

米国株 x グロース

大麻銘柄 好決算!
株価 絶好調!



やす自己紹介

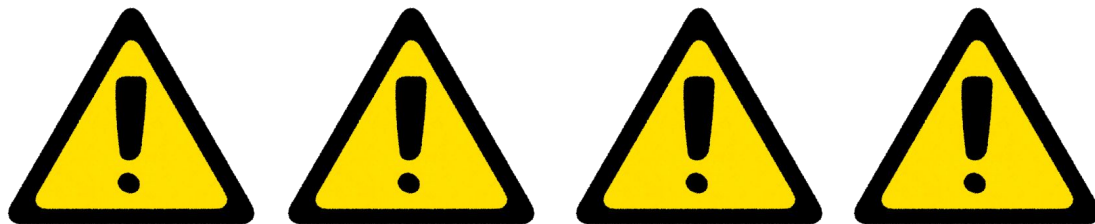
- 日本で元エンジニア
- アメリカのゲーム会社(Data Analyst)
- シリコンバレーで投資事業



投資は自己責任

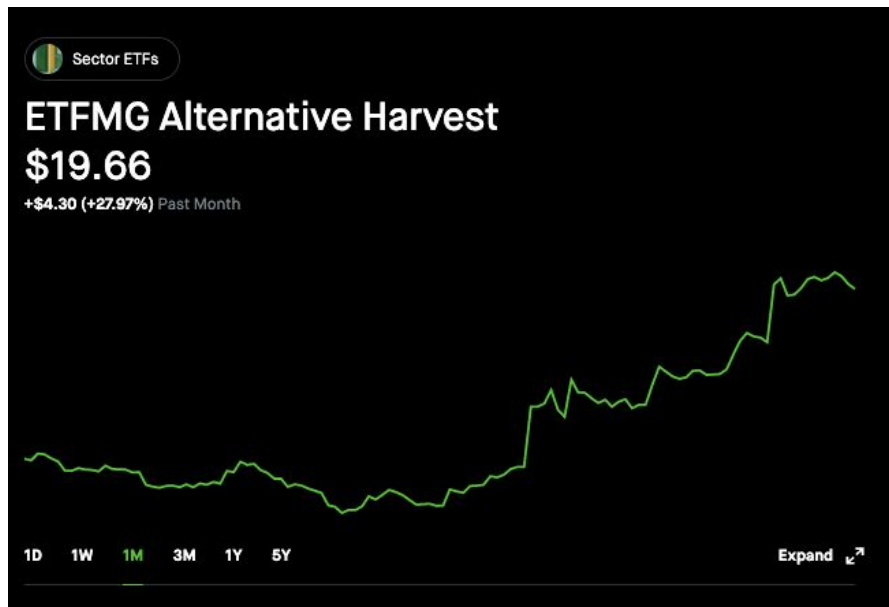
当チャンネルでは株式や債券などの様々な**金融商品の紹介、解説を行っておりますが、これらの投資は元本を保証するものではありません。**

投資にあたってはそれぞれの金融商品における元本割れなどのリスクを十分に理解いただいた上で、自己責任にて投資を行ってください。当チャンネルでは可能な限り正確な情報を掲載するよう努めておりますが、情報が誤っている・情報が古くなっている可能性がございます。当チャンネルに掲載された内容によって生じた損害等の一切の責任を負いかねますのでご了承ください。



大麻関連銘柄が絶好調！

MJ 年初来 +37%



YOLO 年初来 +29%



プラス

ゼロ

マイナス

クリエネ

大麻

素材

グロース
ヘルス

テック
(非WFH,Saas)

WFH

高PSR

BTC関連

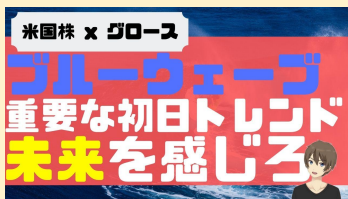
インフラ

リカバリー

GAFAM

金融

オイル



2020年の中心だったこの辺りに PF
のウェイト置いとくと全然稼げない
かもしれない

2021年は長期的にはこのエリアという示唆

* 各セクターでも小型が強い

* 超小型株 (SPAC) は完全に銘柄による

大麻関連が良かった理由

- 民主党勝利により大麻の規制緩和が進む
- NY州で大麻の合法化を推進
- **決算がいい！**



民主党による規制緩和の期待

Federal marijuana reform outlook brightens as Democrats win control of US Senate

Published January 6, 2021 | By Jeff Smith



(This story has been updated to reflect that Democrat Jon Ossoff was declared the winner.)

Prospects for major federal marijuana reform are poised to take a big step forward now that Democrats have won control of the U.S. Senate.

In the closely watched Georgia Senate runoffs, Democrat Raphael Warnock was declared the victor early Wednesday in his race

against Republican Kelly Loeffler.

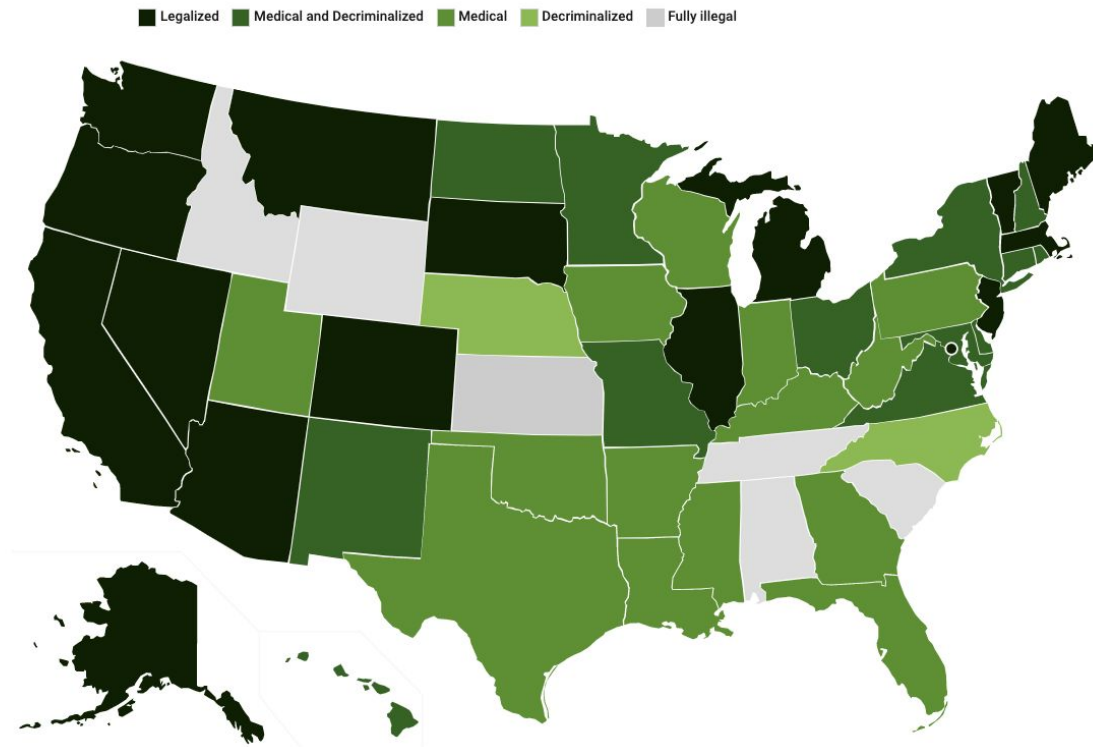
- 一部の法案に明るい見通し
 - 大麻銀行法
 - 医療用大麻の適応拡大
- 60議席が必要なものは難しい
 - 連邦政府レベルでの規制緩和
- また、コロナや経済支援が目下の優先のため時間がかかりそう

NY州も2021年の合法化に前向き



- 一般使用の大麻合法化を2021年に進める方針
- 雇用、市場を広げるだけでなく、約\$300M(約300億)の税収を見込む

現在の大麻合法化マップ



- 15の州ですでに完全に合法化
- 成人男性なら大麻を吸える
- カルフォルニアも大麻の匂いがぶんぶん

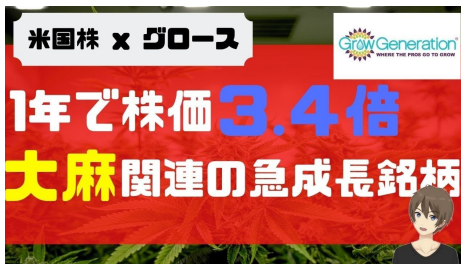
決算がいい【GRWG】

GrowGeneration Preannounces Record Full-Year 2020 Revenues and Increases Preliminary 2021 Guidance

January 11, 2021 8:00am EST

[Download as PDF](#)

- Record 2020 Revenue of \$192 Million, Up 140%
- Same-Store Sales Up 63%
- 2021 Revenue Guidance Raised to \$335 million-\$350 million
- 2021 Adjusted EBITDA Guidance Raised to \$38 million - \$40 million
- Projected Number of Operating Garden Centers in 2021 Increased to 55



決算がいい【APHA】

Aphria EPS beats by C\$0.04, beats on revenue

Jan. 14, 2021 7:20 AM ET | **Aphria Inc. (APHA)** | By: Mamta Mayani, SA News Editor | 30

Comments

- Aphria (NASDAQ:[APHA](#)): Q2 Non-GAAP EPS of C\$0.01 **beats by C\$0.04**; GAAP EPS of -C\$0.42 **misses by C\$0.39**.
- Revenue of C\$160.53M (+33.1% Y/Y) **beats by C\$6.78M**.
- Adjusted EBITDA of C\$12.6M vs. expectations of C\$11.4M.
- Shares **+3.7% PM**.
- [Press Release](#)
- Seeking Alpha contributor Trading Places Research recently laid out its analysis of [Aphria's buyout of Tilray](#).

JEAN GUY

These sativa-dominant buds from Canada are deep green, covered in trichomes and pack a citrusy punch. No fans, no mess.

- Type: Sativa
- Aroma: Lemon, citrus, earthy
- Colour: Deep green with orange hairs
- Potency: THC 24% / CBD < 1%



ROYAL HIGHNESS

Watch the flames with this uplifting strain. With notes of fruit and spice and a bright green colour, high praise is much deserved. Royal Highness, no gimmicks just magic.

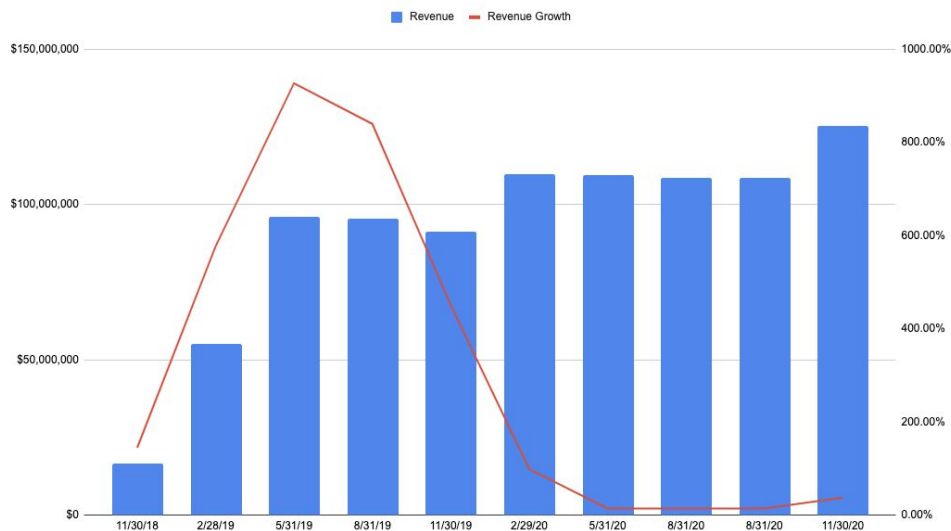
- Type: Hybrid
- Aroma: Fruit, earthy, pine
- Colour: Bright green, covered with trichomes
- Potency: THC 24% / CBD < 1%



この数字は嫌いじゃない

	11/30/18	2/28/19	5/31/19	8/31/19	11/30/19	2/29/20	5/31/20	8/31/20	8/31/20	11/30/20
Revenue	\$16,579,000	\$55,236,000	\$96,118,000	\$95,378,500	\$91,209,800	\$109,632,300	\$109,545,000	\$108,450,900	\$108,450,900	\$125,214,960
Revenue Growth	144.64%	577.16%	926.57%	839.60%	450.15%	98.48%	13.97%	13.71%	13.71%	37.28%

Revenue and Revenue Growth



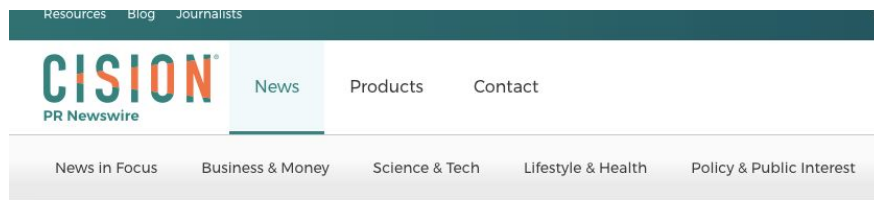
Valuation Measures

Annual Quarterly Monthly

	Current	11/30/2020	8/31/2020	5/31/2020	2/29/2020	11/30/2019
Market Cap (intraday) ⁵	3.96B	2.66B	1.40B	1.13B	969.73M	1.20B
Enterprise Value ³	4.25B	2.68B	1.34B	1.11B	975.55M	1.20B
Trailing P/E	57.50	N/A	N/A	48.57	N/A	N/A
Forward P/E ¹	N/A	N/A	N/A	N/A	29.59	48.54
PEG Ratio (5 yr expected) ¹	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Price/Sales (ttm)	7.25	5.18	3.03	2.85	2.74	4.48
Price/Book (mrq)	2.64	1.91	1.01	0.91	0.76	0.92
Enterprise Value/Revenue ³	7.05	16.69	9.28	7.27	6.78	10.01
Enterprise Value/EBITDA ⁶	-29.48	-22.86	75.62	-13.54	26.25	119.56

P

長期見通しもGood



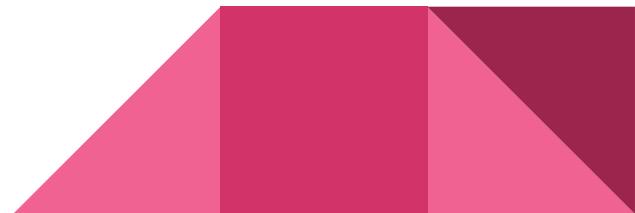
Global Industrial Hemp Market
Overview & Forecast, 2019 to
2025: Focus on Hemp Seed,
Hemp Seed Oil, Hemp Fiber, and
CBD Hemp Oil

- 2019年の時点で\$4.6B(約4600億円)
- 2025年までになんと年率で34%成長し、\$26.6B(約2.6兆円)になる見通し



まとめ(所管)

- 株価と決算の数字を見る限り出遅れリバ系
 - 医療用が先行してリバウンド
 - Adult Useも12月の売上が良かったと一部のレポート
 - 全体的に上がりきってない感
- 個別株は調査しないと難しそう
- 全体感としては良いトレンドに向かっている。ETFに組み入れたらバランスが良いかも



米国株 x グロース

大麻銘柄 好決算!
株価 絶好調!

