

Market outlook

Q3 June 2022

สารบัญ

1. Q2 Recap	1
2. Q3 Macroeconomics Outlook	1
2.1 นโยบายทางการเงินของ Fed ต่อเงินเฟ้อที่รุนแรงขึ้น	1
2.2 คะแนนนิยมของ โจ ไบเดน ลดลง	3
2.3 Recession และโอกาสที่จะเกิดขึ้นได้จริง	4
3. Bitcoin	6
3.1 Web5 การสร้างแพลตฟอร์มที่ไร้ศูนย์กลางอย่างแท้จริงบน Bitcoin	7
4. Blockchain	11
4.1 โอกาสและความเสี่ยงของ stETH	11
4.2 Polygon	14
4.3 Binance Smart Chain	16
4.4 Near Protocol Funding & Nightshade Roadmap 2022	22
5. Metaverse	25
5.1 THE SANDBOX	25
5.2 Otherside	28
Summary	30

Merkle Q3 Outlook

1. Q2 Recap

ในช่วง Q2 ที่ผ่านมตลาดได้ปรับตัวลงอีกครั้ง ด้วยตัวเลขเงินเฟ้อที่ดูเหมือนว่าจะไม่มีแนวโน้มว่าจะถึงจุดพีคสักที (แบบตัวเลข CPI) ในตลาดคริปโทเองที่กำลังเป็นตลาดหมืออยู่แล้ว BTC เริ่มดิ่งลงจากประมาณ \$45,000\$ สู่ \$18,000 ประกอบกับในตลาดคริปโทก็เกิดวิกฤตในตลาดเองด้วย มีเหตุการณ์ Stablecoin depeg ของ UST และตัวอื่นๆ และการล่มสลายของ Terra Chain ซึ่งเป็นเคยเป็น Blockchain ที่มี Total value lock เป็นอันดับสองของโลก และทั้งหมดนี้สร้างความเสียหายจำนวนมากต่อตลาด และเริ่มมีความเสี่ยงการ Liquidate ของบริษัทเกี่ยวกับคริปโทมากขึ้น (3AC/Celsius) รวมไปถึงทำกำไรที่ลดลงและปลดพนักงานออกจาก บริษัทของคริปโทต่างๆ เช่น Coinbase



BT/USDT TimeFrame Month (15/6/2022)

2. Q3 Macroeconomics Outlook

2.1 นโยบายทางการเงินของ Fed ต่อเงินเฟ้อที่รุนแรงขึ้น

ในช่วงที่ผ่านมาจะเห็นว่าทาง Federal Reserve นั้นพยายามต่อสู้กับเงินเฟ้อด้วยการทำ Quantitative Tightening และการขึ้นดอกเบี้ยแบบก้าวกระโดด จาก 25 basis point เป็น 50 basis point และล่าสุดในงานประชุม FOMC เดือนมิถุนายน Fed ประกาศขึ้นดอกเบี้ยจำนวน 75 basis point ซึ่งตรงนี้ทำให้เห็นถึงสัญญาณที่แสดงให้เห็นว่า “Fed เอาเงินเฟ้อรอบนี้ไม่อยู่” ทำให้นักลงทุนส่วนใหญ่เริ่มกังวลถึงโอกาสที่จะเกิดสภาวะ Stagflation และอาจจะนำไปสู่ Recession ได้

ตัวเลขเงินเฟ้อ (Headline CPI) สหรัฐอเมริกา

วันที่ออก	เวลา	ค่าจริง	คาดการณ์	ครั้งก่อน
Jun 10, 2022 (พ.ค.)	19:30	8.6%	8.3%	8.3%
May 11, 2022 (เม.ย.)	19:30	8.3%	8.1%	8.5%
Apr 12, 2022 (มี.ค.)	19:30	8.5%	8.4%	7.9%
Mar 10, 2022 (ก.พ.)	20:30	7.9%	7.9%	7.5%
Feb 10, 2022 (ม.ค.)	20:30	7.5%	7.3%	7.0%
Jan 12, 2022 (ธ.ค.)	20:30	7.0%	7.0%	6.8%

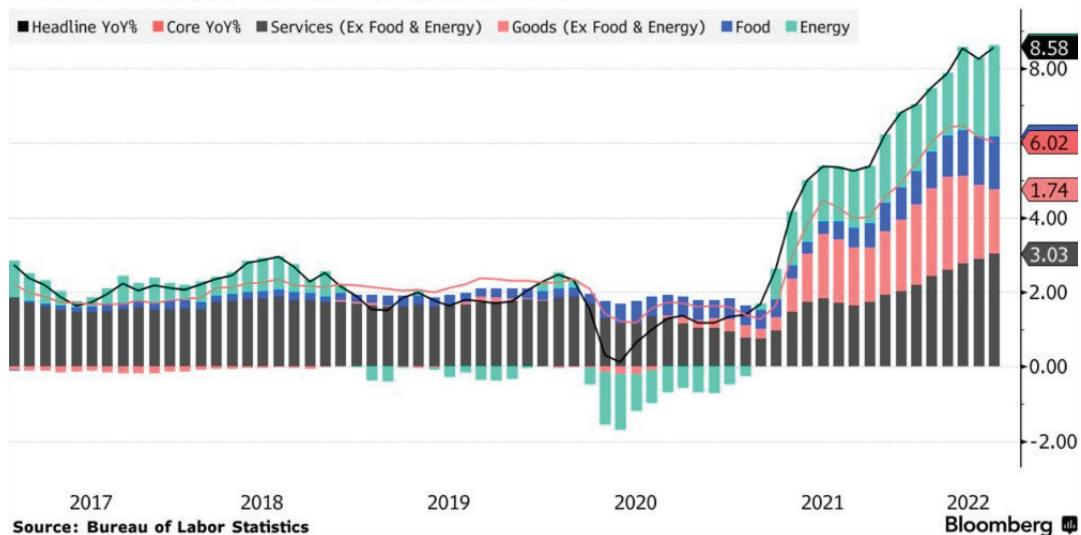
ตัวเลขเงินเฟ้อพื้นฐานไม่รวมอาหารและน้ำมัน (Core CPI) สหรัฐอเมริกา

วันที่ออก	เวลา	ค่าจริง	คาดการณ์	ครั้งก่อน
Jun 10, 2022 (พ.ค.)	19:30	6.0%	5.9%	6.2%
May 11, 2022 (เม.ย.)	19:30	6.2%	6.0%	6.5%
Apr 12, 2022 (มี.ค.)	19:30	6.5%	6.6%	6.4%
Mar 10, 2022 (ก.พ.)	20:30	6.4%	5.9%	6.0%
Feb 10, 2022 (ม.ค.)	20:30	6.0%	5.9%	5.5%
Jan 12, 2022 (ธ.ค.)	20:30	5.5%	5.4%	4.9%

จากภาพ ตัวเลขเงินเฟ้อที่ไม่รวมอาหารและพลังงาน (Core CPI) ของเดือนมีนาคม 2022 ซึ่งออกเมื่อวันที่ 12 เมษายน 2022 อยู่ที่ 6.5% ซึ่งเพิ่มจากเดือนกุมภาพันธ์ 2022 ที่ระดับ 6.4% เพียง 0.1% แต่เมื่อคำนวณตัวเลขเงินเฟ้อของอาหารและพลังงานเข้าไปด้วย ได้เป็นตัวเลขเงินเฟ้อ (Headline CPI) พบว่า เดือนมีนาคม 2022 มีค่าอยู่ที่ 8.5% ซึ่งเพิ่มจากเดือนกุมภาพันธ์ 2022 ที่ระดับ 7.9% สูงถึง 0.6% แสดงให้เห็นถึงตัวเลขเงินเฟ้อ (Headline CPI) ที่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของราคาอาหารและพลังงาน ซึ่งส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากสงครามรัสเซีย-ยูเครน ที่ทำให้เกิดวิกฤตราคาอาหารและพลังงานที่สูงขึ้น เพราะทั้งสองประเทศเป็นผู้ส่งออกสินค้าเกษตรรายใหญ่ และรัสเซียก็เป็นผู้ส่งออกพลังงานรายใหญ่เช่นกัน ซึ่งสถานการณ์สงครามยังไม่มีความชัดเจนว่าจะสงบลง จึงทำให้ตัวเลขเงินเฟ้อยังคงขยับตัวสูงขึ้นไปอีก อีกทั้งตัวเลขเงินเฟ้อ (Headline CPI) ซึ่งรวมอาหารและพลังงานมีแนวโน้มที่จะค้าง ตัวเลขเงินเฟ้อที่ไม่รวมอาหารและพลังงาน (Core CPI) ออกไปเรื่อย ๆ จึงเป็นตัวบ่งชี้ที่ชัดเจนว่าทั้งโลกกำลังเผชิญกับปัญหาการขาดแคลนอาหารและพลังงานที่ปรับตัวสูงขึ้น และทำให้ประเทศในกลุ่มที่ยากจนอาจขาดแคลนอาหารและพลังงานได้ในอนาคต

Goods vs. Services

Services' inflation continues to build in the US



จากภาพ เส้นสีแดงแสดงถึงอัตราเงินเฟ้อ (CPI Headline) ของประเทศสหรัฐอเมริกา ที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปลายปี 2019 จนถึงปี 2022 ในปัจจุบัน เป็นผลต่อเนื่องจากโรคระบาด Covid-19 รวมถึงสงครามรัสเซีย-ยูเครน ที่เริ่มต้นขึ้นเมื่อเดือนกุมภาพันธ์ 2022 สาเหตุเศรษฐกิจเริ่มมีปัญหาอย่างต่อเนื่อง ต้นทุนการผลิตสินค้าและบริการสูงขึ้น เป็นผลให้เกิดเงินเฟ้อตามมา ซึ่งจากการฟาดแข้งแต่ละสัปดาห์ แสดงถึงอัตราเงินเฟ้อจำแนกตามภาคส่วน ซึ่งทุกแห่งไม่ว่าจะเป็นภาคบริการ อาหาร และพลังงานมีแนวโน้มจะเพิ่มสูงขึ้น ยกเว้นแต่เพียงกลุ่มที่เป็นภาคสินค้า (Goods) มีแนวโน้มลดลงจากนโยบายการลดภาษีนำเข้าสินค้าจากจีนของ โจ ไบเดน ซึ่งนโยบายนี้จะเป็นผลดีต่อคนในประเทศ ทำให้ราคาสินค้านำเข้าลดลง อีกทั้งยังทำให้ราคาสินค้าภายในประเทศลดลงด้วย เพราะต้องปรับราคาลงเพื่อแข่งขันกับสินค้านำเข้าที่ถูกกด



จากภาพจะเห็นได้ว่าในอดีตเส้นสีแดงที่เปรียบเสมือนตัวดอกเบีย (Effective Federal Funds Rate) ส่วนใหญ่จะอยู่เหนือตัวเลข CPI เส้นสีน้ำเงิน (Consumer Price Index) มาโดยตลอด โดยเศรษฐกิจของประเทศสหรัฐอเมริกาที่สามารถเติบโตมาได้ตลอด แต่สิ่งที่น่าจับตามองในรอบนี้ก็คือ ตั้งแต่ประมาณปี 2008 เป็นต้นมา ตัวดอกเบียนั้นอยู่ใต้เส้น CPI มาโดยตลอด ซึ่งแสดงให้เห็นแนวโน้มเศรษฐกิจที่กำลังอยู่ในทิศทางที่ไม่ค่อยสู้ดีนักนั่นเอง

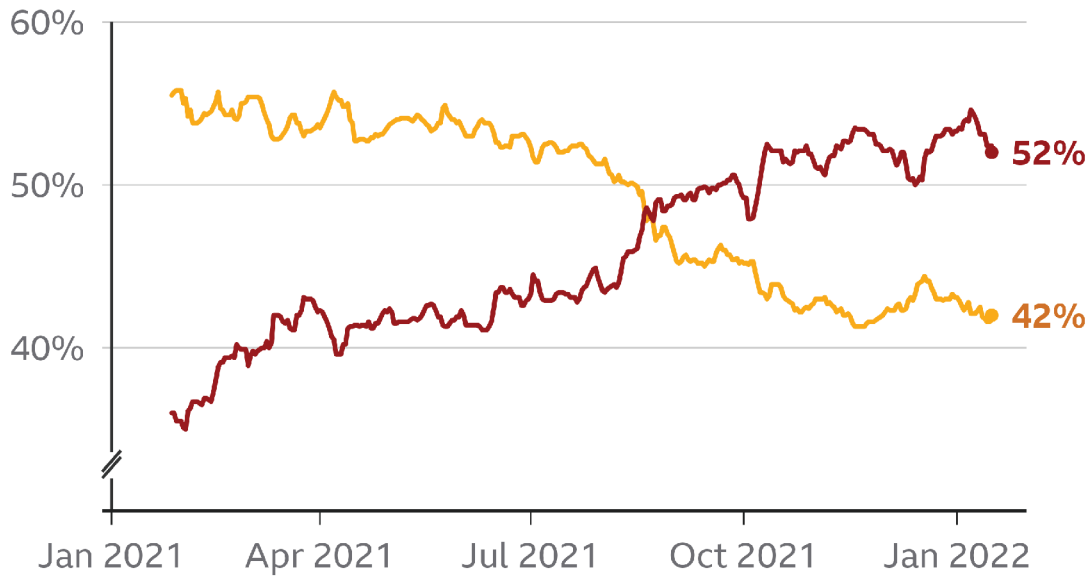
สรุปได้ว่าแนวโน้มนโยบายทางการเงินของ Fed นั้นดูจะเอาจริงเอาจังมากขึ้นซึ่งเราจะเห็นได้จากคำพูดของประธาน Fed ว่า การประชุม FOMC ครั้งต่อไป ถ้าตัวเลขเงินเฟ้อยังไม่ลดลง เขาพร้อมที่จะเพิ่มความรุนแรงของนโยบายทางการเงินเพิ่มขึ้นอีก ซึ่งการขึ้นดอกเบียในอัตราก้าวกระโดดนั้นอาจจะส่งผลต่อระบบเศรษฐกิจได้ เพราะการขึ้นดอกเบียเปรียบเสมือนการเพิ่มจำนวนเงินในการชำระหนี้ นั่นเอง บริษัทไหนที่แบกหนี้ไว้อยู่ อาจจะได้รับผลกระทบรุนแรงต่อสภาพคล่องและส่งผลต่อเศรษฐกิจโดยรวม

2.2 คะแนนนิยมของ โจ ไบเดน ลดลง

ตั้งแต่ได้รับชัยชนะในการโหวตเลือกตั้งในปี 2021 โจ ไบเดน ก็ต้องได้รับการกดดันหนักเกี่ยวกับปัญหาเศรษฐกิจที่เริ่มมีปัญหา โดยเฉพาะปัญหาเงินเฟ้อที่เกินจะควบคุม โดยล่าสุดทาง เจอโรม พาเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐอเมริกาได้ย้ายพรรคจาก Republican มาสู่ Democrat เพื่อมาอยู่ทีมเดียวกับไบเดนแล้ว ดังนั้นทั้งสองคนนี้เปรียบได้ว่า “ลงเรือลำเดียวกัน” ดังนั้นถ้าอยากอยู่ต่อจำเป็นต้องแก้ปัญหาดังกล่าวในประเทศให้จบลงได้อย่างนุ่มนวลที่สุดเท่าที่จะทำได้

Biden's popularity has been sliding

Average **approval** and **disapproval** rating for President Biden



Source: RealClearPolitics (as of 18 Jan 2022)

B B C

จากภาพ ความนิยมของ โจ ไบเดน ประธานาธิบดีของสหรัฐอเมริกา มีแนวโน้มลดลงอย่างต่อเนื่อง สังเกตได้จากกราฟเส้นสีเหลือง ดังภาพ ความนิยมลดลงจากราว 56% ในช่วงต้นปี 2021 ซึ่งเป็นช่วงหลังจากเลือกตั้งได้ไม่นาน เหลือเพียง 42% ในช่วงเวลาเดียวกัน ของปี 2022 ซึ่งสาเหตุมาจากประชาชนเริ่มไม่พอใจการทำงานของ โจ ไบเดน ไม่ว่าจะเป็นการบริหารจัดการโรคระบาด Covid-19 ที่ทำได้ไม่ดีพอ จนทำให้สหรัฐ ฯ มีผู้ติดเชื้อและเสียชีวิตเป็นอันดับ 1 ของโลก หรือปัญหาเศรษฐกิจอย่างภาวะเงินเฟ้อ

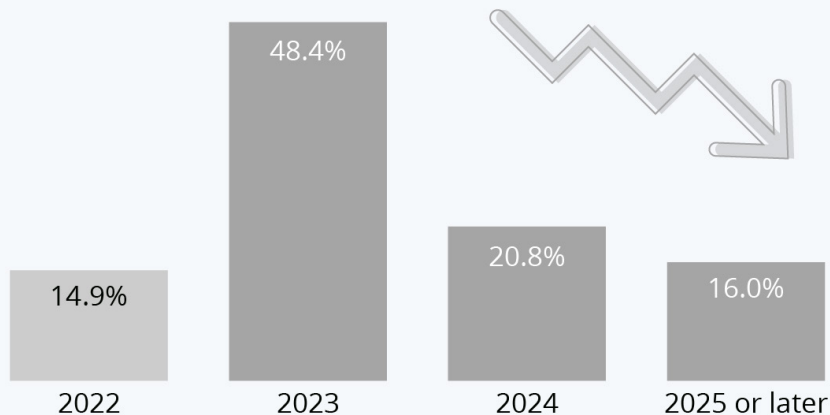
ด้วยเหตุนี้ทางเราวิเคราะห์ว่า ถ้าหากโจ ไบเดน ต้องการให้ได้คะแนนเสียงกลับมา อาจจะต้องกลับมาใช้นโยบายแบบผ่อนคลายเชิงเศรษฐกิจมากขึ้นนั่นเอง ซึ่งล่าสุดมีการอัปเดตเกี่ยวกับการเจรจาของ โจ ไบเดน และกลุ่มพลังงานซาอุ เพื่อจัดการเกี่ยวกับความต้องการของปริมาณน้ำมันในประเทศสหรัฐ โดยอาจจะมีผลให้ตัวเลข Headline CPI นั้นลดลงได้ เมื่อตัวเลขเงินเฟ้อลด อาจจะทำให้ทาง Fed มีโอกาสใช้นโยบายทางเศรษฐกิจแบบผ่อนคลายมากขึ้นได้ ซึ่งทั้งหมดนี้ให้ผลเชิงบวกต่อสินทรัพย์เสี่ยงเช่น หุ้น หรือ คริปโทเคอร์เรนซี นั่นเอง

2.3 Recession และโอกาสที่จะเกิดขึ้นได้จริง

สภาวะเศรษฐกิจถดถอยเริ่มเป็นที่พูดถึงในวงกว้างในกลุ่มนักลงทุนมากขึ้นเรื่อยๆ ซึ่งปัจจุบันเราปฏิเสธไม่ได้แล้วว่าเศรษฐกิจ ณ ปัจจุบัน กำลังอยู่ในช่วง Stagflation ช่วงสภาวะที่เศรษฐกิจเจอกับเงินเฟ้ออย่างหนักซึ่งสวนทางกับการเติบโตของเศรษฐกิจ ทำให้นักลงทุนเริ่มกังวลเกี่ยวกับสภาวะเศรษฐกิจถดถอยมากขึ้น บวกกับการเกิด Inverted Yield Curve ซึ่งเป็นอินดิเคเตอร์เกี่ยวกับเศรษฐกิจออกมาชัดเจนเพิ่มโอกาสการเกิด Recession ขึ้นอีก ทำให้ทิศทางการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงเริ่มลดลงและเข้าสู่สภาวะตลาดหมีนั่นเอง

Cloudy With a Chance of Recession

Expected timing of the next U.S. recession according to investors



Based on a survey of 525 investors, both retail and professional, fielded between March 29 and April 1, 2022.

Source: Bloomberg MLIV Survey



statista

จากภาพจะเห็นได้ว่านักลงทุนกว่า 48.4% คาดว่า เศรษฐกิจของประเทศสหรัฐอเมริกามีโอกาสที่จะเข้าสู่ช่วง Recession ในช่วงปี 2023 เพราะอาจจะเป็นช่วงที่ธนาคารกลางของประเทศของหลายๆประเทศเริ่มดำเนินนโยบายการขึ้นดอกเบี้ยตามพี่ใหญ่อย่างสหรัฐ เพื่อป้องกันสภาวะเงินไหลออกประเทศ เนื่องจากดอกเบี้ยผลตอบแทนของการถือดอลลาร์ดีกว่าการถือค่าเงินของประเทศ จึงเกิดการไหลออกของเงิน ซึ่งอย่างที่เคยกล่าวไปว่าการขึ้นดอกเบี้ยอย่างก้าวกระโดดนั้นทำให้ปัญหานี้หนักทวีความรุนแรงมากขึ้น ไม่ว่าในระดับรายย่อย บริษัท สถาบัน หรือประเทศ เมื่อได้ทำการกู้ยืมอย่างหนักในช่วงโควิดมา ก็จำเป็นต้องชำระหนี้คืน แต่ทว่าปัจจุบันเศรษฐกิจก็ไม่ได้กลับมาเป็นงานขึ้นอย่างเต็มที่ เราอาจจะได้เห็นปัญหาการขาดสภาพคล่องครั้งใหญ่ ครั้งหนึ่งของโลกได้ หรือตามที่หนังสือของ Ray Dalio ได้กล่าวถึง Big Debt Crisis นั้นเอง

3. Bitcoin

3.1 Web5 การสร้างแพลตฟอร์มที่ไร้ศูนย์กลางอย่างแท้จริงบน Bitcoin



ขอบคุณภาพจาก: TBD

ช่วงต้นเดือนมิถุนายน 2022 Jack Dorsey ประกาศเปิดตัว Web5: The Decentralized Web Platform เป็นครั้งแรก โดยที่มาของคำนี้มาจากการบอกกันของ Web2 และ Web3 แต่ความหมายที่แท้จริงคือการสร้าง Web ที่มีความ Decentralization อย่างแท้จริง ต่างจาก Web3 ที่เป็นแค่เปลือกเท่านั้นตามความเห็นของ Jack ดังนั้นบทนี้จะมาเจาะลึกถึงปัญหาของ Web3 และความแตกต่างของ Web5 ให้เห็นภาพได้ชัดเจนมากขึ้นได้



ขอบคุณภาพจาก: Moralis

Web2 มีตัวกลางคอยควบคุมข้อมูลและทิศทางของการทำงานอย่างชัดเจน ยกตัวอย่างให้เห็นชัดคือ Twitter หรือ Facebook แพลตฟอร์มเหล่านี้ให้ผู้คนใช้บริการฟรีแต่ข้อมูลส่วนตัวที่เราเก็บไว้นั้นจะถูกนำไปใช้หารายได้ต่อได้ (Monetization) บางคนอาจจะคิดว่ายุติธรรมเพราะเป็นการได้ประโยชน์ทั้งสองฝ่าย แต่เมื่อคุณผลประโยชน์ของแพลตฟอร์มเหล่านี้ พวกเขาได้รายได้มหาศาลโดยที่ผู้ใช้งานไม่ได้รายได้จากส่วนนี้เลย นอกจากนี้ยังมีข่าวว่าข้อมูลหลุดหรือเอาไปใช้โดยที่ไม่ได้รับอนุญาตเต็มไป

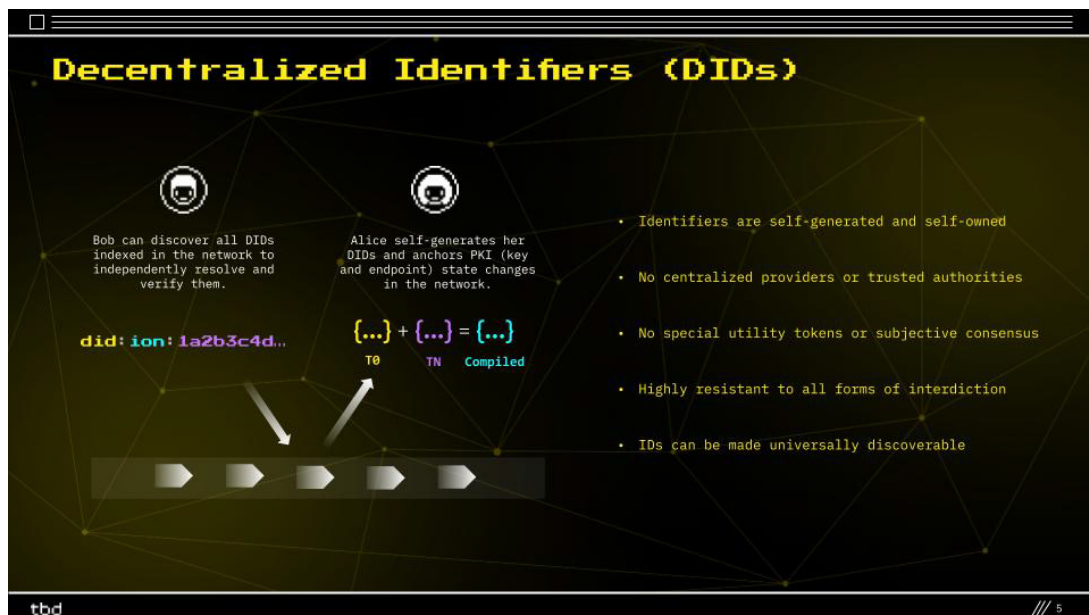


tbd

Follow: [@TBD54566975](#)
Chat: [Discord](#)
Contribute: [GitHub](#)

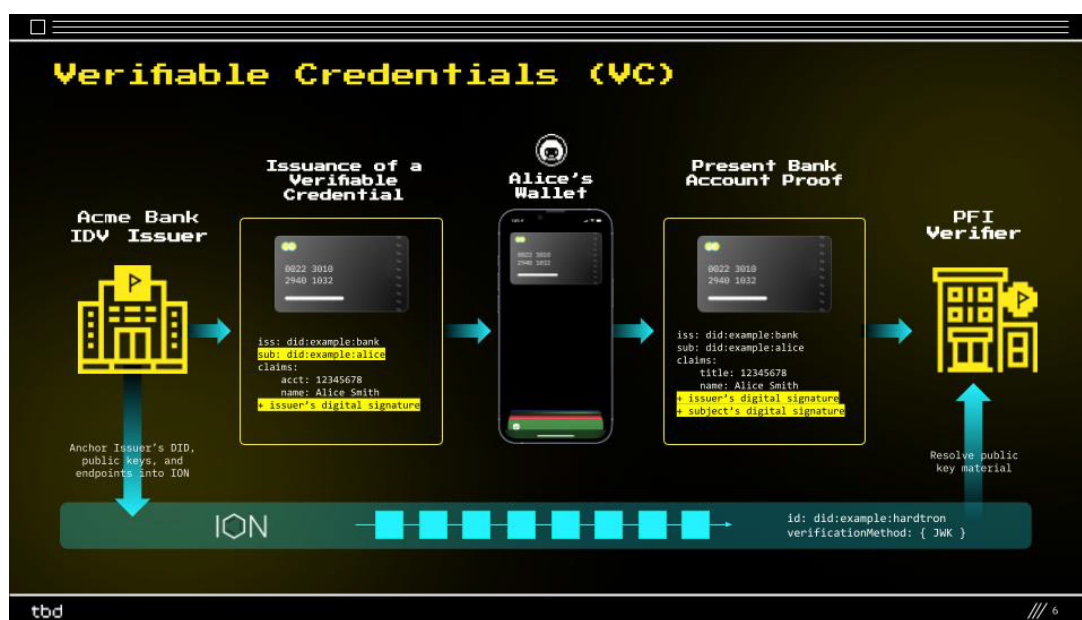
ทอสมคณการพจก: TBD

7



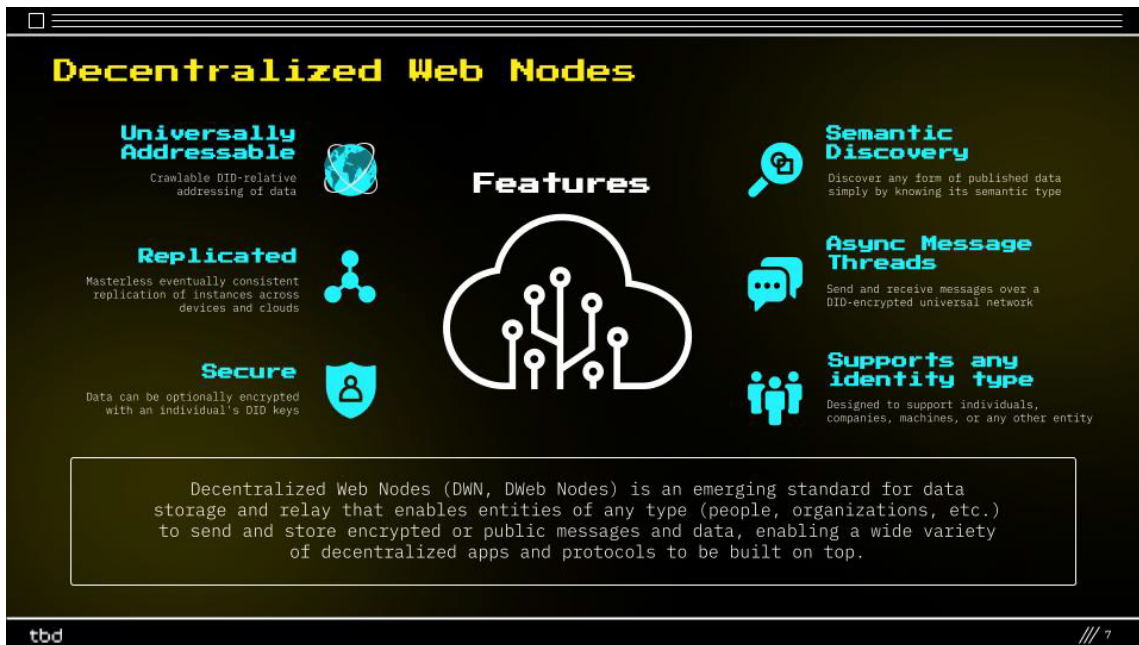
ขอบคุณภาพจาก: TBD

- Decentralized Identifiers (DIDs) สิ่งระบุตัวตนของแต่ละคนที่สามารถบันทึกข้อมูลทุกอย่างได้โดยไม่ผ่านตัวกลางหรือการเซ็นเซอร์ และไม่ต้องมี Token หรือต้องผ่านการลงมติ หรือเปรียบเทียบกับ Public Key ใน Web3



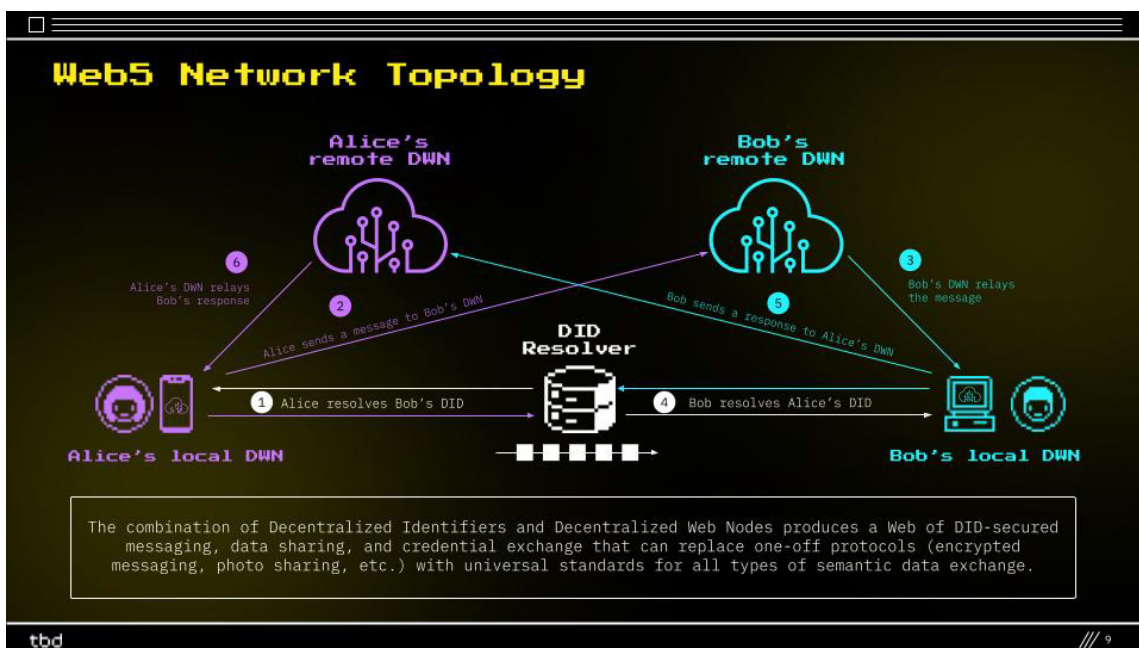
ขอบคุณภาพจาก: Moralis

- Verifiable Credentials (VC) คือ หลักฐานข้อมูลที่ดึงมาจากโลกจริงเข้ามาอยู่ใน Blockchain และมีการตรวจตราแล้วผ่าน DIDs ข้อมูลจะสามารถมาจากโลกจริง เช่น Passport, ใบขับขี่, หลักฐานการเป็นเจ้าของบัญชีหรือข้อมูลด้านการแพทย์ ก็ได้เช่นกัน



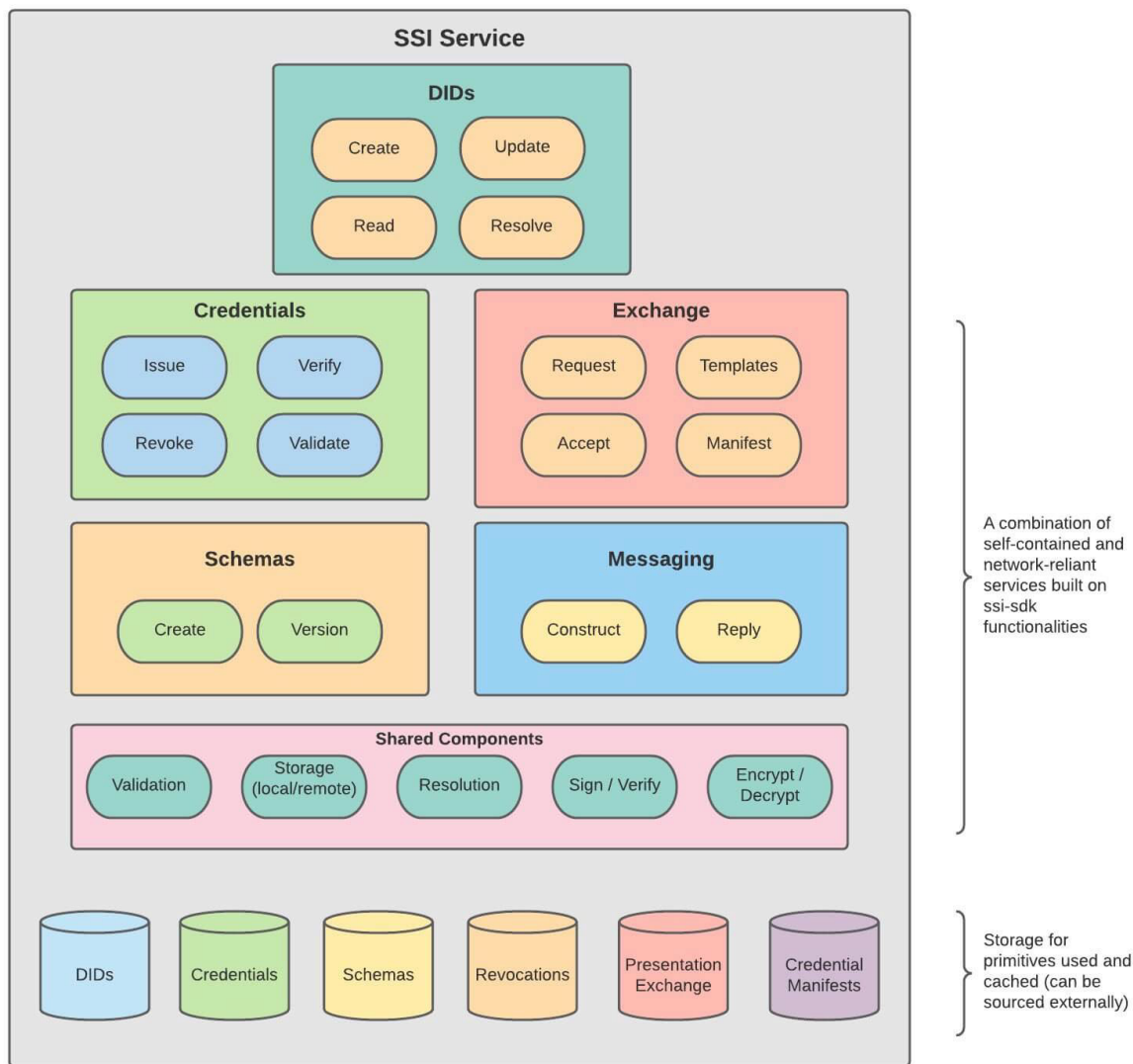
ขอบคุณภาพจาก: TBD

- Decentralized Web Nodes (DWNs) เป็นเหมือนคอมพิวเตอร์ที่กระจายตัวอยู่ทั่วโลกคอยเก็บข้อมูลที่เรานับถือลงไป ข้อแตกต่างจาก Web3 Node คือ DWN จะทำงานตามเจ้าของ Node เท่านั้น ไม่ได้มีหน้าที่ต้องดูแล Blockchain ทั้งหมด ดังนั้น จึงเป็นอีกเหตุผลว่าไม่จำเป็นต้องมีการทำฉันทามติ (Consensus) หรือ Token ในการได้รับมา



ขอบคุณภาพจาก: Moralis

- Self-Sovereign Identity Service (SSIS) เป็นระบบเบื้องหลังในการช่วยจัดการข้อมูลของแต่ละบุคคลหรือองค์กรให้ทำงานได้โดยที่ไร้ศูนย์กลางและยังคงความปลอดภัยในระดับสูงได้อยู่ bitcoin chain



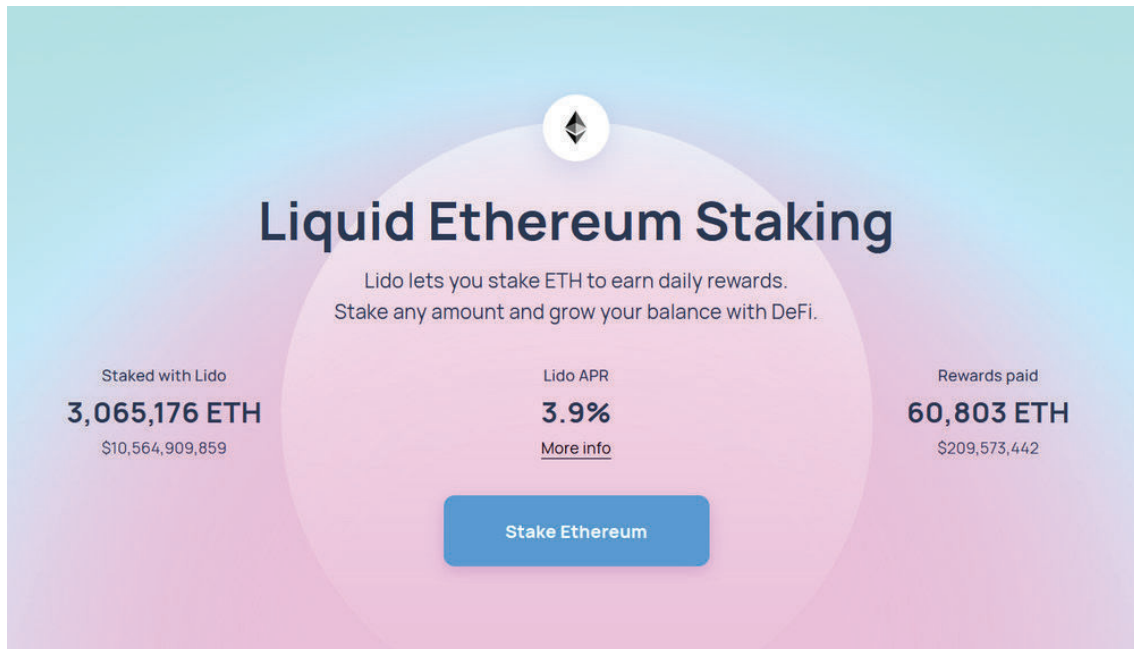
ขอบคุณภาพจาก: Bitrawr

- Self-Sovereign Identity SDK เป็นเครื่องมืออำนวยความสะดวกในการทำงานให้นักพัฒนาที่ต้องการเข้ามาสร้างแพลตฟอร์มต่างๆบน Web5 โดยจะมีการให้ API และออกแบบให้เข้ากันกับระบบการจัดการเรื่องการระบุตัวตนได้ง่ายที่สุด

โดยสรุปแล้ว Web5 ของ TBD นั้นเป็นนวัตกรรมที่น่าสนใจอย่างมากเพราะเป็นแนวคิดในการปลดแอกตัวกลางหรือแม้แต่ VC ที่เป็นกลุ่มที่ได้รับผลประโยชน์มากที่สุดในเรื่องนี้ ไอเดียต่างๆที่ TBD ได้นำเสนอออกมานั้นมีการคิดมาอย่างดีเหลือเพียงการใช้งานจริงซึ่งยังไม่มีกำหนดการว่าเมื่อไหร่ หากใครสนใจสามารถเข้าไปดูใน Twitter @TBD54566975 เพื่อศึกษาเพิ่มเติมได้

4. Blockchain

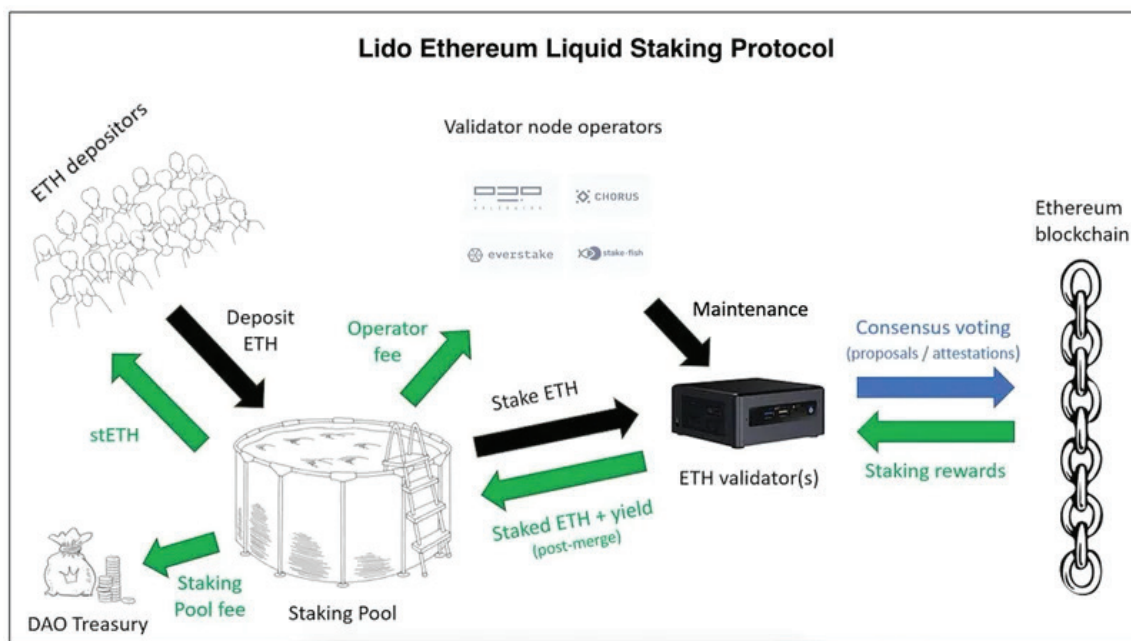
4.1 โอกาสและความเสี่ยงของ stETH



ขอบคุณภาพจาก Lido.fi

ต้องขอเกริ่นก่อนว่าเดิมที Ethereum ใช้ระบบ Proof of Work (PoW) ซึ่งเป็นการใช้กำลังคอมพิวเตอร์ในการสร้างระบบ Security ให้แก่ Blockchain นั้นๆและจะได้ผลตอบแทนจากการทำ PoW แต่ในอนาคต Ethereum (Ethereum หลังเปลี่ยนเป็นระบบ PoS ถูกเรียกว่า ETH 2.0) กำลังจะเปลี่ยนไปใช้ระบบ Proof of Stake (PoS) ในการสร้างความ Security ของระบบนี้จะต้องนำ Ethereum มาทำการ Staking แทนการใช้กำลังคอมพิวเตอร์และจะได้ผลตอบแทนเช่นกัน โดยผลตอบแทนปัจจุบันในการ Ethereum staking ได้ผลตอบแทน ~4% ต่อปีแต่มีเงื่อนไขว่า Ethereum ที่นำไป Stake นี้ต้องรอให้ระบบเปลี่ยนเป็น PoS ได้สำเร็จ ก่อนจึงจะสามารถถอนออกมาได้

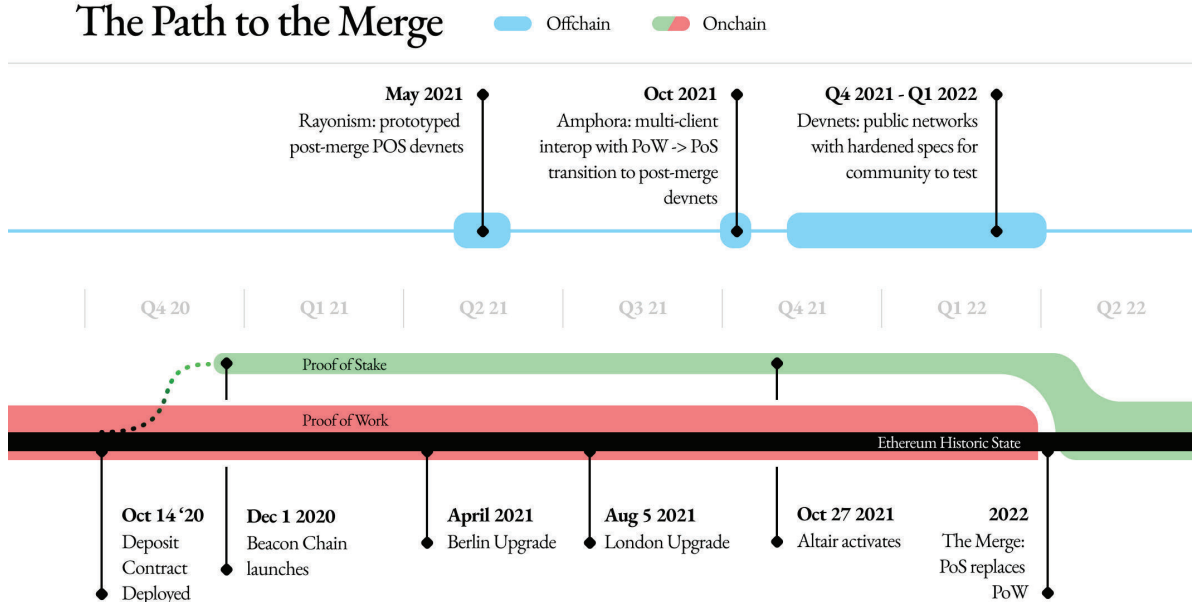
แต่การที่จะได้ดอกเบี้ยผลตอบแทนจากการทำ Staking ใน Ethereum 2.0 นั้นผู้ที่ต้องมาช่วยเป็น Validator (คือผู้ที่ตรวจสอบและยืนยันธุรกรรมต่างๆที่เกิดขึ้นในระบบ Ethereum คล้ายๆกับ Miner ในระบบ PoW) ให้กับ Ethereum ซึ่งต้องมีความรู้ความสามารถในการจัดตั้งการอุปกรณ์คอมพิวเตอร์และการเขียนโปรแกรมเพื่อให้ Validator node ทำงานได้อย่างปกติ



ขอบคุณภาพจาก Messari

ด้วยกำแพงทางความรู้และต้นทุน (ค่าอุปกรณ์ต่างๆและต้องมียังน้อย 32 ETH ถึงจะเป็น Validator Node ได้) เหล่านี้ทำให้คนทั่วไปเข้าถึงดอกเบี้ยผลตอบแทนนี้ได้ยาก ทำให้เกิด Service Provider ที่เรียกว่า Liquid Staking Protocol ยกตัวอย่างเช่นเช่น Lido Finance ที่มาทำหน้าที่เป็นเหมือนบริษัทที่ลงทุนด้านอุปกรณ์ต่างๆในการเป็น Validator Node อยู่แล้วและเปิดให้คนทั่วไปสามารถมา Stake ETH เพื่อรับผลตอบแทนนี้ ซึ่ง ETH ที่ผู้ฝากนำมา Stake กับทาง Lido Protocol จะถูกนำไป Stake ใน Validator Nodes ของ Lido ดังนั้นทาง Lido Protocol จึงต้องออกเป็น Staking Derivative (stAssets) หรือ Liquid Staking Derivative

The Path to the Merge



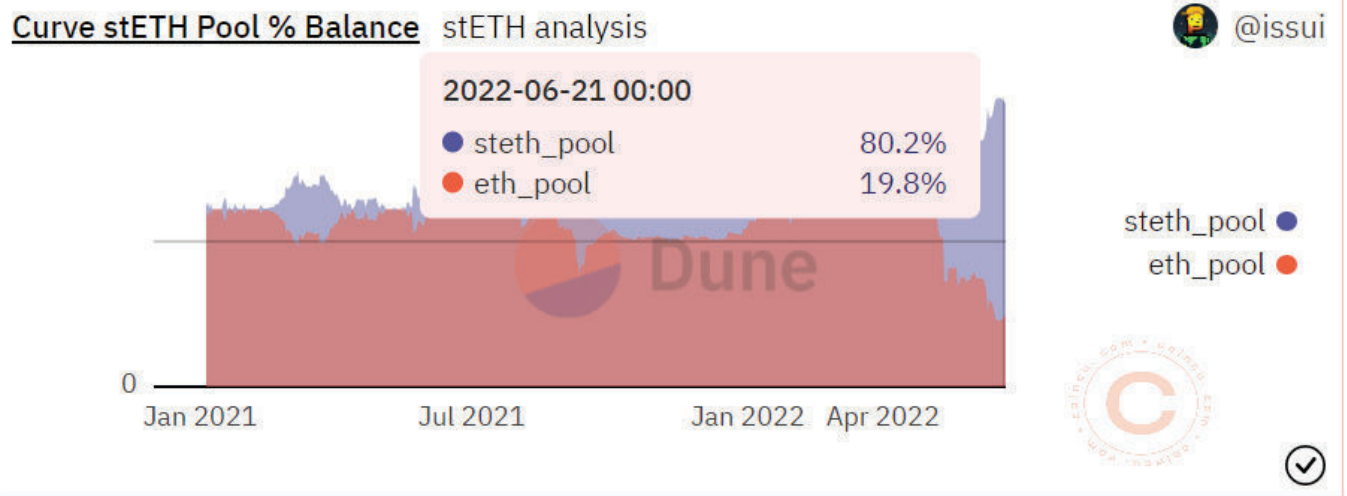
ขอบคุณภาพจาก Notes.ethereum.org

แต่อย่างทีกล่าวไปข้างต้นดอกเบี้ยที่ได้นี้เกิดจากการที่ไปเป็นส่วนหนึ่งของ Validator Node ใน Ethereum 2.0 และ Ethereum ที่นำไป Staking นั้นจะสามารถถอนได้ก็ต่อเมื่อ The Merge Ethereum 2.0 เริ่มใช้งานจริง (ย้ายจาก Ethereum PoW ไปเป็น Ethereum PoS ใน Beacon Chain) ดังนั้นเวลาที่ไป Stake Ethereum กับทาง Lido Finance แล้วได้ stETH มาในอัตราส่วน 1:1 หมายความว่า stETH เป็น Token ตัวแทน ETH ที่ได้นำไป Staking ที่ถูกนำไปฝากใน Validator Nodes และ stETH สามารถนำมาแลกคืนเป็น ETH และดอกเบี้ยนั้นก็ต่อเมื่อ The Merge ของ Ethereum ทำสำเร็จ

ถึงแม้ว่าทุกๆ 1 stETH จะมี 1 ETH ค้ำประกันอยู่จริงแต่ในความเป็นจริงแล้ว 1 stETH ไม่ควรจะมีมูลค่าเท่ากับ 1 ETH เพราะว่า 1 stETH นี้เป็นเพียงใบเสร็จค้ำประกันจาก Lido Protocol ว่า User ได้นำ 1 ETH มา Staking จริงและจะสามารถนำมาแลกเป็น ETH คืนได้เมื่อ ETH 2.0 มา (หลัง The Merge) เพราะฉะนั้นผู้ที่ถือ stETH จึงรับความเสี่ยงมากกว่าการถือ ETH ใดๆ ในด้านของ

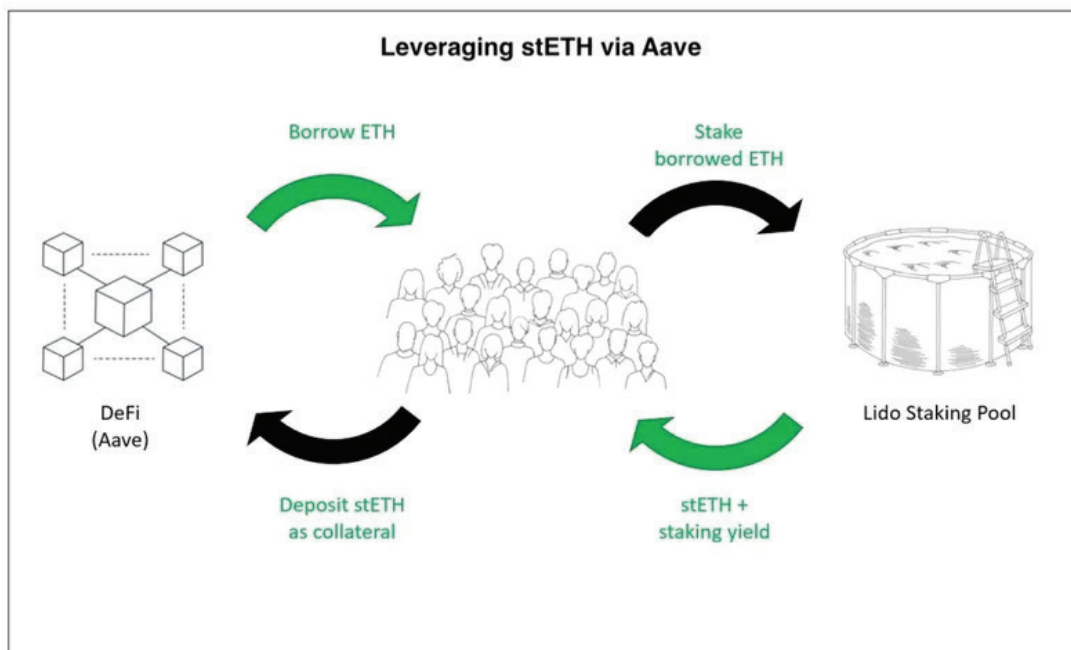
- Protocol Risk: หาก Lido Protocol มีช่องโหว่ทาง Smartcontract และถูก Hack ก็อาจจะเกิดความเสียหายของ ETH ที่ค้ำประกัน stETH ได้
- The Merge delay: 1 stETH แลกคืนเป็น 1 ETH ได้เมื่อ ETH 2.0 มา ดังนั้นถ้าเกิดเหตุการณ์ที่ทำให้ ETH 2.0 ถูกเลื่อนออกไปอีกหรือกรณีแย่ที่สุดคือทำไม่สำเร็จ, ETH ที่ถูกนำไป Staking ไว้ใน Beacon Chain ก็จะไม่สามารถถอนออกมาใช้ได้

จากความเสี่ยงดังกล่าวจึงเป็นเหตุผลที่ว่าทำไม 1 stETH ควรจะแลกเปลี่ยนในราคาที่ต่ำกว่า 1 ETH จนกว่าความเสี่ยงต่างๆนี้จะค่อยๆลดลง



ขอขอบคุณภาพจาก Dune Analytics

แต่เนื่องจากการสร้าง pool stETH-ETH บน Curve ในอัตราส่วน 50:50 ทำให้สามารถแลกเปลี่ยน stETH กับ ETH ในอัตราส่วน 1:1 ได้ทันทีและตลอดเวลา (จนกว่าสมดุลของ stETH - ETH Curve Pool จะเปลี่ยนไป) ทำให้เดิมที ETH ที่ถูกนำไป Stake ใน Beacon Chain ถูกจัดว่าเป็น Illiquid Asset (หมายถึงสินทรัพย์ที่ไม่มีสภาพคล่องหรือมีสภาพคล่องต่ำ) แต่เมื่อสามารถแปลงมาอยู่ในรูปแบบของ stETH ที่สามารถแลกเปลี่ยนได้ทันทีและในอัตราส่วน 1:1 ทำให้ Staked ETH ที่ควรจะมีความเป็น Illiquid Asset กลายเป็น Liquid Asset ครอบคลุมเท่าที่เงื่อนไขระหว่าง stETH กับ ETH ยังคงเหมือนเดิม



ขอบคุณภาพจาก Lido.fi

Centralized Exchange หรือบาง Protocols เห็นโอกาสในการเอา ETH ไป Stake กับทาง Lido Protocol ซึ่งได้ดอกเบี้ยสูงกว่าที่อื่นๆ และยังมีสภาพคล่องที่สามารถขายได้ผ่านทาง Curve จึงเปิดบริการให้คนทั่วไปนำ ETH มา Stake กับทาง Platform ของตัวเองซึ่งให้ดอกเบี้ยสูงกว่าที่อื่นๆ แต่น้อยกว่าทาง Lido Protocol เพื่อทำกำไรจากส่วนต่างของดอกเบี้ยทั้งสองที่หรือการนำ stETH ไปเป็นหลักค้ำประกันแล้วกู้ ETH ออกมาฝากใน Lido Protocol ซ้ำ แต่สิ่งที่เกิดขึ้นคือเมื่อสภาพคล่องระหว่าง stETH & ETH หายไป ทำให้เมื่อนำ stETH มาแลกกลับเป็น ETH ในปริมาณที่มากจะเกิด Slippage ที่สูง ซึ่งหมายถึงการแลกเปลี่ยน stETH กลับไปเป็น ETH จะได้ในอัตราส่วนที่ต่ำกว่าหนึ่ง ดังนั้นเมื่อเกิดเหตุการณ์ที่ถูกบังคับเช่น User ผู้ฝากต้องการถอน ETH จำนวนมากพร้อมๆ กัน หรือทาง Platform ต้องนำ ETH กลับไปเพื่อจ่ายค้ำประกันก็จะทำให้เกิดการขาดทุนอย่างที่ไม่ได้แบบที่คิดขึ้นกับ Celsius & Three Arrow Capital (3AC)

4.2 Polygon



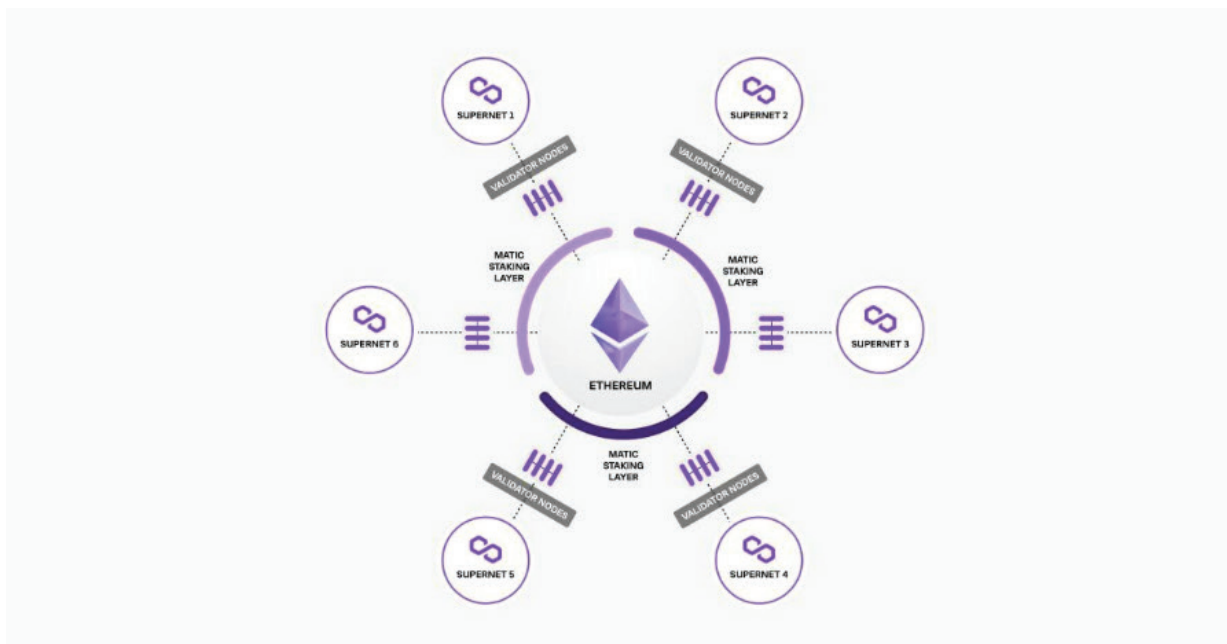
Polygon (Matic) วางตัวเองเป็นเหมือน Layer 2 ของ Ethereum โดยจะมีค่าธรรมเนียมที่ถูกกว่าและความเร็วที่มากกว่า Ethereum การรองรับธุรกรรมของ Polygon นั้นทำได้มากกว่า 65,000 ธุรกรรมต่อวินาที ในขณะที่ Ethereum ทำได้เพียง 15 ธุรกรรมต่อวินาที เท่านั้น

ซึ่งในช่วงที่ผ่านมาต้องยอมรับว่า Polygon (Matic) ก็เป็นหนึ่งใน Layer 1 ที่แข็งแกร่งและมีการใช้งานสูงเป็นอันดับต้นๆ โดย Polygon มี Dapp ที่อยู่บน Ethereum ซึ่งมีความน่าเชื่อถือสูงมาเปิดมากมายเช่น Curve.finance , Sushi swap , Uniswap , AAVE ในตอนนี้ Polygon Chain มี TVL อยู่ลำดับที่ 6 ของเซกเตอร์ Layer 1 ทั้งหมด โดยมี TVL สูงถึง 2 billion USD (กว่า 70,000 ล้านบาท)

1	 Ethereum (ETH)	504	+0.46%	-5.61%	-32.45%	\$44.44b	3.05288
2	 BSC (BNB)	407	+0.87%	-4.36%	-31.14%	\$6.42b	5.75645
3	 Avalanche (AVAX)	220	+0.63%	+0.05%	-5.25%	\$5.34b	0.93043
4	 Tron (TRON)	9	-0.38%	-4.40%	-22.73%	\$4.09b	1.44059
5	 Solana (SOL)	72	+0.24%	-8.34%	-37.08%	\$2.23b	5.64835
6	 Polygon (MATIC)	264	+1.60%	-4.50%	-37.21%	\$2.03b	2.00663

ขอบคุณภาพจาก DeFillama

ในช่วงที่ผ่านมา Polygon ได้พยายามนำเสนอเทคโนโลยีใหม่ๆ ที่พยายามทำให้การใช้ Block Chain นั้นสามารถเข้าถึงได้ง่ายขึ้น สะดวกขึ้น และลดข้อจำกัดบางอย่าง ชื่อว่า “Polygon Supernet”

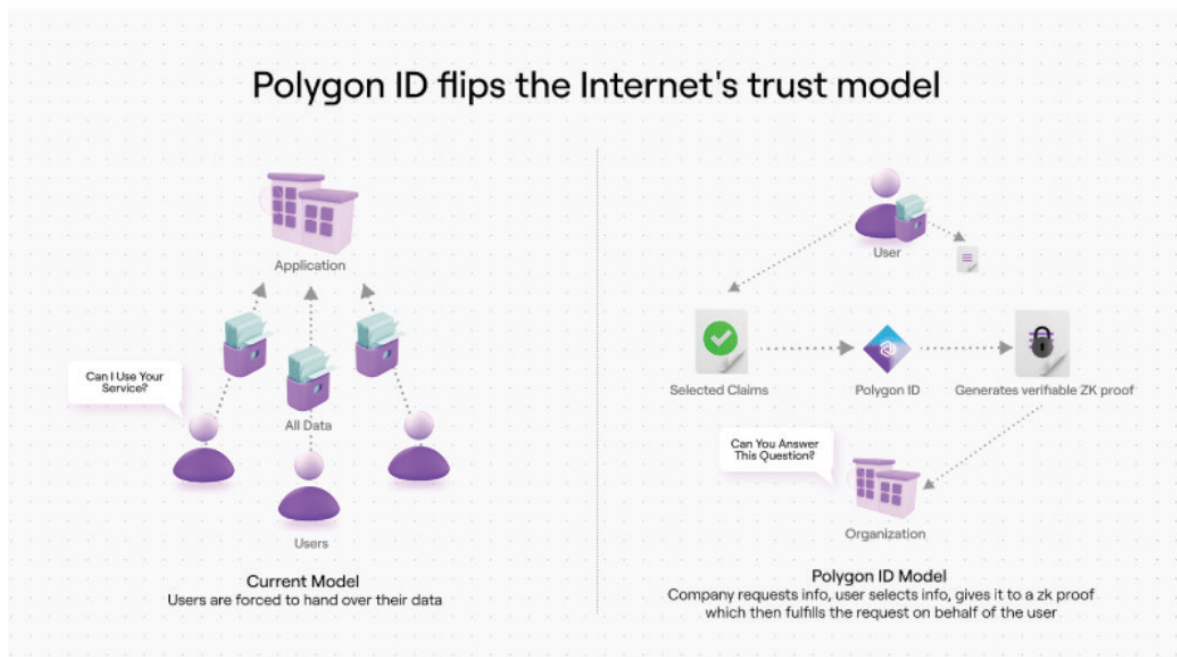


ขอบคุณภาพจาก Cryptosiam.com

โดยหลักการของ Supernet คือการใช้บริการในด้านของความปลอดภัย และ Security จาก Polygon Chain ที่เป็น Side Chain ของ Ethereum อีกทีหนึ่ง ซึ่ง Polygon Chain ใช้วิธีการ Proof of Stake (PoS) ในการรับ Validator Node ดังนั้น Polygon เลยอยากนำเสนอสิ่งที่ชื่อว่า “Shared Security Layer” ที่จะเหมือน Marketplace ของ Validator Node ที่มี MATIC Stake ไว้เพื่อยืนยันการกระทำธุรกรรม ให้กับคนที่อยากเริ่มโปรเจกต์บน Supernet ให้ได้มาเลือกกัน

โปรเจกต์ต่างๆที่ต้องการเข้าถึงความปลอดภัยและการกระจายศูนย์ก็สามารถใช้บริการจากสิ่งนี้ได้เลย โดยที่ไม่ต้องเสียเวลาไปตั้ง Node ใหม่ขึ้นมาเอง ซึ่งอาจจะมีความปลอดภัยและการกระจายศูนย์น้อยกว่าการมาใช้บริการ Supernet ดังนั้นพอมันที่พัฒนาโปรเจกต์ใหม่ๆบน Supernet ไม่ต้องมากังวลในเรื่องความปลอดภัยและการกระจายศูนย์แล้ว ทีมก็สามารถไปโฟกัสในการพัฒนา Core Product ได้อย่างเต็มที่

ล่าสุด Polygon ได้เปิดตัวโซลูชัน **zero-knowledge cryptography**
Zero-knowledge cryptography จะนำเสนอสิ่งที่เรียกว่า **Polygon ID Model**



ขอบคุณภาพจาก Educlevr.com

Polygon ID Model จะนำเสนอความเป็นส่วนตัวให้กับผู้ใช้งานโดยให้ผู้ใช้งานสามารถควบคุม Digital Identity ของตัวเองได้ และจะทำให้ผู้ใช้งานสามารถพิสูจน์ลักษณะเฉพาะของตัวเองที่ต้องการได้ โดยที่ไม่ต้องเปิดเผยข้อมูลส่วนตัวทั้งหมด (เหมือนกับ Model ที่ใช้กันอยู่ในปัจจุบัน)

Polygon ID ที่ถูกขับเคลื่อนโดย **Zero-knowledge protocol** ซึ่งเป็นวิธีการที่ **ฝ่ายพิสูจน์** สามารถพิสูจน์ให้อีกฝ่ายหนึ่ง (ผู้ตรวจสอบยืนยัน) ได้ว่าข้อความที่ให้นั้นเป็นความจริง ในขณะที่ผู้พิสูจน์จะหลีกเลี่ยงการถ่ายทอดข้อมูลอื่นๆนอกเหนือจากข้อเท็จจริงว่า “ข้อความที่ได้พิสูจน์ไปนั้นเป็นความจริง” (นำเสนอแต่ข้อมูลว่าข้อความนั้นเป็นความจริงหรือเท็จ) ซึ่งหลังจากที่แนวคิดเรื่อง Polygon ID ที่ใช้วิธีการ Zero-knowledge ได้ถูกประกาศออกมาทำให้ราคาของ MATIC พุ่งขึ้นกว่า 26% เพราะว่า ในปัจจุบันเรื่องความเป็นส่วนตัวนั้นเป็นสิ่งที่ผู้ใช้งานให้ความสำคัญมาและวิธีการ Zero-knowledge จะมาตอบโจทย์เรื่องความเป็นส่วนตัวตรงนี้ได้

4.3 Binance Smart Chain เปิดตัว Roadmap 2022 สำหรับการพัฒนา “Multichain/Sidechain”

1) บทเกริ่นนำ

ในช่วงกลางปี 2020 เครื่อง่าย Ethereum ถือว่าเป็น Smart Contract Infrastructure ที่ได้รับความนิยมมากที่สุดในหมู่นักลงทุนคริปโต เนื่องจากมีแพลตฟอร์ม DApps หลากหลายเจ้าเข้ามาเปิดตัวบน Ethereum เป็นที่แรกๆเพราะความปลอดภัย (Security), ความกระจายศูนย์ (Decentralized), ความน่าเชื่อถือของเงิน (Trust) จึงทำให้ไม่ว่าเวลาจะผ่านไปนานเท่าไร เครื่อง่าย Ethereum ก็ยังคงเป็นบล็อกเชนตัวแรกๆที่ทำให้นักพัฒนาต่างต้องนึกถึง หากต้องการจะสร้าง DApps ขึ้นมาซักตัวนึง

จนกระทั่งช่วง DeFi Summer หรือช่วงปลายๆปี 2020 ผู้คนเริ่มรู้จัก DeFi มากขึ้น มีคนเข้ามาใช้งานแพลตฟอร์ม DeFi ในเครื่อง่าย Ethereum มากยิ่งขึ้น จึงส่งผลให้เครื่อง่าย Ethereum เกิดความแออัดเป็นอย่างมาก เนื่องจากมันสามารถรองรับประมวลผลได้เพียง 15 รายการต่อวินาทีเท่านั้น ทำให้ Ethereum ไม่สามารถยืนยันธุรกรรมได้เร็วเหมือนเมื่อก่อน เกมค่าธรรมเนียมการทำธุรกรรมสูงกว่าเมื่อก่อนอีกด้วย

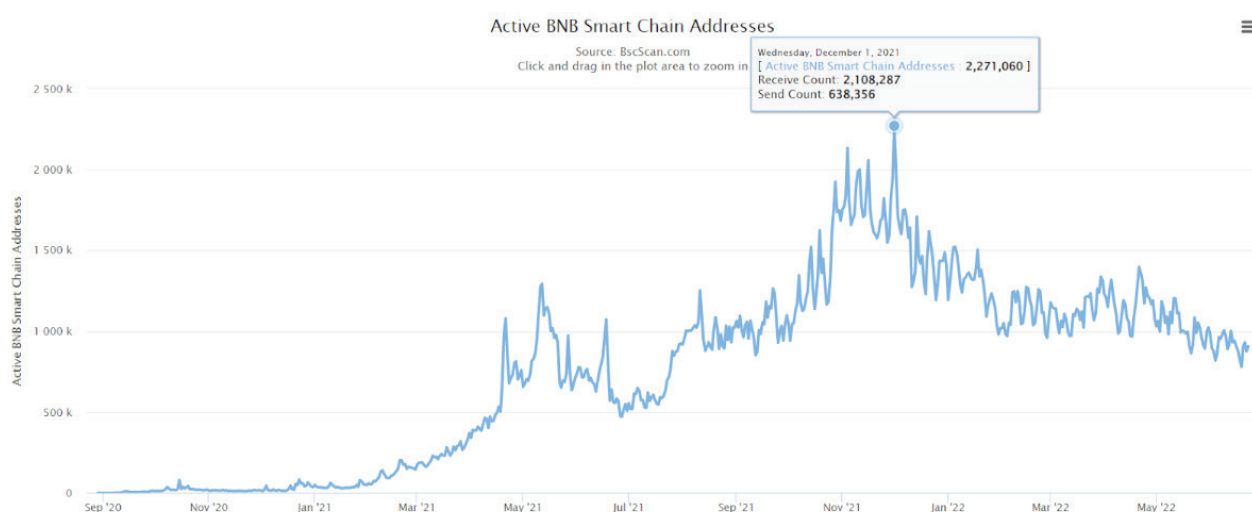
จาก Pain Point ในครั้งนี้ จึงทำให้ทาง Binance เว็บเทรดคริปโตอันดับต้นๆของโลก ได้มีการพัฒนา Layer 1 Infrastructure เพื่อที่จะเข้ามาปิดจุดอ่อนของ Ethereum ที่รองรับธุรกรรมได้น้อย เกมมีค่าธรรมเนียมการทำธุรกรรมที่สูง จึงได้มีการเปิดตัว Smart Contract Blockchain ใหม่อย่างเป็นทางการในวันที่ 1 กันยายน 2020 นั่นก็คือ Binance Smart Chain (BSC) นั่นเอง



2) จุดเด่นของ Binance Smart Chain

โดยในปี 2021 ทาง Binance Smart Chain ก็เรียกได้ว่าเป็นบล็อกเชนที่ครองใจนักลงทุนเป็นอย่างมาก ด้วยค่าธรรมเนียมการทำธุรกรรมที่ถูกกว่า Ethereum มากถึง 82 เท่า ซึ่งค่าธรรมเนียมของ Ethereum เฉลี่ยอยู่ที่ \$1.64 (อ้างอิงจากเว็บไซต์ EtherScan) ส่วนค่าธรรมเนียมของ Binance Smart Chain เฉลี่ยอยู่ที่ \$0.02 เท่านั้น (อ้างอิงจากเว็บไซต์ BscScan), ใช้วิธีการยืนยันธุรกรรมแบบ Proof of Stake ซึ่งมีการประหยัดพลังงานและยังยืนต่อสิ่งแวดล้อมในระยะยาวมากกว่า, และรองรับ Ethereum Virtual Machine (EVM) ซึ่งทำให้นักพัฒนาสามารถนำ DApps จากฝั่ง Ethereum เข้ามาใช้ได้ในเครือข่าย BSC ได้เลย

จากเหตุผลเหล่านี้ จึงทำให้มีเงินจาก Ethereum รวมถึงมีเงินจากนักลงทุนต่างๆที่กำลังเข้าสู่กระแส DeFi ต่างพากันนำเงินมาฝากไว้กับ Binance Smart Chain กันเป็นจำนวนมาก จึงทำให้ในช่วงพีคที่สุด Binance Smart Chain มียอด Active Address มากถึง 2,271,060 Address มีจำนวน Total Transaction มากที่สุดถึงวันละ 16,262,505 ธุรกรรมเลยทีเดียว

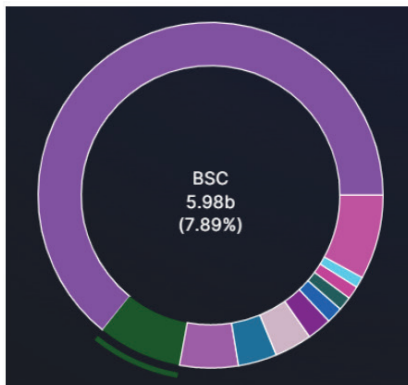


กราฟแสดง Active Address
รูปภาพจาก : <https://bscscan.com/chart/active-address>



กราฟแสดง Total Transaction
รูปภาพจาก : <https://bscscan.com/chart/tx>

จากภาพด้านล่างอ้างอิงตามเว็บไซต์ ก็จะเห็นว่าจำนวนเงินที่ถูกฝาก (Total Value Locked) ไว้ใน Binance Smart Chain ในช่วงที่พีคที่สุดคือเดือนพฤษภาคม 2021 อยู่ที่ราวๆ 31,690 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯเลยทีเดียว และถึงแม้ว่าในปัจจุบันเศรษฐกิจมหภาคทั่วโลกกำลังอยู่ในจุดตกต่ำ เงินจากสินทรัพย์เสี่ยงสูงไหลไปสู่สินทรัพย์เสี่ยงต่ำ เงินลงทุนใน DeFi ก็ลดน้อยลงอย่างมหาศาล แต่ Binance Smart Chain ก็ยังคงกินสัดส่วน Market Share เป็นอันดับสองรองจาก Ethereum อยู่เสมอนั่นเอง จากข้อมูลดังกล่าวบ่งบอกถึงความแข็งแกร่งและความเชื่อมั่นของนักลงทุนต่อของเครือข่าย Binance Smart Chain เป็นอย่างมาก



Market Share และจำนวนเงินที่ถูกฝาก (Total Value Locked) ไว้ใน Binance Smart Chain
รูปภาพจาก : <https://defillama.com/chain/BSC>

จากความร้อนแรงของ Binance Smart Chain อย่างที่ได้กล่าวไปข้างต้น ส่งผลให้เครือข่ายไม่สามารถยืนยันธุรกรรมได้รวดเร็วเท่าเดิม (ถึงแม้ว่าจะสามารถรองรับธุรกรรมได้สูงสุด 160 ธุรกรรมแล้วก็ตาม) ส่งผลให้ค่าธรรมเนียมการทำธุรกรรมสูงขึ้น และด้วยความแออัดของธุรกรรม จึงทำให้เครือข่ายหยุดทำงานชะงักไปบางครั้งอีกด้วย

ประกอบกับกระแสการมาของ Layer 1 ที่เป็น Ethereum Killer ทั้งหลาย ไม่ว่าจะเป็น Solana, Avalanche, Polkadot, Cosmos จึงทำให้กระแสนิยมของเครือข่าย BSC นั้นห่างหายไปเนื่องจากไม่ได้มีจุดเด่นที่ผู้ใช้งานภายในเครือข่ายเลย

ซึ่งหากเครือข่าย BSC ไม่ได้มีการอัปเดตฟีเจอร์ใหม่ๆหรือแก้ไขปัญหการทำธุรกรรมไม่สำเร็จก็อาจทำให้ BSC ไม่เป็นที่สนใจต่อผู้ที่ต้องการเข้ามาสู่ DeFi อีกเลยก็ได้ จึงทำให้ทาง Binance ได้วางแผนและออก Roadmap ตัวใหม่ในปี 2022 เกี่ยวกับเรื่องของ "Multichain และ Sidechain" นั่นเอง



รูปภาพจาก : <https://www.bnbchain.org/en/blog/bsc-2022-build-and-build/>

3) Roadmap ของ Binance Smart Chain ในปี 2022

เมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ที่ผ่านมา ทาง Binance ก็ได้ประกาศเปลี่ยนชื่อ Binance Chain ซึ่งเป็นบล็อกเชนสำหรับเหรียญ BNB เพื่อการ Staking และการโหวต Proposal ต่างๆ และ Binance Smart Chain ซึ่งเป็นบล็อกเชนที่รองรับ Smart Contract สำหรับการใช้งาน DApps ให้กลายเป็น “BNB Chain” โดย Binance Chain จะถูกเปลี่ยนชื่อเป็น BNB Beacon Chain ส่วน Binance Smart Chain จะถูกเปลี่ยนชื่อเป็น BNB Smart Chain และยังมีการเพิ่มจำนวนผู้ยืนยันธุรกรรม (Validator Nodes) จาก 21 Node เพิ่มขึ้นเป็น 41 Node เพื่อเสริมความปลอดภัยยิ่งขึ้น และเพิ่มประสิทธิภาพในการยืนยันธุรกรรมอีกด้วย

โดยการรีแบรนด์ในครั้งนี้ ก็มีจุดประสงค์เพื่อการพัฒนา Layer 1 Infrastructure ของ BNB Chain ให้กลายเป็นสิ่งที่เรียกว่า “MetaFi” ซึ่งเป็นความมุ่งมั่นของทาง Binance ที่จะรวบรวมและพัฒนาโปรเจก Metaverse, DeFi, GameFi, และ NFT ให้สามารถเข้ามาอยู่ใน Ecosystem ของ BNB Chain ได้อย่างมีประสิทธิภาพสูงสุด

ซึ่งนอกจากจะรีแบรนด์ในเรื่องของ MetaFi แล้ว ก็ยังรีแบรนด์ในเรื่องของชื่อเหรียญ BNB อีกด้วย โดยแต่เดิมนั้น BNB ย่อมาจาก Binance Coin แต่พอนำมาใช้ในชื่อ BNB Chain คำว่า BNB จึงมาจาก “Build and Build” ซึ่งหมายความถึงการสร้างและการพัฒนาของ Binance ที่ไม่หยุดหย่อนนั่นเอง



รูปภาพจาก : <https://binancoins.com/th/khx-naeana-bnb-chain-wwt-h-na-kar-khxng-binance-smart-chain-05135396>

4) เป้าหมายหลักของ BNB Chain 2022

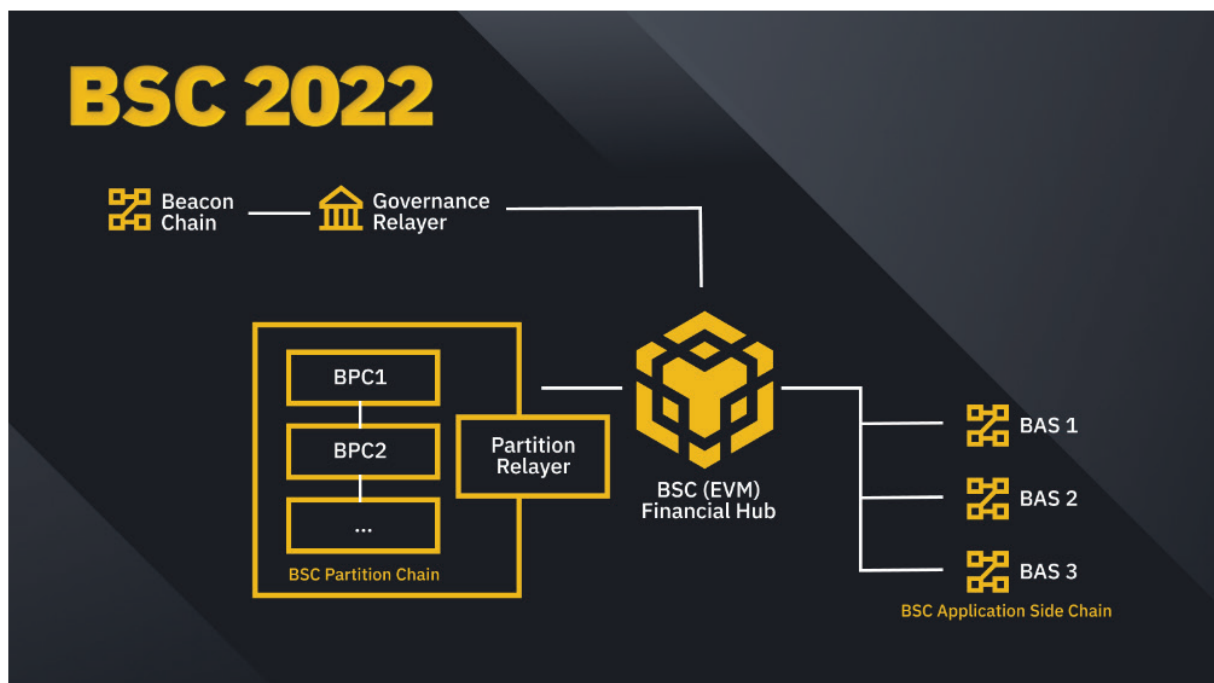
4.1) การปรับขนาด BNB Chain 2021

ซึ่งก่อนที่จะมีการพัฒนา Sidechain และ Multichain ทาง Binance จึงต้องพัฒนาการปรับขนาดการรองรับธุรกรรมที่มากขึ้นของเครือข่าย Binance Smart Chain เองก่อน โดยความต้องการในการปรับขนาดครั้งนี้ก็มาจากความแออัดของธุรกรรมและค่าธรรมเนียมธุรกรรมที่สูงเนื่องมาจากผู้ใช้งานที่มากขึ้น จึงทำให้มีการพัฒนาฟีเจอร์ใหม่ๆ มากมายเพื่อเข้ามาแก้ไขปัญหานี้ ไม่ว่าจะเป็น Parallel EVM, การใช้ Pipeline เพื่อการจัดระเบียบบล็อก, การ Caching สถานะที่ปรับปรุงแล้ว และพัฒนาโหมดการซิงค์ที่รวดเร็วขึ้นนั่นเอง

4.2) การพัฒนา BNB Chain ให้มีส่วนประกอบของ Sidechain และ Multichain

หลังจากการพัฒนาฟีเจอร์เกี่ยวกับการปรับขนาดของเครือข่ายแล้ว ทาง BNB Chain ก็พร้อมที่จะพัฒนา Product ด้าน Multichain/Sidechain แล้วนั่นเอง ซึ่งปัญหามันเกิดจากการที่ Infrastructure Layer 1 หลายๆ ตัวที่เป็นคู่แข่งกับ BNB Chain นั้นต่างมีฟีเจอร์เกี่ยวกับ Multichain ทั้งสิ้น ไม่ว่าจะเป็น Ethereum ที่มีการทำ Sidechain อย่าง Polygon หรือ Layer 2 อย่าง Optimism, Arbitrum, zkSync หรือจะเป็น Avalanche ที่มีการทำ Layer 2 อย่าง Subnet เพื่อช่วยลดความแออัดในเครือข่ายหลัก และ Polkadot/Cosmos ที่ใช้ฟีเจอร์ Multichain ที่จะช่วยให้สามารถสื่อสารกับบล็อกเชนอื่นๆ ที่อยู่ใน Ecosystem ได้อย่างง่ายดาย

และฟีเจอร์เกี่ยวกับ Multichain/Sidechain ก็ต่างช่วยให้บล็อกเชนเหล่านี้ทำงานได้อย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น มีการจัด Segment การใช้งานในบล็อกเชนย่อยต่างๆ ได้เป็นระเบียบมากขึ้น รองรับธุรกรรมได้มากขึ้น แถมยังคงความปลอดภัยให้เทียบเท่ากับเครือข่ายหลักอีกด้วย ทาง BNB Chain จึงได้มีการพัฒนา Sidechain ทั้งหมด 2 ตัว ได้แก่ BNB Chain Application Side Chain (BAS) และ BNB Chain Partition Chain (BPC) นั่นเอง



รูปภาพจาก : <https://www.bnbchain.org/en/blog/bsc-2022-build-and-build/>

4.2.1) BNB Chain Application Side Chain (BAS)

BAS เป็น Infrastructure Sidechain ที่เป็นตัวช่วยให้นักพัฒนา รวมถึง Node Operators สามารถที่จะสร้างบล็อกเชนของตัวเอง และกำหนดค่าต่างๆภายในบล็อกเชนของตนเองอย่างอิสระได้ จึงทำให้บล็อกเชนที่ถูกสร้างขึ้นใหม่ภายใน BAS สามารถรองรับธุรกรรมได้อย่างมหาศาล ค่าธรรมเนียมธุรกรรมต่ำจนเทียบเท่าศูนย์ และสามารถรองรับ Users ได้เป็นจำนวนมากอีกด้วย

โดยจุดเด่นของ BAS คือการที่เราสามารถสร้าง Validator Node เป็นของตัวเองที่อิสระจาก BNB Chain ได้ ซึ่งสำหรับนักพัฒนาที่ต้องการจะมาสสร้าง DApps ลงบน BAS นั้น พวกเขาสามารถรัน Validator Node ด้วยตัวเองหรือพึ่งพา Validator Node จาก Community ได้เลยโดยที่ไม่ได้เกี่ยวข้องกับ BNB Chain เลย สิ่งนี้จะเพิ่มความ Decentralized และความเป็นมิตรต่อผู้ใช้งาน (User Friendly) ให้กับ BAS เป็นอย่างมาก

หากใครนึกภาพไม่ออกว่า BAS เป็นยังไง ให้ลองนึกถึง Ronin Chain ซึ่งเป็น Sidechain ที่ถูกสร้างขึ้นมาสสำหรับการเล่นเกม Play to Earn อย่าง Axie Infinity โดยเฉพาะที่สามารถรองรับธุรกรรมได้อย่างมหาศาล ซึ่งถึงแม้ว่าความปลอดภัยของ BAS จะขึ้นอยู่กับ BNB Chain เช่นเดียวกับความปลอดภัยของ Ronin Chain จะขึ้นอยู่กับ Ethereum Chain แต่หาก Validator Node ภายใน BAS เกิดขัดข้องหรือถูกแฮ็คขึ้นมา ก็อาจทำให้เกิดความเสี่ยงหายในวงกว้างต่อ DApps อื่นๆภายใน BAS อีกด้วยนั่นเอง

4.2.2) BNB Chain Partition Chain (BPC)

BPC เปรียบเสมือน Layer 2 ของ BNB Chain ซึ่งจะให้ความปลอดภัยเทียบเท่ากับการใช้งานใน BNB Chain โดยการทำงานของ BPC จะคล้ายกับเทคโนโลยีการ Sharding ของ Near Blockchain หรือ Ethereum 2.0 เลย คือแบ่งย่อยธุรกรรมออกเป็นชิ้นเล็กๆ วนานกับเครือข่ายหลัก และนำกลับมายืนยันและบันทึกธุรกรรมภายใน BNB Chain นั่นเอง

BPC ใช้วิธีการยืนยันธุรกรรมแบบ Proof of Staked Authority ซึ่งหมายความว่า ใครก็ได้ที่ทำการ Stake BNB ภายใน BNB Beacon Chain สามารถที่จะเป็น Validator Node เพื่อเสริมความปลอดภัยให้กับเครือข่าย BPC อีกด้วย



รูปภาพจาก :

https://www.binance.com/en/blog/markets/binance-and-netmarble-fc-sign-mou-for-strategic-partnership-to-build-a-global-p2e-and-nft-ecosystem-421499824684903403?ref=AZTKZ9XS&utm_source=BinanceTwitter&utm_medium=GlobalSocial&utm_campaign=GlobalSocial&fbclid=IwAR1BCXq3YTmC6LpUobIkUwLe36IbidtxhPyBSJsfzymCkGYcYwDj6GG5PiU

อีกหนึ่งความสำเร็จของ Roadmap BNB Chain 2022 คือข่าวการร่วมมือกันระหว่าง Binance และ Netmarble F&C ซึ่งเป็นสตูดิโอผลิตเกมชื่อดังมากมาย เพื่อพัฒนาและสร้าง Ecosystem ที่แข็งแกร่งของเกม Play to Earn ระดับ AAA ในอนาคต โดยจะมีการใช้ BNB Chain Application Side Chain (BAS) และ BNB Chain Partition Chain (BPC) เป็นบล็อกเชนสำหรับการเล่นเกมโดยเฉพาะ สิ่งนี้จะทำให้ BNB Chain เครือข่ายหลักได้รับผลกระทบน้อยลงจากธุรกรรมมหาศาลภายในเกม และทำให้ BNB เครือข่ายหลักมีความเสถียรมากขึ้น ยืนยันธุรกรรมได้เร็วขึ้น เกมค่าธรรมเนียมการทำธุรกรรมลดลงอีกด้วยนั่นเอง

4.4 Near Protocol Funding & Nightshade Roadmap 2022



ขอบคุณภาพจาก Near.org

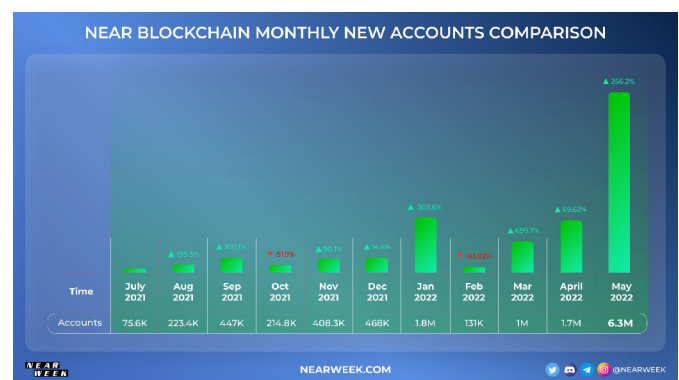
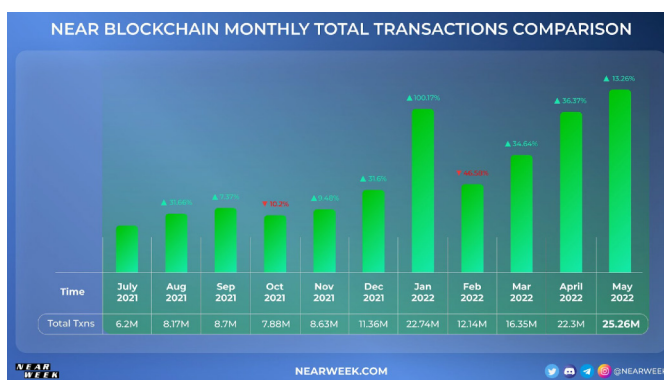
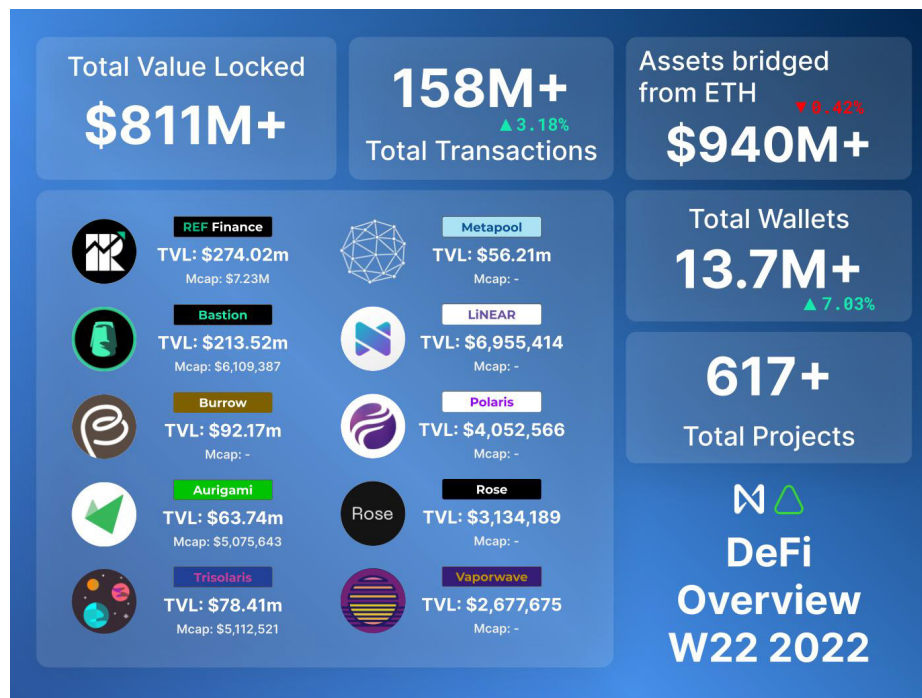
สำหรับ Near Protocol นั้นถือเป็นอีกหนึ่ง Layer 1 Blockchain ที่น่าจับตามองในปี 2022 โดยถึงแม้ว่า Near Protocol เหมือนจะยังไม่สามารถดึงดูดผู้ใช้งานได้มากนักในปี 2021 ที่ผ่านมานี้ แต่ก็เริ่มมีการเคลื่อนไหวที่น่าสนใจ ตัวอย่างเช่น เมื่อเดือนตุลาคม 2021 ที่ผ่านมาก็ได้ประกาศออกเงินทุนเพื่อสนับสนุนการเติบโตของ Near Ecosystem จำนวน \$800M โดยจะแบ่ง \$350M ไปใช้ในการพัฒนา DeFi ภายใน Ecosystem เช่น Liquidity mining ต่างๆ

นอกจากนี้ Near ยังระดมทุนจาก VCs ได้เพิ่มในเดือนมกราคม 2022 จำนวน \$150M นำโดย Three Arrows Capital, Dragonfly Capital, Andreessen Horowitz (a16z), Jump, Alameda, Zee Prime และล่าสุดเมื่อเดือนเมษายน 2022 ที่ผ่านมานี้ ทาง Near ก็เพิ่งระดมทุนเพิ่มได้อีก \$350M นำโดย Tiger Global, Republic Capital, Hashed, FTX Ventures, Dragonfly Capital และอื่นๆ สำหรับ Aurora ซึ่งเป็นโปรเจกต์ Ethereum Virtual Machine (EVM) บน Near protocol ก็สามารถระดมทุนไปได้ \$12M ในเดือนตุลาคม 2021 นำโดย Pantera Capital และ Electric Capital



ภาพแสดง Roadmap ของ Nightshade ขอบคุณภาพจาก Twitter Sanket_naikwadi

นอกจากนี้ ในปี 2022 ทาง Near Protocol มีแผนว่าจะเปิดตัว Nightshade ให้ครบทั้ง 4 Phase ซึ่ง Nightshade เป็น Scaling Solution แบบ Sharding ที่เน้นเสถียรภาพของเครือข่าย เพื่อให้เครือข่ายมีความเร็วสูง ปลอดภัยและสามารถรองรับผู้ใช้หลายล้านคน โดยถ้าทำสำเร็จ Near Protocol จะสามารถรองรับการทำธุรกรรมได้มากถึง 100,000 ธุรกรรมต่อวินาที สอดคล้องกับเป้าหมายของ Near Protocol ที่ต้องการก้าวไปสู่ Mass Adoption โดยทาง Illia Polosukhin หนึ่งในผู้ก่อตั้งเคยให้สัมภาษณ์ไว้ว่า End Game ของ Near คือมีผู้ใช้งาน 1 หมื่นล้านคน!

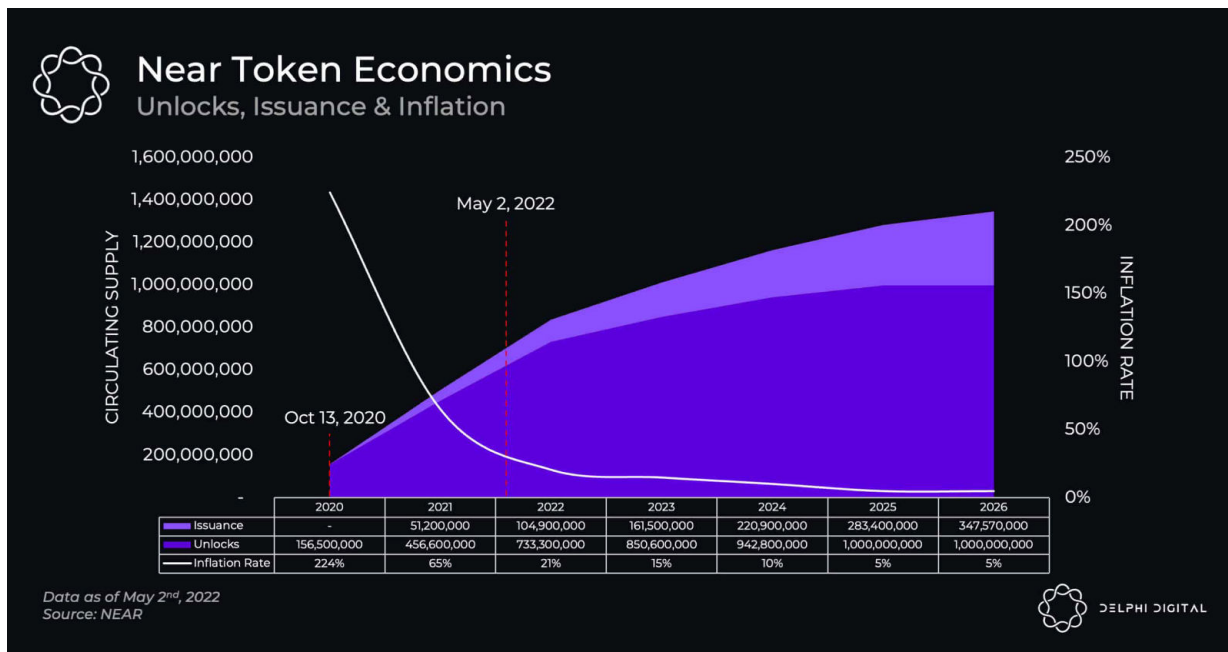


ข้อมูลสถิติของเดือนพฤษภาคม 2022 ขอบคุภาพจาก NEARWEEK

อีกปัจจัยที่น่าจับตามองคือ Near Ecosystem เติบโตขึ้นอย่างรวดเร็วโดยในขณะนี้มากกว่า 600 โปรเจกต์ที่มาสร่างบน Near และ Aurora ซึ่งเพิ่มเป็นประมาณสองเท่าเทียบกับในเดือนธันวาคม 2021 โดยมี Total Value Locked อยู่ที่ 811 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งมี DApps อย่าง REF Finance, Bastion และ Burrow เป็นโปรเจกต์ที่มี TVL สูงสุด 3 อันดับแรก นอกจากนี้จะเห็นได้ว่าจำนวน Transaction และ จำนวน Account ใหม่มีแนวโน้มเติบโตมากขึ้นอย่างเห็นได้ชัดเทียบกับในช่วง Q3 2021

ถึงแม้ว่า Near Protocol จะดูมีแนวโน้มที่น่าสนใจเพราะปฏิเสธไม่ได้ว่าเงินทุนเป็นปัจจัยสำคัญในการจะตัดสินว่า Blockchain จะประสบความสำเร็จหรือไม่ และ Near Protocol ก็ถือว่ามีเงินทุน Post ICO มากเป็นอันดับต้นๆ พร้อมกับ Ecosystem Fund จำนวนเท่าหลักที่พร้อมจะดึงดูด Developer เข้ามาพัฒนา DApps และยังรองรับหลายภาษา เช่น Rust, EVM (Aurora), Substrate และ JavaScript ที่พร้อมจะเป็นปัจจัยรองรับการเติบโตของ Ecosystem

อย่างไรก็ตาม Near Protocol ยังคงต้องพิสูจน์ตัวเองอีกมาก ทั้งในเรื่องของเทคโนโลยีอย่าง Nightshade Sharding ที่ตาม Roadmap จะเสร็จสิ้นสมบูรณ์ในปี 2022 นี้ว่าจะสามารถ Scaling ได้มีประสิทธิภาพตามที่กล่าวอ้างไหม และจะสามารถดึงดูดผู้ใช้งานมาเพิ่มเติมได้อย่างต่อเนื่องหรือไม่ เพราะที่ผ่านมาต้องยอมรับว่า Near Protocol ยังตามหลัง Blockchain Layer 1 อื่นๆ อย่างเช่น Solana, Avalanche, Binance Smart Chain ในด้าน TVL, Marketing และ Brand Awareness นอกจากนี้ TVL ของ Near Protocol มากกว่า 70% ขึ้นอยู่กับ DApps หลักเพียงแค่ 3 ตัว เท่านั้น ประกอบด้วย REF Finance, Bastion และ Burrow และการเติบโตของ New Account ที่พุ่งขึ้นมาในเดือนพฤษภาคม 2022 ก็มาจาก DApps หลักเพียงตัวเดียวอย่าง Sweat Economy ที่เป็น Move-to-Earn DApps จากปัจจัยที่กล่าวมาทำให้ยังยากที่จะตัดสินความสำเร็จในระยะยาว



ขอบคุณภาพจาก Delphi Digital

อีกปัจจัยที่ต้องพิจารณาสำหรับการลงทุนในเหรียญ NEAR คือ Token Unlocks เรียกได้ว่า Near Protocol มีการปลดเหรียญสำหรับนักลงทุนในรอบ Seed และ Private ที่ค่อนข้างเยอะในช่วงนี้ และอีก 2-3 ปีถัดจากนี้ และเนื่องจาก VCs หลายๆเจ้าอาจจะมีความเสี่ยงเรื่อง Liquidity ในช่วง Bear Market อย่างในตอนนี้ ทำให้มีความเป็นไปได้สูงว่าจะมีแรงขายเหรียญ NEAR ออกมาเรื่อยๆ และกดดันราคาเหรียญได้

5. Metaverse

จากสถานการณ์ภาพรวมของ Macroeconomics ที่ไม่ค่อยจะดีนัก ทำให้สินทรัพย์เสี่ยงทั้งหลายโดนเทขายกันค่อนข้างหนักทั้งตลาดหุ้นและตลาดสินทรัพย์ดิจิทัล ประกอบกับเหตุการณ์กรณีของ LUNA และ UST ตามมาด้วย Celsius, Three Arrows Capital และ BlockFi ทำให้ตลาดสินทรัพย์ดิจิทัลถูกตอกย้ำความกดดันมากยิ่งขึ้นไปอีก ซึ่งแน่นอนว่าการที่เหรียญที่มี Market Cap ใหญ่อย่าง Bitcoin และ Ethereum ถูกเทขายไม่ว่าจะจากรายย่อยหรือการที่ว่ฟรายใหญ่โดนบังคับขาย มักส่งผลต่อความไม่มั่นใจในให้เหรียญในกลุ่มอื่น ๆ ที่มี Market Cap ที่น้อยกว่าเหรียญข้างต้นโดยเฉพาะกลุ่ม Metaverse นั้นโดนผลกระทบในด้านราคามากกว่าพอสมควร แต่อย่างไรก็ตามทางผู้พัฒนาแพลตฟอร์ม Metaverse ก็ไม่ได้หยุดนิ่งแต่อย่างใดเพราะการพัฒนาที่ยังคงมีให้เห็นอยู่อย่างสม่ำเสมอ โดยในส่วนนี้จะเป็นการพูดถึงภาพรวมและเหตุการณ์สำคัญของแต่ละแพลตฟอร์มชั้นนำว่าจะมีอะไรเกิดขึ้นบ้างในช่วง Q3 ของปี 2022 นี้

5.1 THE SANDBOX

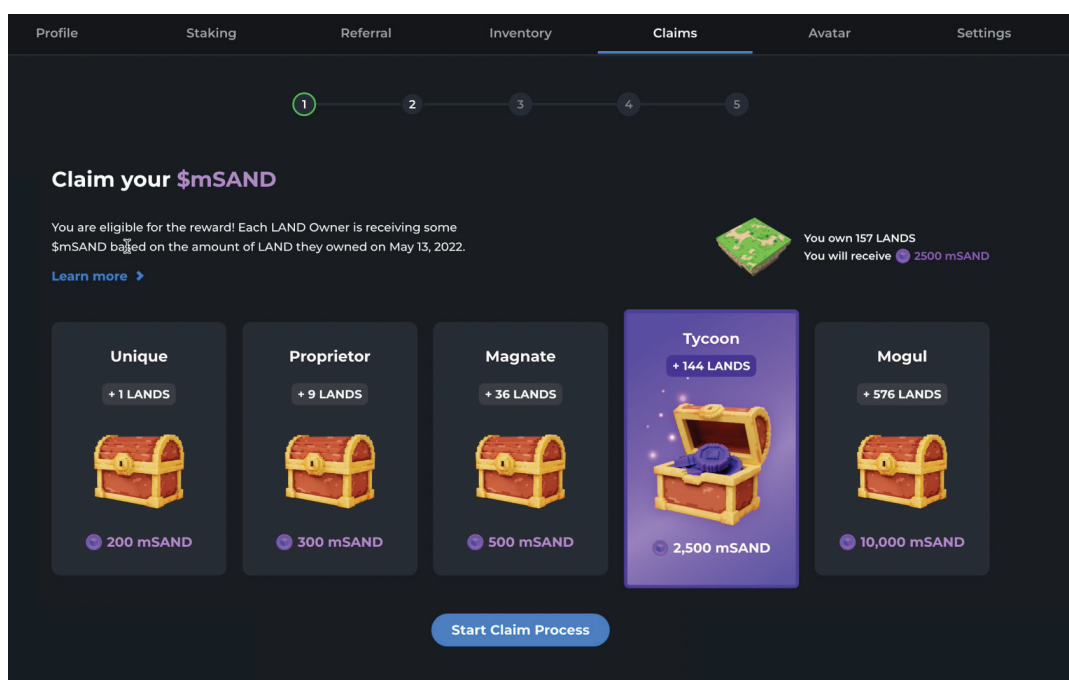
แม้ว่าตลาดสินทรัพย์ดิจิทัลจะอยู่ในช่วงขาลงมาตั้งแต่ปลายปี 2021 แต่กิจกรรม Alpha Season 2 ของ The Sandbox ที่จัดขึ้นในเดือนมีนาคมที่ผ่านมาั้นมีกระแสตอบรับที่ไม่ได้แย่เหมือนกับตลาดโดยรวมเท่าไรนัก โดยในระยะเวลาประมาณ 1 เดือนของกิจกรรมมีผู้เข้าร่วมมากกว่า 325,000 คน และใช้เวลารวมแล้วกว่า 1,100,000 ชั่วโมงในการทำภารกิจต่าง ๆ ภายใน Alpha Season 2 ที่ได้มีการจัดพื้นที่ให้เข้าร่วมไว้ประมาณ 35 พื้นที่พร้อมภารกิจจำนวนมาก ซึ่งจำนวนผู้เข้าร่วมและระยะเวลาที่คนอยู่ใน The Sandbox ก็เพิ่มขึ้นจาก Alpha Season 1 อย่างมีนัยสำคัญ โดยใน Alpha Season 1 มีผู้เข้าร่วมประมาณ 200,000 คน และใช้เวลารวมแล้วแค่ประมาณ 150,000 ชั่วโมงเท่านั้น

หลังจากกิจกรรม Alpha Season 2 จบลง ทาง The Sandbox ก็ได้เดินหน้าพัฒนาและมีการประกาศความร่วมมือกับบริษัทต่าง ๆ เพิ่มเติมอย่างไม่ขาดสาย พร้อมทั้งการจัดการแข่งขันการออกแบบ Avatar สิ่งของ และระบบนิเวศภายในเกม รวมถึงมีการจัดกิจกรรมเล็ก ๆ น้อย ๆ ให้ผู้ใช้งานได้เข้าไปร่วมสนุกอีกด้วย และในเดือนพฤษภาคม ทาง The Sandbox ก็ได้มีการประกาศ Roadmap โดยรายละเอียดจะเกี่ยวข้องกับผู้ที่เป็นเจ้าของ LAND เป็นส่วนใหญ่ แต่ก็มีรายละเอียดการพัฒนาภาพรวมของ The Sandbox และเหตุการณ์สำคัญที่จะเกิดขึ้นรวมอยู่ด้วย

ROADMAP

ในรายละเอียดของ Roadmap ได้ถูกแบ่งออกเป็น 5 ส่วนหลัก ได้แก่ CLAIM, STAKE, BUY, PLAY, BUILD, MIGRATE and MEET ซึ่งรายละเอียดของแต่ละหัวข้อจะถูกพูดถึงไปตามลำดับ

CLAIM



ขอบคุณภาพจาก Sandbox.game

สำหรับผู้ถือครอง LAND ที่อยากจะสร้างและพัฒนาพื้นที่ของตนเอง ทาง The Sandbox ก็ได้มีการช่วยเหลือและคอยสนับสนุนในด้านเทคนิคมาโดยตลอด เช่น เรื่องการ mint สินทรัพย์ลงบนบล็อกเชน การสอนใช้งานเครื่องมือต่าง ๆ แต่นอกจากเรื่องทางด้านเทคนิคแล้ว ทาง The Sandbox ก็ได้มีแผนที่จะทำการ Airdrop เหรียญ SAND ให้กับผู้ถือครอง LAND ด้วย โดยปริมาณเหรียญที่จะถูกแจกจ่ายมีจำนวนทั้งหมด 5,000,000 SAND โดยผู้ถือครอง LAND จำนวน 1, 9, 36, 144, 576 LANDS จะได้เหรียญ SAND จำนวน 200, 300, 500, 2500, 10000 SAND ตามลำดับ ซึ่งทาง The Sandbox ได้ทำการ snapshot ไปแล้วเมื่อวันที่ 13 พฤษภาคม และเปิดให้กดรับเหรียญ SAND ไปในวันที่ 31 พฤษภาคมที่ผ่านมา

และในเดือนกันยายน 2022 นี้ จะมีการ Airdrop อีกครั้งเนื่องในโอกาสครบรอบ 1000 วันของ The Sandbox โดยจะคำนวณจากระยะเวลาการถือครอง LAND แต่ในส่วนนี้ยังไม่มียันที่หรือรายละเอียดอื่น ๆ ออกมาแน่ชัด ซึ่งหากท่านใดเป็นผู้ถือครอง LAND ก็ต้องติดตามอย่างใกล้ชิด

STAKE

Quarterly Distribution - Catalysts		
	Legendary	100
	Epic	400
	Rare	2500
	Common	7000
Quarterly Distribution - Gems		
	Power	3000
	Defense	3000
	Speed	3000
	Magic	3000
	Luck	3000

ขอบคุณภาพจาก Sandbox.game

ในเดือนมิถุนายน 2022 จะมีการเปิดให้เจ้าของ LAND ได้รับ GEM และ Catalyst ซึ่งเป็นส่วนเสริมที่ใช้ในการอัปเกรด ASSET ต่าง ๆ ภายในเกมที่จะทำให้เจ้าของ LAND สามารถสร้างระบบนิเวศของ The Sandbox ให้มีความซับซ้อนมากขึ้นได้

Weekly Reward	SAND per LAND	Proj. APR%
400,000	500	90%

ขอบคุณภาพจาก Sandbox.game

และในเดือนกรกฎาคมจะเปิดให้เจ้าของ LAND สามารถได้รับเหรียญ SAND เพิ่มได้แต่มีข้อแม้ว่าจะต้อง Stake เหรียญ SAND ไว้ 500 SAND ต่อ 1 LAND โดยกิจกรรมนี้จะมีการแจกเหรียญ SAND จำนวนทั้งหมด 10,000,000 SAND โดยแบ่งเป็น 400,000 SAND ต่ออาทิตย์

BUY

จากที่ในขณะนี้ LAND ทั้งหมดประมาณ 100,000 LAND แต่มีผู้ถือครองเพียง 20,000 รายเท่านั้น ทาง The Sandbox มีแผนที่จะทำให้ผู้ถือ LAND มีความกระจายตัวมากขึ้นเพื่อที่จะให้ Metaverse มีความหลากหลายและเปิดโอกาสในการเข้าถึงได้ง่ายขึ้น ซึ่งรายละเอียดมีดังนี้

- การขาย LAND แบบ public sale จะมีกระบวนการที่เข้มงวดมากขึ้น โดยผู้ที่สนใจจะซื้อ LAND จะต้องผ่านการ KYC และมีการเปลี่ยนระบบการขายเป็นการสุ่มหรือ Raffle แทน ซึ่งรายละเอียดจะมีการเปิดเผยในเร็ว ๆ นี้ เพื่อที่จะใช้สำหรับการขาย LAND ในรอบถัดไปที่จะเกิดขึ้นในเดือนกันยายน 2022 นี้
- จะมีการขาย LAND ที่เกี่ยวข้องกับ Ubisoft, Gucci, Warner Music และ Paris Hilton เร็ว ๆ นี้ในช่วง Q2/Q3

PLAY

หลังจากประสบความสำเร็จจาก Alpha Season 2 ทาง The Sandbox ได้เปิดรับความคิดเห็นจาก Community เพื่อนำไปปรับปรุงสำหรับ Alpha Season 3 โดยจะเพิ่มการใช้งานให้หลากหลายมากขึ้นและผู้ถือครอง LAND จะได้สิทธิพิเศษเพิ่มขึ้นด้วย ซึ่งจะได้เหรียญ SAND มากขึ้นจากการถือ LAND และจะได้ Raffle Ticket สำหรับ Alpha Season 3 มากเป็นพิเศษ โดยคาดว่าจะรายละเอียดจะถูกกล่าวถึงในการเปิด Alpha Season 3 ในเดือนกรกฎาคม 2022 นี้ตามที่ได้อ้างไว้ใน Roadmap

BUILD

ทาง The Sandbox มุ่งเน้นในการสร้างระบบนิเวศที่ยั่งยืน โดยจะเน้นการสร้างงานและกิจกรรมให้เยอะและหลากหลายมากขึ้น

- The Sandbox ได้เริ่มสร้าง community สำหรับ builder/creator และสร้างช่องทางการเข้าถึงเจ้าของ LAND เพื่อให้เหล่า builder/creator ได้นำเสนอความคิดและผลงาน และหากเจ้าของ LAND คนไหนสนใจก็สามารถจ้างคนเหล่านั้นมาพัฒนาที่ดินของตัวเองให้ได้
- ESTATE หรือ LAND ฝั่งใหญ่ของ The Sandbox จะสามารถปรับแต่งรายละเอียดได้มากขึ้นจากการอัปเดตที่จะมีขึ้นใน Q3 2022
- ใน Q3 2022 ทาง The Sandbox จะเปิดกว้างให้กับ builder/creator ที่ไม่ได้เป็นเจ้าของ LAND เข้ามาสร้างและขายผลงานของตัวเองได้อย่างอิสระ ซึ่งหากเจ้าของ LAND สนใจผลงานใดก็สามารถซื้อและนำมาจัดแสดงใน LAND ของตัวเองได้
- ผู้เป็นเจ้าของ premium LAND จะได้รับ ASSET และฟังก์ชันพิเศษเพิ่มเติมในอนาคต

MIGRATE

ด้วยความที่ Ethereum อาจไม่ค่อยตอบโจทย์การใช้งานสำหรับแพลตฟอร์ม Metaverse มากนักเนื่องจากแพลตฟอร์ม Metaverse มีการซื้อขายแลกเปลี่ยนกันค่อนข้างมาก ทำให้ The Sandbox ต้องให้ความสำคัญกับความเร็วและค่าธรรมเนียมที่ถูกลง โดยบล็อกเชนที่ The Sandbox เลือกที่จะย้ายไปก็คือ Polygon blockchain

ก่อนหน้านี้ทาง The Sandbox ก็ได้ย้ายเหรียญ SAND ไปแล้วและในเร็ว ๆ นี้จะมีการย้ายในส่วนของ LAND และ ASSET ต่าง ๆ ตามไป โดยตาม Roadmap จะเกิดขึ้นภายในเดือนมิถุนายนนี้ และผู้ที่ย้าย contract ไป Polygon blockchain สำเร็จแล้วจะได้รับ 10 SAND ต่อ 1 LAND โดยเหรียญ SAND ทั้งหมดที่ถูกจัดสรรมาให้ในส่วนนี้มีทั้งสิ้น 1,000,000 SAND

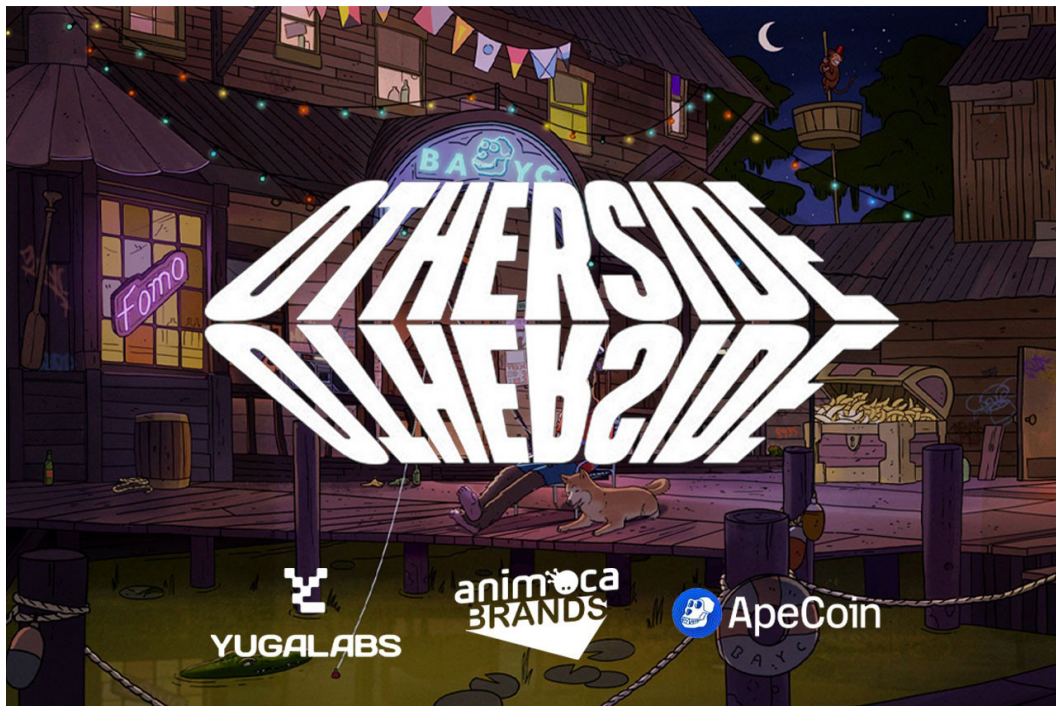
MEET

เพื่อที่จะสร้าง community ที่แข็งแกร่งทั้งในโลก Metaverse และ Physical World ทาง The Sandbox จะเข้าไปมีส่วนร่วมกับ Event ใหญ่ ๆ จำนวน 2 งานในปีเพื่อแลกเปลี่ยนความคิดเห็นและสร้างความสัมพันธ์กับทั้ง LAND owners, creators, innovators และ players ซึ่ง 2 งานนั้นได้แก่

- NFT @ NYC (20 June 2022)
- Exclusive Event for LAND Owners และ Certified Builder (Q4 2022)

สุดท้ายนี้จากข้อมูล Roadmap ของ The Sandbox ช่างค้น ชี้ให้เห็นว่าในช่วง Q3/Q4 จะมีเหรียญ SAND เข้าสู่ระบบเพิ่มขึ้นอย่างน้อย 16,000,000 SAND แต่ในขณะเดียวกันเจ้าของ LAND ที่ได้รับ Airdrop เหล่านั้น ต้องใช้ 500 SAND ต่อ 1 LAND เพื่อใช้ในการ Staking ซึ่งเป็นปริมาณรวมแล้วกว่า 50,000,000 SAND ซึ่งหากเจ้าของ LAND มี SAND ไม่พอก็จำเป็นต้องซื้อเพิ่มเพื่อรับ Reward โดยหากมองโดยรวมแล้วอาจไม่ได้มีแรงจูงใจมากอย่างที่คิด ประกอบกับการเปิดขาย LAND รอบ Public Sale ในช่วงเดือนกันยายนที่จะถึงนี้ก็ต้องใช้ SAND ในการซื้อขาย อาจทำให้เกิดแรงซื้อมากขึ้นและทำให้โดยรวมเป็นผลดีต่อเหรียญ SAND แต่หากการขาย LAND หรือ Alpha Season 3 มีกระแสตอบรับออกมาไม่ดีก็อาจเป็นผลเสียต่อราหเหรียญ SAND เช่นกัน

5.2 Otherside



ขอบคุณภาพจาก hypebeast.com

อย่างที่ทราบกันดีว่า Otherside เป็นโปรเจกต์ Metaverse นื่องใหม่ที่พัฒนาโดย Yuga Labs ซึ่งเป็นเจ้าของ NFT ชื่อดังอย่าง Bored Ape Yacht Club ซึ่งโปรเจกต์นี้ก็เพิ่งเปิดตัวอย่างเป็นทางการและเปิดขายที่ดินดิจิทัลของโปรเจกต์หรือที่เรียกว่า Otherdeed ไปเมื่อปลายเดือนเมษายนที่ผ่านมานี่เอง แต่การพัฒนาของ Otherside นั้นเรียกได้ว่ารวดเร็วมากทีเดียว



ขอบคุณภาพจาก Othersidemeta Twitter

โดยเพิ่งแค่นี้ไม่ถึง 2 อาทิตย์หลังจากการเปิดตัว Otherdeed ทางผู้พัฒนา ก็ได้มีการเปิดเผยรายละเอียดบางส่วนเป็นวิดีโอ sneak peak ความยาว 36 วินาที โดยจะเผยให้เห็นหน้าตากระบบนิเวศและตัวละครภายใน Otherside

M² The network of interoperable metaverses



ขอบคุณภาพจาก Improbableio Twitter

และภายหลังการปล่อย sneak peak ไปอีกเพียงอาทิตย์กว่า ๆ ก็มีการเปิดเผยรายละเอียดสำคัญที่น่าจับตามองใน Q3 ของปีนี้ คือในวันที่ 16 กรกฎาคม ทาง Otherside จะเปิดให้ผู้ถือครอง Otherdeed ได้เข้าไปทดลองประสิทธิภาพของเทคโนโลยี M² ที่พัฒนาโดย Improbable ซึ่งเป็นเทคโนโลยีที่ถูกพัฒนาขึ้นเพื่อใช้สำหรับแพลตฟอร์ม Metaverse โดยเฉพาะ และมีการยืนยันจากทางผู้พัฒนาว่าสามารถรองรับผู้ใช้งานได้มากกว่า 10,000 คนในพื้นที่ที่ไม่ใหญ่มาก พร้อมใช้ voice chat ได้อย่างราบรื่น

อีกทั้งทาง Improbable ก็เพิ่งได้เงินทุนสนับสนุนจำนวน 150 ล้านดอลลาร์สหรัฐในการพัฒนาเทคโนโลยี M² ไปเมื่อวันที่ 7 เมษายนที่ผ่านมา และยังได้รับการสนับสนุนและยอมรับจาก Investor ชื่อดังมากมาย อย่างเช่น Andreessen Horowitz, SoftBank Investment Advisers, Mirana Ventures, Digital Currency Group, CMT Digital, Morgan Creek Capital, Ethereum Ventures เป็นต้น

จากข้อมูลข้างต้นทำให้ Otherside เป็นแพลตฟอร์ม Metaverse ตัวหนึ่งที่น่าจะจับตามองมากที่สุดในช่วง Q3 โดยการเปิดให้เข้าไปทดลองแพลตฟอร์ม Otherside ที่ใช้เทคโนโลยี M² ในวันที่ 16 กรกฎาคมนี้นั้น อาจทำให้เกิดทั้งผลดีหรือผลเสียเพราะหากผลตอบแทนไม่ดีเท่าที่ควรก็อาจทำให้หลายคนหมดความเชื่อมั่นไปได้โดยเฉพาะในตลาดขาลง แต่หากออกมาดีก็คาดว่าจะเข้ามาแข่งขันกับโปรเจกต์ที่อยู่มาก่อนได้อย่างสบาย ๆ

Summary

โดยสรุปแล้วสำหรับกลุ่ม Metaverse ในช่วง Q3 มีสิ่งที่น่าจับตามองคือ การประกาศรายละเอียด Alpha Season 3 ในเดือนกรกฎาคม และ LAND Sale ในเดือนกันยายนของ The Sandbox และการเปิดให้เข้าไปทดลองเทคโนโลยี M² ของ Otherside ในเดือนกรกฎาคม ส่วนภาพรวมสำหรับกลุ่ม Web3 Metaverse ในช่วงปีนี้เป็นช่วงของการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานของแต่ละแพลตฟอร์ม และก็เป็นช่วงเวลาที่แบรนด์ต่าง ๆ กำลังพัฒนาพื้นที่ของตัวเองซึ่งคงต้องใช้เวลาอีกพอสมควร

ส่วนแพลตฟอร์ม Decentraland ที่ไม่ได้พูดถึงนั้นแม้ว่ายังไม่มีการประกาศ Major Update ในช่วง Q3 ออกมา แต่ก็ยังมี Event ที่จัดขึ้นใน Decentraland อย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะในช่วงงาน NFT@NYC ที่จัดขึ้นในวันที่ 20-23 มิถุนายน ที่มีแบรนด์ดังอย่าง Samsung และ Mastercard ที่ได้เข้ามาจัด Event

นอกจากนี้ใน Q2/2022 ทาง Decentraland ก็ได้ออก Desktop Client (Beta) ในเดือนเมษายนที่ผ่านมาซึ่งถือเป็นก้าวสำคัญที่จะทำให้ Decentraland ใช้งานได้ราบรื่นมากขึ้น และคาดว่าจะอาจได้เห็น Desktop Client แบบ Full Launch พร้อมกับ Feature ใช้งานที่หลากหลายมากขึ้นจะออกมามากในปี

Disclaimer

เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยทีมงาน บริษัท ตรีปโตมายด์ แอดไวเซอร์ จำกัด (“บริษัท”) ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ จัดทำโดยอาศัยข้อมูลที่จัดทำมาจากแหล่งที่เชื่อถือได้ และ/หรือถูกต้อง อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่ยืนยัน และไม่รับรองถึงความครบถ้วนสมบูรณ์หรือถูกต้องของข้อมูลดังกล่าว และไม่ได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของการลงทุนที่ปรากฏข้างต้น แม้ว่าข้อมูลดังกล่าวจะปรากฏข้อความที่อาจเป็นหรือตีความว่าเป็นเช่นนั้นได้ บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อการนำเอาข้อมูล ข้อความ ความเห็น และหรือบทสรุปที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดๆ บริษัทรวมถึงบริษัทที่เกี่ยวข้อง ลูกค้า ผู้บริหารและพนักงานของบริษัทต่างๆ อาจจะมีการลงทุนหรือซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ และข้อมูลอาจมีการแก้ไขเพิ่มเติมเปลี่ยนแปลงโดยมีต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า ผู้ลงทุนควรใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการลงทุน บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดใช้ประโยชน์ ทำซ้ำ ดัดแปลง นำแสดงออก ทำให้ปรากฏหรือเผยแพร่ต่อสาธารณชน ไม่ว่าด้วยประการใดๆ รวมถึงกระทำการใด ๆ อันเป็นการละเมิดลิขสิทธิ์ ซึ่งข้อมูลในเอกสารนี้ ไม่ว่าในบทความ บทวิเคราะห์ บทวิจัย หรือในเอกสาร หรือการสื่อสารอื่นใดจะต้องกระทำโดยถูกต้อง และไม่เป็นการก่อให้เกิดการเข้าใจผิดหรือความเสียหายแก่บริษัท นักลงทุนต้องรับรู้ถึงความเป็นเจ้าของลิขสิทธิ์ในข้อมูลของบริษัท และต้องอ้างอิงถึงฉบับที่และวันที่ในเอกสารฉบับนี้ของบริษัทโดยชัดแจ้ง การลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล มีความเสี่ยงสูง อาจสูญเสียเงินลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมด ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจและศึกษาข้อมูลรวมทั้งลงทุนให้เหมาะสมกับระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้

Cryptomind Advisory Team

Parit Boonluean Senior Analyst
Apinat Dejdonbom Researcher
Panuwit Taiyanon Researcher
Kuljira Ittiamornkul Researcher
Itsawat Nilpanit Researcher
Tara Sripo Researcher



Cryptomind Group

General Inquiries : contact@cryptomind.group

Address : 16th Floor, Mitrtown Office Tower at Samyan Mitrtown, 944 Rama IV Rd, Wang Mai, Pathum Wan District, Bangkok 10330