

INVESTMENT 101

"S&P500"



BY 1: THITIWAT TANASUTHISERI 6510422015

2: SUTHIDA JUMLONGRASD 6510422025



Table Of Content

- **Mission**
- **S&P500**
- **Sector**
- **Market Cap**
- **correlation**
- **Return On Assets**
- **Bond yield**
- **Maximum drawdown**

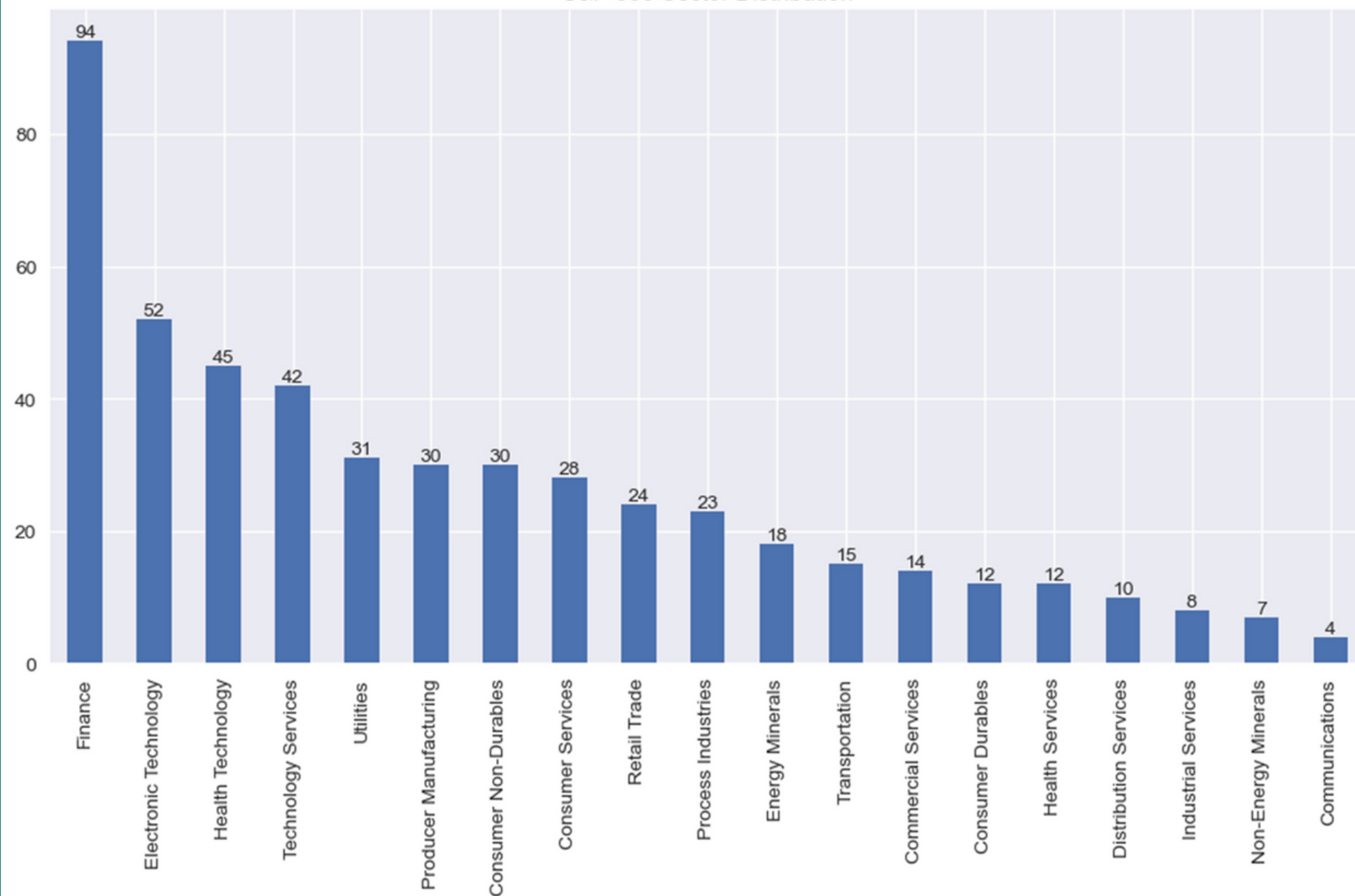
S&P500 คืออะไร??

S&P 500 คือ ดัชนีตลาดหุ้นที่ติดตามหุ้นของบริษัทขนาดใหญ่ในสหรัฐจำนวน 500 บริษัท ตัวอย่าง บริษัทที่อยู่ใน ดัชนี S&P 500 เช่น Amazon, American Airlines Group, Bank of America, BlackRock, CME Group, Apple, Facebook, Microsoft, Google และ Tesla เป็นต้น

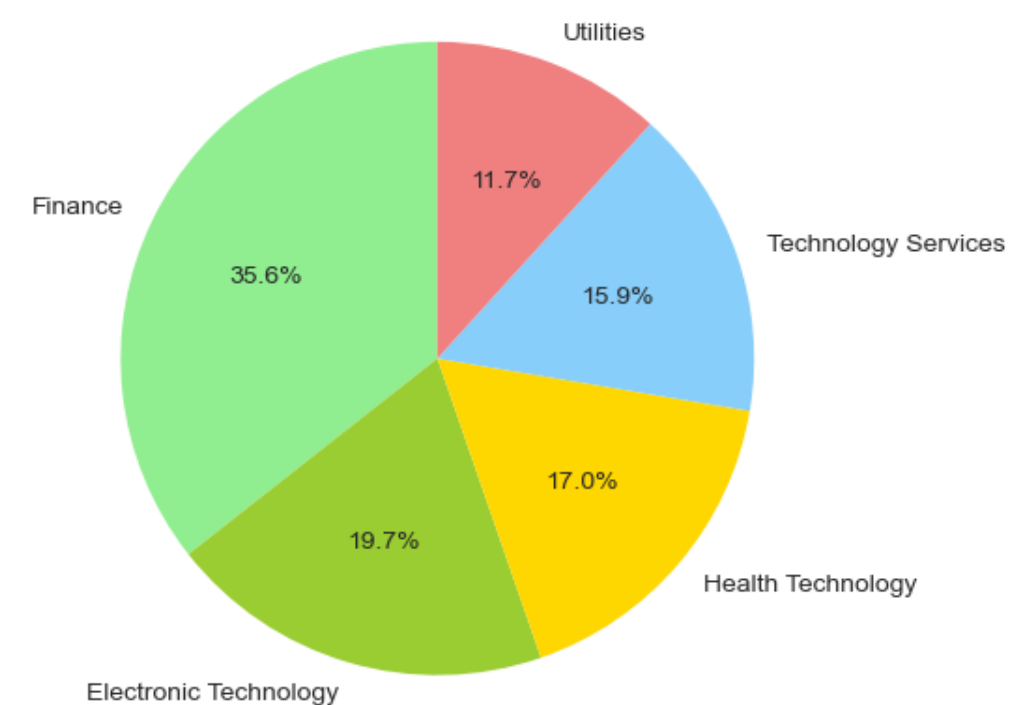


S&P500 มี **Sector** ใดบ้าง และ **Sector** ไหนมากที่สุด

S&P 500 Sector Distribution

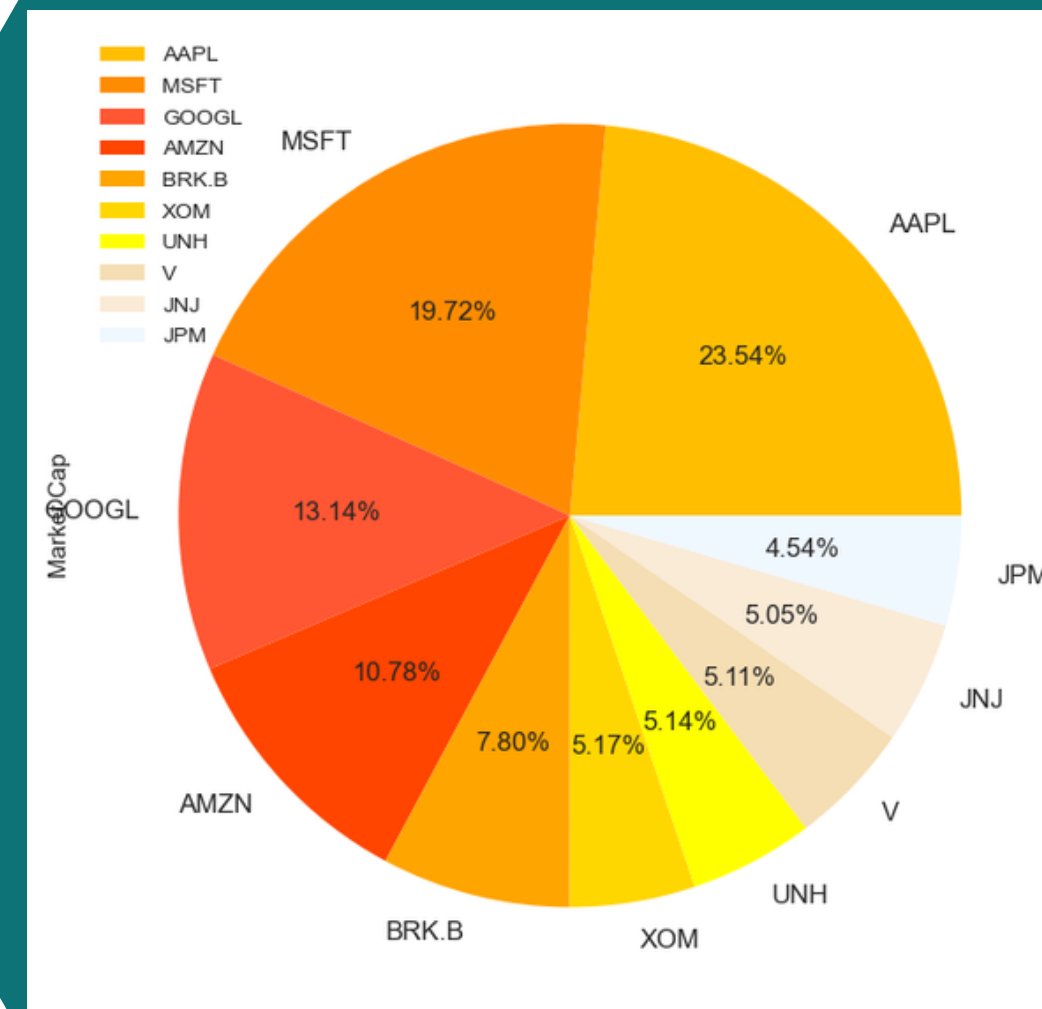


Proportion of S&P500 Companies by Top 5 Sectors

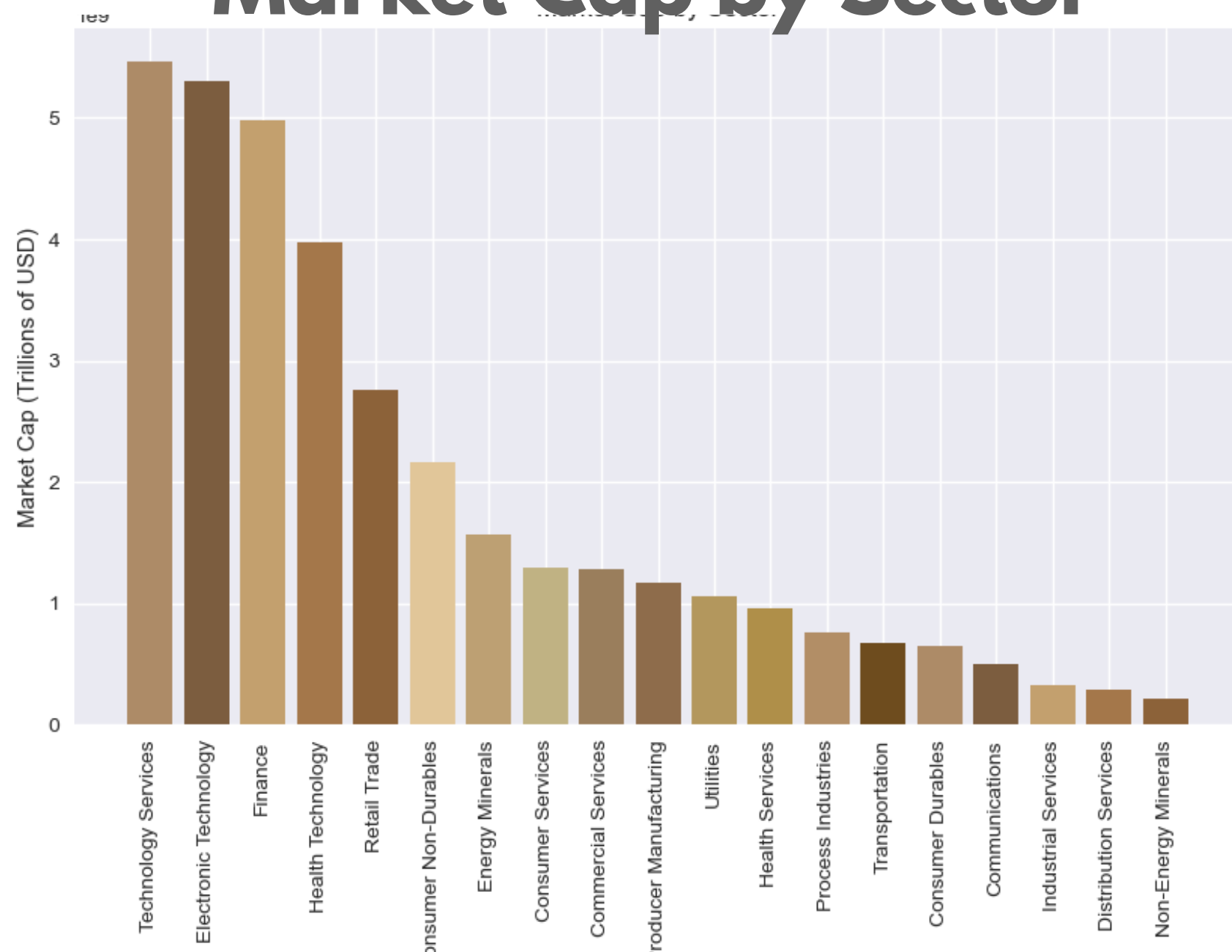


หุ้นไหนที่มี **capitalization** มากที่สุดและมี **Impact** กับตลาดมากที่สุด

	Ticker	Company	Sector	Market Cap
0	AAPL	Apple Inc.	Electronic Technology	\$2,122,302,102,525.00
1	MSFT	Microsoft Corporation	Technology Services	\$1,777,966,348,754.00
2	GOOGL	Alphabet Inc.	Technology Services	\$1,184,242,673,454.00
3	AMZN	Amazon.com, Inc.	Retail Trade	\$971,911,570,617.00
4	BRK.B	Berkshire Hathaway Inc. New	Finance	\$703,424,304,407.00
5	XOM	Exxon Mobil Corporation	Energy Minerals	\$466,273,190,232.00
6	UNH	UnitedHealth Group Incorporated	Health Services	\$463,128,811,145.00
7	V	Visa Inc.	Commercial Services	\$461,034,533,556.00
8	JNJ	Johnson & Johnson	Health Technology	\$454,920,111,328.00
9	JPM	JP Morgan Chase & Co.	Finance	\$409,152,792,460.00

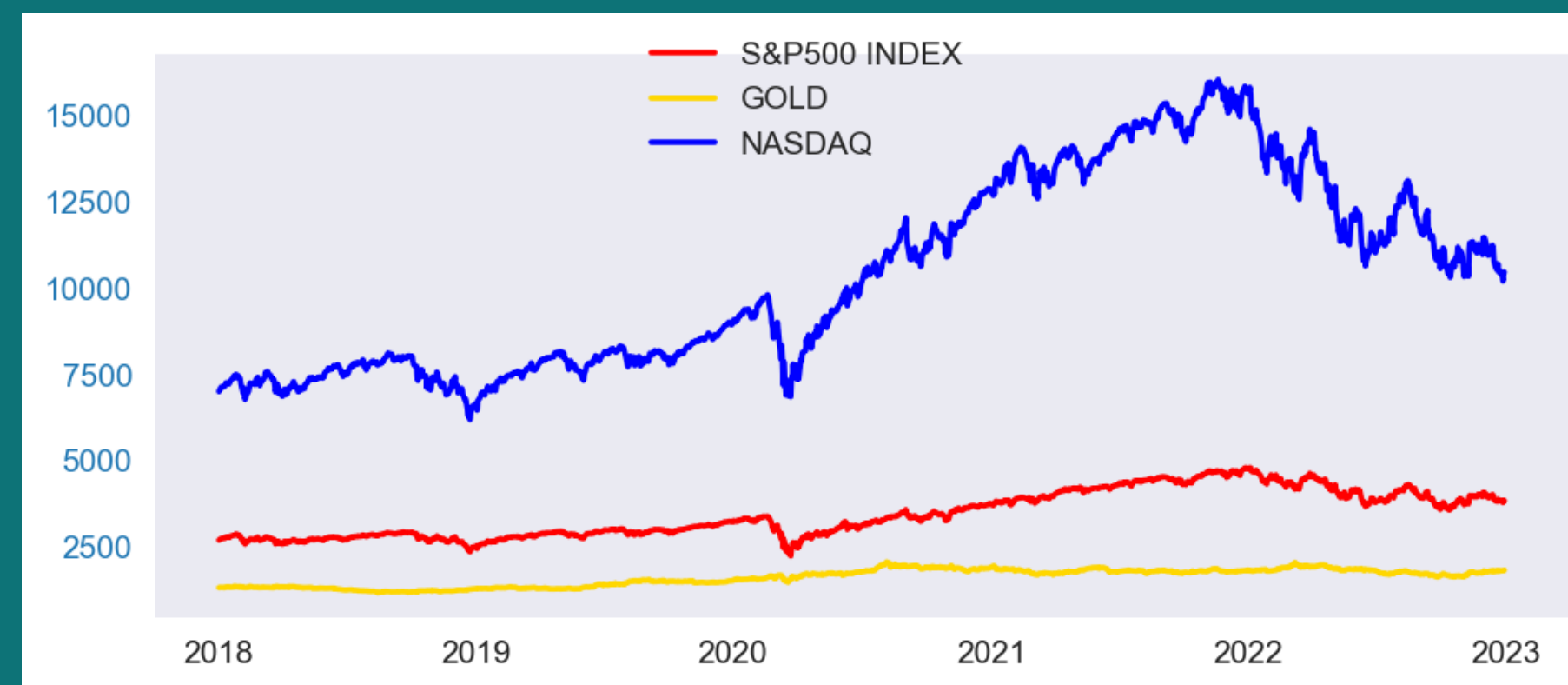
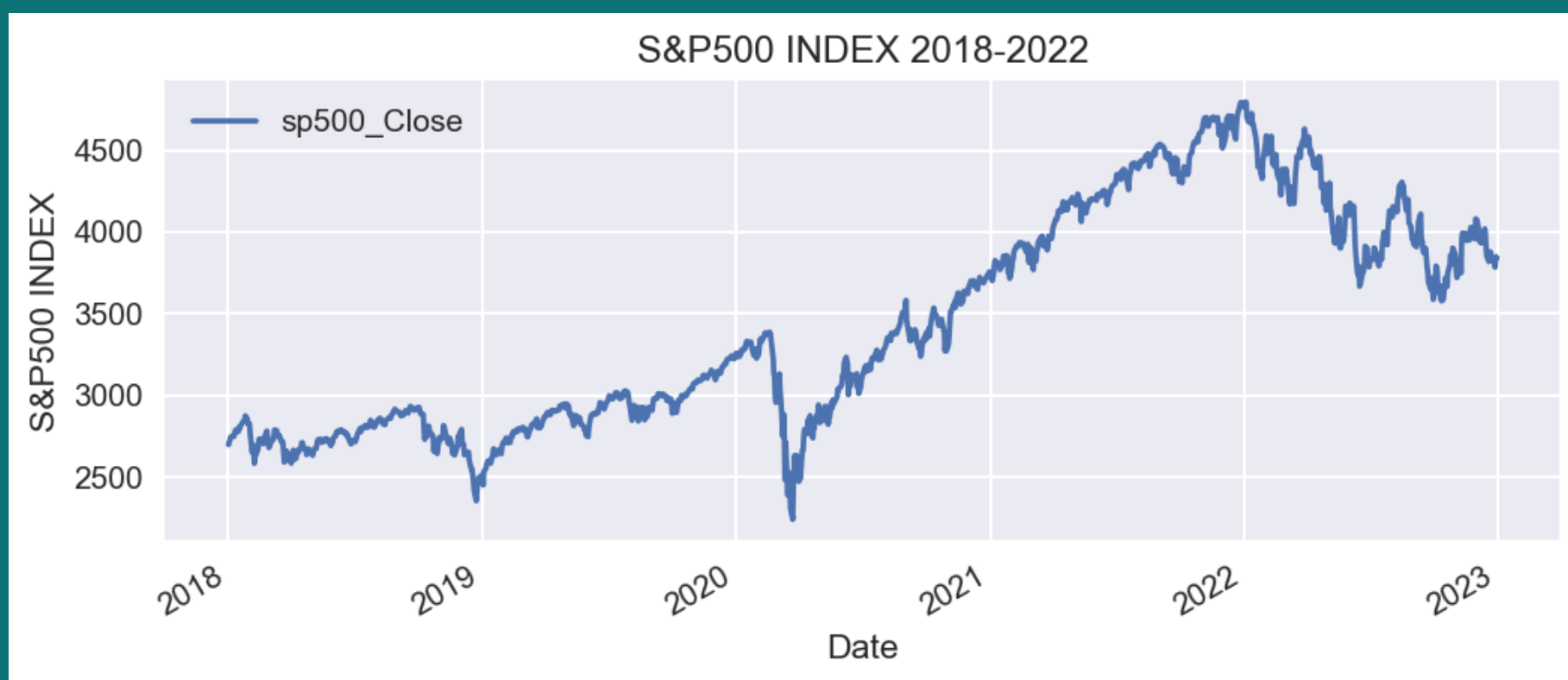


Market Cap by Sector



ณ ปัจจุบัน หุ้น Apple Inc. มี Market Cap. มากที่สุด ซึ่งเป็นหุ้น Sector Electronic Technology จะเห็นว่า ถึงแม้ว่าจำนวนหุ้นส่วนใหญ่ใน S&P500 จะเป็นหุ้น Finance แต่หุ้นที่มี Market cap. size มากที่สุดจะเป็นหุ้นประเภท Technology สรุปได้ว่า หุ้นที่ Impact กับ S&P500 มากที่สุดจะเป็นหุ้น APPLE และ Sector ที่ Impact กับ S&P500 จะเป็น Sector ที่เป็น Technology

S&P500 มีความสัมพันธ์อย่างไรกับตลาดทองคำและดัชนี **Nasdaq**



จากกราฟพบว่าดัชนี S&P500 มีเทรนด์ที่คล้ายคลึงกับ NASDAQ เนื่องจากมูลค่า S&P500 ส่วนใหญ่เป็นหุ้น Technology แต่เมื่อเทียบกับทองคำจะพบว่าทองคำเป็นเทรนด์ขาขึ้นแต่ไม่ได้ไปในทางเดียวกับ S&P500

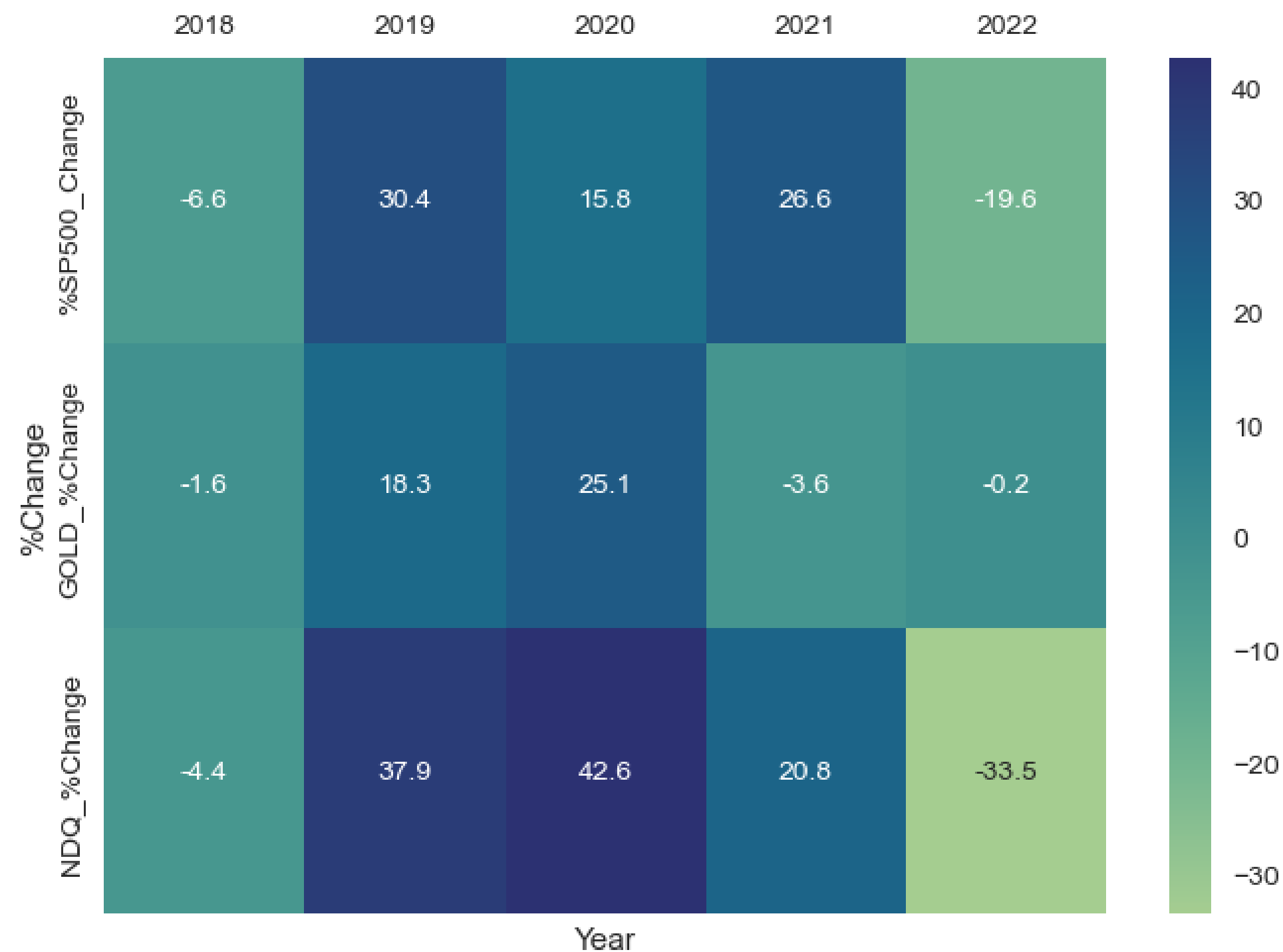
Correlation between S&P500 and NASDAQ is 0.97
Correlation between S&P500 and GOLD is 0.78

5 ปีที่ผ่านมาดัชนี ไหนโตไวกว่ากัน

type	Change	%change
S&P500	1155.77	43.065808
GOLD	623.95	47.899250
NDQ	4574.76	65.941061

จากตารางด้านบน พบว่า 5 ปีผ่านมา ดัชนี NASDAQ เติบโตมากที่สุด ถึง 65.9% รองลงมาจะเป็น ทองคำ อยู่ที่ 48% และ S&P500 43% ซึ่งสามารถบ่งบอกได้ว่า 5 ปีที่ผ่านมาเศรษฐกิจของสหรัฐอเมริกาเติบโตอย่างรวดเร็วเนื่องจาก การเติบโตของหุ้น Tech ที่เติบโตแบบก้าวกระโดด

หากลงทุนกองทุน 3 ดัชนี แล้วซื้อต้นปีแล้วขายปลายปี จะได้ผลตอบแทนตามภาพ





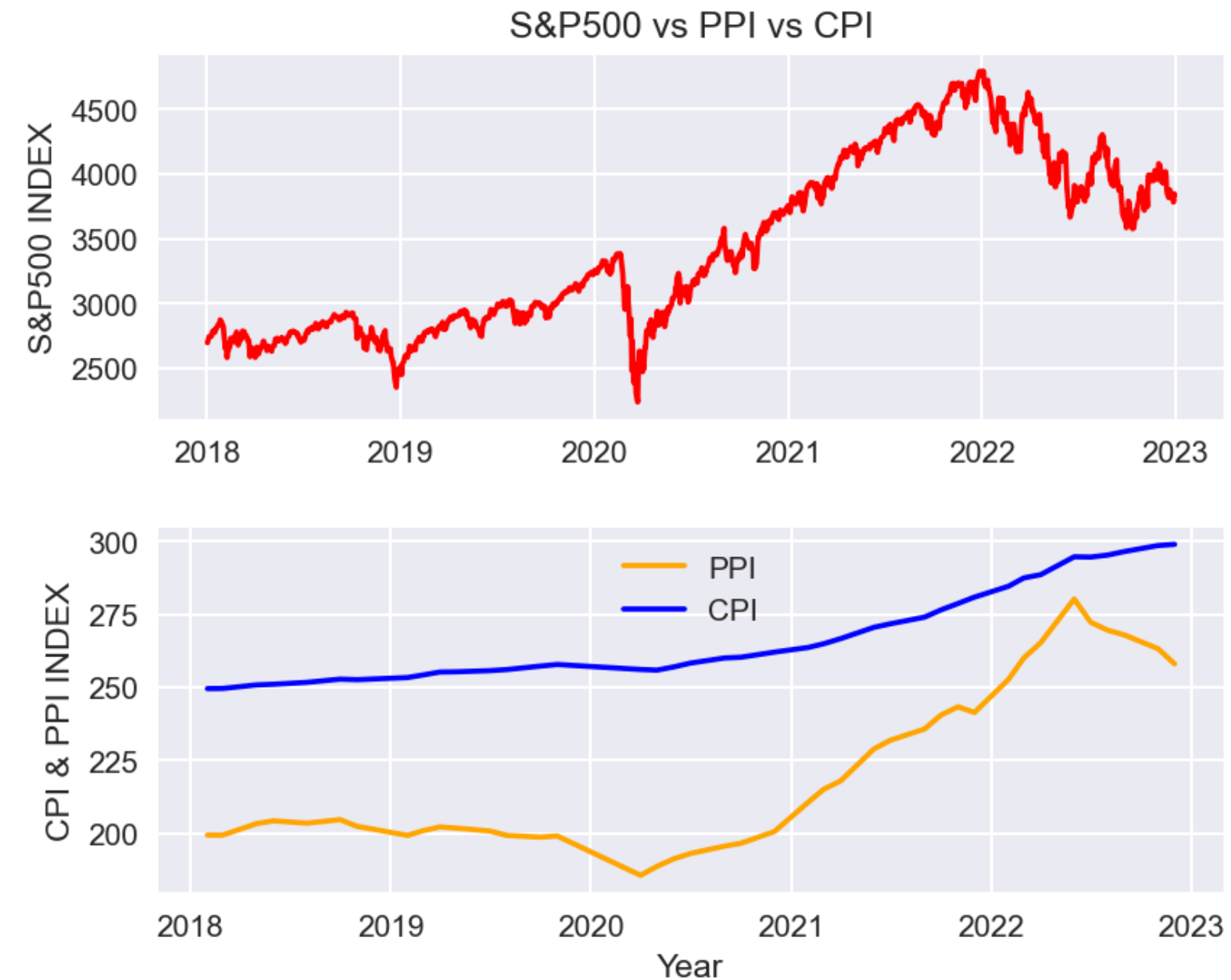
DADS5001

ตัวเลขทางเศรษฐกิจใดส่งผลกระทบต่อ S&P500 มากที่สุด

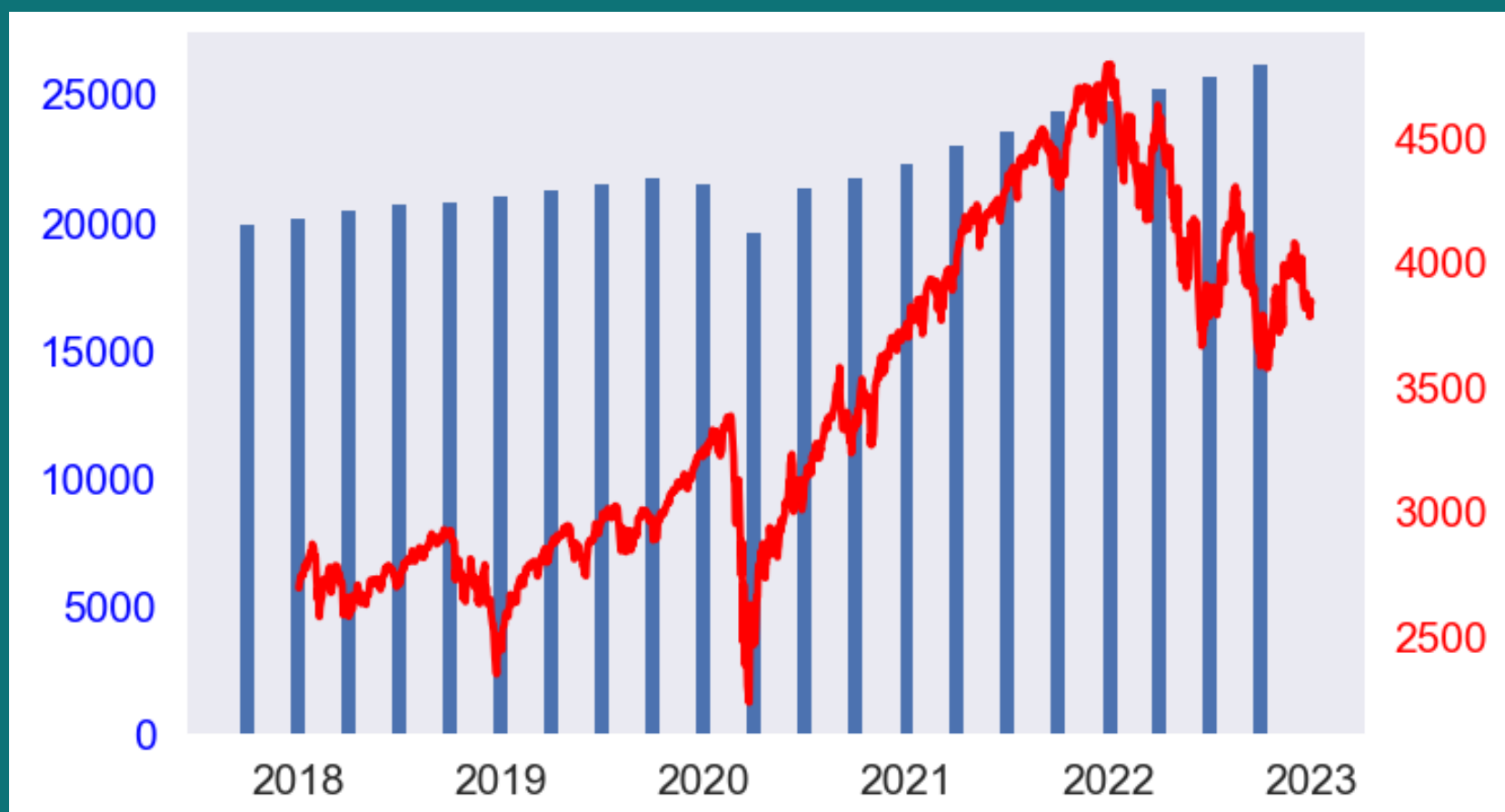
PPI & CPI

- PPI ตัวเลขทางสถิติวัดแรงกดดันเงินเฟ้อที่มาจากฝั่งผู้ผลิต ทั้งนี้ PPI ที่ไม่รวมพวกอาหารและพลังงานจะเรียกว่า Core PPI ซึ่งจะถูจับตามองมากกว่าเพราะจะมีผลกับอัตราเงินเฟ้อ
- CPI ตัวเลขทางสถิติที่ใช้วัดการเปลี่ยนแปลงของราคาสินค้าและบริการที่ครอบคลุมหรือผู้บริโภคซื้อหา มาบริโภคเป็นประจำ

จากภาพพบว่า PPI มีเทรนด์ที่คล้ายคลึงกับดัชนี S&P500 มากกว่า CPI ดังนั้นการวิเคราะห์การลงทุนใน ดัชนี S&P 500 ควรดูตัวเลขทางเศรษฐกิจประกอบการตัดสินใจด้วย เพราะเมื่อตัวเลข PPI ออกมาดี แสดงว่าเศรษฐกิจเติบโตดี ส่งผลให้ดัชนีขึ้น



GDP คือ ดัชนีการที่นับรายได้ที่เกิดขึ้นจากในประเทศเท่านั้น



จากกราฟพบว่า GDP ของ
สหรัฐอเมริกาเพิ่มขึ้นเรื่อยๆ แต่ในปี
2022 ดัชนี S&P 500 ลดลง ดังนั้นจึง
สรุปได้ว่า GDP ไม่ค่อยมีผลต่อราคา
ดัชนี S&P 500

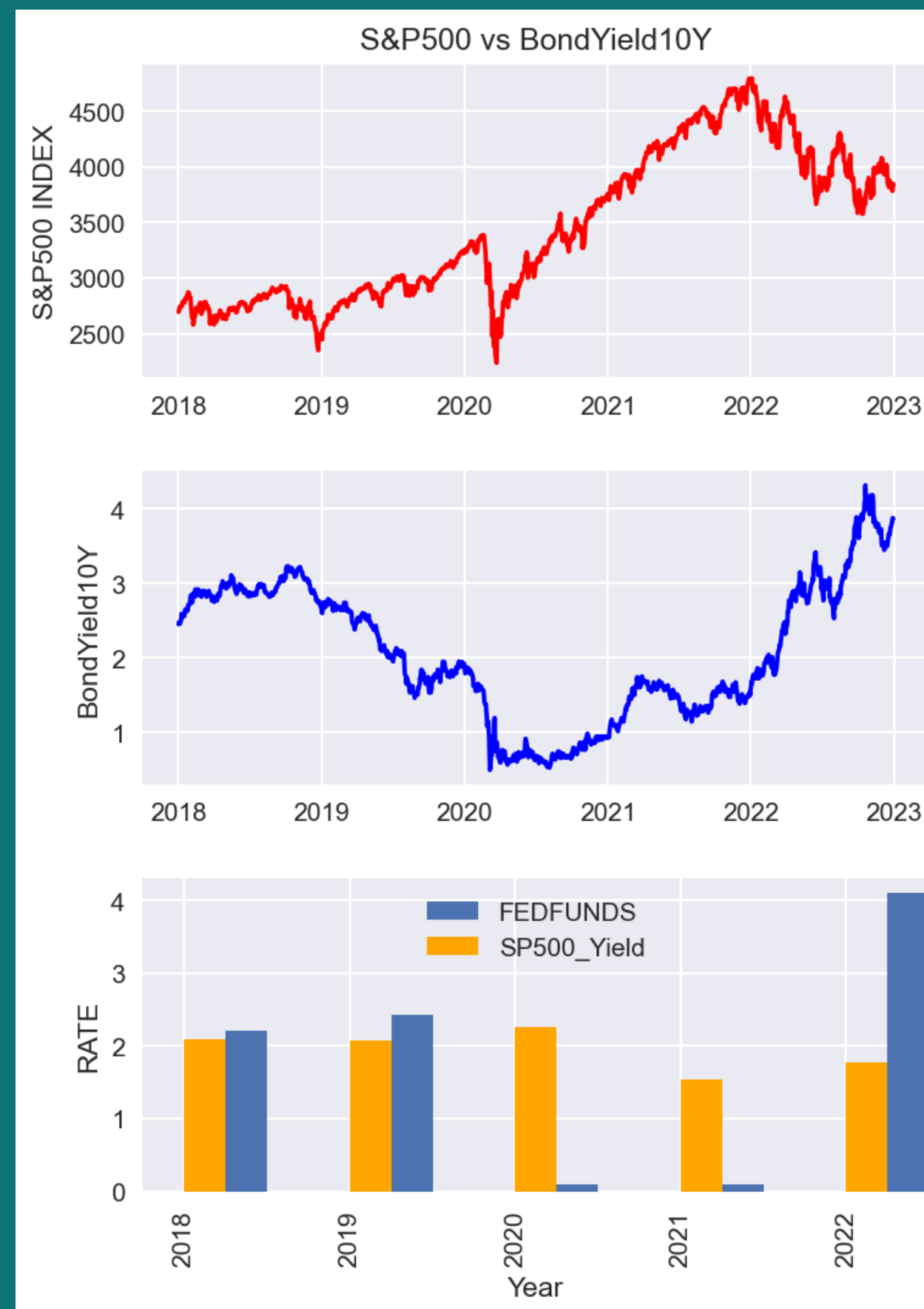


BondYield & FED Fund Rate

BondYield คือ เป็นผลตอบแทนที่นักลงทุนคาดหวังจากการถือครองพันธบัตรรัฐบาล ซึ่งผู้ลงทุนจะได้ผลตอบแทนในรูปแบบของ "ดอกเบี้ย"

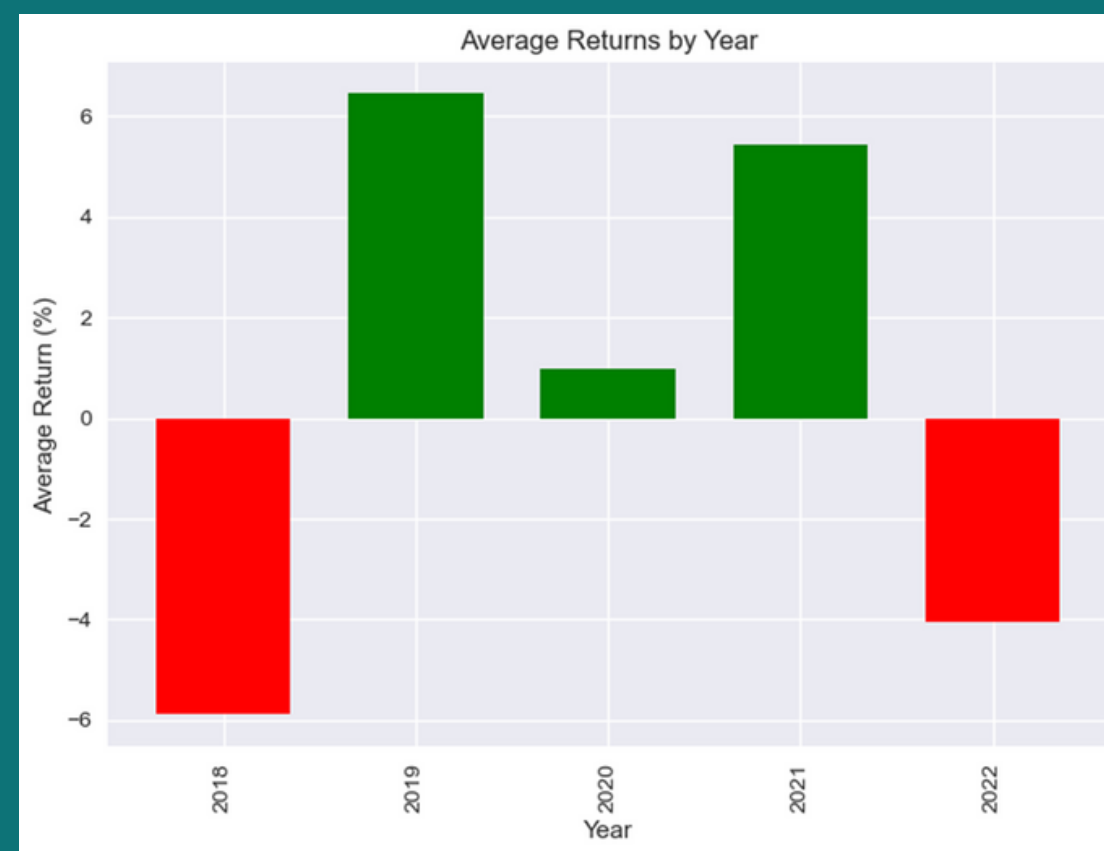
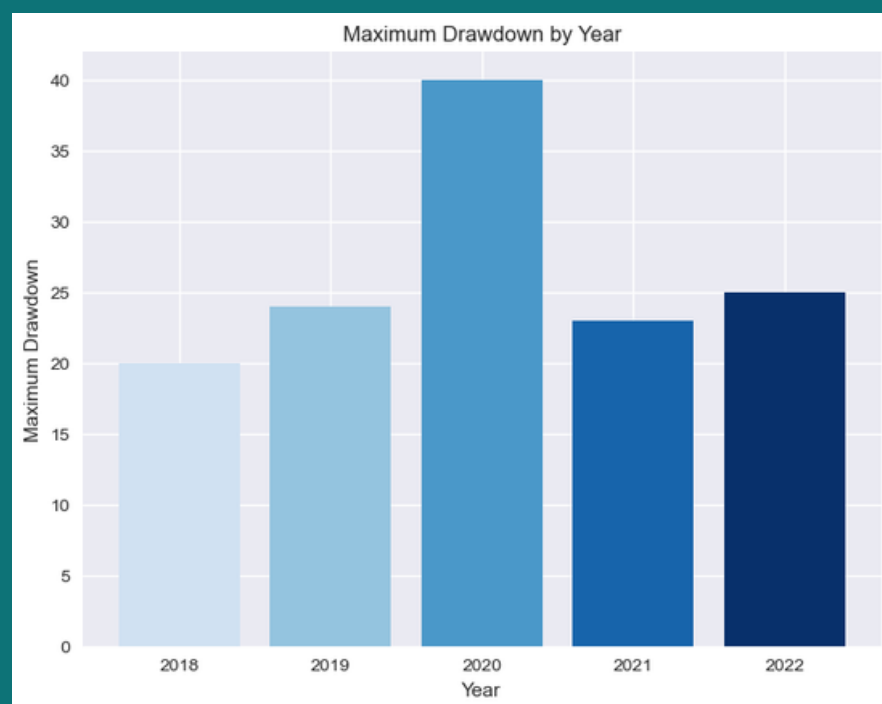
Fed fund Rate คือ อัตราดอกเบี้ยเป้าหมายที่มีอิทธิพลต่อจำนวนเงินที่ธนาคารในสหรัฐอเมริกาเรียกเก็บจากการปล่อยกู้ข้ามคืน

จากกราฟ **BondYield10Y** เมื่อเทียบกับ **S&P500** จะพบว่าเมื่อ **Bond Yield** สูงขึ้น แต่ **S&P500** กลับปรับตัวลง เนื่องจากค่าผลตอบแทนที่ได้จากการถือครองพันธบัตรสูงขึ้น ทำให้นักลงทุนปรับลดการลงทุนจากหุ้น และนำทรัพย์สินมาลงทุนที่พันธบัตรมากขึ้น และยังพบได้อีกว่า **Fed fund Rate** ก็เป็นอีกปัจจัยที่ทำให้นักลงทุนถอนเงินจากหุ้นมาฝากเงินธนาคารเนื่องจากดอกเบี้ยที่สูงขึ้นมากกว่าผลตอบแทนจากการถือหุ้น สรุปได้ว่าปัจจัยหลักที่มีผลต่อดัชนี **S&P500** คือ **BondYield** และ การขึ้นดอกเบี้ยของ **FED**





DADS5001



ถ้าเป็นนักลงทุนจะลงทุนในดัชนี **S&P500** ดีไหม

Maximum Drawdown หรือ MDD คือ เปอร์เซ็นต์การขาดทุนสูงสุดของ โดยวัดจากระดับราคาสูงสุด จนถึงต่ำสุดว่าปรับตัวลงมากี่เปอร์เซ็นต์

•

เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่าง **S&P500** และ **SET50**

พบว่า S&P500 และ SET50 ให้อัตราผลตอบแทนรายปีไปในทิศทางเดียวกัน แต่เมื่อเทียบเป็นเปอร์เซ็นต์(%) แล้ว S&P500 ให้อัตราผลตอบแทนมากกว่าทั้งทางบวกและทางลบ แสดงว่า S&P500 มีความผันผวนสูงกว่า SET50

ดังนั้นการลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน “High Risk High Return”

อัตราผลตอบแทนระหว่าง S&P500 และ SET50





Action plan (1)

1

นำข้อมูลที่วิเคราะห์มาเพื่อใช้ในการตัดสินใจลงทุน เช่น การดู Market Cap ของหุ้น ทำให้เราเห็นภาพแท้จริงของหุ้นแต่ละตัว ถึงจะเป็นหุ้นเล็กก็อาจจะมีการเติบโตได้ หรือหุ้นขนาดใหญ่ก็อาจจะมองภาพความมั่นคงได้ชัดเจนขึ้น

2

การเลือกสินทรัพย์ในการลงทุนโดยวิเคราะห์จาก Correlation เช่น ถ้าพบว่าดัชนี S&P500 มีเทรนขาขึ้นแล้วเราควรที่จะกระจายการลงทุนไปที่สินทรัพย์ที่คล้ายคลึงอย่าง NASDAQ ที่เป็นเทรนขาขึ้นเหมือนกัน หรือถ้า ตลาด S&P อยู่ในช่วงขาลง ก็อาจจะโยกสินทรัพย์มาลงทุนในทองคำ ที่เป็นสินทรัพย์ปลอดภัยเพื่อรักษาเงินลงทุน

Action plan (2)

3

ใช้ตัวเลขทางเศรษฐกิจที่ได้เพื่อนำมาตัดสินใจในการลงทุน เช่นตัวเลข PPI มีเทรนด์ที่คล้ายคลึงกับดัชนี S&P500 เมื่อตัวเลขPPI ออกมาดีแสดงว่าเศรษฐกิจเติบโตดี ส่งผลให้ดัชนีขึ้น เราควรที่จะเลือกลงทุนใน S&P500 แต่ถ้าตัวเลขเศรษฐกิจออกมาแย่ เราควรหันไปลงทุนในสินทรัพย์อื่นแทน เช่น ทองคำ เป็นต้น

4

การใช้อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน(ROI) ในการวิเคราะห์การลงทุน เนื่องจาก ROI แสดงให้เห็นว่าการลงทุนครั้งนั้นได้รับผลกำไรหรือขาดทุนมากน้อยเพียงใด ซึ่งแสดงออกมาในรูปของอัตราส่วนหรือเปอร์เซ็นต์ ทำให้เปรียบเทียบประสิทธิภาพของการลงทุนได้ง่ายขึ้นเช่น การเปรียบเทียบ S&P500 กับSET50 จะพบว่าค่า ROI มีความผันผวนสูงกว่า SET50 เป็นอย่างมาก ดังนั้นผู้ลงทุนควรประเมินความเสี่ยงก่อนที่จะตัดสินใจลงทุน



DADS5001

**THANK
YOU**