

Market Cap คืออะไร ทำไมถึงสำคัญในการลงทุนคริปโต

คุณเคยสงสัยไหมว่าทำไมเวลาดูราคาคริปโต นอกจาก Bitcoin จะแพงที่ 1 ล้านกว่าบาทแล้ว ทำไมถึงมีเหรียญอื่นๆ ที่ราคาแค่ 1-2 บาท แต่กลับมีคนสนใจซื้อเยอะแยะ? หรือทำไมบางเหรียญที่ราคาสูงกว่า Bitcoin หลายหมื่นเท่า แต่กลับเป็นเหรียญยอดฮิตที่ทุกคนพูดถึง?

คำตอบก็อยู่ที่ "Market Cap" หรือ "มูลค่าตลาด" นั่นเอง วันนี้เราจะมาทำความเข้าใจกันว่า Market Cap คืออะไร ทำไมถึงสำคัญ และจะใช้ข้อมูลนี้ในการลงทุนคริปโตอย่างไรให้ได้กำไรและลดความเสี่ยง

THAILAND
TRADERCLUB

Market Cap คือ...

มูลค่าตลาดรวมของคริปโตเคอร์เรนซี

ทั้งหมดที่มีอยู่ในตลาด ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง = ตัวบอกมูลค่าแท้จริงของเหรียญคริปโต



Market Cap คืออะไร?

Market Cap ย่อมาจาก Market Capitalization คือ มูลค่าตลาดรวมของคริปโตเคอร์เรนซีนั้นๆ ทั้งหมดที่มีอยู่ในตลาด ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง

สูตรการคำนวณง่ายมาก: Market Cap = ราคาของเหรียญ × จำนวนเหรียญทั้งหมดที่มีอยู่ในตลาด

ลองดูตัวอย่างให้เข้าใจง่ายขึ้น

- เหรียญ A ราคา 100 บาท มีจำนวน 1,000 เหรียญในตลาด = Market Cap 100,000 บาท
- เหรียญ B ราคา 2 บาท มีจำนวน 100,000 เหรียญในตลาด = Market Cap 200,000 บาท

ถึงแม้เหรียญ A จะมีราคาแพงกว่าเหรียญ B ถึง 50 เท่า แต่เหรียญ B กลับมี Market Cap ที่สูงกว่า นั่นคือเหรียญ B มีมูลค่าตลาดที่ใหญ่กว่า

ทำไม Market Cap ถึงสำคัญกว่าการดูแค่ราคาเหรียญ?

หลายคนมักเข้าใจผิดว่าเหรียญที่ราคาถูกแปลว่าน่าลงทุนกว่าเพราะ "มีโอกาสร้อนมากกว่า" แต่ความจริงไม่ใช่อย่างนั้น

การดูแค่ราคาเหรียญเปรียบเสมือนการตัดสินใจซื้อบ้านโดยดูแค่ราคาต่อตารางเมตร โดยไม่สนใจว่าบ้านหลังนั้นมีขนาดเท่าไร บ้านขนาด 30 ตร.ม. ราคาตร.ม.ละ 50,000 บาท อจราคารวม 1.5 ล้านบาท แต่บ้าน 200 ตร.ม. ราคาตร.ม.ละ 30,000 บาท กลับมีราคารวม 6 ล้านบาท

Market Cap ช่วยให้เราเห็นภาพรวมของขนาดตลาดที่แท้จริง และประเมินได้ว่าเหรียญนั้นๆ มีศักยภาพในการเติบโตแค่ไหน

Market Cap กับตลาดคริปโต: ทำไมต้องใส่ใจ?

Market Cap มีความสำคัญต่อตลาดคริปโตอย่างมาก เนื่องจากเป็นเครื่องมือที่ช่วยให้นักลงทุนสามารถเปรียบเทียบมูลค่าของเหรียญคริปโตต่างๆ ได้อย่างแม่นยำ โดยโปรเจกต์เหรียญคริปโตที่มี Market Cap สูงมักจะได้รับการพิจารณาว่ามีความมั่นคงและประสบความสำเร็จมากกว่าโปรเจกต์ที่มี Market Cap ต่ำ รวมถึงยังสามารถดึงดูดนักลงทุนได้มากกว่าด้วย

นักลงทุนส่วนใหญ่มักจะคิดไปเองโดยอัตโนมัติว่า เหรียญคริปโตที่มี Market Cap สูงเป็นเหรียญที่มีผู้เข้ามาลงทุนจำนวนมาก ในขณะที่เหรียญที่มี Market Cap ต่ำมักถูกมองว่าเป็นเหรียญที่ใช่สำหรับเก็งกำไรหรือมีความเชื่อถือได้น้อยกว่า ด้วยเหตุผลนี้ Market Cap จึงมักถูกนำไปใช้เป็นเกณฑ์หลักในการจัดอันดับเหรียญคริปโตในตลาด

ความสำคัญของ Market Cap ยังปรากฏในการวิเคราะห์การลงทุนด้วย เนื่องจาก Market Cap ช่วยบ่งบอกขนาดของสกุลเงินคริปโตเมื่อเทียบกับเหรียญอื่นๆ ในตลาด ทำให้นักลงทุนและนักเทรดใช้ข้อมูลนี้เป็นฐานในการวิเคราะห์เบื้องต้น ก่อนที่จะพิจารณาปัจจัยอื่นๆ เพิ่มเติม เช่น เทคโนโลยี ทีมพัฒนา และแผนงานของโปรเจกต์

หลายคนมักเข้าใจผิดว่าราคาเพียงอย่างเดียวก็สามารถกำหนดมูลค่าของสกุลเงินคริปโตได้แล้ว แต่ในความเป็นจริงแล้ว Market Cap ต่างหากที่แสดงให้เห็นถึงมูลค่าแท้จริงของสกุลเงินคริปโต ตัวอย่างที่ชัดเจนคือ สกุลเงินคริปโต A ที่มีราคา \$1,000 อาจจะมีมูลค่ารวมน้อยกว่าสกุลเงินคริปโต B ที่มีราคาเพียง \$500 ก็ได้ หากเราเอาจำนวนเหรียญทั้งหมดที่อยู่ในระบบของทั้งสองสกุลเงินมาคำนวณด้วย

การทำความเข้าใจ Market Cap อย่างถูกต้องจึงเป็นสิ่งสำคัญสำหรับนักลงทุนทุกระดับ เพราะช่วยให้การตัดสินใจลงทุนมีความแม่นยำมากขึ้น และลดความเสี่ยงจากการตัดสินใจที่อาศัยข้อมูลที่ไม่ครบถ้วน โดยเฉพาะในตลาดคริปโตที่มีความผันผวนสูงและมีเหรียญใหม่เกิดขึ้นอย่างต่อเนื่อง

ประเภทของ Market Cap ในโลกคริปโต

คริปโตเคอร์เรนซีจะถูกแบ่งออกเป็น 3 กลุ่มตาม Market Cap

1. Large Cap - กลุ่มเหรียญตัวใหญ่

- Market Cap มากกว่า 300,000 ล้านบาท (10 พันล้านดอลลาร์)
- ตัวอย่าง: Bitcoin, Ethereum, BNB
- ข้อดี: เสถียร ความเสี่ยงต่ำ น่าเชื่อถือ
- ข้อเสีย: โอกาสเติบโตแบบก้าวกระโดดน้อยกว่า

2. Mid Cap - กลุ่มเหรียญกลาง

- Market Cap ระหว่าง 30,000-300,000 ล้านบาท (1-10 พันล้านดอลลาร์)
- ตัวอย่าง: Cardano, Polygon, Chainlink
- ข้อดี: มีโอกาสเติบโตดี ความเสี่ยงปานกลาง
- ข้อเสีย: ผันผวนมากกว่า Large Cap

3. Small Cap - กลุ่มเหรียญเล็ก

- Market Cap น้อยกว่า 30,000 ล้านบาท (1 พันล้านดอลลาร์)
- ตัวอย่าง: เหรียญใหม่ๆ หรือโปรเจกต์เฉพาะทาง
- ข้อดี: โอกาสกำไรสูงมาก
- ข้อเสีย: ความเสี่ยงสูงมาก อาจขาดทุนหนัก

Market Cap บอกอะไรเราได้บ้าง?

1. ระดับความเสี่ยง

เหรียญที่มี Market Cap สูง = ความเสี่ยงต่ำกว่า เหรียญที่มี Market Cap ต่ำ = ความเสี่ยงสูงกว่า

2. ศักยภาพการเติบโต

- Large Cap: โอกาสขึ้น 2-5 เท่า
- Mid Cap: โอกาสขึ้น 5-20 เท่า
- Small Cap: โอกาสขึ้น 10-100 เท่า (แต่ก็อาจเป็น 0 ได้)

3. ความน่าเชื่อถือ

- Market Cap สูง = มีผู้คนเชื่อมั่นและลงทุนมาก = น่าเชื่อถือมากกว่า

4. สภาพคล่องในตลาด

Market Cap สูง = ซื้อขายง่าย ไม่ติดค้างในมือ Market Cap ต่ำ = อาจซื้อขายยาก โดยเฉพาะตอนตลาดแย่

วิธีใช้ Market Cap ในการลงทุนคริปโต

สำหรับมือใหม่

- เริ่มต้นด้วย Large Cap 70-80% เพื่อความปลอดภัย
- Mid Cap 15-20% เพื่อเพิ่มโอกาสกำไร
- Small Cap 5-10% เพื่อลองโชค (ใช้เงินที่เสียแล้วไม่เสียใจ)

สำหรับมืออาชีพ

- ปรับสัดส่วนตามวัตถุประสงค์และความเสี่ยงที่รับได้
- วิเคราะห์ร่วมกับปัจจัยอื่นๆ เช่น เทคโนโลยี ทีมงาน การใช้งานจริง

ข้อควรระวังเรื่อง Market Cap

1. Token Unlock - การปลดล็อกเหรียญ

หลายโปรเจกต์จะค่อยๆ ปลดล็อกเหรียญเพิ่มเข้าตลาด ทำให้ Market Cap เปลี่ยนแปลงและราคาอาจลดลง

2. Fully Diluted Market Cap

ดู Market Cap เมื่อเหรียญถูกปล่อยออกมาครบทั้งหมดแล้ว เพื่อประเมินมูลค่าที่แท้จริงในอนาคต

3. การเผาเหรียญ (Token Burn)

บางโปรเจกต์จะเผาเหรียญทำลาย ทำให้จำนวนเหรียญลดลงและ Market Cap เปลี่ยนแปลง

ตัวอย่าง Market Cap BTC Dominance, % 24 ธ.ค. 2024

THAILAND
TRADERCLUB

ตัวอย่าง วิเคราะห์แนวโน้ม Bitcoin Dominance ด้วยกราฟคลื่นเอลเลียต

Market Cap BTC Dominance, % 24 ธ.ค. 2024

วิเคราะห์แนวโน้ม Bitcoin Dominance ด้วยกราฟคลื่นเอลเลียต



สรุปข้อมูลวิเคราะห์จากกราฟ Bitcoin Dominance

Bitcoin Dominance (BTC.D) คือ สัดส่วนมูลค่าตลาดของ Bitcoin เทียบกับตลาดคริปโตทั้งหมด ปัจจุบันอยู่ที่ 64.07% หมายความว่า Bitcoin ครองตลาด 64% ส่วน Altcoins ครองที่เหลือ 36%

จุดสำคัญที่ควรเข้าใจ

- **การใช้งาน:** เป็นเครื่องมือวัด "กระแสเงิน" ในตลาดคริปโต ว่าเงินกำลังไหลไปทาง Bitcoin หรือ Altcoins
- **เมื่อ Dominance เพิ่มขึ้น:** เงินไหลเข้า Bitcoin → คอรัฟกัสด์ Bitcoin
- **เมื่อ Dominance ลดลง:** เงินไหลไป Altcoins → "Alt Season" มาแล้ว
- **ความสัมพันธ์สำคัญ:** เมื่อ Bitcoin ขึ้นแรง Dominance มักเพิ่ม ทำให้ Altcoins อ่อนแอ แต่เมื่อ Bitcoin นิ่งๆ เงินจะไหลไป Altcoins
- **ระดับสำคัญ:** 70% = สูงมาก, 50% = Altcoins แข็งแกร่ง
- **นี่คือเครื่องมือสำคัญที่นักลงทุนใช้วางกลยุทธ์ว่าจะถือ Bitcoin หรือกระจายไป Altcoins ค่ะ**

เคล็ดลับการดู Market Cap อย่างเซียน

1. อย่าดูแค่ราคาเหรียญ ให้ดู Market Cap เป็นหลัก
2. เปรียบเทียบกับเหรียญในกลุ่มเดียวกัน เช่น เหรียญ DeFi กับเหรียญ DeFi
3. ดูแนวโน้มการเติบโตของ Market Cap ไม่ใช่แค่ราคา

4. ศึกษาการกระจายการถือครอง ดูว่าเหรียญกระจุกตัวในมือคนน้อยหรือไม่

สรุป

Market Cap เป็นเครื่องมือสำคัญที่จะช่วยให้คุณลงทุนคริปโตอย่างมีสติและลดความเสี่ยง แทนที่จะไปหลงกับราคาเหรียญที่ถูก เราควรมองที่ Market Cap เพื่อเข้าใจขนาดตลาดที่แท้จริงและศักยภาพการเติบโต

จำไว้ว่า การลงทุนที่ดีคือการลงทุนที่มีข้อมูล ไม่ใช่การเดา Market Cap เป็นหนึ่งในข้อมูลสำคัญที่จะช่วยให้คุณตัดสินใจได้ดีขึ้น แต่อย่าลืมศึกษาปัจจัยอื่นๆ ร่วมด้วย เช่น เทคโนโลยี ทีมงาน และการใช้งานจริงของโปรเจกต์

หมายเหตุ: คริปโตเคอร์เรนซีมีความเสี่ยงสูง อาจสูญเสียเงินลงทุนได้ทั้งจำนวน โปรดศึกษาและลงทุนให้เหมาะสมกับระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้