช่วยให้ความสามารถในการแข่งขันของ KBANK ในการเข้าสู่ ตลาด Crypto currency เพิ่มขึ้นอย่างมาก โดยเฉพาะคู่แข่งที่สำคัญ เช่น SCBX ที่ซื้อ Bitkub online ไปก่อนหน้านี้ นอกจากนี้การได้ Binance ซึ่งเป็น Crypto currency Exchange อันดับ 1 ของโลก มาเป็น Partner ทำให้ KBANK เข้าสู่ตลาดคริปโตระดับโลก ตามรอย SCBX ได้ไม่ยาก สำหรับผลกระทบต่อ SCBX ซึ่งเป็นบริษัทแม่ของ Bitkub online เราคาดว่าจะมีผลกระทบไม่มาก ด้วยสาเหตุดังนี้ (1) สภาพคล่องในการเทรดมีส่วน สำคัญสำหรับ Exchange (2) เครื่องมือทางการเงินที่ Binance ได้เปรียบในตลาดโลกไม่ สามารถใช้ได้ เช่น Future, Launchpad และ Stake เป็นต้น เนื่องจากต้องขออนุญาต ก.ล.ต. (3) เราคาดการณ์การเข้ามาของ Binance ในตลาดไทยจะคล้ายๆ กับ US คือ ผู้นำตลาด อย่าง Coinbase ยังคงเป็นผู้นำตลาด และมูลค่าการซื้อขายยังคงทิ้งห่างจาก Binance US และ (4) ค่าธรรมเนียมในการซื้อขายจะลดลง เนื่องจากการแข่งขันที่สูงขึ้น
- ยังคงคำแนะนำ “ซื้อ” โดยประเมินราคาเป้าหมายปี’65 ที่ 185.00 บาท อิง PBV ที่ 0.9 เท่า

รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ไอรา จำกัด (มหาชน) (“ไอรา”) เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการชี้นำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวนเพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมทั้งพนักงานของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าจะทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางด้านวาณิชธนกิจ และ/หรือ บริหารทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด