TẠP CHÍ ĐIỆN TỬ
THƯƠNG HIỆU & CÔNG LUẬN

JPMorgan: Năm bầu cử toàn cầu lớn nhất trong lịch sử sẽ tác động tới nền kinh tế và chứng khoán

11:50 15/01/2024

Theo JPMorgan, năm 2024 sẽ là năm bầu cử toàn cầu lớn nhất trong lịch sử khi một số quốc gia đông dân nhất tổ chức bỏ phiếu, và có thể gây ra những tác động lớn đến nền kinh tế và chứng khoán.



Các chiến lược gia của JPMorgan cho biết, kết quả bầu cử với 4 xu hướng – phân cực, chủ nghĩa dân túy, suy giảm dân chủ và phân mảnh địa kinh tế - có thể tiếp tục được cảm nhận.

"Dù các cuộc bầu cử kết thúc với kết quả như thế nào, thì bốn xu hướng này khó có thể lụi tàn và do đó chúng tôi cho rằng, cuộc bầu cử năm 2024 sẽ trở nên tiêu cực đối với tăng trưởng toàn cầu, tác động tiêu cực tới cổ phiếu tăng trưởng hơn là cổ phiếu giá trị…", các chiến lược gia của JPMorgan cho biết.

Theo báo cáo, chủ nghĩa dân túy thường thúc đẩy những thay đổi chính sách lớn, có xu hướng gây áp lực lên lạm phát trong ngắn hạn, ngoài ra là vay mượn nhiều hơn và thương mại bị hạn chế, là động lực tác động tiêu cực đến tăng trưởng toàn cầu.

Trong tất cả các cuộc bầu cử, JPMorgan đánh giá cuộc bầu cử ở Mỹ sẽ có sức ảnh hưởng nhất, với việc Tổng thống Joe Biden có khả năng sẽ đối đầu một lần nữa với cựu Tổng thống Donald Trump.

“Chúng tôi thấy cuộc bầu cử ở Mỹ có tính hệ quả hơn và đáng được phòng ngừa hơn bất kỳ cuộc bầu cử nào khác, vì chiến thắng của cựu Tổng thống Donald Trump có thể có tác động vĩ mô rộng hơn, bao gồm thông qua một loạt lệnh điều hành sẽ dỡ bỏ hoặc đảo ngược nhiều chính sách của Tổng thống Biden”, báo cáo cho biết.

Trong số các chính sách được mong đợi của cựu Tổng thống Donald Trump có việc áp dụng mức thuế phổ thông 10%, dự kiến sẽ châm ngòi cho các cuộc chiến thương mại trên diện rộng. Nếu thành hiện thực, điều này có thể đẩy đồng đô la tăng 4% - 6% trên thị trường hối đoái, và dẫn tới nguy cơ trượt giá của đồng nhân dân tệ của Trung Quốc, đồng euro và peso của Mexico.

Sự không chắc chắn về bầu cử Mỹ và các cuộc bầu cử toàn cầu khác cũng sẽ khiến chỉ số VIX đo lường nỗi sợ hãi của nhà đầu tư tăng cao hơn, điều này càng trở nên tồi tệ hơn do khả năng xảy ra suy thoái kinh tế. Trong những năm bầu cử ở Mỹ, các chiến lược gia của JPMorgan nhận thấy rằng mức độ biến động của chỉ số S&P 500 cao hơn 2 điểm so với những năm không có bầu cử.

“Do đó, các nhà đầu tư đang tìm cách phòng ngừa trước sự không chắc chắn của cuộc bầu cử và sự trở lại của chủ nghĩa dân túy nên định vị mức bù rủi ro cao hơn và biến động thị trường cao hơn”, báo cáo cho biết.

Hà Trần *(t/h)*