

ทองคำพุ่งอีกครั้ง จากความตึงเครียดที่เพิ่มขึ้น

Gold Bullish

- ภาวะเศรษฐกิจโลกมีความเสี่ยงเข้าสู่ภาวะเศรษฐกิจถดถอย
- ความขัดแย้งด้านภูมิรัฐศาสตร์ที่เพิ่มขึ้น ได้แก่ สงครามยูเครน-รัสเซีย สงครามอิสราเอล-ฮามาส
- ธนาคารกลางทั่วโลกเข้าซื้อทองคำต่อเนื่อง

Gold Bearish

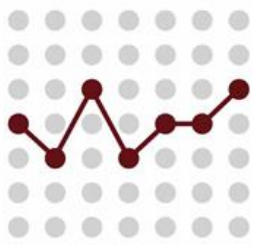
- ความต้องการทองคำจากจีนลดลง จากเศรษฐกิจจีนที่คาดเติบโตในอัตราที่ชะลอตัวลงในปี
- เพลดอาจจะไม่ลดดอกเบี้ยในการประชุมเดือนมี.ค.



ทองคำพุ่งขึ้นอีกครั้ง ท่ามกลางความตึงเครียดทางด้านภูมิรัฐศาสตร์ที่เพิ่มขึ้น

และผลการเลือกตั้งไต้หวันก็เป็นไปตามคาด วิลเลียม ไล ซิง-เต๋อ จากพรรคประชาธิปไตยก้าวหน้า (DPP) ชนะการเลือกตั้งประธานาธิบดีแห่งไต้หวัน ด้วยคะแนนเสียงถล่มทลายถึง 5 ล้านเสียง ทำให้ความตึงเครียดด้านภูมิรัฐศาสตร์ยังคงอยู่ ด้วยวิลเลียม ไล ซิง-เต๋อพร้อมมุ่งมั่นที่จะปกป้องไต้หวันจากภัยคุกคามและการข่มขู่อย่างต่อเนื่องจากจีน แต่ยังคงคาดว่าความตึงเครียดในช่องแคบไต้หวันและสงครามระหว่างจีนกับไต้หวันยังไม่น่าจะเกิดขึ้นในปีนี้ แต่หากสงครามไต้หวันได้เกิดขึ้น Bloomberg Economics ได้ประเมินมูลค่าความเสียหายอยู่ที่ประมาณ 10 ล้านล้านดอลลาร์ ซึ่งเท่ากับประมาณ 10.2% ของ GDP โลก ซึ่งมากกว่ามูลค่าความเสียหายจากผลกระทบอื่น ๆ ได้แก่ สงครามอิสราเอล-กลุ่มฮามาส วิกฤติโควิด-19 รวมถึงจะส่งผลให้ GDP ของจีน -16.7% และ GDP สหรัฐ -6.7% ซึ่งจะนำไปสู่ความร้ายแรงของเศรษฐกิจอย่างมาก ทั้งนี้เกาหลีใต้ ญี่ปุ่น และเศรษฐกิจอื่นๆ ในเอเชียตะวันออกได้รับผลกระทบมากที่สุด





HUA SENG HENG MARKET FOCUS



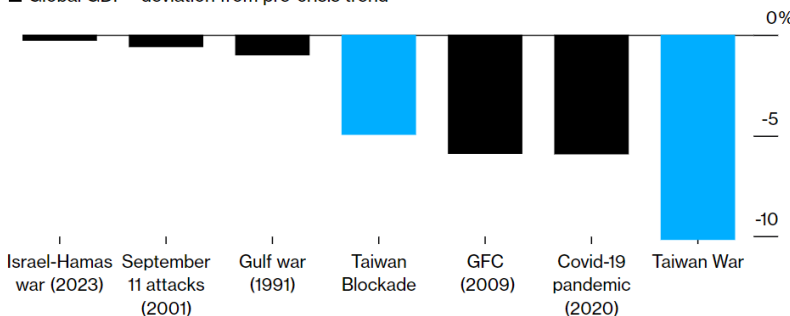
ฮั่วเซ่งเฮง
HUA SENG HENG

ประจำสัปดาห์
วันที่ 15 / 1 / 2024

The Global Risk of a Taiwan War

Model estimates show a Taiwan war could have a bigger impact on global GDP than other recent shocks

■ Global GDP - deviation from pre-crisis trend



ที่มา Bloomberg Economics

อย่างไรก็ตาม สงครามได้ทวีความรุนแรงขึ้นเรื่อยๆ นี้ แต่ความตึงเครียดที่เพิ่มขึ้นนั้น กลับไปสู่ฟองบริเวณทะเลแดง เมื่อสหรัฐและอังกฤษใช้ปฏิบัติการทางอากาศโจมตีกลุ่มกบฏฮูตีในเยเมน ส่งผลทำให้ราคาทองคำพุ่งขึ้นแรงกว่า 20 ดอลลาร์ในวันศุกร์ที่ผ่านมา เนื่องจากนักลงทุนต่างเข้าซื้อทองคำในฐานะสินทรัพย์ที่ปลอดภัย

ท่ามกลางความกังวลว่าความขัดแย้งในภูมิภาคจะทวีความรุนแรงขึ้น จากการโจมตีของสหรัฐ ซึ่งถือว่าเป็นการโจมตีเป็นครั้งแรกในดินแดนเยเมนนับตั้งแต่ปี 2559 และยังถือเป็นการแทรกแซงทางทหารครั้งแรกของสหรัฐ เพื่อตอบโต้การโจมตีด้วยโดรนและขีปนาวุธบนเรือพาณิชย์ นับตั้งแต่สงครามของอิสราเอลในฉนวนกาซาที่เริ่มต้นขึ้นในเดือนต.ค 2566 ความขัดแย้งนี้จึงอาจส่อแววที่บานปลาย และก่อให้เกิดสงครามที่ยาวนานมากขึ้น กลุ่มกบฏฮูตีที่เรพอกราบดีว่าเป็นตัวแทนของอิหร่าน ย่อมไม่พอใจ และอาจจะตอบโต้กลับด้วยวิธีที่รุนแรงมากขึ้นกว่าเดิม

ทั้งนี้เคยมีการคาดการณ์ว่า หากสงครามระหว่างอิสราเอลและกลุ่มฮามาสขยายวงกว้างขึ้น โดยมีอิหร่านเข้ามาร่วมสงครามด้วยในครั้งนี้อาจส่งผลให้น้ำมันพุ่งขึ้นไปแตะ 150 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล จนทำให้เงินเฟ้อพุ่งขึ้นอีก 1.2% และมีโอกาสที่ทำให้เงินเฟ้อโลกอยู่ที่ 6.7% ในปีนี้ ส่วน GDP ทั่วโลกลดลง 1% ส่งผลให้ GDP โลกเหลือเพียง 1.7% ซึ่งเข้าสู่ภาวะเศรษฐกิจถดถอย ขณะที่ราคาทองคำมีโอกาสขึ้นไปสู่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ (All Time High) รอบใหม่ จากระดับสูงสุดเดิมที่ 2,144 ดอลลาร์เมื่อเดือนธ.ค.ปีที่ผ่านมา

ราคาทองคำดีดตัวขึ้นแรงทะลุบริเวณ 2,045 ดอลลาร์ อีกทั้งปิดตลาดขึ้นเหนือราคาดังกล่าว จึงมีสัญญาณที่ราคาทองคำอาจปรับตัวขึ้นได้ต่อ ส่วนสัปดาห์นี้ติดตามการประชุมประจำปีของสภาเศรษฐกิจโลก (WEF) ซึ่งจัดขึ้นในวันที่ 15-19 ม.ค.2567 ณ กรุงดาวอส ประเทศสวิตเซอร์แลนด์ และติดตามการแถลงของเจ้าหน้าที่ Fed หลายท่านในสัปดาห์นี้ สัปดาห์นี้ราคาทองคำมีแนวรับอยู่ที่ 2,030 ดอลลาร์ และ 2,013 ดอลลาร์ ขณะที่แนวต้าน 2,060 ดอลลาร์ และแนวต้าน 2,078 ดอลลาร์ ส่วนราคาทองแท่งในประเทศมีแนวรับ 33,600 บาท และ 33,400 บาท ขณะที่มีแนวต้านที่ 33,900 บาท และ 34,000 บาท

