

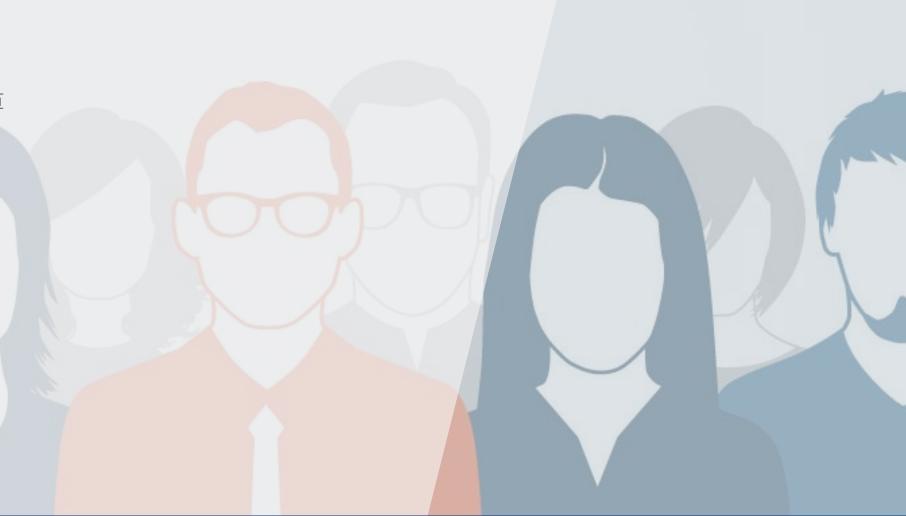
-ETF重要指標報酬試算

08156120 孫濰

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

