



## กองทุนเปิดบัวแก้ว (BKA)

**มุมมองต่อตลาดหุ้นไทย** ในเดือนกุมภาพันธ์ที่ผ่านมา ตลาดหุ้นไทยปรับฐานลงเล็กน้อย หลังดัชนีเพิ่มขึ้นต่อเนื่องกว่า 2 เดือน โดย SET Index ลดลงจาก 1,577 จุด เหลือ 1,559 จุด หุ้นที่ปรับลดลงส่วนใหญ่เป็นหุ้นที่มีมูลค่าตลาดขนาดกลาง จนถึงหุ้นขนาดเล็ก ซึ่งส่วนใหญ่ซื้อขายในระดับ Valuation ค่อนข้างแพง ส่วนมูลค่าหุ้นขนาดใหญ่มีได้ปรับลดลงมากนัก

ทั้งนี้ผลประกอบของบริษัทจดทะเบียนไตรมาส 4/2559 ซึ่งประกาศเมื่อเดือนกุมภาพันธ์นั้น ส่วนใหญ่เป็นไปตามที่ตลาดคาด แม้ประกอบการของหุ้นบางตัวจะชะลอลง แต่นักลงทุนเข้าใจได้ว่า น่าจะเป็นภาวะชะลอตัวเพียงช่วงสั้นๆ

การปรับฐานในรอบเดือนกุมภาพันธ์นั้น นักลงทุนต่างชาติขายหุ้นไทยไม่มากนัก รวมขายสุทธิ 3,746 ล้านบาท สะท้อนว่านักลงทุนต่างชาติยังเชื่อมั่นต่อแนวโน้มเศรษฐกิจไทยในระยะยาว รวมถึงผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนไทย เพราะแม้ระดับ Valuation จะตึงตัวแล้ว แต่ก็เกิดแรงขายทำกำไรไม่รุนแรงนัก ส่วนการปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายของสหรัฐฯในเดือนมีนาคมอีก 0.25% เป็น 0.75-1.00% ไม่ได้ส่งผลกระทบต่อตลาดหุ้นในเอเชียเท่าใดนัก เนื่องจากมีได้อยู่เหนือเกินคาดการณ์ของตลาด และหากเฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยภายในปีนี้อีก 2 ครั้ง ก็จะไม่สร้างความกังวลให้ตลาดเช่นกัน นอกจากนี้ ประธานาธิบดี โดนัลด์ ทรัมป์ ซึ่งเคยแสดงความแข็งแกร่งในด้านนโยบายการค้ากับต่างประเทศของสหรัฐฯ ก็มีท่าทีผ่อนคลายลง ประกอบกับตัวเลขส่งออกของไทยซึ่งเติบโตดีขึ้น จึงเชื่อว่าในช่วงเวลาเฉพาะหน้าต่อจากนี้ ปัจจัยจากต่างประเทศไม่น่าจะเป็นความเสี่ยงที่มีนัยสำคัญต่อตลาดหุ้นไทย

สำหรับปัจจัยในประเทศนั้น รัฐบาลได้เร่งรัดการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน เพื่อสนับสนุนการพัฒนาประเทศตามแผนนโยบาย “ประเทศไทย 4.0” ทำให้คาดการณ์การขยายตัวทางเศรษฐกิจของประเทศไทยในปี 2560 เดิมประเมินไว้ที่ 3.2% มีโอกาสที่จะถูกปรับใหม่ให้สูงขึ้น เนื่องด้วยการลงทุนภาครัฐคืบหน้าอย่างชัดเจน นับได้ว่าปัจจัยในประเทศจะช่วยเสริมสร้างบรรยากาศตลาดหุ้นไทยในเชิงบวก

ด้วยปัจจัยต่างๆ ดังกล่าว เชื่อว่าการปรับฐานของตลาดหุ้นไทยในรอบนี้ ไม่น่ารุนแรงแต่อย่างใด และเกิดความเสียด้านลบ (downside) อย่างจำกัด ดัชนีตลาดอาจเคลื่อนไหวในแบบ Side-ways ไปอีกสักระยะ จนกว่าจะเกิดปัจจัยใหม่ๆ มาช่วยกระตุ้น ซึ่งคาดว่าจะในช่วงใกล้กับประกาศผลประกอบการไตรมาส 1/2560 ทั้งนี้วิธีเลือกลงทุนหุ้นเป็นรายตัวจะยังเป็นหัวใจสำคัญ เพื่อสร้างผลตอบแทนที่ดีในช่วงเวลาเช่นนี้

### ปัจจัยทั้งบวก/ลบต่อกองทุน

- (+) แนวโน้มเศรษฐกิจไทยในปี 2560 น่าจะเติบโตถึง 3.2% โดยได้ปัจจัยบวกจากการส่งออก ซึ่งน่าจะกลับมาขยายตัวได้ที 3% ประกอบกับราคาสินค้าโภคภัณฑ์หลายประเภทปรับตัวดีขึ้น หนุนให้เกษตรกรมีรายได้สูงขึ้น จนสร้างแรงอุปโภคบริโภคภายในประเทศตามมา
- (+) นักลงทุนต่างชาติขายหุ้นไทยไม่มากนัก รวมสุทธิ 3,746 ล้านบาท สะท้อนว่าต่างชาติยังเชื่อมั่นเศรษฐกิจไทยในระยะยาว รวมถึงผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนไทย เพราะแม้ว่า Valuation จะตึงตัวแล้ว แต่แรงเทขายทำกำไรกลับไม่รุนแรงนัก
- (+) ภาครัฐเร่งรัดการใช้จ่าย โดยเฉพาะเร่งเบิกจ่ายงบลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน เพื่อพัฒนาประเทศตามแผน “ประเทศไทย 4.0” และการเร่งรัดลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน โดยเฉพาะระบบราง เม็ดเงินลงทุนส่วนนี้กว่าแสนล้านบาท จะเป็นตัวจุดประกายเครื่องยนต์เศรษฐกิจตัวอื่นๆ รวมทั้งเรียกความเชื่อมั่นจากภาคเอกชนได้เป็นอย่างดี
- (+/-) ผลการประชุมของธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) ยังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายตามเดิม ผลการเลือกตั้งในเนเธอร์แลนด์ เป็นไปตามที่ตลาดคาดหมาย ประกอบกับช่วงเดือนที่ผ่านมา เงินดอลลาร์สหรัฐฯอ่อนค่าเล็กน้อย มีนักลงทุนต่างชาติเพียงบางส่วนที่ยังเทขาย แต่ก็เชื่อว่าชะลอลงเรื่อยๆ หลังจากได้ปรับพอร์ตเรียบร้อยแล้ว ตลาดน่าจะกลับมาอยู่ใน Sentiment ของการฟื้นตัวหรือริบวาคได้

### ปรัชญาการลงทุน

ตลอด 24 ปีที่ผ่านมา กองทุนบัวหลวงยึดมั่นในหลักปรัชญาบริหารกองทุน จนประสบความสำเร็จ และได้รับรางวัลอย่างต่อเนื่อง นั่นคือ **Good Stocks + Good Trades = Good Performances** เราค้นหาและคัดเลือกตราสารลงทุน โดยมุ่งพิจารณาปัจจัยพื้นฐานที่ดี มีความสามารถทำกำไรชัดเจน และยังลงทุนได้ในระยะยาว (Good Stock) ร่วมกับซื้อขายในจังหวะเวลาที่ถูกต้องเหมาะสม (Good trade) อีกทั้งยังบริหารจัดการด้วยกลยุทธ์ โดยกำหนด Investment Theme ไว้อย่างชัดเจน ทำให้เราแสวงหาผลตอบแทนในระยะยาวได้อย่างสม่ำเสมอ ด้วยการลงทุนอย่างรอบคอบ ไม่เสี่ยงจนเกินควร และเคร่งครัดต่อวินัยในการจัดการกองทุน

**Theme ลงทุนในปีนี้ คือ.... “ชีวิตสบายด้วยเทคโนโลยี ชีวิตดีด้วยพลังงานสะอาด”**

ทุกวันนี้เทคโนโลยีใหม่ๆ เกิดขึ้นอย่างมากมาย และยังเป็นเทรนด์หลักที่กำลังเปลี่ยนแปลงอุตสาหกรรมทุก Sectors ในโลก อีกทั้งค่านิยมของคนหนุ่มสาวปรารถนาจะเป็นผู้ประกอบการ จึงเกิดสินค้าและบริการรูปแบบใหม่ๆ หรือสร้างสรรค์ช่องทางเข้าถึงสินค้าใหม่ๆ ตลอดเวลา นอกจากจะช่วยสร้างโมเดลธุรกิจใหม่แล้ว เทคโนโลยียังช่วยขจัดความไร้ประสิทธิภาพของธุรกิจแบบเก่าๆ ช่วยลดต้นทุนของบริษัทและของลูกค้า เพิ่มขอบเขตการประกอบธุรกิจและแสวงหาลูกค้ากลุ่มใหม่ สุดท้ายแล้วผู้รับประโยชน์ก็คือผู้บริโภคนั่นเอง

ในเทคโนโลยีใหม่ๆ ทั้งหมด ที่มาแรงและจับต้องได้ก็คือเทคโนโลยีพลังงานสะอาด ซึ่งในไม่กี่ปีมานี้ ต้นทุนผลิตไฟฟ้าจากพลังงานสะอาด ทั้งแสงอาทิตย์หรือพลังลมนั้นถูกลงอย่างเห็นได้ชัด ประเทศตลาดเกิดใหม่จึงเร่งลงทุนก่อสร้างโรงไฟฟ้าประเภทนี้ จนสุดท้ายแล้ว พลังงานสะอาดอาจมีต้นทุนที่แข่งขันกับพลังงานแบบเดิมก็เป็นได้ และยังเชื่อว่าภาครัฐจะปรับเปลี่ยนกฎระเบียบด้านพลังงาน เพิ่มเปิดโอกาสให้ผู้ประกอบการที่มีความพร้อมได้เติบโตกับธุรกิจพลังงานสะอาดอย่างเต็มกำลัง อย่างไรก็ตาม เรายังคงลงทุนต่อเนื่องใน Theme เดิม ของปีที่ผ่านมา มิได้ Liquidate ไปทั้งหมด เช่น กลุ่มโครงสร้างพื้นฐานก็ยังคงอยู่ โดยได้ลงทุนไปก่อนหน้าแล้ว ไม่ต้องรอนอยู่ในช่วงขาขึ้นถึงค่อยลงทุน และเมื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานเกิดขึ้นจริง ผลลัพธ์ที่เกิดขึ้นก็ไม่ใช่เพียงแค่ปีหรือสองปี แต่จะต่อเนื่องไปอีกนาน

### จุดเด่นของกองทุน

กองทุนเปิดบัวแก้ว (BKA) เป็นกองทุนที่ระดับเรตติ้ง 5 ดาว จาก Morningstar เน้นลงทุนระยะยาวในหุ้นของบริษัทที่มีแนวโน้มจะเติบโตทางธุรกิจสูง หรือมีปัจจัยพื้นฐานดี โดยจะต้องลงทุนในหุ้น เฉลี่ยในแต่ละรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 65% ของ NAV ด้วยสไตล์ลงทุนแบบ Value Investing ที่ชัดเจน

เอกสารนี้จัดทำเพื่อเผยแพร่ทั่วไป โดยการรวบรวมข้อมูลจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่น่าเชื่อถือ ทั้งนี้ บริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้อง ครบถ้วน หรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าวได้ และบริษัทฯ อาจเปลี่ยนแปลงข้อมูลได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า เอกสารนี้ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน มิได้มีวัตถุประสงค์เพื่อชักชวนซื้อ ให้ความเห็น หรือคำแนะนำในการตัดสินใจลงทุนทางการเงิน หรือการตัดสินใจในทางธุรกิจแต่อย่างใด ผู้ใช้ข้อมูลต้องใช้ความระมัดระวังและพิจารณาในการใช้ข้อมูลต่างๆ ด้วยตนเอง บริษัทฯ ไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับและไม่มีพันธะผูกพันหรือความรับผิดชอบใดๆ ในความเสียหายของผู้ใช้ข้อมูลหรือนुकคือนใดจากการใช้ข้อมูลบางส่วนหรือทั้งหมดของเอกสารฉบับนี้ ผู้ลงทุนต้องศึกษาและทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน

(-) สภาพเศรษฐกิจในประเทศพัฒนาแล้ว เช่น สหรัฐอเมริกา พื้นตัวดีขึ้นต่อเนื่อง เนื่องด้วยนักลงทุนคาดหวังต่อการบริหารจัดการและนโยบายของประธานาธิบดีคนใหม่ และเศรษฐกิจในยุโรปยังฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง โดยผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ในยุโรปจะปรับขึ้น 1.6% ในปีนี้ ทำให้ในระยะสั้นนี้ เกิดโอกาสที่เงินทุนจะไหลออกจากกลุ่มประเทศกำลังพัฒนา (EM) กลับไปยังประเทศพัฒนาแล้ว (DM) เพิ่มขึ้น

**มุมมองต่อกองทุน** กองทุนเปิดบัวแก้ว เป็นกองทุนเรตติ้ง 5 ดาว จาก Morningstar ด้วยสไตล์ลงทุนในแบบ Value Investing ที่ชัดเจน ประกอบกับการคัดเลือกหุ้นที่แม่นยำ เชื่อมมั่นในการลงทุนระยะยาว และทีมผู้จัดการกองทุนที่มีมากประสบการณ์ โดยกองทุนวางกลยุทธ์บริหารกองทุนในแบบ Active Fund ข้อมูลจากมอร์นิ่งสตาร์ ณ 10 มีนาคม 2560 กองทุนเปิดบัวแก้วสามารถสร้างผลตอบแทนได้อย่างน่าพอใจ

ชื่อ	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี
บัวแก้ว	17.51	24.86	73.78	280.38
SET (TRI)	11.47	18.35	49.60	214.72

ทั้งนี้การพิจารณาคัดเลือกหุ้นเข้าสู่พอร์ตลงทุน จะใช้การวิเคราะห์ทั้งเชิงคุณภาพและปริมาณ โดยทีมจัดการลงทุนจะมองหาแนวโน้มที่มีต่อธุรกิจต่างๆ มากำหนดเป็น Investment Theme ให้ชัดเจน และค้นหาหุ้นที่ได้รับประโยชน์จาก Theme นั้นๆ ในด้านการพิจารณาคัดเลือกหุ้นเป็นรายตัว ต้องผ่านกระบวนการคิดวิเคราะห์เชิงกว้างและลึก เพื่อให้มั่นใจว่าหุ้นตัวนั้นมีศักยภาพที่จะเติบโต ความสามารถในการทำกำไรที่สม่ำเสมอ และมีความได้เปรียบในการแข่งขัน ประกอบกับมีส่วนต่างของราคาหุ้นปัจจุบันกับมูลค่าที่แท้จริง (Margin of safety) สูง (ทำให้เราสามารถทำกำไรจากส่วนต่างของราคา อันเนื่องมาจากความผันผวนของตลาด ซึ่งส่วนหนึ่งมาจากความไม่มีประสิทธิภาพของตลาด) และเมื่อพบหุ้นที่มั่นใจแล้ว กองทุนจะให้น้ำหนักลงทุนมากกว่าตลาด (Overweight) เพื่อสร้างผลตอบแทนให้ได้เป็นน้ำเป็นเนื้อ นอกจากนี้เราต้องลงทุนถือครองอย่างอดทน ผ่านความผันผวนของตลาด เพื่อให้สร้างผลตอบแทนได้เปรียบของการลงทุนระยะยาว ทั้งนี้หากพิจารณาเป็นรายอุตสาหกรรมจะพบว่า:-

**หุ้นกลุ่มพลังงาน/สาธารณูปโภค** - ปัจจัยบวกระยะสั้น หุ้นในกลุ่มพลังงานทดแทนราคาลดลงมากจนมีระดับราคาที่น่าสนใจ อีกทั้งรายได้ของบริษัทในกลุ่มเริ่มฟื้นตัว สะท้อนผ่านการเติบโตจากการบันทึกรายได้โรงไฟฟ้า ในระยะยาว บริษัทกลุ่มนี้มีฐานะทางการเงินแข็งแกร่ง และถือเงินสดไว้มาก ทั้งยังเห็นโอกาสลงทุนใหม่อย่างสม่ำเสมอทั้งในและต่างประเทศ เพื่อช่วยหนุนแนวโน้มการขยายตัวของเมือง และความต้องการของชนชั้นกลางที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

**หุ้นกลุ่มพาณิชย์** - ได้แรงบวกจากกำลังการบริโภคในประเทศ ที่มีแนวโน้มฟื้นตัวดีขึ้น โดยเฉพาะกำลังซื้อจากคนระดับกลางขึ้นไป ซึ่งกำลังจะปรับอันดับสินค้าในโครงสร้างภาษีเงินได้ใหม่ และภาระผ่อนรถยนต์คันแรกเริ่มหมดไป ประกอบกับกลยุทธ์ขยายสาขาของบริษัทในเครือ เพื่อให้เข้าถึงและอำนวยความสะดวกแก่ผู้บริโภค ผลประกอบการของบริษัทย่อมเติบโต

**หุ้นกลุ่มธนาคาร** - 1.ได้ประโยชน์ช่วงดอกเบี้ยขาขึ้น 2.ราคาหุ้นเริ่มฟื้นต่อเนื่อง ส่วนหนึ่งเพราะราคาที่เคยลดลงก่อนหน้านี้ ทำให้มูลค่าของกลุ่มโดยเฉพาะธนาคารขนาดใหญ่ที่น่าสนใจ อีกทั้งภาวะเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มฟื้นตัว จะช่วยผลักดันผลกำไรให้เติบโต 3.หากการลงทุนภาครัฐเดินไปสู่เป้าหมาย จะช่วยเร่งยอดปล่อยสินเชื่อให้สูงขึ้น จนส่งผลบวกต่อการทำในภาค

**หุ้นกลุ่มอาหารและเครื่องดื่ม** - คาดว่ายอดขายจะเพิ่มขึ้น เพราะเข้าสู่ไฮซีซั่นของสองภาค ขณะที่ธุรกิจสัตว์บกเช่นราคาไก่ คาดว่าจะยืนระดับได้ จากความต้องการในต่างประเทศที่สูงขึ้น หลังใช้วัตถุดิบจากพันธุ์ H5N8 ระบาดใน 6 ประเทศในยุโรป เกาหลี และญี่ปุ่น ขณะที่ต้นทุนราคาวัตถุดิบอาหารสัตว์ เช่น ข้าวโพดหรือกากถั่วเหลืองยังถูก นอกจากนี้ธุรกิจอาหารยังใช้วิธีเข้าซื้อกิจการและ/หรือขยายธุรกิจไปยังต่างประเทศเพื่อขยายตลาด ส่วนกลุ่มเครื่องดื่มยังเติบโตต่อเนื่องอย่างแข็งแกร่ง จากส่งออกที่เพิ่มขึ้นและต้นทุนที่ลดลง

**หุ้นกลุ่มวัสดุก่อสร้าง** - ความต้องการใช้วัสดุก่อสร้างยังเติบโตอย่างต่อเนื่อง เพราะชุมชนเมืองกำลังเติบโต และยังได้แรงหนุนจากการลงทุนโครงการสร้างพื้นฐานต่างๆ ภายในประเทศ โดยเฉพาะโครงการในแผน PPP Fast track ซึ่งทยอยเข้าสู่การพิจารณาของรัฐบาล เช่น โครงการรถไฟฟ้ามหานคร สายสีชมพู เหลือง และนำเงินส่วนต่อขยาย โครงการทางหลวงพิเศษระหว่างเมือง เป็นต้น หากโครงการเหล่านี้เดินหน้าตามแผนงาน จะส่งผลบวกต่อกลุ่มธุรกิจ นอกจากนี้ ความต้องการลงทุนด้านนี้ในกลุ่มประเทศ Emerging Markets ก็มีแนวโน้มสูงขึ้นอีกด้วย

**หุ้น 5 อันดับแรกที่กองทุนเปิดบัวแก้ว (BKA) ลงทุน ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560**

**PTT: บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)** ดำเนินธุรกิจปิโตรเลียมและปิโตรเคมีครบวงจร ทั้งดำเนินงานเองและลงทุนผ่านบริษัทในกลุ่ม ได้แก่ การสำรวจและผลิต จัดหาและจัดจำหน่าย ขนส่งและแยกก๊าซธรรมชาติ กิจการค้าน้ำมันและปิโตรเคมีระหว่างประเทศ รวมทั้งยังลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องอื่นๆ ทั้งในและต่างประเทศ **จุดเด่น** 1) มีฐานะการเงินแข็งแกร่ง และถือเงินสดไว้มาก จนจ่ายต่อการต่ออายุธุรกิจ 2) เห็นโอกาสในการลงทุนใหม่ๆ อย่างสม่ำเสมอทั้งในและต่างประเทศตามความต้องการพลังงาน (แผนลงทุน 3 ปี (2559-2563) 297,000 ล้านบาท เน้นลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน ได้แก่ ท่อก๊าซฯ และคลัง LNG กว่า 70% ส่วนที่เหลือจะลงทุนในธุรกิจน้ำมัน โดยจะขยายไปยังต่างประเทศทั้งเรื่องคลังและสถานีบริการ) 4) ได้ประโยชน์จากแนวโน้มราคาน้ำมันฟื้นตัว

**BJC: บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)** ดำเนินธุรกิจ 1. ผลิต ทำการตลาด และจัดจำหน่าย (1) ผลิตภัณฑ์ด้านบรรจุภัณฑ์ ได้แก่ บรรจุภัณฑ์แก้ว กระจปอง อลูมิเนียม และบรรจุภัณฑ์พลาสติกแข็ง (2) ผลิตภัณฑ์ด้านอุปโภคบริโภค ได้แก่ ขนมขบเคี้ยว เครื่องดื่ม ผลิตภัณฑ์จากนม สินค้าเครื่องใช้ส่วนตัว (สบู่ แชมพู และเครื่องสำอาง) และสินค้าเครื่องใช้ในครัวเรือน (กระดาดชามและผลิตภัณฑ์ทำความสะอาด) 2. นำเข้าและจัดจำหน่าย (1) ผลิตภัณฑ์ด้านเวชภัณฑ์ ได้แก่ เภสัชภัณฑ์ เวชภัณฑ์ และเครื่องมือทางการแพทย์ (2) ผลิตภัณฑ์ด้านเทคนิค ได้แก่ เคมีภัณฑ์อุตสาหกรรม ผลิตภัณฑ์เทคโนโลยีทางภาพ (3) ผลิตภัณฑ์ด้านหนังสือและนิตยสาร เครื่องเขียนและเครื่องใช้สำนักงาน 3. ออกแบบ จัดหา และจัดจำหน่ายเครื่องมือและอุปกรณ์ ระบบควบคุมอัตโนมัติ เครื่องมือเพื่อการอุตสาหกรรม อุปกรณ์คลังสินค้าและขนส่งสินค้า และโครงเหล็กเสาไฟฟ้าแรงสูง ขุดล้างสี 4. ให้บริการด้านพิธีการออกสินค้า คลังสินค้า ขนส่ง และจัดส่งสินค้า (โลจิสติกส์) 5. ให้บริการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและธุรกิจอื่นๆ **จุดเด่น** 1) มีศูนย์กระจายสินค้าครอบคลุมทั่วประเทศ 2) เป็นผู้นำตลาดในการผลิตและจัดจำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภค 3) เป็นเจ้าของแบรนด์สินค้าอุปโภคบริโภคที่ติดอันดับต้นๆ ในหลากหลายอุตสาหกรรม 4) ขยายการลงทุนอย่างต่อเนื่อง มีฐานการผลิตในหลายประเทศของอาเซียน เพื่อรองรับความเติบโตในอนาคต

**CPALL: บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)** ดำเนินธุรกิจร้านสะดวกซื้อภายใต้เครื่องหมายการค้า 7-Eleven และพร้อมให้สิทธิแก่ผู้ค้าปลีกรายอื่น ดำเนินธุรกิจในประเทศไทย และลงทุนในธุรกิจสนับสนุนร้านค้าสะดวกซื้อ อาทิ ผลิตและจำหน่ายอาหารสำเร็จรูปและเบเกอรี่ ตัวแทนรับชำระเงิน รวมถึงลงทุนในธุรกิจศูนย์จำหน่ายสินค้าแบบชำระเงินสดและบริการตนเองภายใต้ชื่อ "แม็คโคร" **จุดเด่น** กำไรในปีนี้ยังเติบโตอย่างต่อเนื่อง ในฐานะผู้นำตลาดและเน้นกลุ่มอาหารที่ผันผวนต่ำ

**BBL: ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)** ธุรกิจธนาคารพาณิชย์ที่ให้บริการทางการเงินครบวงจรแก่ธุรกิจทั้งขนาดใหญ่และ SME ตลอดจนลูกค้าบุคคล มีสาขากระจายไปทั่วประเทศ และยังมีเครือข่ายในต่างประเทศครอบคลุมเขตเศรษฐกิจสำคัญของโลก **จุดเด่น** 1) ฐานะการเงินแข็งแกร่ง 2) มีลูกค้ารายใหญ่ (Corporate) มากกว่าคู่แข่งในอุตสาหกรรม 3) มีเครือข่ายสาขาในต่างประเทศครอบคลุม 15 เขตเศรษฐกิจสำคัญของโลก 4) ภาวะเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มฟื้นตัวต่อเนื่องทำให้ผลประกอบการเติบโต 5) ได้ประโยชน์จากอุปสงค์สินเชื่อโครงการภาครัฐที่สูงขึ้น 6) การตั้งสำรองเผื่อหนี้สูญลดลง ทำให้ความกังวลต่อคุณภาพสินทรัพย์ลดลงด้วย 7) จ่ายเงินปันผลดีและสม่ำเสมอเฉลี่ยปีละ 3-4%

**SCC: บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)** ประกอบธุรกิจด้านลงทุน (Holding company) ใน 3 ธุรกิจหลัก ได้แก่ ซีเมนต์-ผลิตภัณฑ์ก่อสร้าง เคมีภัณฑ์ และกระดาษ-บรรจุภัณฑ์ ด้วยความหลากหลายของธุรกิจนี้ในเครือ จึงช่วยกระจายความเสี่ยงด้านรายได้ **จุดเด่น** 1) ธุรกิจปูนซีเมนต์ได้แรงหนุนจากการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานภาครัฐ และการลงทุนที่จะตามมาของภาคเอกชน 2) มีประวัติจ่ายเงินปันผลสม่ำเสมอเฉลี่ยปีละ 4-5% 3) พัฒนาผลิตภัณฑ์มูลค่าเพิ่ม (HVA) เพื่อเพิ่มความสามารถในการทำกำไร และลดความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาสินค้าโภคภัณฑ์ 4) ขยายการลงทุนอย่างต่อเนื่อง มีฐานการผลิตในหลายประเทศในภูมิภาคอาเซียน พร้อมรองรับความเติบโตในอนาคต