

แบบฝึกหัดท้ายบทที่ 11

1. การวิเคราะห์หลักทรัพย์ทางเทคนิคมีความแตกต่างจากการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานอย่างไร

ตอบ การวิเคราะห์ทางเทคนิคใช้ข้อมูลราคาและปริมาณการซื้อขายในอดีต โดยใช้กราฟและตัวชี้วัดทางสถิติต่างๆ เพื่อคาดการณ์ทิศทางราคาในอนาคต ในขณะที่การวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน ใช้ข้อมูลทางการเงินและเศรษฐกิจ เพื่อวิเคราะห์มูลค่าที่แท้จริงของบริษัทหรือหลักทรัพย์

2. ในการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน การวิเคราะห์ในระดับมหภาค ตัวชี้วัดเศรษฐกิจใดบ้างที่สามารถบอถึงทิศทางของเศรษฐกิจได้ และแต่ละตัวชี้วัดมีลักษณะอย่างไร บ่งชี้ทิศทางเศรษฐกิจอย่างไร ยกตัวอย่างมา 3 ตัวชี้วัด อธิบายและยกตัวอย่างให้เข้าใจ

ตอบ GDP เป็นตัวชี้วัดที่แสดงมูลค่าตลาดของสินค้าและบริการทั้งหมดที่ผลิตภายในประเทศในช่วงเวลาหนึ่ง

GDP เติบโต: บ่งชี้ว่าเศรษฐกิจกำลังขยายตัว มีการผลิตและการบริโภคเพิ่มขึ้น

GDP หดตัว: บ่งชี้ว่าเศรษฐกิจกำลังถดถอย อาจมีปัญหาด้านการผลิตหรือการบริโภค

อัตราการว่างงาน วัดสัดส่วนของกำลังแรงงานที่ไม่มีงานทำ แต่กำลังหางานอยู่

อัตราการว่างงานต่ำ : บ่งชี้ว่าเศรษฐกิจมีความแข็งแกร่ง มีการจ้างงานสูง และประชาชนมีรายได้ที่จะใช้จ่าย

อัตราการว่างงานสูง : บ่งชี้ว่าเศรษฐกิจอาจมีปัญหา การบริโภคลดลง และอาจนำไปสู่การถดถอยทางเศรษฐกิจ

CPI เป็นตัวชี้วัดที่ติดตามการเปลี่ยนแปลงของราคาสินค้าและบริการที่ผู้บริโภคซื้อเป็นประจำ เช่น อาหาร, พลังงาน, และที่อยู่อาศัย

CPI สูงขึ้น: บ่งชี้ถึงภาวะเงินเฟ้อ (Inflation) ซึ่งอาจทำให้ค่าครองชีพสูงขึ้น และอำนาจซื้อของประชาชนลดลง

CPI ลดลง: บ่งชี้ถึงภาวะเงินฝืด (Deflation) ซึ่งอาจทำให้เศรษฐกิจชะลอตัวเนื่องจากผู้บริโภคอาจเลื่อนการซื้อสินค้าและบริการ

3. นิสิตจะสามารถรู้ได้อย่างไรว่าอุตสาหกรรมที่สนใจลงทุนนั้นๆ มีการแข่งขันกันสูงหรือไม่ จะวิเคราะห์การแข่งขันในอุตสาหกรรมได้อย่างไร อธิบายมาให้เข้าใจ

ตอบ ถ้าจำนวนผู้ลงทุนในตลาดมาก และมีสินค้าคล้ายกัน → การแข่งขันสูง จะเป็นตลาดแข่งขันสมบูรณ์

ถ้าจำนวนผู้ลงทุนในตลาดปานกลาง และมีสินค้าและจุดขายเหมือนกันบ้าง → การแข่งขันปานกลางถึงสูง จะเป็นตลาดกึ่งผูกขาด

ถ้ามีผู้ลงทุนในตลาดน้อย และมีจุดขายที่แตกต่างกัน → การแข่งขันต่ำ จะเป็นตลาดผูกขาด