

專題報告

-ETF重要指標報酬試算

08156120 孫濊

08156223 張越嘉

08156231 陳宣築

08156243 蕭伯彥



內容大要

-試算過去歷史台灣的重要股市指標-加權指數(or0050)
以及美國重要股市指標-標普500的投資報酬率，來大略預測未來的投資報酬。

彼得林區的買股法

1.1940 年 1 月 30 日，只放 1 千美元在美國標普 500 的指數，而且只有一次，五十二年後會成長到 33 萬美元。

2.如果能夠養成紀律，不管每年股市的漲跌，固定在 1 月 30 日再投資 1 千美元，這五十二年一共 5 萬 2 千美元的投資本金，會變成 355 萬美元。

3.如果有良好的心理素質，也正確的看待股市的波動，學會巴菲特一再強調的危機入市，在股市下跌 10% 時，再加碼一次。這五十二年中有 31 次機會，總投資額變成了 8 萬 3 千元，但帳戶總資產變成了 629 萬元。危機入市不是沒有道理，就像法國印象派畫家雷諾瓦 (Pierre-Auguste Renoir) 所說的：「痛苦會過去，美麗會留下來。」因為願意承受股市下跌一時的痛苦，這個美麗的投資成果和美元果然都留下來了！

阿甘投資法

假設你想要預測投資SP500未來20年的
報酬率是多少，我們以SP500為例子：

假設投資人每年固定投資5,000美元在標普500上，20年下來，共投入了10萬美元的資金，如果是運氣很差的投資人，不是普通的差，是極端的差，沒有人比他更倒楣，因為他每年都在股市最高點那天進場（買到最貴的價錢），你可能偶爾幾年進場的時間會買在最高點，但要連續20年都在股市最高點進行投資，是極端的例子，這樣累積20年後（1970~1989年），原本10萬美元本金已增值到了約40萬美元。

相對的，假設每年進場都碰到最低點（買在最低價），買完第二天就上漲，而且運氣好到連續20年都如此，這正是許多投資人耗盡心力尋找、夢寐以求的投資典範。同樣累積20年後，至1989年時原本10萬美元的本金，成長到50.5萬美元。

功能

0050

SP500

抓出兩個指數的過去大約80年的歷史紀錄，並能運
算投資人想要的投資期間、本金，以及預期報酬。

例如每年SP500定期定額：

投資金額：1000

年數：52

額外條件：下跌10%時加碼

本金：83,000

報酬：6,290,000

A group of five diverse people are smiling and looking towards the camera. In the foreground, a woman with long blonde hair, wearing a purple top, holds a large shopping bag with horizontal rainbow stripes. Behind her, a woman with dark hair and bangs is also smiling. In the background, a man in a white shirt and stethoscope, a woman with dark hair, and a man wearing a white hard hat are visible. The overall atmosphere is positive and celebratory.

THANKS !