

כשמחזור המסחר באפליי ומשאבי טבע עוקף את לאומי והפועלים

חברות ישראליות הודיעו על תוכניות מעורפלות בתחום הבלוקצ'יין – והמשקיעים הסתערו על מניותיהן והקפיעו את מחיריהן • ייתכן שאנחנו עדים למהפכה בתחום המוניטרי ועל הבורסה להתאים עצמה אליה – אבל צריך להיזהר מריצה עיוורת אחר הודעות שיש בהן רק מלמולי קסם

המסחר בבורסה, בשונה מקניית מטבעות דיגיטליים בישראל, הוא פלטפורמה נוחה שאינה דורשת לפתוח ארנקים דיגיטליים, להשיג תמש בקודים מסובכים ולהתמודד עם שאלות מיסוי קשות. השילוב בין הבורסה לטרנד ההשקעה במיטבעות מבוזרים יוצר בועה גדולה – בלי קשר אם היא תפקע בקרוב או שתלווה אותנו עוד שנים רבות. מה שחשוב, לדעתי, זה לנסות לביחון מה אמיתי ובעל ערך, ומה צפוי להישאר גם אחרי השיגעון הנוכחי. ייתכן שאנחנו עדים למהפכה בתחום התשלומים והמטבעות, שהבורסה המקומית נדרשת להתאים עצמה אליה. ואולם, יש עות בורסה שאין בהן דבר מלבד מלמולי קסם.

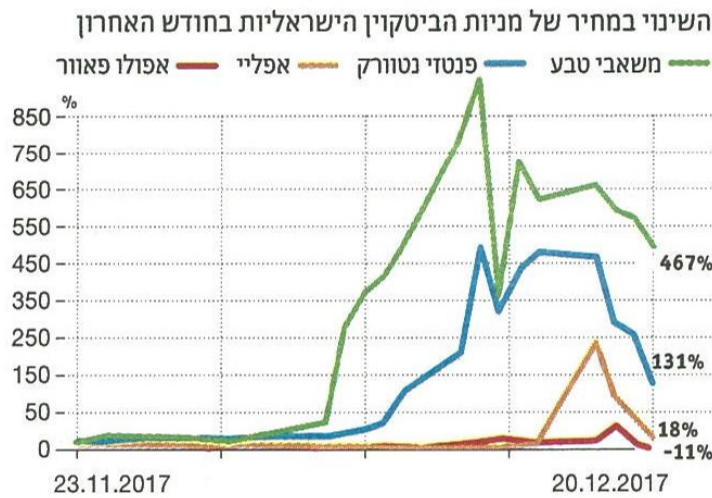
הכותב הוא אנליסט ברוסאריז ייעוץ ומחקר. אין לראות בכתוב המלצה לפעולה בלשה בניירות ערך. לכותב או לרוסאריז עשויה להיות פוזיציה בניירות הערך המוזכרים בכתבה

והמטבעות הדיגיטליים...” דוגמה נוספת מגיעה מחברת אפולו, שהודיעה על בקשה לריישום פטנט בעקבות הצלחה בניסוי לכריית מטבעות דיגיטליים מכריסטי בלוקצ'יין באמצעות המערכת הסולארית המודולרית שפיתחה. ההודעה משלבת בין שני טרנדים לוחטים: ייצור מטבעות דיגיטליים באמצעות אנרגיות מתחדשות. ההודעה מתארת תהליך שגרת של כריית מטבע אחרים, כשמקור הכוח הוא פאנל סולארי, ובעקבות הניסוי החברה הגישה בקשה לריישום פטנט בארה"ב. בסך הכל בקשה לפטנט.

פלטפורמה לבועה

אם מחזורי המסחר היו זניחים כנראה שלא הייתי רואה בכך בעיה – אבל המחזוריים של אותן חברות הם משמעותיים. כך, ב-17 בדצמבר, היום בו הושבת המשק בעקבות ההודעה על הפיטורים בטבע, חמש המניות עם מחזורי המסחר הגבוהים ביותר היו: טבע, אפליי, משאבי טבע, לאומי והפועלים.

רוכבות על הטרנד הקריפטוגרפי



מקור: רוסאריז

של החברה ואין בכוונתה, במסגרת המיזם האמור, להשקיע או להקים זירת מסחר במטבעות דיגיטליים או הבלוקצ'יין. בהתאם, היקף הפעילות וההכנסות שינבעו מיישום ההתקשרות האמורה, כמו גם השפעתה על תוצאות החברה, אינם תלויים, במישרין, בסיכונים הכרוכים בפיצולות בתחום ה-Blockchain

בשבוע שעבר על הקמת פלטפורמת הפצה בתחום הבלוקצ'יין והמטבעות הדיגיטליים. כעבור כמה שעות היא פירסמה הבהרה: "נכון למועד זה, אין כוונת החברה לשנות או להרחיב את תחומי פעילותה או להיכנס לתחום פעילות חדש. מטרת המיזם האמור היא יישום נוסף של פעילותה הקיימת

– היא מבטאת את הרצון האנושי לעשות הרבה כסף ומהר.

כאחרונה אנחנו עדים לתופעה חדשה ומטרידה שהגיעה גם לבורסה בתל אביב: חברות ישראליות מדווחות לציבור על פעילות חדשה בתחום הבלוקצ'יין – ומניותיהן מזנקות במחזוריים עצומים לאחר ההודעה (ראו גרף מניה של ארבע החברות שהודיעו על הפעילות החדשה). ההודעות לבורסה מתאפיינות בשני מוטיבים מרכזיים: שימוש במונח "בלוקצ'יין", בעברית או באנגלית, בראש ההודעה, והמוטיב השני והמטריד יותר – אין בהודעות זכר לפעילות עסקית כלכלית של החברה, אלא רק תוכניות עתידיות כמו "החברה מנהלת משא ומתן", "בקשה לריישום פטנט" ו"מינוי יועץ".

בחגיגה עמוקה של ההודעות חושפת מציאות מטרידה. החברות הציבוריות משתמשות במונחים טרנדיים בתחום, ומנסות לרתום את ציבור המשקיעים לגל המטבעות הדיגיטליים.

חברת אפליי, למשל, הודיעה

מניות העם החדשות

אלון סלע



כולם מדברים על ביטקוין, אתריום ובלוקצ'יין. התחום אכן מרתק, ויכול להיות שאנחנו עדים לתחילתה של מהפכה טכנולוגית שתשנה סדרי עולם – אבל ייתכן גם שאנחנו בעיצומה של בועה פיננסית, שפקיעתה תגרום לרבים לאבד את כספם.

אם זאת אכן מהפכה, הטכנולוגיה שבבסיס המטבעות הדיגיטליים צפויה ללוות אותנו מקרוב בשנים הקרובות. אין לי את הכלים לנתח את שיגעון הקנייה של המטבעות הדיגיטליים, אבל די ברור שקשה כעת לנתח את המצב במונחים כלכליים של היצע וביקוש או לנסות להצדיק את ערכו הכלכלי של המיטבע.

העלייה בערך המטבעות הדיגיטליים בחודשים האחרונים, היא תופעה סוציולוגית מרתקת יותר מאשר כלכלית, ואולי יותר מכל