



UK Election 2019: ในระยะสั้นคลี่ปม BREXIT ... แต่ในระยะต่อไปยังมีโจทย์ท้าทายอื่นรออยู่

▶ ประเด็นสำคัญ

- ผลการเลือกตั้งทั่วไปของอังกฤษในวันที่ 12 ธันวาคม 2562 เบื้องต้นชี้ว่านายกรัฐมนตรีอังกฤษจะยังคงเป็นนายบอริส จอห์นสันคนเดิม แต่กลับมาพร้อมกับความแข็งแกร่งของฐานเสียงในสภาสมาชิกสูงถึง 364 ที่นั่ง (จาก 650 ที่นั่ง) นับเป็นจุดเปลี่ยนทางการเมืองครั้งสำคัญของอังกฤษ ที่ในที่สุดรัฐบาลจะมีอำนาจผลักดันให้ผ่านร่างกฎหมาย BREXIT แบบมีข้อตกลง จนสามารถเข้าสู่กระบวนการถอนตัวได้อย่างเป็นทางการภายในวันที่ 31 มกราคม 2563 อันส่งผลต่อเศรษฐกิจและค่าเงินของภูมิภาคกลับมามีเสถียรภาพมากขึ้นหลังจากนี้
- หลังจากอังกฤษถอนตัวจาก EU ศูนย์วิจัยกสิกรไทย มองว่า รัฐบาลอังกฤษต้องเผชิญโจทย์ยากในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจให้สามารถยืนหยัดได้อย่างแข็งแกร่งแม้จะไม่ได้เป็นสมาชิก EU แล้วก็ตาม อาทิ การเร่งรัดให้บรรลุความตกลงทางการค้าเสรีระหว่างอังกฤษกับ EU ให้ทันภายในสิ้นปี 2563 ควบคู่กับการเจรจารักษาผลประโยชน์ทางการค้าเดิมที่อังกฤษเคยได้รับกับนานาชาติภายใต้การเป็นสมาชิก EU เพื่อช่วยขับเคลื่อนเศรษฐกิจอีกแรงหนึ่ง **สิ่งเหล่านี้เป็นความท้าทายสำคัญต่อสถานะของรัฐบาลและเศรษฐกิจของอังกฤษในระยะข้างหน้าที่ต้องใช้เวลาพิสูจน์อย่างน้อย 1-3 ปี**
- อย่างไรก็ดี ผลทางตรงที่มีต่อไทยจาก BREXIT นั้นค่อนข้างน้อยเนื่องจากไทยไม่มี FTA กับทั้งอังกฤษและ EU อยู่แล้ว แต่จะได้รับผลทางอ้อมจากภาวะเศรษฐกิจและความผันผวนของค่าเงินมากกว่า โดย ศูนย์วิจัยกสิกรไทย **คาดว่า** การส่งออกสินค้าไทยไปอังกฤษที่เปราะบางในช่วงที่ผ่านมาส่งผลให้ตลอดปี 2562 จะยังคงหดตัวต่อเนื่องเป็นปีที่ 2 ที่ราวร้อยละ 4.2 (YoY) จากนั้นความตึงเครียดทางเศรษฐกิจน่าจะคลี่คลาย ประกอบกับผลของฐานการส่งออกของไทยที่ต่ำในปีนี้อันส่งผลต่อการส่งออกของไทยไปตลาดอังกฤษอาจกลับมากระเตื้องขึ้นและมีโอกาสขยายตัวได้ที่เลขหลักเดียวในปี 2563

มูลเหตุสำคัญของการจัดการเลือกตั้งทั่วไปของสหราชอาณาจักรในวันที่ 12 ธันวาคม 2562 ก็เพื่อหาทางออกจากความงุ่นงายทางการเมืองของสหราชอาณาจักร (อังกฤษ) ในช่วงเวลาที่ผ่านมา ทั้งๆ ที่นายบอริส จอห์นสัน นายกรัฐมนตรีอังกฤษสามารถเจรจาในประเด็นเรื่องพรมแดนไอร์แลนด์เหนือ (Backstop) ได้สำเร็จจนเกิดเป็นการถอนตัว (BREXIT) แบบมีข้อตกลง (Deal) ขึ้นมาและสหภาพยุโรป (EU) เห็นพ้องกับข้อตกลงการถอนตัว (Withdrawal Agreement Deal) ดังกล่าว แต่ก็มาสะดุดตรงที่ร่างกฎหมายการถอนตัวไม่สามารถผ่านสภาของ

อังกฤษได้ เนื่องจากพรรครัฐบาลขาดเสียงสนับสนุนในสภา ทำให้พรรคฝ่ายค้านยังคงพยายามอาศัยช่องโหว่ทางกฎหมายเพื่อตั้งเกมทำให้เงื่อนไขเวลาการถอนตัวของอังกฤษออก EU ชยับออกไปเรื่อยๆ จนมาถึงขณะนี้

ในที่สุดผลการเลือกตั้งเบื้องต้นก็ชี้ว่านายบอริส จอห์นสัน จากพรรคอนุรักษ์นิยม (Conservative Party) ได้ครองตำแหน่งนายกรัฐมนตรีต่อไป อีกทั้งยังสามารถครองเสียงส่วนใหญ่ในสภาล่างหรือสภาสามัญชน (House of Commons) ได้อย่างท่วมท้นถึง 364 ที่นั่ง (จากทั้งหมด 650 ที่นั่ง) **ศูนย์วิจัยกสิกรไทย มองว่า** ฐานเสียงดังกล่าวจะเป็นการปูทางให้การผ่านร่างกฎหมาย BREXIT ที่ติดขัดมายาวนานให้สามารถบรรลุได้ในที่สุด จนเริ่มกระบวนการถอนตัวได้อย่างเป็นทางการ และสามารถถอนตัวออกจาก EU ได้ภายในกำหนดเวลาล่าสุดวันที่ 31 มกราคม 2563 (หลังจากที่เลื่อนมาแล้ว 3 ครั้ง) นับเป็นการปลดล็อกทางการเมืองภายในอังกฤษครั้งสำคัญ และลดแรงกดดันทางเศรษฐกิจของภูมิภาคไปพร้อมกัน แต่ก็ยังมีประเด็นที่ต้องติดตาม ดังนี้

ในระยะสั้น ผลการเลือกตั้งนำไปสู่การถอนตัวของอังกฤษออกจาก EU สามารถเกิดขึ้นได้ภายในกำหนดเวลาวันที่ 31 มกราคม 2563 โดยผลบวกที่เกิดขึ้นทันทีที่จะเห็นได้จากค่าเงินปอนด์เริ่มกลับมามีเสถียรภาพอยู่ที่ 1.30717 ปอนด์/ดอลลาร์สหรัฐฯ ช่นค่าเพียงร้อยละ 1.47 (ณ วันที่ 11 ธันวาคม 2562) เมื่อเทียบกับช่วงก่อนเกิดการประชามติ BREXIT ในปี 2559 ขณะเดียวกันค่าเงินปอนด์ที่ฟื้นกลับมามีช่วยบรรเทาแรงกดดันด้านเงินเฟ้อตามต้นทุนการนำเข้าสินค้าที่ลดลง ทั้งยังเปิดโอกาสให้ธนาคารกลางอังกฤษสามารถใช้นโยบายการเงินแบบผ่อนคลายในการกระตุ้นเศรษฐกิจได้อีกทางหนึ่ง ส่งผลดีต่อเนื่องให้เศรษฐกิจอังกฤษในปี 2563 กลับมากระเตื้องขึ้นจากที่ยังคงเติบโตเชิงช้าต่อเนื่องจากในไตรมาส 3/2562 เติบโตร้อยละ 1.0 (YoY) (ในไตรมาส 2/2562 ขยายตัวร้อยละ 1.3 (YoY))

ในระยะต่อไปหลังเกิด BREXIT รัฐบาลอังกฤษชุดนี้ยังคงมีความไม่แน่นอนรออยู่ ซึ่งก็ขึ้นกับว่ารัฐบาลจะสามารถแก้ไขข้อพิพาททางเศรษฐกิจตามความคาดหวังของประชาชนได้แค่ไหน ที่ไม่เพียงจะสร้างภาพลักษณ์ที่ดีให้แก่รัฐบาลแต่ยังเป็นเครื่องพิสูจน์ว่าการถอนตัวออกจาก EU ทำให้เศรษฐกิจอังกฤษดีขึ้นกว่าเดิม แม้จะต้องรอเวลา 1-3 ปีข้างหน้าก็ตาม โดยเฉพาะการเร่งรัดการเจรจา FTA ระหว่างอังกฤษกับ EU ซึ่งเป็นเรื่องละเอียดอ่อนที่ EU เองก็ต้องการรักษาจุดยืนและผลประโยชน์ของสมาชิกเพื่อคงความเป็นปึกแผ่นไว้ แม้ว่านายกรัฐมนตรีอังกฤษจะให้คำมั่นว่าจะเจรจา FTA มาให้ได้ แต่ก็ต้องยอมรับว่าเป็นเรื่องที่ทำทนายอย่างมากที่จะเจรจาให้สำเร็จได้ภายในกรอบระยะเวลาการเปลี่ยนผ่าน (Transition Period) ที่กระชั้นเข้ามาโดยมีกำหนดสิ้นสุดในวันที่ 31 ธันวาคม 2563 อีกทั้ง การค้ากับ EU นับว่ามีน้ำหนักต่อเศรษฐกิจอังกฤษ โดยผ่านการนำเข้าสินค้าเพื่อการบริโภคที่พึ่งพาสินค้าจาก EU อยู่ถึงร้อยละ 50 ของการนำเข้าทั้งหมด อีกทั้งยังเป็นแหล่งสร้างรายได้จากการส่งออกถึงร้อยละ 45 ของการส่งออกทั้งหมด รวมทั้งการเจรจาการค้ากับคู่ค้าอื่นๆ ที่อังกฤษเคยมี FTA ภายใต้การเป็นสมาชิก EU ให้ยังคงสถานะเดิมต่อไปได้ก็มีส่วนสำคัญที่จะเข้ามาช่วยขับเคลื่อนเศรษฐกิจในระยะข้างหน้า อาทิ สวิตเซอร์แลนด์ ตุรกี ญี่ปุ่นและแคนาดา ที่เป็นคู่ค้าในลำดับต้นๆ ของอังกฤษรองจาก EU ที่โดยรวมแล้วอังกฤษส่งออกไปตลาดเหล่านี้ถึงร้อยละ 11 ของการส่งออกทั้งหมด

นอกจากนี้ การเมืองอังกฤษที่ดูเหมือนจะคลายปม BREXIT ไปได้ด้วยดี แต่กลับแฝงไว้ด้วยความเปราะบางภายในประเทศที่รอวันปะทุ โดยเฉพาะประเด็นการแยกตัวของสกอตแลนด์จากอังกฤษ เนื่องจากเสียงส่วนใหญ่ของสกอตแลนด์ไม่เห็นด้วยกับการแยกตัวออกจาก EU ซึ่งเรื่องนี้อาจทำให้การเมืองของอังกฤษกลับมาปั่นป่วนได้อีก

บริการทุกระดับประทับใจ

สำหรับผลต่อไทย ปฏิเสธไม่ได้ว่าบรรยากาศเศรษฐกิจของอังกฤษและประเด็นด้านค่าเงินในช่วงที่ผ่านมาไม่เอื้อต่อการส่งออกของไทยไปอังกฤษทำให้ในช่วง 10 เดือนแรกของปี 2562 หดตัวร้อยละ 4.7 (YoY) ซึ่งแรงกดดันดังกล่าวจะยังคงจุดการส่งออกตลอดปีนี้ โดยศูนย์วิจัยกสิกรไทย มองว่า การส่งออกสินค้าไทยไปอังกฤษในปี 2562 จะยังคงหดตัวต่อเนื่องเป็นปีที่ 2 ที่ราวร้อยละ 4.2 (YoY) แต่ด้วยผลการเลือกตั้งที่เอื้อต่อการเดินทางเข้าสู่กระบวนการ BREXIT ส่งผลดีต่อบรรยากาศทางเศรษฐกิจในภาพรวม ประกอบกับผลของฐานการส่งออกของไทยที่ต่ำในปีนี้อานิสงส์ต่อการส่งออกของไทยไปตลาดอังกฤษอาจกลับมากระเตื้องขึ้นและมีโอกาสขยายตัวได้ที่เลขหลักเดียวในปี 2563

โดยสรุป ศูนย์วิจัยกสิกรไทย มองว่า การเกิด BREXIT ถึงแม้การถอนตัวดังกล่าวจะมีข้อตกลง (Deal) เกิดขึ้น ก็ยังมีความเสี่ยงเปลี่ยนแปลงได้ตลอดเวลาหากรัฐบาลอังกฤษไม่สามารถสร้างผลงานและเรียกความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจได้ภายในปี 2563 ดังนั้น ระหว่างความไม่ชัดเจนดังกล่าวทางการไทยควรเตรียมแผนงานสำหรับการเจรจา FTA กับอังกฤษ รวมทั้งเร่งรัดการเจรจา FTA กับ EU ให้สามารถเปิดเสรีได้โดยเร็ว โดยกว่าการเจรจาจะสำเร็จจนเปิดเสรีได้ก็น่าเกิดขึ้นในจังหวะที่เรื่องราววุ่นวายเหล่านี้มีความชัดเจนมากขึ้น และสินค้าไทยก็จะมีโอกาสเข้าทำตลาดได้ทันที ทั้งยังทำให้สินค้าไทยรักษาตลาดในกลุ่มประเทศนี้ได้ต่อไปในระยะยาวโดยไม่สูญเสียพื้นที่ตลาดไปให้แก่สินค้าชาติอื่นที่กำลังจะจัดทำ FTA กับ EU สำเร็จแล้วอย่างเวียดนาม



Disclaimer

รายงานวิจัยฉบับนี้จัดทำเพื่อเผยแพร่ทั่วไป โดยจัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่น่าเชื่อถือ แต่บริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ หรือความสมบูรณ์เพื่อใช้ในการค้าหรือประโยชน์อื่นใด บริษัทฯ อาจมีการเปลี่ยนแปลงปรับปรุงข้อมูลได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า ทั้งนี้ผู้ใช้ข้อมูลต้องใช้ความระมัดระวังในการใช้ข้อมูลต่างๆ ด้วยวิจารณญาณของตนเองและรับผิดชอบในความเสี่ยงเองทั้งสิ้น บริษัทฯ จะไม่รับผิดชอบผู้ใช้อะไรบุคคลใดในความเสียหายใดจากการใช้ข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลในรายงานฉบับนี้จึงไม่ถือว่าเป็นการให้ความเห็นหรือคำแนะนำในการตัดสินใจทางธุรกิจ แต่อย่างใดทั้งสิ้น

บริการทุกระดับประทับใจ