

วันจันทร์ที่ 24 มิถุนายน 2556

ที่มาคอลัมน์: News World: สิงคโปร์ผงาดทาบสวิตเซอร์แลนด์ จ่อที่หนึ่งศูนย์กลางการเงินโลก

ในช่วงเดือนพฤษภาคมที่ผ่านมา สำนักวิจัยหลายแห่งได้เสนอบทความที่ส่งสัญญาณว่าสิงคโปร์มีแนวโน้มที่จะกลายเป็นศูนย์กลางธนาคารส่วนบุคคล หรือ Private Banking Hub ในไม่ช้านี้ โดยเฉพาะบริษัทวิจัยสัญชาติอังกฤษ WealthInsight มองว่า สิงคโปร์จะสวมบทบาทแทนสวิตเซอร์แลนด์ในฐานะศูนย์กลางบริหารจัดการทรัพย์สิน โดยวัดจากมูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การบริหารจัดการในตลาดเงินสิงคโปร์ ภายในปี 2020

ผลการสำรวจความคิดเห็นของที่ปรึกษาทางการเงิน โดยบริษัท PwC พบว่าสิงคโปร์จะแซงหน้าสวิตเซอร์แลนด์ในแง่ชื่อเสียงด้านการบริหารจัดการธุรกิจการเงินธนาคารในปีนี้ ผนวกกับผลการสำรวจในลักษณะคล้ายคลึงกัน โดย Z/Yen ช่วงเดือนมีนาคมที่ผ่านมา ได้กล่าวถึงฮ่องกงและสิงคโปร์ เป็นตลาดเงินระดับแนวหน้าของโลก รองจาก ตลาดลอนดอน และตลาดนิวยอร์ก ทั้งนี้ สิงคโปร์มักจะได้รับการยกย่องในฐานะประเทศที่มีจุดเด่นด้านต่างๆ อยู่เกือบตลอดเวลา เมื่อเทียบกับเมืองอื่นๆ

การที่ธุรกิจบริหารจัดการทรัพย์สินในภูมิภาคเอเชียเฟื่องฟู ส่วนหนึ่งเป็นผลจากคนรวยในเอเชียมีจำนวนเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง จากรายงานตัวเลขล่าสุดของ The Boston Consulting Group ระบุว่า สิงคโปร์มีครัวเรือนระดับเศรษฐีเพิ่มขึ้นมากในปี 2011 ขณะเดียวกัน ฮ่องกงมีจำนวนมหาเศรษฐีพันล้านดอลลาร์มากที่สุดเมื่อเทียบกับจำนวนประชากร ดังนั้น ทรัพย์สินส่วนบุคคลหรือความมั่งคั่งส่วนบุคคลโดยรวมของภูมิภาคเอเชีย-แปซิฟิก (ไม่รวมญี่ปุ่น) ในปี 2011 ปรากฏว่าเพิ่มขึ้น 10.7% รวมมูลค่าประมาณ 23.7 ล้านล้านดอลลาร์ ขณะที่ทรัพย์สินส่วนบุคคลของทวีปอเมริกาเหนือและยุโรปตะวันตกกลับลดน้อยลงในช่วงเวลาเดียวกัน

ปัจจุบัน แม้สวิตเซอร์แลนด์ยังคงสถานะเป็นศูนย์กลางการเงินธนาคารประเภท Offshore Banking อันดับ 1 ของโลก ด้วยมูลค่าสินทรัพย์ที่บริหารจัดการราว 2.8 ล้านล้านดอลลาร์ หรือมีสัดส่วนประมาณ 34% ของมูลค่าธุรกิจธนาคารส่วนบุคคลทั้งโลก แต่สิงคโปร์ก็เป็นที่มาของการขยายตัวเร็วที่สุด เมื่อสิ้นสุดปี 2011 มีมูลค่าสินทรัพย์ที่บริหารจัดการราว 550,000 ล้านดอลลาร์ จากปี 2000 ที่มีมูลค่าเพียง 50,000 ล้านดอลลาร์ อีกทั้ง สินทรัพย์จำนวน 450,000 ล้านดอลลาร์ในตลาดสิงคโปร์ เป็นของลูกค้านำเข้าต่างประเทศ ส่งผลให้ขณะนี้ สิงคโปร์มีตำแหน่งเป็นศูนย์กลาง Offshore Banking ขนาดใหญ่อันดับ 4 ของโลก ส่วนอันดับ 2 และ 3 ได้แก่ อังกฤษและเกาะ Chanel มีมูลค่าสินทรัพย์บริหารจัดการประมาณ 1.8 ล้านล้านดอลลาร์ ขณะที่ หมู่เกาะ Caribbean & Panama มีมูลค่าราว 800,000 ล้านดอลลาร์ ตามลำดับ

สำนักวิจัยประเมินกันว่า ภายในปี 2016 สินทรัพย์ที่ตลาดสิงคโปร์บริหารจัดการอาจเพิ่มขึ้นกว่า 4 เท่าตัว ส่วนสินทรัพย์ที่ถูกค้าต่างชาตินำมาบริหารจัดการในตลาดเงินสวิส คาดว่าอาจลดลงเกือบ 1 ใน 3 ของมูลค่าทั้งหมด โดยมีสินทรัพย์ที่เหลือให้บริหารจัดการเป็นจำนวนเงินต่ำกว่า 2 ล้านล้านดอลลาร์ ในอีก 3 ปีข้างหน้า

ปัจจัยสำคัญที่บั่นทอนสถานะศูนย์กลางการเงินสวิส ได้แก่ กฎระเบียบเข้มงวดในยุโรปและสหรัฐฯ โดยเฉพาะการที่เศรษฐกิจยุโรปและสหรัฐฯ ไม่แข็งแรง ทำให้ต้องการเงินภาษีจากคนรวยอย่างเต็มที่ จึงมีการออกกฎหมายให้สถาบันการเงินที่เคยช่วยเหลือลูกค้าเศรษฐกิจหลบเลี่ยงภาษี ต้องเปิดเผยรายชื่อและรายละเอียดต่างๆ อย่างโปร่งใส นับว่ามีส่วนทำให้ลูกค้าเศรษฐกิจที่เคยใช้บริการศูนย์กลางการเงินเก่าแก่อย่างสวิตเซอร์แลนด์เริ่มขาดความมั่นใจในระบบการเงินธนาคารของศูนย์กลางการเงินแห่งนี้ และเริ่มมองหาแหล่งบริหารจัดการทรัพย์สินแห่งใหม่ที่น่าไว้วางใจกว่า

สิงคโปร์ กลายเป็นแหล่งที่เศรษฐกิจหน้าเก่าและหน้าใหม่เริ่มให้ความสนใจ โดยเฉพาะลูกค้าย่านเอเชีย-แปซิฟิก เนื่องจากทำเลเหมาะสม เสถียรภาพทางการเมืองดี ระบบกฎหมายโปร่งใส ใช้อังกฤษก่อก่อแล้ว อัตราภาษีต่ำ ค่าเงินมั่นคง การบริหารจัดการมีประสิทธิภาพ รวมถึงสิงคโปร์มีเป้าหมายที่จะส่งเสริมประเทศให้เป็นศูนย์กลางการเงินระดับโลกอย่างเต็มตัว จึงพยายามปรับกฎเกณฑ์ต่างๆ สู่มาตรฐานสากลเป็นลำดับ

บริษัทวิจัยมองว่า การที่สถาบันการเงินจะย้ายฐานจากสวิตเซอร์แลนด์มายังสิงคโปร์ ไม่ใช่เรื่องง่าย เนื่องจากต้นทุนการดำเนินงานในสิงคโปร์สูงกว่า ในแง่บุคลากรที่เชี่ยวชาญและค่าเช่าสำนักงาน โดยคาดว่าต้นทุนจะสูงกว่าในสวิตเซอร์แลนด์ราว 10% แต่ก็มีสถาบันการเงินหลายแห่ง ยอมย้ายฐานเข้าไปดำเนินงานต่างๆ ที่ประสบภาวะขาดทุน เนื่องจากต้องการขยายส่วนแบ่งตลาดในอนาคต ปัจจุบัน ธนาคารชั้นนำที่มีหน่วยงานด้านบริหารจัดการทรัพย์สิน ประกาศแผนงานที่จะเพิ่มพนักงานด้านนี้ในตลาดสิงคโปร์ อาทิ BNP Paribas Wealth Management คาดว่าจะเพิ่มพนักงานราว 200 ตำแหน่งในเอเชีย ภายใน 3-5 ปีข้างหน้า ส่วนธนาคารส่วนบุคคล Coutts ในเครือของ Royal Bank of Scotland มีแผนเพิ่มพนักงาน 2 แห่งในเอเชีย ระหว่างช่วง 2-3 ปีนี้

แม้แต่กลุ่มสถาบันการเงินสวิสอย่าง Julius Baer มองว่า เอเชียเป็นสวิตเซอร์แลนด์แห่งที่สอง โดยจะใช้หน่วยงาน Merrill Lynch เป็นฐานการดำเนินงานในเอเชีย ทั้งนี้ ธนาคารจะเพิ่มพนักงานกว่า 2 เท่าในปี 2015 การที่สถาบันการเงินสวิสหันมาสนใจตลาดเอเชีย-แปซิฟิก เนื่องจากผลประโยชน์ที่ผ่านมานี้อยู่ในเกณฑ์น่าพอใจ เช่น ธนาคาร UBS มีลูกค้าเอเชีย-แปซิฟิกมาใช้บริการด้านบริหารสินทรัพย์เพิ่ม 11% ในไตรมาสแรกของปีนี้ ขณะที่ Credit Suisse มีลูกค้าย่านนี้เพิ่มขึ้นราว 21% ในช่วงเดียวกัน

สถาบันการเงินชั้นนำหลายแห่งกลับพิจารณาขยายธุรกิจด้านการบริหารจัดการทรัพย์สินในสหรัฐฯ และยุโรป เช่น Morgan Stanley ขยายหน่วยงานด้าน wealth-management ในยุโรป เมื่อเดือนเมษายน ส่วน Lloyds Banking Group ก็เตรียมขยายธุรกิจในยุโรปเช่นกัน

ประเด็นที่น่าสนใจอีกประการหนึ่งคือ สิงคโปร์ ไม่เคยปล่อยให้โอกาสและเวลาล่วงเลยไปง่ายๆ ในช่วงที่อังกฤษมีแผนพัฒนาย่าน Canary Wharf ให้เป็นศูนย์กลางการเงินแห่งใหม่ในลอนดอน ประชันกับ The City ซึ่งเป็นศูนย์กลางการเงินรุ่นลายครามของโลก ได้จุดประกายความคิดให้สิงคโปร์ลงมือพัฒนาพื้นที่ย่าน Marina Bay ให้กลายเป็นศูนย์กลางการเงินอีกแห่งหนึ่งในสิงคโปร์บ้าง โดยเรียกว่า The Marina Bay Financial Centre (MBFC) บัดนี้ศูนย์กลางการเงินใหม่แล้วเสร็จ สามารถรองรับสถาบันการเงินต่างๆ ได้อย่างเต็มที่ ใช้เงินลงทุนราว 4,000 ล้านดอลลาร์ ประกอบด้วยอาคารสำนักงาน 3 แห่ง พื้นที่ใช้สอยกว่า 3 ล้านตารางฟุต และยังมีอาคารที่อยู่อาศัยในย่านใกล้เคียงอีกด้วย ปัจจุบัน ธุรกิจการเงินธนาคารมีบทบาททางเศรษฐกิจสิงคโปร์ คิดเป็นสัดส่วนประมาณ 12% ของ GDP และคาดว่าในปีนี้ ธุรกิจการเงินธนาคารจะเติบโตราว 3% จากปีก่อน

สหรัฐฯ

Apple สร้างหนี้ครั้งแรก

ขายหุ้นกู้ 17,000 ล้านดอลลาร์

บริษัทไอเทกชั้นนำของโลก Apple ได้ประกาศออกหุ้นกู้เพื่อระดมเงินทุนเป็นมูลค่าสูงถึง 17,000 ล้านดอลลาร์ เมื่อปลายเดือนเมษายนที่ผ่านมา เนื่องจากมีแผนที่จะคืนเงินสดให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นมูลค่าราว 100,000 ล้านดอลลาร์ ภายในปี 2015 การออกพันธบัตรของ Apple ครั้งนี้ ได้รับความสนใจจากนักลงทุนอย่างล้นหลาม

ส่งผลให้ปริมาณความต้องการมีมูลค่าสูงถึง 52,000 ล้านดอลลาร์ โดยสถาบันการเงินที่รับหน้าที่จัดจำหน่าย ระบุว่า ได้มีการขายหุ้นกู้ของ Apple อย่างทั่วถึง นับตั้งแต่ต้นกลลงทุนระดับบุคคลทั่วไป นักลงทุนประเภทสถาบัน กองทุนต่างๆ บริษัทประกัน และ กองทุนบริหารความเสี่ยง เป็นต้น

บริษัท Apple ได้ใช้วิธีระดมเงินทุนในตลาดตราสารหนี้ในช่วงนี้ เพราะอัตราดอกเบี้ยอยู่ในระดับต่ำมาก ประกอบกับ บริษัทต้องการเอาใจผู้ถือหุ้นที่กำลังรู้สึกผิดหวังจากผลประกอบการของ Apple ในช่วงไตรมาสแรกของปีนี้ ถึงแม้จะมีรายได้เป็นจำนวนเงินราว 43,600 ล้านดอลลาร์ หรือเพิ่มขึ้น 11% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน และสูงกว่ายอดขายของบริษัท Google และ Microsoft รวมกันก็ตาม แต่ Apple มียอดกำไรสุทธิลดลงเป็นครั้งแรกในรอบ 10 ปี โดยมีมูลค่าราว 9,500 ล้านดอลลาร์ ในช่วง 3 เดือนแรกของปี 2013 ส่งผลให้ผู้บริหารจำเป็นต้องผ่อนคลายความกังวลของผู้ถือหุ้น ด้วยแผนการคืนผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นพิเศษในช่วง 3 ปีข้างหน้า

การระดมทุนด้วยการออกหุ้นกู้ของ Apple นับเป็นครั้งที่ 2 ตั้งแต่ปี 1996 และครั้งนี้ นับเป็นการออกตราสารหนี้ของบริษัทที่มีมูลค่ามากที่สุดในโลก ก่อนหน้านี้ ได้แก่ Roche Holdings ผู้ผลิตยา เคยออกหุ้นกู้เป็นมูลค่าสูง 16,500 ล้านดอลลาร์ ในปี 2009 ตามมาด้วย บริษัท France Telecom ออกหุ้นกู้มูลค่า 16,400 ล้านดอลลาร์ ในปี 2001 ล่าสุด บริษัทผลิตยา Abbvie ก็เพิ่งออกหุ้นกู้ระดมทุนเมื่อพฤศจิกายนที่แล้ว ด้วยมูลค่า 14,700 ล้านดอลลาร์ Apple จึงกลายเป็นบริษัทที่ออกหุ้นกู้ระดมทุนสูงสุดในโลกขณะนี้ และมีความต้องการจากนักลงทุนเป็นจำนวนมากด้วย โดยทั่วไป หุ้นกู้ที่ออกมาเพื่อนำเงินไปคืนแก่ผู้ถือหุ้น มักจะค่อยๆ ได้รับความสนใจจากนักลงทุนเท่าใดนัก

หุ้นกู้ของ Apple มีคุณสมบัติพิเศษ เพราะตราสารหนี้ของบริษัทได้รับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับเกรดนำลงทุน โดยสถาบันจัดเครดิตชั้นนำ ได้แก่ Standard & Poor's และ Moody's มองว่า Apple มีสภาพคล่องทางการเงินสูงมาก งบเงินสดของบริษัทแข็งแกร่ง ทำให้ปราศจากความเสี่ยง ความจริง Apple มีเงินสดเป็นมูลค่ามหาศาลราว 145,000 ล้านดอลลาร์ แต่ส่วนใหญ่อยู่ในต่างประเทศ ทำให้บริษัทใช้วิธีระดมทุนจากตลาดตราสารหนี้ดีกว่า เพราะอัตราดอกเบี้ยต่ำ ขณะเดียวกัน หาก Apple จะต้องโอนเงินสดกลับเข้ามาในสหรัฐฯ จำเป็นต้องเสียภาษีอีกต่างหาก

Apple ออกหุ้นกู้ระดมเงินทุนครั้งนี้ แบ่งเป็น 6 ประเภท ได้แก่ หุ้นกู้อายุ 3 ปี หุ้นกู้อายุ 5 ปี หุ้นกู้อายุ 10 ปี และหุ้นกู้อายุ 30 ปี ซึ่งหุ้นกู้ทั้ง 4 ประเภท มีอัตราผลตอบแทนคงที่ ส่วนอีก 2 ประเภทเป็นชนิดอัตราผลตอบแทนลอยตัว ได้แก่ หุ้นกู้อายุ 3 ปี และอายุ 5 ปี ความต้องการหุ้นกู้ของ Apple ที่มีจำนวนมาก ส่งผลให้เกิดตลาดใต้ดินในการซื้อขายของนักลงทุนที่ต้องการหุ้นกู้แต่ไม่สามารถจับจองได้ทัน แต่การซื้อขายต้องดำเนินการก่อนที่จะมีการเปิดขายในตลาดตราสารหนี้อย่างเป็นทางการ

สถาบันการเงินที่ทำหน้าที่เป็นผู้จัดจำหน่ายและค้าประกันการขายหุ้นกู้ครั้งนี้ มีจำนวน 7 ราย รวมเป็นเงินค่าธรรมเนียมและนายหน้าทั้งสิ้นราว 53.3 ล้านดอลลาร์ โดย Apple แบ่งจ่ายตามสัดส่วนของหุ้นกู้ที่สถาบันการเงินนำไปขาย ได้แก่ Goldman Sachs ได้รับค่าธรรมเนียมมากที่สุด เป็นเงิน 38.3 ล้านดอลลาร์ โดยมีสัดส่วนการจัดจำหน่าย 72% ของหุ้นกู้ทั้งหมด ตามมาด้วย Deutsche Bank (17.5%) ได้รับเป็นเงิน 9.3 ล้านดอลลาร์ ส่วน Citigroup, JP Morgan & Chase และ Merrill Lynch ของ Bank of America ได้รับเงินรายละ 1.3 ล้านดอลลาร์ ด้วยสัดส่วนการขายรายละ 2.5% ของหุ้นกู้ทั้งหมด ขณะที่ Barclays Bank และ Standard Chartered ได้รับเงินรายละ 798,750 ดอลลาร์ โดยได้รับสัดส่วนการจัดจำหน่าย 1.5% ต่อราย

กระแสข่าวดีๆ ของ Apple ยังคงปรากฏอย่างต่อเนื่องในเวลาไล่เลี่ยกัน เมื่อบริษัทได้รับการยกย่องให้เป็นผลิตภัณฑ์ที่มีมูลค่ายี่ห้อสูงที่สุดในโลกประจำปี 2013 ด้วยการจัดอันดับของ BrandZ ซึ่งจะมีการศึกษาวิจัยในแต่ละปีว่าสินค้าตัวใดที่มียี่ห้อในตลาดเป็นมูลค่าสูงสุด ปรากฏว่า Apple ยังคงครองแชมป์เป็นปีที่ 3 ติดต่อกัน โดยในปีนี้ Apple มีมูลค่าแบรนด์สูงถึง 185,071 ล้านดอลลาร์ ซึ่งสูงกว่าอันดับสองถึง 60% โดยมีบริษัท Google ไล่ตามมาด้วยมูลค่า 113,669 ล้านดอลลาร์ ส่วน IBM, McDonald's และ Coca-Cola เกะอยู่ในกลุ่ม 5 อันดับแรกได้สำเร็จ โดยมี Microsoft, AT&T และ China Mobile ร่วมขบวนในท็อปเท็น

ความโดดเด่นของแบรนด์ Apple คือ เป็นผลิตภัณฑ์ที่ลูกค้าให้ความเชื่อถือและพอใจที่จะใช้ผลิตภัณฑ์ยี่ห้อของ Apple อย่างต่อเนื่อง แม้แต่การจัดอันดับของสำนักวิจัยอื่นๆ Apple ก็มักจะได้รับคะแนนนิยมอยู่ในอันดับต้นๆ เช่น การสำรวจของ Superbrands ก็ได้รับตำแหน่งแชมป์ในฐานะยี่ห้อที่กลุ่มธุรกิจเชื่อถือ ขณะที่การสำรวจในกลุ่มผู้บริโภคก็ได้รับอันดับสอง รองจาก Rolex ยี่ห้อนาฬิกาเลิศจีนของสวิส เป็นต้น ในเดือนตุลาคมปีที่แล้ว บริษัทที่ปรึกษา Interbrand ก็ยกย่องให้ Apple มีมูลค่าตลาดสูงเป็นอันดับสอง รองจากบริษัท Coca-Cola

แต่ความโชคร้ายของ Apple ก็อุบัติขึ้นเช่นกันในช่วงปลายเดือนพฤษภาคมที่ผ่านมา เมื่อคณะอนุกรรมการการถาวรวุฒิสภาสหรัฐฯ เผยแพร่รายงานระบุว่า บริษัท Apple มีเงินสดสำรองเป็นมูลค่าราว 145,000 ล้านดอลลาร์ ซึ่งในจำนวนนี้ บริษัท Apple ถือไว้ในบัญชีต่างประเทศเป็นจำนวนเงินถึง 102,000 ล้านดอลลาร์ โดยคณะอนุกรรมการเห็นว่า บริษัทอาจมีเจตนาหลบเลี่ยงภาษีที่จะต้องเสียในสหรัฐฯ ทำให้บริษัทจัดตั้งเครือข่ายในต่างประเทศจำนวนมาก ซึ่งมีอัตราภาษีต่ำ ในข้อกล่าวหาซ้ำๆ ในรอบปี 2012 Apple ได้หลบเลี่ยงการชำระภาษีประมาณ 9,000 ล้านดอลลาร์ และในปี 2011 เป็นมูลค่าอีกราว 3,500 ล้านดอลลาร์

นาย Tim Cook ผู้บริหารระดับสูงของ Apple ได้พบคณะอนุกรรมการวุฒิสภาสหรัฐฯ และชี้แจงว่าบริษัทได้ปฏิบัติตามกฎหมายภาษีสหรัฐฯอย่างครบถ้วน โดยในปีที่แล้ว Apple ชำระภาษีเป็นเงิน 6,000 ล้านดอลลาร์ ในอัตราภาษีประมาณ 30%

Apple ไม่ใช่บริษัทสัญชาติอเมริกันเพียงแห่งเดียวที่มีเงินสดในบัญชีต่างประเทศมากมาย บริษัทยักษ์ใหญ่สหรัฐฯก็นิยมเก็บผลกำไรในต่างแดนเช่นกัน เนื่องจากกฎระเบียบทางบัญชีของสหรัฐฯอนุญาตให้บริษัทข้ามชาติอเมริกัน ไม่ต้องเสียภาษีรายได้ธุรกิจ หากบริษัทเก็บผลกำไรในต่างประเทศไว้ลงทุนต่อเนื่องในแหล่งลงทุนต่อไป ขณะนี้มีความเคลื่อนไหวที่จะแก้ไขกฎระเบียบเหล่านั้น เพื่อเปิดโอกาสให้ผลกำไรในต่างประเทศไหลกลับมายังสหรัฐฯ เพื่อประโยชน์ของประเทศชาติ ซึ่งอาจเสียภาษีในอัตราต่ำหรือได้รับลดหย่อนบางประการ

ในรอบปี 2012 บริษัทสหรัฐฯชั้นนำมีผลกำไรในต่างประเทศเพิ่มขึ้นราว 15% เป็นยอดเงินสูงเป็นประวัติการณ์ประมาณ 1.9 ล้านล้านดอลลาร์ ซึ่งเงินจำนวนนี้ไม่ต้องเสียภาษีหากไม่นำเข้ามายังสหรัฐฯ บริษัทวิจัย Audit Analytics ระบุว่าในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา ยอดเงินกำไรของบริษัทอเมริกันชั้นนำในต่างแดน เพิ่มขึ้นราว 70% ทั้งนี้ บริษัท General Electric Co มีการลงทุนของกำไรสะสมมากที่สุดประมาณ 108,000 ล้านดอลลาร์ ตามมาด้วย Pfizer Inc ด้วยเม็ดเงินลงทุนกำไรสะสมราว 73,000 ล้านดอลลาร์

10 อันดับแบรนด์ที่มีมูลค่าสูงสุดในโลกปี 2013

อันดับ	แบรนด์	มูลค่า (ล้านดอลลาร์)
1	Apple	185,071
2	Google	113,669
3	IBM	112,536
4	McDonald's	90,256
5	Coca-Cola	78,415
6	AT&T	75,507
7	Microsoft	69,814
8	Marlboro	69,383
9	Visa	56,060
10	China Mobile	55,368

ที่มา: Market Week

--การเงินธนาคาร ฉบับที่ 374 มิถุนายน 2556----จบ--