

Money Game One Page Summary

อ่านเกมระหว่างบรรทัด อิม AI Regulation

(7 Oct 2026)

เรื่องแปลกเกิดขึ้นในวงการ AI ในช่วง Q3 ที่ผ่านมามีหัวเรือของ Google DeepMind, OpenAI และ Anthropic ต่างออกบันทึกว่าด้วยการกำกับ frontier AI และทั้งสามเจ้าเห็นตรงกันว่าโมเดลต้องถูกคนนอกทดสอบก่อนปล่อย

คู่แข่งที่ฟาดกันทุกเรื่อง มาเห็นตรงกันเรื่องเดียว คือการบอกว่าให้ช่วยมากำกับเราที่

สำหรับผม ประโยคแบบนี้สะกิดให้ถามต่อทันทีว่าใครได้ประโยชน์จากกติกาที่จะตามมา

ในมุมมองมันเป็นไปได้มั้ยว่า Regulation คือ Moat ที่ตลาดยังไม่ได้ดีราคา เพราะข้อเสนอของ Anthropic, OpenAI และ DeepMind มีโครงเดียวกัน คือมีหน่วยงานรัฐที่บังคับทดสอบความปลอดภัย ออกใบรับรอง และบล็อกโมเดลใหม่ได้ ซึ่งต้นทุน compliance ก่อนนี้ผู้นำตลาดที่ทำไปแล้วไม่เคยต้องจ่ายตอนเริ่มธุรกิจ แต่ผู้เล่นใหม่ต้องจ่ายตั้งแต่วันแรก

เพราะฉะนั้นผู้เสียประโยชน์คือกลุ่มผู้ทำซิงที่กำลังจะขึ้นมาถึงระดับ frontier, open-source และ startup ระดับ mid-tier เพราะ barrier to entry สูงขึ้นแบบก้าวกระโดด

ในขณะที่กลุ่มที่ได้ประโยชน์รอบสองคือผู้ให้บริการ audit และ compliance tooling ซึ่งจะกลายเป็นด่านเก็บค่าผ่านทางรายใหม่

จุดเปลี่ยนอำนาจต่อรองสำคัญคือเลือกตั้งกลางเทอม 3 พ.ย. ที่ super PAC สองขั้วกำลังฟาดกัน (Leading the Future vs Public First Action) เพราะคนที่ได้รับเลือกจะมีอิทธิพลต่อการเขียนกฎหมายกำหนดต้นทุนการปล่อย AI และต้นทุนมันเปลี่ยนความสามารถในการแข่งขัน

อย่างไรก็ดี Thesis นี้จะผิด ถ้า Congress ผ่านกรอบกลางแบบการกำกับไม่เข้มขนาดนั้น หรือโมเดล open-weight ระดับ frontier ยังปล่อยได้อิสระ แล้วองค์กรหันไปใช้กันจริง

เอาแบบภาษาบ้านๆ

1. มาตรฐานเดียว แต่ต้องทดสอบและตรวจสอบเข้ม ทำให้ Moat จาก compliance ยังเกิดได้
2. มาตรฐานเดียวเบาๆ ทำให้ต้นทุนผู้ทำซิงลดลง Thesis อันนี้ที่ผมเขียนอ่อนลง
3. ไม่ต้องขออนุมัติก่อนปล่อย แต่ยังคง audit และรับผิดชอบเมื่อเกิดความเสียหาย

ตอนข่าว AI ทำลายล้างมนุษย์ขึ้นพาดหัว มันไปทางเอนเตอร์เทนมากกว่า แต่ผมว่าคำถามที่ทำเงินได้คือ ใครได้ตั้งค้หลังกติกาออกมา

ไม่ได้แปลว่าเรื่อง safety ไม่จริงนะครับ ความกังวลจริงกับผลประโยชน์ทางการแข่งขันเกิดพร้อมกันได้ แต่นักลงทุนต้องมองให้ออกทั้งสองชั้น

ชวนไปติดต่อกันดูครับ เพราะมันคือการสัญญาณบอกหน้าที่มี Upside ในรอบถัดไปเลย

#MoneyGameWarroom

#MoneyWisdom