

สหรัฐเสี่ยงเพชฌฆาตในและศีกนอก

Gold Bullish

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

Gold Bearish

- ความต้องการทองคำจากจีนลดลง จากเศรษฐกิจจีนที่คาดเดาไม่ได้ในอัตราที่ชะลอตัวลงในปี
- เพลดอาจจะตรึงดอกเบี้ยระดับสูงนานขึ้น

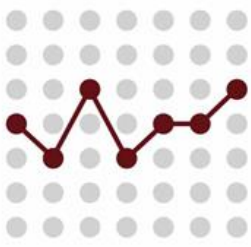


สหรัฐเสี่ยงเพชฌฆาตในและศีกนอก

สถานการณ์ความตึงเครียดในตะวันออกกลาง ยิ่งนานวันก็ยิ่งมีความเสี่ยงที่อาจทำให้สหรัฐต้องเพชฌฆาตกับอิหร่าน จึงอาจนำไปสู่สงครามขยายวงกว้างมากขึ้น จากที่ประธานาธิบดีโจ ไบเดน กำลังเพชฌฆาตแรงกดดันทางการเมืองอย่างหนักจากรัฐสภาให้ปิดศึกตอบโต้อิหร่าน หลังจากที่ถูกกลุ่มติดอาวุธที่ได้รับสนับสนุนจากอิหร่านส่งโดรนโจมตีฐานทัพสหรัฐในจอร์แดน

ขณะที่สหรัฐยังต้องเพชฌฆาตกับศึกใน ไม่ใช่แค่ความขัดแย้งทางการเมืองเท่านั้น ยังมีประเด็นที่รัฐเก๊กซัสต้องการที่จะแยกตัวจากสหรัฐ ด้วยสาเหตุจากปัญหาพ็อพพ หลังจากรัฐบาลโดยเฉพาะภายใต้บริหารของประธานาธิบดีโจ ไบเดน ให้รัฐเก๊กซัสเปิดรับพ็อพพเข้ามาอยู่อาศัยและให้สัญชาติ ทั้งนี้เรามองว่าเป็นการสร้างฐานเสียงของพรรคเดโมแครตมากยิ่งขึ้น ซึ่งข้อมูลปี 2566 ระบุถึงหน่วยงานตรวจคนเข้าเมืองสหรัฐ (U.S. Border Patrol) ได้มีรายงานจับกุมพ็อพพที่ผิดกฎหมายสูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 2.4 ล้านครั้งที่ย้ายแดนตะวันตกเฉียงใต้ ขณะที่สำนักงานของพ็อพกลางรัฐที่ได้รับการสนับสนุนจากรัฐต่างๆอีก 25 รัฐที่อยู่ในสังกัดพรรครีพับลิกันก็ได้ออกมาชัพพอร์ตการยื่นหยัดงัดกับรัฐบาลกลางเกี่ยวกับความขัดแย้งด้านพรมแดน ซึ่งอาจนำไปสู่จุดเริ่มต้นของความแตกแยกของอเมริกาในรอบหลาย 10 ปี ซึ่งจะสะท้อนจุดยืนของสหรัฐที่มีต่อเวทีโลกว่ากำลังอ่อนแอ ทางด้านศาลฎีกา (Supreme court) ของรัฐบาลกลางสหรัฐได้ทำการอนุญาติให้เจ้าหน้าที่ของรัฐบาลกลางเข้าไปรื้อถอนรั้วหรือลวดหนามที่อยู่บริเวณชายแดนระหว่างรัฐเก๊กซัสกับเม็กซิโก ที่รัฐบาลกับรัฐเก๊กซัสสร้างไว้เพื่อป้องกันพ็อพพข้ามชายแดนอย่างผิดกฎหมาย ทำให้ชาวเก๊กซัสมีความไม่พอใจเป็นอย่างมาก





HUA SENG HENG MARKET FOCUS



ฮั่วเซ่งเฮง
HUA SENG HENG

ประจำสัปดาห์
วันที่ 5 / 2 / 2024

พลกระทบที่อาจเกิดขึ้น หากรัฐเท็กซัสแยกตัวเป็นเอกราช รัฐเท็กซัสรัฐเดียว ก็มีขนาดเศรษฐกิจเป็นอันดับ 2 ของประเทศ ซึ่งใหญ่พอๆ กับ GDP ของอิตาลีทั้งประเทศ ซึ่งเป็นรองแค่รัฐแคลิฟอร์เนีย และยังมีเศรษฐกิจขนาดใหญ่เป็นอันดับ 8 ของโลก หากนำรัฐเท็กซัสมาเปรียบเทียบกับประเทศไทย ก็จะมีขนาดเศรษฐกิจที่ใหญ่กว่าประมาณ 4.36 เท่า และหนึ่งในอุตสาหกรรมที่มีความสำคัญก็คือ อุตสาหกรรมน้ำมัน ที่มีการผลิตกว่า 40% ของประเทศ และได้ชื่อว่าเป็นแหล่งพลังงานของโลก ถ้า Texas เป็นประเทศ Texas จะเป็นประเทศที่ผลิตน้ำมันมากที่สุดลำดับที่ 4 โลก เท่ากับประเทศอิรักในปัจจุบัน ปัญหาก็คือ รายได้ของสหรัฐส่วนหนึ่งก็มาจากรัฐเท็กซัส ซึ่งตอนนี้สหรัฐก็เผชิญหนี้สาธารณะสูงมาก (ปัจจุบันอยู่ที่ 34.1 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ) ซึ่งอาจทำให้รายได้ลดลง รายจ่ายมากขึ้น รวมถึงอาจทำให้สหรัฐที่เป็นประเทศมหาอำนาจต่อเวทีโลกอ่อนแอลง เงินดอลลาร์สหรัฐด้วยค่า

อย่างไรก็ตาม เรามีมุมมองว่า การที่รัฐเท็กซัสจะแยกตัวจากสหรัฐมีความเป็นไปได้ค่อนข้างยาก ในแง่รัฐธรรมนูญ ศาลฎีกาเคยให้คำตัดสินว่า สหรัฐถือว่าเป็นรัฐที่มีความเป็นเอกภาพ การที่รัฐใดรัฐหนึ่งจะขอแยกตัวเองนั้น ต้องได้รับอนุญาตทั้งสองฝ่าย ทั้งฝั่งเท็กซัสและฝั่งรัฐบาลกลาง ซึ่งส่วนใหญ่แล้วจะถูกขัดขวางจากฝั่งรัฐบาลกลาง ซึ่งเรามีมุมมองว่าเป็นเพียงประเด็นทางการเมืองมากกว่า โดยเฉพาะปีนี้จะมีการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐในวันที่ 5 พ.ย. ซึ่งนายโด널ด์ ทรัมป์ได้ชนะในการเลือกตั้งในรัฐ Iowa และมีความเป็นไปได้ว่านายโด널ด์ ทรัมป์จะมีโอกาสได้รับให้เป็นตัวแทนของพรรค แชนซันชิงตำแหน่งประธานาธิบดีสหรัฐ แล้วตอนนี้คะแนนความนิยมของนายโด널ด์ ทรัมป์มากกว่าประธานาธิบดีโจ ไบเดน การที่รัฐที่เป็นฐานเสียงพรรครีพับลิกันสนับสนุนให้รัฐเท็กซัสแยกตัว เหมือนสร้างประเด็นทางการเมืองให้ความนิยมของประธานาธิบดีโจ ไบเดน หรือพรรคเดโมแครตยิ่งลดลง



คาดว่าราคาทองคำจะปรับตัวลงได้ต่อ สัปดาห์นี้ราคาทองคำมีแนวโน้มอยู่ที่ 2,030 ดอลลาร์ และ 2,010 ดอลลาร์ ขณะที่แนวโน้ม 2,055 ดอลลาร์ และแนวโน้ม 2,060 ดอลลาร์ ส่วนราคาทองแท่งในประเทศมีแนวโน้ม 34,150 บาท และ 34,000 บาท ขณะที่แนวโน้มที่ 34,400 บาท และ 34,500 บาท

