

I. NĂM I - TÂM LÝ THỊ TRƯỜNG	3
1. Làm thế nào để giao dịch theo tin tức với chiến thuật giao dịch nước đôi	3
2. Tâm lý thị trường trong Forex	4
3. Báo cáo Commitment of Traders.....	5
4. Làm thế nào để tìm thấy báo cáo COT?	6
5. Để hiểu báo cáo COT	7
6. Làm thế nào để sử dụng báo cáo COT hiệu quả	9
7. Làm thế nào để bắt đỉnh và đáy với báo cáo COT	10
8. Làm thế nào để tạo COT riêng cho mình.....	11
9. Làm thế nào để giải nghĩa báo cáo COT	12
10. Tổng kết : Tâm lý thị trường.....	13
II. NĂM I - GIAO DỊCH VỚI TIN	15
1. Tin tức làm thị trường biến động.....	15
2. Hãy cẩn thận khi giao dịch theo tin	15
3. Những loại báo cáo nào bạn nên giao dịch.....	16
4. Hai cách để giao dịch khi có tin tức	18
5. Làm thế nào để giao dịch theo tin tức với chiến lược định hướng cụ thể.....	19
6. Tổng kết : Giao dịch với tin tức	22
III. NĂM I - CARRY TRADE	23
1. Giao dịch chênh lệch lãi suất (carry trade) là gì?.....	23
2. Thế nào là giao dịch ăn chênh lệch lãi suất cho 1 cặp tiền tệ	23
3. Nhận biết khi nào carry trade hiệu quả và không hiệu quả.....	26
4. Tiêu chuẩn và rủi ro khi thực hiện Carry trade.....	27
5. Tổng kết : Carry trade.....	28
IV. NĂM II - CHỈ SỐ USD INDEX	30
1. Chỉ số USD (USD index) là gì?	30
2. Các đọc chỉ số USD Index.....	31
3. Chỉ số USD theo trọng số thương mại	32
4. Áp dụng chỉ số Usd Index (USDX) vào giao dịch	34
5. Thuyết "Đồng Dollar cười" (The Dollar Smile)	37
V. NĂM II - MỐI TƯƠNG QUAN LIÊN THỊ TRƯỜNG	39
1. Tác động của giá vàng đến AUD/USD và USD/CHF	39
2. Ảnh hưởng của dầu thô đến cặp USD/CAD.....	40

3.	Lãi suất trái phiếu tác động đến biến động thị trường tiền tệ ra sao	41
4.	Tác động của sự chênh lệch lãi suất của 2 quốc gia lên cặp tiền giữa 2 nước đó	43
5.	Sự ảnh hưởng của chứng khoán thu nhập cố định đến biến động thị trường tiền tệ	44
VI.	NĂM II - SỬ DỤNG THỊ TRƯỜNG VỐN ĐỂ GIAO DỊCH FOREX	46
1.	Thị trường ngoại hối và thị trường chứng khoán toàn cầu	46
2.	Mối quan hệ giữa chứng khoán và ngoại hối.....	49
3.	Tác động của thị trường chứng khoán đến thị trường Ngoại hối	50
4.	Dùng cặp EUR/JPY như một chỉ báo cho thị trường chứng khoán	51
5.	Tóm lược về phân tích liên thị trường.....	53
VII.	NĂM II - SƠ LƯỢC CÁC QUỐC GIA	55
1.	Úc	55
2.	New Zealand	59
3.	Thụy Sĩ.....	63
VIII.	NĂM III - XÂY DỰNG KẾ HOẠCH GIAO DỊCH RIÊNG	67
1.	Kế hoạch giao dịch là gì?	67
2.	Tại sao người giao dịch ngoại hối cần kế hoạch giao dịch?	68
3.	Tại sao Giao dịch Kỹ luật là điều quan trọng của việc có lợi nhuận ổn định	69
4.	Làm thế nào để tìm ra kiểu giao dịch phù hợp với tính cách cá nhân của bạn.....	70
5.	Động lực nào khiến bạn trở thành một người giao dịch ngoại hối?	71
6.	Nguồn vốn chịu rủi ro của bạn là gì? Bạn có thể chấp nhận thua lỗ bao nhiêu?	72
7.	Bạn có thể cống hiến bao nhiêu thời gian cho giao dịch?	73
8.	Kiểu lợi nhuận nào bạn mong muốn đạt được với giao dịch tiền tệ?	74
9.	Thói quen trước khi giao dịch hàng ngày	75
10.	Những phần mềm, phần cứng và công cụ nào bạn sử dụng để giao dịch	76
11.	Tuân thủ kế hoạch giao dịch của bạn.....	77
12.	Tổng kết : Xây dựng 1 kế hoạch giao dịch	77
IX.	NĂM III - XÁC ĐỊNH KIỂU GIAO DỊCH CỦA BẠN.....	79
1.	Các phong cách giao dịch khác nhau	79
2.	Khoản đầu tư quan trọng nhất của một Forex Trader.....	79
3.	Giao dịch trong ngày	81
4.	Giao dịch kiểu Swing.....	85
5.	Kiểu giao dịch dài hạn (position trading).....	86
6.	Bạn là trader theo phong cách nào?	87

I. NĂM I - TÂM LÝ THỊ TRƯỜNG

1. Làm thế nào để giao dịch theo tin tức với chiến thuật giao dịch nước đôi

Điều đầu tiên, phải xem xét là tin tức nào đáng để giao dịch. Trong bài học này, chúng ta sẽ thảo luận về những tin tức được công bố sẽ tạo biến động lớn cho thị trường.

Điều tiếp theo bạn cần làm là hãy nhìn vào biểu đồ và vùng range bạn đã vạch ra ít nhất 20 phút trước khi công bố tin tức thực tế. Các điểm cao của range đó sẽ là điểm phá vỡ (breakout) trên của bạn, và thấp của range đó sẽ là điểm phá vỡ dưới của bạn. *Thường thì range càng nhỏ, sức phá vỡ sẽ càng lớn khi tin được công bố*

Những điểm phá vỡ là nơi bạn sẽ đặt lệnh. Điểm dừng lỗ của bạn nên được đặt khoảng 20 pips trên và dưới các điểm đột phá này.

Chiến thuật nước đôi (Straddle Strategy)

Đây là chiến thuật giao dịch theo thị trường nghĩa là thị trường lên thì mua, xuống thì bán. Đi theo thị trường.



Bây giờ bạn đang trong tư thế sẵn sàng để giao dịch theo cả hai hướng, tất cả các bạn phải làm là chờ đợi tin tức được đưa ra. Đôi khi giao dịch của bạn có thể được kích hoạt theo một hướng rồi sau đó dừng lỗ và giá nhanh chóng đảo ngược theo hướng khác. Tuy nhiên, nếu lệnh ở phía ngược lại được kích hoạt và bạn kiếm được lợi nhuận thì coi như đã bù đắp được thiệt hại ban đầu đi không đúng hướng và bạn ra về với một khoản lợi nhuận nhỏ.

Kịch bản tốt nhất là sẽ chỉ có một lệnh của bạn được kích hoạt và giá cả tiếp tục di chuyển có lợi cho bạn để bạn không phải chịu bất kỳ tổn thất nào. Dù bằng cách nào, bạn vẫn nên biết khi nào phải kết thúc giao dịch nhé.

Có một điều làm cho cách tiếp cận theo hai hướng trở nên hấp dẫn là nó giúp loại bỏ cảm xúc - bạn chỉ muốn có lợi khi biến động giá xảy ra. Điều này cho phép bạn tận dụng lợi thế của các cơ hội giao dịch hơn, bởi vì bạn giao dịch của bạn có thể được kích hoạt theo cả 2 hướng.

Có rất nhiều chiến lược giao dịch tin tức, nhưng những khái niệm được đề cập trong bài học này nên là một phần của thói quen của bạn bất cứ khi nào bạn muốn tận dụng lợi thế về biến động của thị trường khi báo cáo tin tức được công bố.

2. Tâm lý thị trường trong Forex

"Quý Ngài" thị trường nghĩ gì?

Mỗi người giao dịch trên thị trường ngoại hối đều có quan điểm riêng của mình về thị trường. Kiểu như:

"Chết tiệt! Thị trường sẽ giảm giá mạnh đấy" hay "Mọi thứ có vẻ tốt đẹp, tôi khá chắc là thị trường sẽ tăng trong nay mai"



Mỗi người giao dịch đều có quan điểm riêng của họ để giải thích cho việc tại sao thị trường lại theo hướng này hoặc theo hướng kia.

Trong khi giao dịch, người giao dịch sẽ thể hiện cái nhìn của họ vào tất cả những giao dịch mà họ thực hiện. Nhưng đôi khi rủi ro cũng xảy đến mặc dù người giao dịch đã tin là thị trường sẽ đi theo hướng đó và tất cả các đường xu hướng đều oke thì cuối cùng người giao dịch vẫn nhận lấy kết quả là lỗ.

Một người giao dịch ngoại hối phải nhận ra được một điều là tổng thể thị trường là tập hợp tất cả mọi cái nhìn, tư tưởng và quan điểm của tất cả những người tham gia vào thị trường. CHÍNH XÁC LÀ NHƯ VẬY.... CỦA TẤT CẢ MỌI NGƯỜI GỘP LẠI.

Cái cảm giác xáo trộn của những người tham gia thị trường chúng ta gọi là TÂM LÝ THỊ TRƯỜNG.

Chính tâm lý thị trường là cái được nhà đầu tư xem là lời giải thích hợp lý nhất cho hướng đi của thị trường ở thời điểm hiện tại.

Làm thế nào để phát triển phương pháp tiếp cận dựa trên tâm lý thị trường?

Là một nhà giao dịch, công việc của bạn là phải đánh giá được những gì thị trường đang nghĩ. Như là các chỉ số đều đang thể hiện thị trường sắp tăng chăng? Nền kinh tế sắp giảm chăng? Rõ ràng chúng ta không thể bắt thị trường làm theo những gì mình nghĩ nhưng những gì chúng ta có thể làm là ứng phó với sự thay đổi của thị trường.

Lưu ý thêm rằng là bằng cách sử dụng tâm lý thị trường để giao dịch sẽ không đi tới đâu và bạn không biết khi nào thì đạt được mục đích và khi nào thì dừng lại. Nhưng đừng tuyệt vọng! Có

một phương pháp tiếp cận có thể giúp bạn quyết định xem bạn nên đi theo dòng chảy thị trường hay không. Tất nhiên, bạn có thể kết hợp luôn phân tích tâm lý thị trường với phân tích kỹ thuật để có được những giao dịch tuyệt vời theo ý mình.

Trong thị trường chứng khoán, người giao dịch có thể nhìn vào khối lượng giao dịch như là một chỉ số của tâm lý. Nếu giá cổ phiếu đã tăng, nhưng khối lượng đang giảm thì nó có thể báo hiệu rằng thị trường là quá mua. Hoặc nếu một cổ phiếu giảm đột ngột đảo chiều với khối lượng cao, nó có nghĩa là tâm lý thị trường có thể đã thay đổi từ giảm sang tăng.

Thật không may, kể từ khi thị trường ngoại hối giao dịch thông qua OTC (thị trường phi tập trung), nên nó không có một trung tâm giao dịch. Điều này có nghĩa là khối lượng của mỗi loại tiền tệ giao dịch khó có thể đo được.

ÔI KHÔNG

NẾU KHÔNG CÓ BẤT CỨ CÔNG
CỤ ĐỂ ĐO LƯỜNG KHỐI LƯỢNG
THÌ LÀM SAO NHÀ ĐẦU TƯ CÓ
THỂ NẮM BẮT ĐƯỢC TÂM LÝ THỊ TRƯỜNG.



ĐÂY CHÍNH LÀ LÚC **COMMITMENT OF TRADER (COT)** ĐƯỢC CẦN ĐẾN.

3. Báo cáo Commitment of Traders

COT báo cáo về: Cái gì, Ở đâu, Khi nào, Tại sao và Như thế nào.

Hiệp hội CFTC vào mỗi thứ sáu hàng tuần đều xuất bản bài báo cáo “ Cam kết của các nhà giao dịch” (COT) vào khoảng 14:30 (theo giờ chuẩn miền Đông) (tức là 2g30 sáng theo giờ VN)

Báo cáo này ước lượng khối lượng lệnh mua hoặc bán của các nhà đầu cơ hay kinh doanh thương mại, đây là một nguồn thông tin hữu ích để đánh giá sức ảnh hưởng của các nhà giao dịch đang có vị trí trên thị trường.

Họ là những tổ chức mua bán để phòng hộ (một nghiệp vụ để tránh rủi ro), các nhà đầu cơ lớn và các nhà đầu tư nhỏ lẻ. Cũng giống như các cầu thủ trong một môn thể thao nhóm, mỗi nhóm có những vai trò và đặc điểm độc đáo của riêng mình. Thông qua quan sát các hành vi của họ, bạn sẽ có thể nhìn thấy trước những thay đổi trong tâm lý thị trường.

Có lẽ bạn đang tự hỏi, "Tại sao tôi cần phải sử dụng thông tin từ các thị trường ngoại hối kỳ hạn (futures) ?"

"Chẳng lẽ thị trường ngoại hối giao ngay không có báo cáo để đánh giá vị trí của các nhà giao dịch tiền tệ?"

"Tôi là một nhà kinh doanh ngoại hối giao ngay! Diễn biến trên thị trường kỳ hạn không liên quan đến tôi. "

Hãy nhớ rằng, kể từ khi giao dịch ngoại hối giao ngay qua thị trường phi tập trung (OTC), các giao dịch không thông qua trao đổi tập trung như ở Chicago Mercantile Exchange nữa.

Vì vậy, đâu là cách nhanh nhất chúng ta có thể làm để quan sát trạng thái của thị trường và các nhà giao dịch lớn đang giao dịch tiền của họ như thế nào?

Đúng, bạn đã hiểu ra vấn đề rồi đấy...

COT thuật lại diễn biến giao dịch từ các thị trường kỳ hạn (futures)

Trước khi đi vào sử dụng báo cáo COT cho chiến lược kinh doanh của bạn, trước tiên bạn cần biết: TỐI ĐA để xem được những báo cáo COT và đọc nó NHƯ THẾ NÀO.

4. Làm thế nào để tìm thấy báo cáo COT?

Bước 1: Mở tên miền sau trong trình duyệt web của bạn.

(<http://www.cftc.gov/marketreports/commitmentsoftraders/index.htm>)

Bước 2: Sau khi trang web đã chạy xong dữ liệu, kéo chuột xuống vài trang đến “Current Legacy Report” và bấm vào “Short Format” ở dưới “Futures Only”, nằm cùng dòng với “Chicago Mercantile Exchange” để truy cập vào các bài báo cáo COT mới nhất.

	Futures Only		Futures-and-Options-Combined	
Chicago Board of Trade	Long Format	Short Format	Long Format	Short Format
Chicago Mercantile Exchange	Long Format	Short Format	Long Format	Short Format
Chicago Board Options Exchange	Long Format	Short Format	Long Format	Short Format
Chicago Climate Futures Exchange	Long Format	Short Format	Long Format	Short Format
Kansas City Board of Trade	Long Format	Short Format	Long Format	Short Format

Bước 3:

Lúc đầu có thể bạn sẽ cảm thấy khiếp sợ vì một rừng thông tin trong trang web nhưng chỉ cần bỏ chút công sức, bạn có thể tìm được chính xác những gì mình đang cần. Nhấn CTRL+F (hoặc phím tìm kiếm của trình duyệt web mà bạn đang dùng) và gõ tên đơn vị tiền tệ mà bạn đang cần.

Để tìm Đồng Bảng Anh (GBP), chỉ cần bấm từ khóa “Pound Sterling”, bạn sẽ được chuyển tới mục này:

BRITISH POUND STERLING - CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE								Code-096742	
FUTURES ONLY POSITIONS AS OF 03/16/10								NONREPORTABLE POSITIONS	
NON-COMMERCIAL			COMMERCIAL		TOTAL		NONREPORTABLE POSITIONS		
LONG	SHORT	SPREADS	LONG	SHORT	LONG	SHORT	LONG	SHORT	
(CONTRACTS OF GBP 62,500)						OPEN INTEREST:		121,551	
COMMITMENTS									
11,731	75,718	158	94,765	14,211	106,654	90,087	14,897	31,464	
CHANGES FROM 03/09/10 (CHANGE IN OPEN INTEREST: -27,011)									
1,314	1,828	-1,315	-24,446	-24,496	-24,447	-23,983	-2,564	-3,028	
PERCENT OF OPEN INTEREST FOR EACH CATEGORY OF TRADERS									
9.7	62.3	0.1	78.0	11.7	87.7	74.1	12.3	25.9	
NUMBER OF TRADERS IN EACH CATEGORY (TOTAL TRADERS: 81)									
12	41	3	13	18	27	60			

Yowza! Đây là gì? Đừng lo, chúng tôi sẽ giải thích ngay đây:

* **Commercial:** Đây là những doanh nghiệp lớn sử dụng thị trường tiền tệ giao sau (Currency Futures) để giảm rủi ro và bảo vệ họ trước những biến động lớn của tỷ giá hối đoái.

* **Non-Commercial:** Đây là tập hợp những nhà giao dịch độc lập, quỹ đầu cơ và các cơ quan tài chính. Chiếm nhiều nhất trong đó là những nhà giao dịch giống bạn, họ tìm kiếm lãi đầu cơ.

* **Long:** Số lượng các vị trí mua trình tới CFTC.

* **Short:** Số lượng các vị trí bán trình tới CFTC.

* **Open interest:** Cột này cho biết số lượng hợp đồng chưa được thực hiện hoặc chuyển giao

* **Number of traders:** Đây là tổng số nhà giao dịch được yêu cầu phải báo cáo vị trí tới CFTC.

* **Reportable positions:** Số lượng các lựa chọn điểm mua, bán tương lai được yêu cầu phải báo cáo theo quy định của CFTC.

* **Non-reportable positions:** Số lượng các vị trí mua, bán không đáp ứng được yêu cầu phải báo cáo CFTC như các nhà đầu cơ nhỏ.

Nếu bạn muốn truy cập dữ liệu lịch sử có sẵn, bạn có thể xem ở đây.

Bạn có thể xem được rất nhiều điều trong báo cáo COT nhưng không cần phải ghi nhớ tất cả.

Là một nhà giao dịch mới mẻ với thị trường, bạn chỉ nên tập trung vào trả lời các câu hỏi cơ bản: “**Tuần này thị trường đang biến động thế nào?**”

5. ĐỂ HIỂU BÁO CÁO COT

Để hiểu được thị trường kỳ hạn (futures), trước tiên bạn cần phải biết ai là người đang nắm cuộc chơi và ai chỉ là người đang ngồi trên băng ghế dự bị. Những nhà giao dịch này có thể được phân loại thành ba nhóm cơ bản:

* Nhóm phòng ngừa rủi ro – cty thương mại (Hedgers)

* Nhóm phi thương mại (Nhà đầu cơ lớn)

* Các nhà giao dịch nhỏ (Nhà đầu cơ nhỏ)

Đừng bỏ qua các nhóm phòng ngừa rủi ro

Nhóm phòng ngừa rủi ro là người muốn phòng ngừa các rủi ro do sự biến động giá bất lợi cho họ. Những người sản xuất nông nghiệp, nông dân, những người muốn tự giảm thiểu rủi ro của họ trong việc thay đổi giá cả hàng hóa là một phần của nhóm này.

Ngân hàng hoặc những tổ chức muốn hạn chế tổn thất từ những biến động của tỷ giá hối đoái hoặc các tài sản khác cũng được xem là các nhà giao dịch chuyên nghiệp.

Đặc điểm chung của nhóm này là: ***họ thường mua mạnh khi thị trường tạo đáy và bán mạnh khi thị trường tạo đỉnh***

Điều này có nghĩa gì?

Đây là một ví dụ thực tiễn:



Có một loại vi rút bị phát tán ở Mỹ biến con người thành xác sống. Những xác sống này chạy điên cuồng và làm những việc điên rồ như chộp lấy iPhone của người dân để tải ứng dụng rác.

Đất nước sẽ trở thành một mớ hỗn độn khi mọi người trở nên mất phương hướng và bất lực trước việc bị mất chiếc iPhone yêu quý. Điều này cần được dừng lại trước khi nước Mỹ sụp đổ và đi vào quên lãng.

Súng ống đạn dược hiển nhiên không hề hấn với chúng. Các duy nhất để tiêu diệt chúng là chặt ngay phần đầu của chúng.

Hãng Apple nhìn thấy "nhu cầu thị trường" này và quyết định xây dựng một đội quân Samurai để bảo vệ người sử dụng iPhone có thể bị tấn công.

Hãng cần phải nhập khẩu những thanh kiếm samurai của Nhật Bản. Tim Cook, Giám đốc điều hành của Apple, liên lạc với một samurai Nhật Bản và ông được yêu cầu thanh toán bằng đồng yên Nhật Bản sau ba tháng khi bên họ rèn kiếm xong.

Apple biết rằng nếu tỷ giá USD/JPY rớt giá thì họ phải trả nhiều tiền hơn cho số kiếm đó. Vì thế để bảo vệ quyền lợi của mình và tránh khỏi những rủi ro về tỷ giá, Apple đã mua hợp đồng tương lai JPY.

Nếu tỷ giá USD / JPY giảm sau ba tháng, thu của công ty trên hợp đồng tương lai sẽ bù đắp chi phí tăng ở giao dịch này.

Mặt khác, nếu tỷ giá USD / JPY tăng sau ba tháng, mất mát của công ty trên hợp đồng tương lai sẽ được bù đắp bằng việc giảm chi phí thanh toán của Apple cho thanh kiếm samurai.

Tham gia để thắng – Nhà đầu cơ lớn

Ngược lại với các nhà giao dịch chuyên nghiệp, những người không quan tâm đến lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh, các nhà đầu cơ này chỉ quan tâm đến tiền chứ không phải sở hữu các tài sản.

Nhiều nhà đầu cơ được gọi là những người đi theo xu hướng vì họ mua khi thị trường đang có xu hướng tăng và bán khi thị trường đang trên xu hướng giảm. Họ củng cố vị trí của mình cho đến khi biến động giá đảo ngược.

Các nhà đầu cơ lớn cũng là những người máu mặt trong thị trường kỳ hạn kể từ khi họ nắm giữ các tài khoản rất lớn.

Kết quả là, các hoạt động mua bán của họ có thể khiến thị trường biến động đáng kể. Họ thường giao dịch theo đường trung bình (MA) và giữ lệnh của mình cho đến khi xu hướng thay đổi.

Bia đỡ đạn – Nhà đầu cơ nhỏ

Các nhà đầu cơ nhỏ, mặt khác, sở hữu tài khoản nhỏ hơn gồm các quỹ đầu cơ và các nhà giao dịch độc lập.

Họ không đi theo xu hướng và thường đứng ở phía trái của thị trường. Do đó, họ không thành công bằng các nhà giao dịch chuyên nghiệp và nhà đầu cơ lớn.

Tuy nhiên, khi họ đi theo xu hướng, họ hay tập trung nhiều ở đỉnh hoặc đáy thị trường.

6. Làm thế nào để sử dụng báo cáo COT hiệu quả

Báo cáo COT được ra hàng tuần, báo cáo COT như là một chỉ số tâm lý thị trường thích hợp cho đầu tư dài hạn.

Câu hỏi được đặt ra là:

Làm cách nào mà bạn có thể áp dụng COT để kiếm được vài pips?

Có một cách để áp dụng báo cáo COT vào giao dịch đó là **tìm điểm mua ròng và điểm bán ròng**.

Việc tìm kiếm các điểm này đồng nghĩa với việc báo hiệu thị trường sẽ đảo chiều ở quanh quần gần đó với điều kiện thị trường đang trong xu hướng mua hoặc trong xu hướng bán.

Một ví dụ thực tế để bạn ghi nhớ là hãy tưởng tượng bạn đang lái xe trên đường rồi đi tới cuối đường và không có ngã rẽ ở xung quanh để cua, bạn cũng không thể đi thẳng được nữa. Vậy còn cách nào? Quay trở lại.

Nhìn vào biểu đồ đồng EUR/USD dưới đây:



Ở nửa trên chúng ta thấy lịch sử giá và giá hiện tại đang chạy của cặp EUR/USD. Ở nửa dưới có dự báo về lượng mua và bán, được chia làm 3 loại:

- * Những nhà giao dịch tránh rủi ro – hedgers (Commercial traders) (màu xanh dương)
- * Những nhà đầu cơ lớn (Large Non-commercial) (màu xanh lá)
- * Những nhà đầu cơ nhỏ - (Small non-commercial) (màu đỏ)

Chúng ta hãy nhìn vào những gì đã xảy ra giữa năm 2008. Như bạn có thể thấy, cặp EUR/ USD đã giảm liên tục từ tháng 7 đến tháng 9. Bây giờ nhìn xuống dưới cùng bạn sẽ thấy những nhà đầu cơ tức là đường xanh lá cũng rớt xuống dưới cùng đồng thời với biểu đồ. Rồi vào giữa tháng Chín thì cặp EUR/USD đã chạm đáy, lúc này thì các nhà đầu tư bắt đầu mua lại rồi sau đó EUR/USD tăng mạnh trong khoảng từ 12400 tới gần 14700.

Dự đoán trong những năm tới, cặp EUR / USD sẽ tăng, thậm chí chạm mức cao mới xung quanh 15100. Rồi sau đó mới bắt đầu giảm lại.

Như vậy là chỉ cần bằng cách sử dụng COT như là một công cụ do chỉ số, bạn có thể bắt gặp hai di chuyển từ tháng 10/2008 đến tháng 1/2009 và tháng 11/ 2009 đến tháng 3/ 2010.

Đầu tiên là vào giữa tháng 9/2009, bạn đã thấy rằng xu hướng mua đã rõ ràng bạn có thể mua EUR / USD ở mức 12300. Rồi sau đó kết quả sẽ thấy trong vài tháng tiếp theo là tăng 2.000 pip.

Như vậy, bằng cách sử dụng báo cáo COT như một chỉ báo cảnh báo đảo chiều từ tâm lý thị trường, bạn có thể kiếm được khá nhiều pips

7. Làm thế nào để bắt đỉnh và đáy với báo cáo COT

Bạn có thể đoán định rằng ý tưởng để vào mua hoặc bán là dựa vào sự cực điểm của tâm lý thị trường

Nhìn trên biểu đồ bạn sẽ thấy, nhóm đầu cơ (đường màu xanh lá) và nhóm cty thương mại lớn (màu xanh dương) cho tín hiệu ngược lại nhau. Trong khi những nhà giao dịch tránh rủi ro (tức là các cty thương mại) mua khi thị trường đang chạm đáy và bán ra khi thị trường chạm đỉnh thì nhà đầu cơ bán trong khi giá đang di chuyển xuống đáy và mua khi giá di chuyển lên đỉnh. Xem lại biểu đồ nhé



Kết quả là, **nhóm giao dịch tránh rủi ro thì cảnh báo được ngưỡng đảo chiều còn nhóm đầu cơ thì cảnh báo được xu hướng tăng hay giảm.**

Như trên biểu đồ, tại điểm chạm đỉnh nếu nhà giao dịch tránh rủi ro (hedgers) tiếp tục mua vào trong khi nhà đầu cơ (speculators) tiếp tục bán ra thì đáy thị trường không còn xa.

Nếu hedgers tiếp tục bán ra trong khi speculators tiếp tục mua vào, có thể sẽ sớm xuất hiện đỉnh thị trường

Tất nhiên, rất khó để xác định thời điểm chính xác điểm đáy và đỉnh khi cực điểm tâm lý xuất hiện, vì vậy tốt nhất là đừng nên làm gì đến khi thấy dấu hiệu của một sự đảo chiều thực sự được nhận ra.

Có thể nói như thế này, nhà đầu cơ nắm bắt rất nhanh xu hướng tăng hay giảm nhưng họ lại kém về điểm đảo chiều do họ có thiên hướng đi theo xu hướng. Còn nhà giao dịch tránh rủi ro họ thường kém về xu hướng nhưng lại rất giỏi nắm bắt điểm đảo chiều do họ thường bỏ lỡ xu hướng nhưng lại tương đối đúng khi giá đảo chiều

Cho đến khi một cực điểm tâm lý xuất hiện, tốt hơn là cứ theo phe đầu cơ

Nhớ một điều cơ bản là, tất cả mọi đỉnh hay đáy đều được tạo ra từ tâm lý thị trường nhưng không phải cứ mỗi đợt cực điểm tâm lý thị trường là lại tạo ra đỉnh và đáy.

8. Làm thế nào để tạo COT riêng cho mình

Việc có chỉ số COT của riêng mình giống như bạn có riêng một con thú cưng vậy. Sử dụng báo cáo COT có thể khá hữu ích cho việc tìm kiếm điểm đảo chiều tiềm năng trên thị trường.

Có một vấn đề là chúng ta không thể cứ nhìn vào con số tuyệt đối được in trên báo cáo COT và nói, "Aha, có vẻ như thị trường đã đạt mức cực điểm ... Tôi sẽ bán và mua 10.000.000 cổ phiếu rồi kiếm lợi nhuận một cách dễ dàng"

Xác định điểm cực điểm có thể khó khăn vì các vị trí mua ròng và bán ròng không phải tất cả đều có liên quan tới nhau. Điều gì có thể làm cho thị trường đạt cực điểm năm năm trước không có nghĩa là có thể giúp thị trường đạt được cực điểm vào năm nay. Vậy làm thế nào để bạn đối phó với vấn đề này?

Những gì bạn cần làm là phải tạo ra một chỉ số sẽ giúp bạn đánh giá liệu các thị trường đang ở mức cực điểm hay không. Và dưới đây là một quá trình từng bước làm thế nào để tạo ra chỉ số này:

A. Càng nhiều số liệu giá trị bạn đưa vào chỉ số thì càng ít dần yếu tố tâm lý trong đó, cũng đồng nghĩa với việc chỉ số đó sẽ đáng tin hơn. Nếu cho vào ít số liệu thì bạn vẫn sẽ nhận được nhiều dấu hiệu của thị trường nhưng khả năng chính xác sẽ thấp.

B. Có sự tính toán là điểm khác biệt giữa những nhà đầu cơ lớn và những nhà giao dịch tránh rủi ro.

Và công thức tính sự khác biệt này là:

Sự khác biệt = Lượng lệnh ròng của Dân đầu cơ lớn – Lượng lệnh ròng của các ty Thương mại

Hãy lưu ý công thức trên rằng nếu các nhà đầu cơ lớn đang mua, điều này sẽ có nghĩa là nhà giao dịch an toàn đang bán. Điều này sẽ dẫn đến một kết quả tích cực.

Mặt khác, nếu nhà đầu cơ lớn đang bán, có nghĩa là nhà giao dịch an toàn có nhiều khả năng đang mua; điều này sẽ dẫn đến một kết quả không tốt.

1. Xếp hạng kết quả tính được từ tiêu cực nhất tới tích cực nhất.
2. Gán giá trị từ 0 – 100 cho số lượng từ lớn nhất tới nhỏ nhất.

Nếu tính toán xong thì cuối cùng chúng ta đã có một chỉ số COT! Điều này là tương tự như RSI và các chỉ số ngẫu nhiên mà chúng ta đã thảo luận trong bài học trước.

Hãy nhớ rằng, chúng ta đều muốn biết liệu xu hướng này sẽ tiếp tục hay là nó sẽ kết thúc. Nếu báo cáo COT cho thấy thị trường đang ở mức cực đỉnh thì nó sẽ giúp xác định những đỉnh và đáy đó là tất cả những gì chúng ta mong muốn ở COT.

9. Làm thế nào để giải nghĩa báo cáo COT

Bây giờ chúng ta biết làm thế nào để xác định thị trường ở mức độ cảm xúc quá mức, vậy tiếp theo là gì? Nhớ rằng không phải tất cả sự quá mức cảm xúc đều kết thúc ở đáy hoặc đỉnh của thị trường, vì thế chúng ta cần một chỉ số phân tích chính xác hơn. Tính toán tỷ lệ phần trăm các vị trí đầu cơ xem đó là vị trí mua hay bán sẽ là một thước đo tốt hơn để xem thị trường đang trên đỉnh hay chạm đáy. Phương trình để tính toán phần trăm mua và bán như sau:

% Mua = Số lượng hợp đồng Mua / (Số lượng hợp đồng mua + Số lượng hợp đồng bán)

% Bán = Số lượng hợp đồng Bán / (Số lượng hợp đồng mua + Số lượng hợp đồng bán)

Để hiểu rõ hơn, hãy cùng mừng tượng lại những gì đã xảy ra với đồng đô la Canada (CAD) giao sau. Các báo cáo COT phát hành hàng tuần tính đến ngày 22/08/2008 cho biết, các nhà đầu cơ bán ròng 28.085 hợp đồng. Vào ngày 20/03/2009 các nhà đầu cơ bán ròng 23.950 hợp đồng.

Từ những thông tin trên, bạn cho rằng chúng ta sẽ dễ gặp đáy của thị trường vào tháng 8 hơn vì có nhiều trader đang bán trong thời gian đó. Nhưng từ từ đã ... Bạn không nghĩ rằng nó sẽ dễ như vậy đúng không?



Nhìn kỹ sẽ thấy 66.726 hợp đồng được bán, trong khi 38.641 hợp đồng được mua. Trong số các nhà đầu cơ vào tháng Tám ($66.726 / (38.641 + 66.726)$), 63,3% là vị trí bán.

Mặt khác, chỉ có 8715 hợp đồng mua và 32.665 hợp đồng bán vào tháng Ba. Điều này có nghĩa ($32.655 / (8715 + 32.665)$) 78,9% các vị trí đầu cơ là vị trí bán trong thời gian đó. Điều này có nghĩa gì?

Việc chạm đáy sẽ dễ xảy ra hơn khi 78,9% các vị trí đầu cơ là vị trí bán so với con số 63,3%. Bạn có thể thấy trên biểu đồ, thực tế việc chạm đáy đã không xảy ra vào tháng Tám năm 2008, khi đồng đô la Canada trị giá khoảng 94 cent Mỹ.

Đồng đô la Canada tiếp tục giảm trong những tháng tiếp theo. Đến tháng Ba, tỷ lệ bán đạt 78,9%, đồng đô la Canada chạm đáy khoảng 77 cent Mỹ. Sau đó thì sao? Nó bắt đầu tăng đều đặn!

Đáy thị trường? Đúng, bạn hiểu vấn đề rồi đấy.

10. Tổng kết : Tâm lý thị trường



Trước khi chúng ta bắt đầu giao dịch dựa trên phân tích của chúng ta về báo cáo COT, hãy nhớ rằng đó chỉ đôi khi có những trường hợp riêng biệt mà báo cáo COT cảnh báo một sự đảo chiều hoàn hảo của thị trường.

Điều tốt nhất để làm là phải kiểm tra lại và xem xét lý do tại sao sự đảo chiều diễn ra. Vì sao???

Do nền kinh tế bùng nổ?

Hay là nó còn đang ở giữa một cuộc suy thoái?

Hãy nhớ rằng, các báo cáo COT đo tâm lý của nhà giao dịch trong một thời gian nhất định. Giống như mọi công cụ khác, báo cáo COT là một chỉ số không phải luôn luôn dự đoán đúng lúc thị trường đảo chiều. Vì vậy, hãy dành thời gian để nghiên cứu báo cáo này và có được cảm giác và nhận định của riêng bạn về những gì bạn cho là đúng và những gì không.

Ngoài ra, trước khi đến với bài học này kết thúc, luôn luôn ghi nhớ rằng giá cả thị trường không được điều khiển bởi chỉ số hay công cụ như báo cáo COT, Stochastic, mức Fibonacci, v.v..

Thị trường được thúc đẩy bởi hàng triệu người phản ứng với phân tích kinh tế, báo cáo cơ bản, chính trị, các cuộc tấn công Godzilla, nhìn thấy UFO, các buổi hòa nhạc Lady Gaga - cuộc sống nói chung! Đó là cách mà bạn nên sử dụng những công cụ này để giúp bạn chuẩn bị được những gì xảy ra ở phía trước.

KẾT LUẬN

- * Là một trader, công việc của chúng ta là nắm bắt được những gì thị trường đang “nghĩ”, đang “cảm thấy” còn gọi là tâm lý thị trường.
- * Báo cáo COT chỉ là một trong những cách giúp bạn nắm bắt tâm lý thị trường.
- * Bằng sự hiểu được các hoạt động của ba nhóm (dân giao dịch tránh rủi ro, nhà đầu cơ lớn, nhà đầu cơ nhỏ), chúng ta sẽ có cách tốt hơn để bắt đỉnh và đáy.
- * Điều cuối cũng là, tất cả những đỉnh và đáy đều có ngưỡng tâm lý cực hạn và đảo chiều nhưng không phải ngưỡng tâm lý cực hạn nào cũng có thể tạo ra đỉnh và đáy.

II. NĂM I - GIAO DỊCH VỚI TIN

1. Tin tức làm thị trường biến động

Nếu bạn giao dịch bằng những phân tích kỹ thuật thì quả thật là chưa đủ. Bạn cần phải biết thêm rằng điều gì làm thị trường dịch chuyển?

Đằng sau những đường xu hướng, đỉnh, đáy, nền... còn có một thị trường đứng đằng sau sự chuyển động của thị trường nữa đó chính là **tin tức**.

Để hiểu được tầm quan trọng của tin tức, hãy cùng tưởng tượng ra một kịch bản như thế này (hoàn toàn hư cấu nhé). Trên bản tin tức buổi tối bạn hay xem đưa tin công ty phần mềm mà bạn có cổ phiếu nhiều nhất vừa tuyên bố phá sản.

Điều đầu tiên bạn nghĩ là gì? Nhận thức của bạn khi nghĩ về công ty này thay đổi như thế nào? Bạn nghĩ rằng nhận thức của những người khác về công ty này thay đổi như thế nào?

Rõ ràng là ngay lập tức bạn sẽ bán tháo cổ phiếu của mình. Có lẽ là tất cả ai đang có cổ phiếu của công ty phần mềm này cũng sẽ làm như bạn.

Thực tế là tin tức ảnh hưởng đến cách chúng ta nhận thức rồi sau đó hành động quyết định giao dịch của bạn. Tóm lại, nhận thức có ảnh hưởng tới hành động.

Tuy nhiên, một sự khác biệt rõ rệt với cách tin tức được xử lý trong thị trường chứng khoán và thị trường ngoại hối.

Hãy trở lại với ví dụ của chúng tôi ở trên và sửa lại một chút như thế này: hãy tưởng tượng bạn đã biết được công ty đó sẽ phá sản trước một ngày trước khi nó được đăng trên các kênh tin tức.

Còn chờ gì nữa? Đương nhiên bạn sẽ bán tất cả cổ phiếu của mình, kết quả là bạn kiếm được nhiều tiền hơn tất cả những ai đến buổi tối mới nghe tin.

Nghe có vẻ tốt cho bạn nhỉ? Thật không may vì những mẹo kiểu này được gọi là **GIAO DỊCH NỘI GIÁN**. Nó sẽ tống bạn vào tù.

Trong thị trường chứng khoán, khi bạn nghe tin tức trước mọi người khác là bất hợp pháp. Trong thị trường ngoại hối, nó được gọi là **CÔNG BẰNG!**

Bạn nghe được tin tức càng sớm thì càng tốt cho giao dịch của bạn. Và tất nhiên là không có gì bất hợp pháp ở đây cả.

Nhà đầu cơ lớn, đầu cơ nhỏ hay giao dịch tránh rủi ro tất cả đều phải phụ thuộc vào những tin tức tương tự để làm cho di chuyển thị trường bởi vì nếu không có bất kỳ tin tức, thị trường rất khó để di chuyển.

Những tin tức là rất quan trọng đối với thị trường ngoại hối bởi vì tin tức làm thị trường di chuyển. Bất kể kỹ thuật phân tích, tin tức là nhiên liệu giữ thị trường ngoại hối dịch chuyển!

2. Hãy cẩn thận khi giao dịch theo tin

Tại sao cần giao dịch theo tin tức?

Câu trả lời đơn giản “Để kiếm thêm nhiều tiền”!

Như chúng ta đã biết trong phần trước, tin tức rất quan trọng đối với thị trường ngoại hối vì nó có tiềm năng khiến thị trường biến động!



Khi có tin tức mới, đặc biệt là những tin quan trọng mà tất cả mọi người đang theo dõi, bạn hoàn toàn có thể mong chờ những biến động lớn. Là một nhà kinh doanh ngoại hối, bạn phải luôn đứng ở phía tiềm năng của thị trường, nhưng thực tế bạn biết thị trường rất có thể sẽ biến động như thế nào nên giao dịch theo tin tức là một việc đáng giá mà bạn nên làm.

Nguy hiểm của việc giao dịch theo tin tức

Với bất cứ chiến lược giao dịch nào cũng tiềm ẩn những nguy hiểm mà bạn nên cẩn thận.

Những nguy hiểm đó là:

Vì thị trường ngoại hối rất dễ biến động trong suốt thời gian công bố tin tức, nhiều nhà cái dẫn chênh lệch giá mua/bán trong suốt thời gian này. Điều này khiến chi phí giao dịch tăng và có thể gây bất lợi cho bạn.

Bạn cũng có thể bị "khóa", nghĩa là giao dịch của bạn có thể được thực hiện vào đúng thời điểm nhưng không được hiển thị trong tài khoản giao dịch của bạn trong vài phút. Điều này cực kỳ không tốt vì bạn sẽ không thể thực hiện sự điều chỉnh nào nếu biến động thị trường gây bất lợi cho bạn.

Hãy tưởng tượng xem lệnh của bạn không được thực hiện, vì vậy bạn cứ cố gắng nhảy vào thị trường bằng cách bấm nút liên tục ... sau đó bạn nhận ra rằng lệnh ban đầu đã được kích hoạt! Bạn sẽ phải nhận rủi ro gấp đôi!

Bạn cũng có thể gặp **TRƯỢT GIÁ ĐẶT LỆNH**.

Trượt giá đặt lệnh xảy ra khi bạn muốn mua/bán ở một mức giá nhất định

,nhưng do sự biến động mạnh trong suốt thời gian công bố tin tức, khi khớp lại là giá khác xa với giá ban đầu.

Dao động lớn của thị trường gây ra bởi tin tức thường không di chuyển theo một hướng. Thông thường thị trường di chuyển theo một hướng, rồi lại biến động theo một hướng khác. Để tìm ra hướng đi đúng của thị trường đôi khi rất nhức đầu!



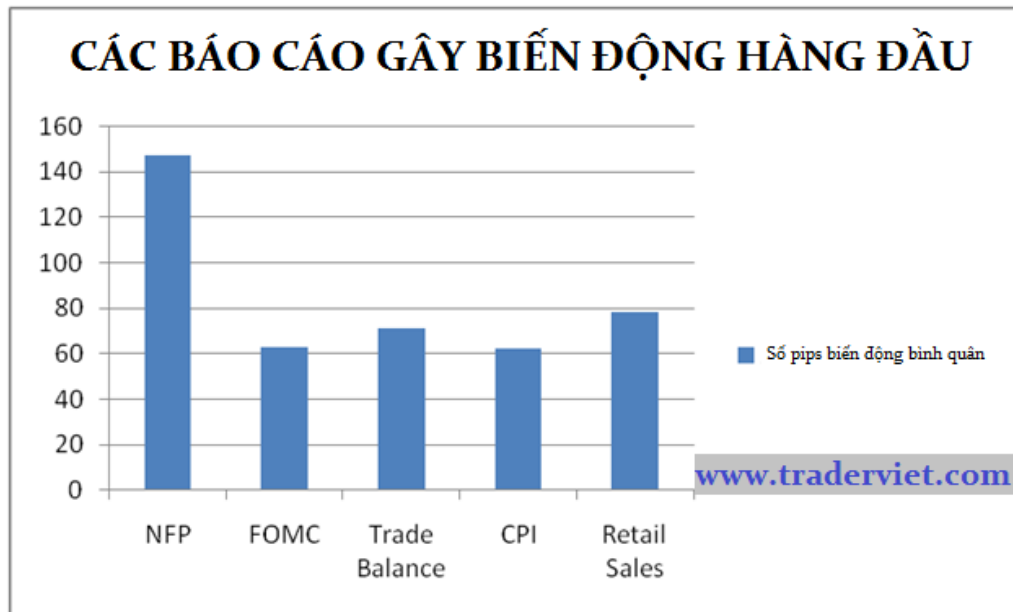
Mặc dù mang lại lợi nhuận, giao dịch theo tin tức không hề dễ dàng. Việc này đòi hỏi thực hành, thực hành và thực hành liên tục và không ngừng nghỉ.

Quan trọng nhất, bạn luôn phải có một kế hoạch dự phòng. Trong những bài sau, chúng tôi sẽ cung cấp cho bạn một số lời khuyên về giao dịch theo tin tức.

3. Những loại báo cáo nào bạn nên giao dịch

Trước khi chúng ta kế hoạch giao dịch dựa trên các sự kiện tin tức thì trước hết chúng ta nên lọc ra những tin tức nào đáng để giao dịch.

Thị trường phản ứng với hầu hết các thông tin kinh tế từ các nước khác nhau nhưng biến động lớn nhất và tin tức được xem nhiều nhất thường đến từ Mỹ. Vì vậy chúng ta hãy xem biểu đồ vài chỉ số quan trọng cần theo dõi nhất dưới đây:



Ngoài các báo cáo lạm phát và các cuộc đàm phán, nói chuyện của ngân hàng trung ương, bạn cũng nên chú ý đến các tin tức địa lý-chính trị như chiến tranh, thiên tai, bất ổn chính trị và các cuộc bầu cử. Mặc dù có thể không có tác động lớn như những tin tức khác, nhưng nó vẫn đáng để chú ý.

Ngoài ra, luôn theo dõi di chuyển trong thị trường chứng khoán. Có những lúc sự thay đổi trong thị trường chứng khoán sẽ là tiền thân của những động thái quan trọng trong thị trường ngoại hối.

Bây giờ chúng ta đã biết được sự kiện tin tức nào làm cho thị trường di chuyển nhiều nhất, bước tiếp theo của chúng tôi là xác định các cặp tiền tệ có giá trị giao dịch.

Bởi vì tin tức có thể mang lại biến động trong thị trường ngoại hối (nhiều cơ hội giao dịch hơn). Đây là điều rất quan trọng nếu bạn giao dịch các cặp tiền tệ có tính thanh khoản cao. Một cặp tiền tệ thanh khoản cao sẽ cho chúng ta một sự bảo đảm những lệnh của chúng ta sẽ được thực hiện suôn sẻ và không có bất kỳ "trục trặc" nào.

1. EUR/USD
2. GBP/USD
3. USD/JPY
4. USD/CHF
5. USD/CAD
6. AUD/USD

Bạn có thấy điều gì đáng chú ý ở đây không?

Đây toàn là các cặp tiền tệ lớn!

Nhớ rằng chính vì nó có tính thanh khoản tốt nhất nên những cặp tiền này thường có spread rất nhỏ.

Bây giờ chúng ta đã biết được sự kiện tin tức và các cặp tiền tệ trong thị trường, ở bài tiếp theo chúng ta hãy xem xét một số phương pháp tiếp cận để giao dịch tin tức.

4. Hai cách để giao dịch khi có tin tức

Có 2 cách chính để giao dịch khi có tin tức:

1. Có định hướng cụ thể.

2. Không có định hướng cụ thể (Chiến lược nước đôi)

CÓ ĐỊNH HƯỚNG CỤ THỂ:

Có định hướng cụ thể nghĩa là bạn mong đợi thị trường di chuyển theo một hướng nhất định khi có tin tức được phát hành. Rồi bạn sẽ tìm kiếm cơ hội giao dịch theo hướng mà bạn nghĩ đó.

SỰ NHẤT TRÍ VÀ CON SỐ THỰC TẾ

Vài ngày hoặc có thể cả tuần trước khi báo cáo tin tức được đưa ra, sẽ có những phân tích ngoài luồng dự báo về những số liệu gì sẽ được đưa ra. Tất nhiên những số liệu này sẽ khác nhau giữa các nhà phân tích khác nhau, nhưng nói chung sẽ có một số liệu được số đông mọi người ủng hộ. Con số này được gọi là **sự nhất trí**.

Khi bản tin được chính thức phát hành, số liệu này được gọi là **con số thực tế**.

MUA DỰA VÀO TIN ĐÒN, BÁN DỰA TRÊN TIN TỨC

Đây là một cụm từ phổ biến được sử dụng trong thị trường ngoại hối vì khi một báo cáo tin tức được công bố thì sự dịch chuyển của thị trường có vẻ không phù hợp với những gì báo cáo đã nêu ra.

Ví dụ, tỷ lệ thất nghiệp của Mỹ dự kiến sẽ tăng. Hãy tưởng tượng rằng tháng trước tỷ lệ thất nghiệp ở mức 8,8% và sự nhất trí cho báo cáo sắp tới đây là 9,0%. Với sự đồng thuận ở 9,0%, có nghĩa là tất cả các tay chơi lớn trên thị trường đang dự đoán nền kinh tế Mỹ suy giảm, và kết quả là, đồng USD yếu đi. Vì vậy, với dự đoán này, những người giao dịch lớn sẽ không đợi cho đến khi báo cáo được thực sự phát hành để bắt đầu hành động. Họ sẽ đi trước và bắt đầu bán ra đô la của họ cho các đồng tiền khác trước khi số liệu thực tế được phát hành.

Bây giờ hãy giả dụ rằng tỷ lệ thất nghiệp thực tế được phát hành và như mong đợi, nó là 9,0% thật.

Rồi những nhà giao dịch nhỏ họ thấy điều này và nghĩ rằng "Được rồi, đây là tin xấu đối với Mỹ. Đây là thời gian bán đồng đô la!" Tuy nhiên, khi bạn mới bắt đầu bán đồng đô la, bạn sẽ thấy rằng thị trường không chính xác di chuyển theo hướng mà bạn đã nghĩ. Nó thực sự di chuyển lên! Cái quái gì! Tại saooooo??

Đây chính xác là những gì mà những nhà đầu tư lớn đã làm họ bán khi mới chỉ nghe tin đồn rồi khi báo cáo tin tức xuất hiện thì họ đã có thể được dùng lợi nhuận kiếm được để giao dịch theo tin tức.

Bây giờ chúng ta hãy xem lại ví dụ này, hãy tưởng tượng rằng các báo cáo thực tế phát hành tỷ lệ thất nghiệp là 8,0%. Nhưng nhà giao dịch đã nghĩ rằng tỷ lệ thất nghiệp sẽ tăng lên 9,0% do sự nhất trí, nhưng thay vì đi theo hướng họ nhất trí thì báo cáo lại cho thấy tỷ lệ thất nghiệp thực sự giảm, cho thấy khả năng mạnh lên của đồng USD

Sau đó những gì bạn sẽ thấy trên biểu đồ là một cuộc biểu tình đồng USD rất lớn trên diện rộng vì những nhà giao dịch lớn không mong đợi điều này xảy ra. Bây giờ báo cáo đã được phát hành, và nói một cái gì đó hoàn toàn khác với những gì họ đã dự đoán, và họ sẽ làm tất cả để cố gắng để điều chỉnh số lượng lệnh của họ càng nhanh càng tốt.

Điều tương tự cũng sẽ xảy ra nếu các báo cáo thực tế phát hành tỷ lệ thất nghiệp 10,0%. Sự khác biệt duy nhất là nó sẽ giảm giá giống như một tảng đá đang rơi!

Kể từ khi được sự nhất trí của thị trường là 9,0% nhưng thực tế báo cáo cho thấy tỷ lệ thất nghiệp lớn hơn 10,0%, nhà giao dịch sẽ bán ra nhiều đô la của họ hơn, vì thị trường lao động Mỹ có vẻ yếu hơn rất nhiều hơn so với khi dự báo lần đầu tiên được phát hành.

Điều quan trọng là **theo dõi sự đồng thuận của thị trường và số liệu thực tế**, bạn sẽ có thể nắm bắt được sự di chuyển và di chuyển theo hướng nào của thị trường.

KHÔNG CÓ ĐỊNH HƯỚNG CỤ THỂ (NƯỚC ĐÔI)

Một chiến lược giao dịch dựa trên tin tức phổ biến hơn đó là giao dịch không có định hướng cụ thể. Phương pháp này không quan tâm tới việc định hướng xem thị trường đi hướng nào mà đơn giản là khi một tin tức lớn được tung ra thì thị trường sẽ có di chuyển lớn và khi đó những nhà giao dịch kiểu này sẽ chớp thời cơ ngay lập tức.

Nghĩa là họ giao dịch theo xu hướng thị trường lên thì mua, xuống thì bán. Bạn phải có kế hoạch lúc nào thì vào thị trường. Bạn không có bất kỳ một sự định hướng là giá lên hay giá xuống. Vì vậy phương pháp này có tên là không định hướng.

5. Làm thế nào để giao dịch theo tin tức với chiến lược định hướng cụ thể

Hãy lấy lại ví dụ về báo cáo tỷ lệ thất nghiệp của Mỹ. Trước đó, chúng ta đã đưa ra ví dụ về những gì có thể xảy ra nếu báo cáo đúng kỳ vọng, hoặc tốt hơn một chút. Bây giờ hãy tưởng tượng rằng tỉ lệ thất nghiệp đã giảm. Như vậy có ảnh hưởng gì tới đồng USD? Một điều có thể xảy ra là đồng USD giảm giá chẳng?. Cái gì?!!!! Không phải là đồng USD phải tăng nếu tỷ lệ thất nghiệp đang giảm hay sao?!

Tất nhiên sẽ có một vài lý do tại sao đồng USD vẫn có thể giảm mặc dù có nhiều người có công ăn việc làm hơn.

Lý do đầu tiên có thể là xét về dài hạn và xu hướng chung của nền kinh tế Mỹ vẫn đang trong xu hướng đi xuống. Hãy nhớ rằng vẫn còn một số yếu tố cơ bản quan trọng mà ta đã nói ở bài trước có ảnh hưởng tới sự mạnh, yếu của nền kinh tế. Mặc dù tỷ lệ thất nghiệp giảm xuống, nhưng có thể nó vẫn không phải là một chất xúc tác đủ mạnh để cho các nhà giao dịch lớn bắt đầu thay đổi nhận thức của họ về đồng USD.

Lý do thứ hai có thể là lý do chính cho sự sụt giảm tỷ lệ thất nghiệp. Có lẽ đó là ngay sau Lễ Tạ Ơn trong thời gian cao điểm nghỉ lễ. Trong thời gian này, nhiều công ty thường thuê lao động thời vụ để theo kịp với dòng người mua sắm Giáng sinh. Tăng việc làm này có thể gây ra sự sụt giảm trong ngắn hạn về tỷ lệ thất nghiệp, nhưng nó không phải biểu hiện của triển vọng dài hạn của nền kinh tế Mỹ.

Một cách tốt hơn để có được một thước đo chính xác hơn về tình hình thất nghiệp sẽ được nhìn vào số lượng so với năm ngoái và so sánh với năm nay. Điều này sẽ cho phép bạn xem thị trường việc làm thực sự được cải thiện hay không.

Điều quan trọng cần nhớ là luôn luôn lùi lại một bước và bình tĩnh nhìn vào bức tranh tổng thể trước khi đưa ra quyết định nhanh chóng.

Bây giờ bạn có thông tin đó trong đầu của bạn, đó là thời gian để xem làm thế nào chúng ta có thể trao đổi tin tức với một định hướng cụ thể.

Tiếp tục với ví dụ tỉ lệ thất nghiệp, giả sử sự nhất trí tỉ lệ thất nghiệp trước khi báo cáo được công bố là 8% . Điều đầu tiên bạn phải làm trước khi báo cáo được công bố là hãy nhìn vào xu hướng của tỷ lệ thất nghiệp nhiều tháng trước để xem nó đã tăng hay giảm. Bằng cách nhìn vào những gì đã xảy ra trong quá khứ, bạn có thể chuẩn bị cho mình những gì có thể xảy ra trong tương lai.

Hãy tưởng tượng rằng tỷ lệ thất nghiệp đã tăng lên đều đặn. Sáu tháng trước đó là 1% và tháng trước là 3%. Bây giờ bạn có thể tin tưởng rằng công việc đang giảm và khả năng tốt là tỷ lệ thất nghiệp sẽ tiếp tục tăng.

Vì vậy bạn đang mong đợi tỷ lệ thất nghiệp tăng lên, bây giờ bạn có thể bắt đầu chuẩn bị để bán đồng USD. Đây là định hướng cụ thể của bạn. Đặc biệt, bạn cảm thấy như bạn có thể bán cặp USD / JPY và kiếm được lời.

Ngay trước khi tỷ lệ thất nghiệp sắp được công bố, bạn có thể nhìn vào biểu đồ diễn biến giá USD / JPY ít nhất 20 phút trước khi thông tin ra và bạn sẽ tìm thấy một loạt các xu hướng. Lưu ý vào các đỉnh cao và thấp xuất hiện. Rất có thể giá sẽ phá vỡ ngưỡng hỗ trợ và kháng cự.

** Lưu ý: Vùng range đi ngang càng nhỏ thì khả năng xảy ra động thái bất ổn càng lớn!*

Vì bạn có một định hướng cụ thể là đồng USD sẽ giảm (định hướng của riêng bạn), bạn sẽ phải đặc biệt chú ý đến ngưỡng hỗ trợ và dưới ngưỡng đó một vài pips.



Và đặt chốt lỗ tại ngưỡng kháng cự.



Một trong hai điều dưới đây có thể xảy ra:

1. Nếu tỷ lệ thất nghiệp giảm sau đó đồng đô la có thể tăng lên. Điều này sẽ gây USD / JPY tăng và giao dịch của bạn rất có thể sẽ không tốt. Lệnh bạn đặt sẵn sẽ không được kích hoạt.

2. Nếu các thông tin y như bạn mong đợi và tỷ lệ thất nghiệp tăng, đồng USD có thể giảm xuống (giả sử toàn bộ triển vọng cơ bản trên đồng USD là giảm).

Điều này là tốt cho bạn bởi vì bạn đã thiết lập một giao dịch bán trên đồng USD. Việc của bạn là chờ cho giao dịch của bạn được kích hoạt.



Sau khi giao dịch của bạn được kích hoạt bạn chỉ cần “gom hàng” càng được nhiều pips càng tốt. Booyeah!

Chìa khóa để có một sự định hướng cụ thể trước giờ công bố tin là bạn thực sự phải hiểu được khái niệm đằng sau các báo cáo tin tức mà bạn có kế hoạch giao dịch.

6. Tổng kết : Giao dịch với tin tức



Bây giờ bạn đã biết làm thế nào để giao dịch khi công bố tin tức! Chỉ cần giữ những điều này trong tâm trí khi giao dịch:

* Khi bạn **chọn giao dịch theo một hướng nhất định (directional bias)**, thì bạn đang mong đợi giá di chuyển theo một hướng đó, và bạn đã đặt sẵn giao dịch theo hướng bạn nghĩ rồi.

* Giao dịch theo một hướng nhất định thì bạn cần phải hiểu rõ **nguyên nhân bên dưới** khiến thị trường sẽ đi theo hướng nào đó khi tin tức được đưa ra.

* Khi bạn giao dịch theo cả hai hướng (non-directional bias) thì bạn không cần quan tâm thị trường lên hay xuống, chỉ cần thị trường di chuyển. Giao dịch hai hướng như vậy gọi là **giao dịch nước đôi (Straddle trades)**

Đó là 3 điều nên nhớ ...

Có thực sự dễ dàng ???

RÕ RÀNG LÀ KHÔNG!!!!!!

Bạn sẽ phải thực hành và giao dịch nhiều tin tức khác nhau trước khi bạn có được cảm giác về việc các báo cáo tin tức sẽ làm biến động thị trường, làm thế nào nhiều bất ngờ là cần thiết để cho thị trường di chuyển, và tin tức nào nên tránh giao dịch.

Giống như trong bất kỳ phương thức giao dịch khác, thành công của bạn phụ thuộc vào sự chuẩn bị của bạn.

Điều này sẽ mất thời gian và phải thực hành và nghiên cứu các chỉ số kinh tế để hiểu tại sao chúng lại quan trọng.

Hãy nhớ rằng, không có gì có giá trị đến dễ dàng, do đó, gắn bó với nó và bạn sẽ thấy rằng giao dịch những tin tức sẽ rất bổ ích một khi bạn nắm được nó rõ ràng.

III. NĂM I - CARRY TRADE

1. Giao dịch chênh lệch lãi suất (carry trade) là gì?

Bạn có biết có một hệ thống giao dịch có thể kiếm tiền nếu giá đúng yên không nhúc nhích trong thời gian dài?

Xin trả lời là Có và nó là một trong những cách kiếm tiền phổ biến nhất và xấu xa nhất trong vũ trụ tài chính!

Nó được gọi là **giao dịch ăn chênh lệch lãi suất (carry trade)**



Vậy giao dịch chênh lệch lãi suất là gì?

Giao dịch chênh lệch lãi suất liên quan đến việc vay mượn hoặc bán một công cụ (sản phẩm) tài chính với lãi suất thấp, sau đó sử dụng nó để mua một công cụ tài chính với lãi suất cao hơn.

Trong khi bạn đang trả tiền lãi suất thấp trên các công cụ tài chính bạn vay / bán, bạn đang thu lãi cao hơn trên các công cụ tài chính mà bạn mua. Như vậy lợi nhuận của bạn là số tiền bạn thu thập từ chênh lệch lãi suất.

Ví dụ:

Giả sử bạn đi đến một ngân hàng và mượn 10.000 USD. Phí cho vay là 1% của \$ 10,000 mỗi năm.

Với số tiền vay mượn, bạn quay lại và mua một trái phiếu \$ 10,000 mà trả 5% một năm.

Lợi nhuận của bạn ở đâu ra?

Bạn đã nhận ra rồi đúng không! Đó là 4% một năm! **Sự sai biệt giữa các mức lãi suất!**

Bây giờ có lẽ bạn đang nghĩ, "Nghe có vẻ không thú vị hoặc không thơm ngon như lướt sóng trên thị trường."

Tuy nhiên, khi bạn áp dụng nó vào thị trường ngoại hối giao ngay, với đòn bẩy cao và các khoản thanh toán lãi suất hàng ngày, ngồi lại và xem tài khoản của bạn tăng hàng ngày đi, có thể kiếm được khá đấy!

Để cung cấp cho bạn một ý tưởng, mức chênh lệch lãi suất 3% có thể trở thành 60% lãi suất hàng năm nếu sử dụng mức đòn bẩy là 20 lần (1:20)

Trong phần này, chúng ta sẽ thảo luận về việc làm thế nào để giao dịch chênh lệch lãi suất, khi nào nên dừng, và khi nào không nên dừng.

2. Thế nào là giao dịch ăn chênh lệch lãi suất cho 1 cặp tiền tệ

Trong thị trường ngoại hối, tiền tệ được giao dịch theo cặp (ví dụ, nếu bạn mua USD / CHF, bạn đang thực sự mua đồng đô la Mỹ và bán franc Thụy Sĩ cùng một lúc).

Cũng giống như ví dụ ở trên, bạn trả lãi cho sản phẩm tiền bạn bán (CHF) và thu lãi trên sản phẩm tiền bạn mua (USD)

Điều làm cho giao dịch chênh lệch lãi suất đặc biệt trong thị trường ngoại hối là việc thanh toán lãi suất xảy ra mỗi ngày giao dịch, dựa trên lệnh của bạn. Về mặt kỹ thuật, tất cả các lệnh sẽ được đóng cửa vào cuối ngày trên thị trường ngoại hối. Bạn chỉ cần giữ vững ở một lệnh đến ngày hôm sau.

Cty môi giới đóng và mở lại lệnh của bạn, và sau đó họ ghi nợ / tín dụng của bạn chênh lệch lãi suất qua đêm giữa hai đồng tiền. Đây là chi phí "thực" (còn được gọi là "lãi suất qua đêm") của một lệnh để ngày hôm sau.

Mức đòn bẩy mà các cty môi giới cung cấp trên thị trường giúp cho việc giao dịch ăn chênh lệch lãi suất (Carry trade) là rất phổ biến trong forex.. Hầu hết các giao dịch ngoại hối dựa vào ký quỹ (margin), có nghĩa là bạn chỉ cần bỏ ra một số lượng nhỏ và cty môi giới sẽ cung cấp phần còn lại. Nhiều công ty môi giới yêu cầu chỉ là 1% hoặc 2% ký quỹ thôi. Quá ngon, đúng không?!

Chúng ta hãy nhìn vào một ví dụ tổng quát để biết như thế nào mà việc này có thể xảy ra được.

Trong ví dụ này chúng ta sẽ có một nhân vật là Joe người mới chơi ngoại hối.

Đó là sinh nhật của Joe và ông bà của Joe, là người ngọt ngào và hào phóng họ, cho anh ta 10.000 USD. Quá đã!!!

Thay vì đi ra ngoài và tiêu xài món quà sinh nhật của mình vào các trò chơi video và poster của ngôi sao nhạc pop bong bóng kẹo cao su, anh quyết định đi gửi tiết kiệm trong một ngày mưa. Joe đi vào các ngân hàng địa phương để mở một tài khoản tiết kiệm và quản lý ngân hàng nói với anh, "Joe, tài khoản tiết kiệm của bạn sẽ được trả 1% một năm trên số dư tài khoản của bạn. Tuyệt vời, phải không?"

Joe dừng lại và nghĩ thầm: "1%, tôi có \$ 10,000 vậy sẽ kiếm được 100 đô la trong một năm."

"Mẹ kiếp, ít vậy sao!"

Joe, là chàng trai thông minh, đã được nghiên cứu về ngoại hối và biết một cách tốt hơn để đầu tư tiền của mình.

Vì vậy, Joe đáp ứng các giám đốc ngân hàng "Cảm ơn ngài, nhưng tôi nghĩ rằng tôi sẽ đầu tư tiền của tôi ở một nơi khác."

Joe đã có một sự hiểu biết khá tốt về cách thức giao dịch ngoại hối hoạt động. Joe mở ra một tài khoản thực, tiền gửi món quà sinh nhật \$ 10,000 của mình, và đặt kế hoạch của mình thành hành động.

Joe tìm thấy một cặp tiền tệ có lãi suất khác biệt là 5% một năm và anh mua \$ 100,000 giá trị của cặp đó. Môi giới của anh chỉ yêu cầu ký quỹ 1%, họ nắm giữ tiền ký quỹ là \$ 1,000 (đòn bẩy 100:1). Vì vậy, Joe bây giờ kiểm soát \$ 100,000 giá trị của một cặp tiền tệ được nhận 5% một năm lãi suất.

Điều gì sẽ xảy ra với tài khoản của Joe nếu anh ta không làm gì trong một năm?

Vâng, đây là 3 khả năng. Chúng ta hãy nhìn vào:

- 1. Cặp tiền tệ mất giá trị:** Cặp ngoại tệ Joe mua giảm nhanh chóng về giá trị. Tài khoản nhanh chóng giảm đến cuối cùng vị trí này được đóng lại và tất cả những gì còn lại trong tài khoản là lợi nhuận - \$ 1000.

2. Cặp tiền tệ này kết thúc theo tỷ giá tương tự vào cuối năm nay. Trong trường hợp này, Joe đã không đạt được hay mất bất kỳ giá trị nào, nhưng ông đã thu thập lãi suất 5% vào vị trí \$ 100,000. Điều đó có nghĩa chỉ tính riêng lãi một mình Joe được \$ 5,000 tiền ra khỏi tài khoản \$ 10,000 của mình. Đó là tăng 50%! Quá ngọt ngào!

3. Cặp tiền tệ ở vị trí tăng: Cặp của Joe bán lên như một tên lừa! Vì vậy, không chỉ làm cho Joe thu thập ít nhất \$ 5,000 lãi suất cho vị trí của mình, nhưng ông cũng mang về nhà thêm lợi nhuận từ việc tiền tệ tăng nữa! Đó sẽ là một món quà đẹp cho mình trong ngày sinh nhật tiếp theo của Joe!

Vì đòn bẩy 100: 1, Joe có khả năng kiếm được khoảng 50% một năm từ ban đầu 10.000 USD.

Dưới đây là một ví dụ về một cặp tiền tệ mà cung cấp một tỷ lệ khác biệt 4.40% dựa trên lãi suất tính đến tháng 9 năm 2010:



Nếu bạn mua cặp AUD / JPY và giữ nó trong một năm, bạn kiếm được “một giao dịch chênh lệch tích cực” + 4,40%.

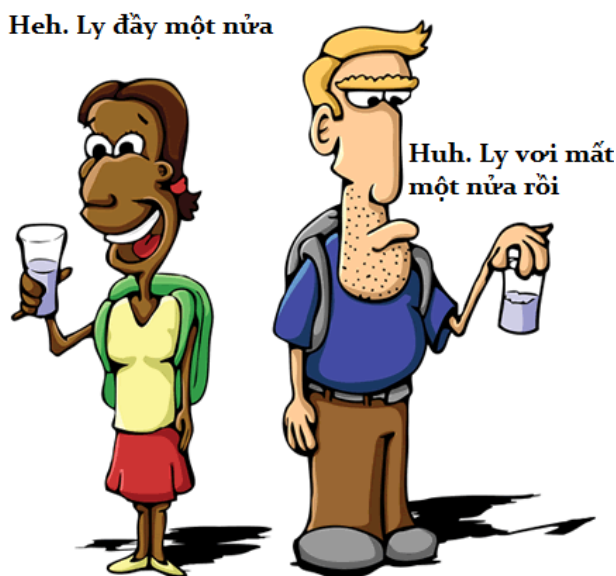
Tất nhiên, nếu bạn bán cặp AUD / JPY, nó hoạt động theo cách ngược lại:



Nếu bạn bán cặp AUD / JPY và giữ nó trong một năm, bạn sẽ kiếm được một "giao dịch chênh lệch lãi suất tiêu cực" -4,40%.

Đây là một ví dụ chung chung về cách thức hoạt động của giao dịch chênh lệch lãi suất (carry trade)

3. Nhận biết khi nào carry trade hiệu quả và không hiệu quả



Khi nào Carry Trade hiệu quả?

Carry trade hiệu quả nhất khi các nhà đầu tư cảm thấy **rủi ro đang thấp** và **lạc quan thì vừa đủ** để thực hiện giao dịch mua ngoại tệ cho lãi suất cao và bán ngoại tệ lãi suất thấp hơn.

Nếu triển vọng nền kinh tế của một quốc gia có vẻ tốt như mối quan hệ của Angelina Jolie và Brad Pitt thì sau đó rất có thể là ngân hàng trung ương của nước này sẽ phải tăng lãi suất để kiềm chế lạm phát.

Điều này là tốt cho Carry trade vì lãi suất cao hơn có nghĩa là chênh lệch lãi suất lớn hơn.

Khi nào Carry Trade không hiệu quả?

Mặt khác, nếu triển vọng kinh tế của một quốc gia không sáng sủa, thì không ai sẽ đại gì giao dịch vì họ nghĩ rằng các ngân hàng trung ương sẽ phải hạ lãi suất để giúp nền kinh tế của họ.

Đơn giản là Carry trade hiệu quả nhất khi các nhà đầu tư cảm thấy **rủi ro thấp**.

Carry trade không hiệu quả khi nhà đầu tư lo ngại **rủi ro cao** (tức là bán ra có lãi suất cao hơn mua vào). Khi lo ngại rủi ro cao, nhà đầu tư sẽ ít mạo hiểm hơn.

Bây giờ chúng ta hãy nghĩ như thế này

Giả sử rằng điều kiện kinh tế đang khó khăn, và đất nước hiện đang trải qua một cuộc suy thoái. Bạn nghĩ anh hàng xóm của bạn sẽ làm gì với tiền của anh ấy?

Người hàng xóm của bạn có thể sẽ chọn kiểu đầu tư kiếm được lợi nhuận thấp nhưng an toàn. Lúc đó lợi nhuận cao hay thấp không còn quan trọng nữa miễn là số tiền đầu tư ban đầu được đảm bảo an toàn.

Rõ ràng làm vậy là rất hay vì làm như thế cho phép người hàng xóm của bạn có thể tính tới những kế hoạch dự phòng hoặc rủi ro có thể xảy ra, ví dụ: anh ta mất công việc của mình. Trong thuật ngữ ngoại hối, hàng xóm của bạn được cho là có mức độ lo ngại rủi ro (**risk aversion**)

Tâm lý của các nhà đầu tư lớn là không có nhiều khác biệt so với hàng xóm của bạn. Khi điều kiện kinh tế không chắc chắn, các nhà đầu tư có xu hướng đưa đầu tư vào đồng tiền trú ẩn an toàn có lãi suất thấp như đồng đô la Mỹ và yen Nhật.

Đây là điều trái cực với carry trade. Dòng vốn đổ vào cái tài sản an toàn khiến cho các đồng tiền với lãi suất thấp tăng giá so với các đồng tiền có lãi suất cao.

4. Tiêu chuẩn và rủi ro khi thực hiện Carry trade

Tiêu chí thực hiện Carry trade

Không khó để tìm thấy một cặp tiền tệ để thực hiện carry trade. Dựa vào 2 điều:

1. Tìm một cặp chênh lệch lãi suất cao.
2. Tìm một cặp đang ổn định hoặc trong xu hướng tăng và nghiêng về khả năng có lợi cho sản phẩm có lãi suất cao. Điều này cung cấp cho bạn khả năng Carry trade càng lâu càng tốt và lợi nhuận sẽ được tạo ra từ sự khác biệt lãi suất. Khá đơn giản, phải không? Chúng ta hãy lấy một ví dụ thực tế:



Đây là biểu đồ tuần của cặp AUD / JPY thời điểm 2009 - 2010. Lúc đó, Ngân hàng Nhật Bản đã duy trì chính sách "lãi suất 0%" (hiện nay, lãi suất ở mức 0,10%).

Còn Ngân hàng Dự trữ Úc lại chào một mức lãi suất cao hơn cả các đồng tiền mạnh (4.5% trong ví dụ biểu đồ), nhiều nhà đầu tư đã đổ xô vào cặp đôi này (một trong những yếu tố tạo ra một xu hướng tăng tốt của AUDJPY).

Từ đầu năm 2009 đến đầu năm 2010, cặp đôi này di chuyển từ mức giá 55,50 lên 88,00 - 3250 pips!

Cặp đôi này tạo một viễn cảnh dài hạn tốt đẹp cho nhiều nhà đầu tư, có thể giúp họ vượt qua các biến động lên xuống ngắn hạn của thị trường tiền tệ.

Tất nhiên, yếu tố kinh tế và chính trị đang thay đổi thế giới hàng ngày. Lãi suất và chênh lệch lãi suất giữa các đồng tiền cũng có thể thay đổi, làm giao dịch carry trade ngày càng được ưa chuộng với các nhà đầu tư.

Rủi ro của Carry trade

Bởi vì bạn là một nhà kinh doanh rất thông minh, bạn đã biết nên đặt những câu hỏi gì trước khi bước vào giao dịch, đúng không?

Vậy “Rủi ro của tôi là gì?”

Đúng! Trước khi bước vào giao dịch bạn **luôn luôn** phải đánh giá rủi ro tối đa mà bạn có thể gặp phải và có hay không nó là chấp nhận được theo quy tắc quản lý rủi ro của bạn.

Hãy nhớ lại ví dụ về sinh nhật của Joe được \$ 10.000 nào, rủi ro tối đa của Joe là có thể mất \$ 9000. Ông đặt chốt lỗ ngay tại vị trí ông mất \$ 9000.

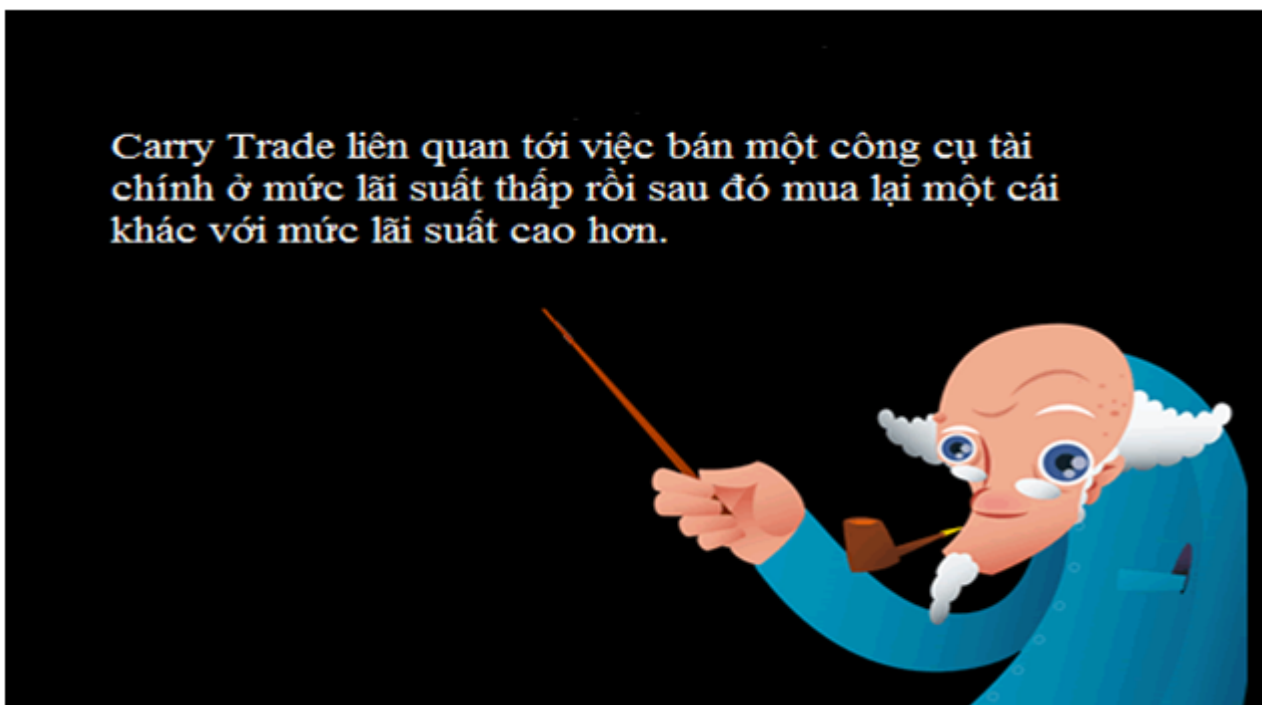
Rõ ràng việc này là không tốt, đúng không?

Hãy nhớ rằng, đây là kịch bản tồi tệ nhất có thể xảy đến và Joe là một người mới, vì vậy ông đã không hoàn toàn đánh giá cao giá trị của lệnh dừng lỗ.

Khi thực hiện Carry trade, bạn vẫn có thể hạn chế tổn thất của bạn như một giao dịch thông thường.

Ví dụ, nếu Joe quyết định rằng ông muốn hạn chế rủi ro của mình đến \$ 1,000, ông có thể thiết lập một lệnh dừng lỗ để đóng lệnh của mình ở bất cứ mức giá nào gây mức lỗ \$ 1,000, như thế thì anh ta vẫn sẽ giữ được khoản chênh lệch lãi đã ăn được khi lệnh vẫn còn.

5. Tổng kết : Carry trade



Trong khi bạn đang trả tiền lãi suất thấp trên các sản phẩm tài chính bạn vay / bán, bạn đang thu lãi cao hơn trên các sản phẩm tài chính mà bạn mua. Lợi nhuận của bạn là số tiền bạn **thu thập từ chênh lệch lãi suất (carry trade)**

Đây là một cách khác để kiếm tiền trong thị trường ngoại hối mà không cần phải mua thấp và bán cao, là điều khá khó khăn để làm ngày này qua ngày khác.

Thực hiện Carry trade hiệu quả nhất khi các nhà đầu tư cảm thấy rủi ro đang ở mức chấp nhận được. Điều kiện kinh tế hiện nay không nhất thiết phải tốt, nhưng triển vọng cần phải tích cực.

Nếu triển vọng kinh tế của một quốc gia không sáng sủa, thì sẽ không ai đầu tư cả vì rủi ro quá cao. Hãy nhớ Carry trade hiệu quả tốt nhất khi các nhà đầu tư cảm thấy rủi ro ở mức thấp có thể chấp nhận được.

Carry trade không hiệu quả khi nhà đầu tư lo ngại rủi ro cao.

Khi điều kiện kinh tế không chắc chắn, các nhà đầu tư có xu hướng đưa đầu tư vào đồng tiền lãi suất thấp nhưng độ an toàn cao như đồng đô la Mỹ và đồng yen Nhật.

Không khó để tìm thấy một cặp tiền tệ để thực hiện carry trade. Dựa vào 2 điều:

1. Tìm một cặp chênh lệch lãi suất cao.
2. Tìm một cặp đang ổn định hoặc trong xu hướng tăng và nghiêng về khả năng có lợi cho sản phẩm có lãi suất cao. Điều này cung cấp cho bạn khả năng Carry trade càng lâu càng tốt và lợi nhuận sẽ được tạo ra từ sự khác biệt lãi suất.

Luôn luôn nhớ rằng yếu tố kinh tế và chính trị đang thay đổi thế giới hàng ngày. Lãi suất và chênh lệch lãi suất giữa các đồng tiền cũng có thể thay đổi, làm cho Carry Trade được ưa chuộng với các nhà đầu tư. Vì vậy, trước khi thực hiện Carry trade, bạn vẫn đưa yếu tố quản trị rủi ro lên hàng đầu.

Khi áp dụng đúng cách, Carry trade có thể thêm thu nhập đáng kể cho tài khoản của bạn.

IV. NĂM II - CHỈ SỐ USD INDEX

1. Chỉ số USD (USD index) là gì?

Nếu bạn đã giao dịch cổ phiếu, có lẽ bạn đã quen thuộc với tất cả các chỉ số có sẵn như chỉ số Dow Jones Industrial Average (DJIA), NASDAQ Composite, Russell 2000, S & P 500, Wilshire 5000.

Vâng, nếu chứng khoán Mỹ có một chỉ số, đồng đô la Mỹ không thể chịu thua kém. Đối với những nhà giao dịch tiền tệ, chúng ta có chỉ số Dollar US (USDIX).

Chỉ số Dollar US bao gồm giá trị trung bình của 1 rổ ngoại tệ so với đồng USD.

Nghe có vẻ khó hiểu quá nhỉ?! Bây giờ chúng ta cùng đi sâu tìm hiểu nào!

Cách tính toán của USDIX rất giống với cách các chỉ số chứng khoán ở chỗ là nó cung cấp một "khối lượng trung bình" về giá trị của một rổ chứng khoán. Tất nhiên, "chứng khoán" chúng ta đang nói ở đây là những đồng tiền lớn trên thế giới khác.

Rổ tiền tệ của chỉ số US DOLLAR

Chỉ số Dollar (USDIX) bao gồm 6 loại ngoại tệ :

1. Euro (EUR)
2. Yen (JPY)
3. Pound (GBP)
4. Canadian dollar (CAD)
5. Krona (SEK)

Dưới đây là một câu hỏi mẹo: "Nếu chỉ số được tạo thành từ 6 đồng ngoại tệ thì bao nhiêu nước trong đó?"

Nếu bạn trả lời "6", bạn đã sai.

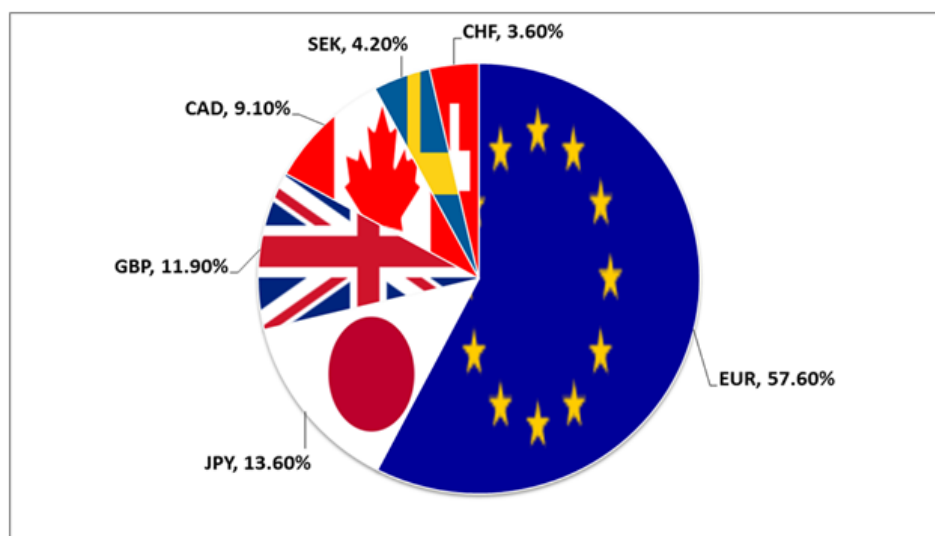
Nếu bạn trả lời "23", bạn là một thiên tài!

Có tổng số 23 quốc gia, bởi vì có 18 thành viên của Liên minh châu Âu đã áp dụng đồng euro là đồng tiền duy nhất của họ, cộng với năm quốc gia khác (Nhật Bản, Anh, Canada, Thụy Điển và Thụy Sĩ) và tiền tệ đi kèm của họ.

Rõ ràng là 23 quốc gia tạo nên một phần nhỏ của thế giới, nhưng nhiều đồng tiền khác đổi theo chỉ số đồng đô la Mỹ rất chặt chẽ. Điều này biến USDIX thành một công cụ khá tốt để đo lường sức mạnh toàn cầu của đồng đô la Mỹ.

Thành phần của chỉ số US DOLLAR

Bây giờ chúng ta biết rổ tiền tệ bao gồm những gì, giờ hãy trở lại với "tỷ trọng trung bình". Bởi vì không phải tất cả các nước có cùng kích thước, nó chỉ công bằng khi mỗi được đưa ra trọng lượng thích hợp khi tính toán chỉ số đồng đô la Mỹ. Kiểm tra trọng lượng hiện tại:



Với 17 quốc gia, euro tạo nên một phần lớn của US Dollar Index. Tiếp theo là đồng yên Nhật Bản, trong đó sẽ có ý nghĩa kể từ khi Nhật Bản là một trong những nền kinh tế lớn nhất thế giới. Bốn nước khác chiếm ít hơn 30 phần trăm của USDX.

Điều thú vị là: Khi đồng euro rớt giá, chỉ số US Dollar sẽ di chuyển thế nào?

Đồng euro chiếm một phần rất lớn của chỉ số US Dollar, chúng ta cũng có thể gọi chỉ số này là "Anti-Index Euro". Bởi vì USDX bị ảnh hưởng nhiều bởi đồng euro.

2. Các đọc chỉ số USD Index

Giống như bất kỳ cặp tiền tệ nào, chỉ số Dollar US (USDX) cũng có biểu đồ riêng của mình:



Đầu tiên, cần chú ý là chỉ số được tính **24 giờ một ngày, năm ngày một tuần**. Ngoài ra, chỉ số Dollar US (USDX) đo lường giá trị của đồng đô la so với con số gốc so sánh (thời kỳ cơ sở) là 100.000. Vậy là sao???

Giải thích nhé. Ví dụ, chỉ số hiện nay đang ở mức 86,212. Điều này có nghĩa rằng đồng đô la đã giảm 13,79% kể từ khi bắt đầu tính chỉ số. (86,212-100,000).

Nếu bạn đọc thấy 120.650 nghĩa là giá trị của đồng USD đã tăng lên 20,65% kể từ khi bắt đầu tính chỉ số. (120,650-100,00)

US Dollar Index ra đời vào 5/1973 lúc này là khi các quốc gia lớn nhất thế giới đã gặp nhau tại Washington DC và tất cả đồng ý cho phép đồng tiền của họ thả nổi tự do với nhau. Sự bắt đầu của chỉ số còn được gọi là "thời kỳ cơ sở".

Công thức của chỉ số US DOLLAR

OK! Đây là công thức tính chỉ số US DOLLAR:

$$\text{USDX} = 50.14348112 \times \text{EUR} / \text{USD} ^ { (- 0,576)} \times \text{USD} / \text{JPY} ^ { (0,136)} \times \text{GBP} / \text{USD} ^ { (- 0,119)} \times \text{USD} / \text{CAD} ^ { (0,091)} \times \text{USD} / \text{SEK} ^ { (0,042)} \times \text{USD} / \text{CHF} ^ { (0,036)}$$

Rõ ràng là bạn phải học thuộc nó để tính toán.

Hahaha chúng tôi đùa thôi ☐. Học thuộc chắc chết quá

Nếu bạn đang có kế hoạch xem USDX thì hãy dựa vào phân tích biểu đồ nhé!

3. Chỉ số USD theo trọng số thương mại

Ngoài chỉ số US DOLLAR INDEX ra thì còn có một loại chỉ số đồng đô la được sử dụng bởi Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (FED). Nó được gọi là Chỉ số Usd theo trọng số thương mại (Trade Weighted US Dollar Index)

FED muốn tạo ra một chỉ số có thể phản ánh chính xác hơn giá trị của đồng USD so với các ngoại tệ khác dựa trên hàng hóa Mỹ cạnh tranh được so sánh với hàng hóa từ các nước khác. Nó được thành lập vào năm 1998 để giữ cập nhật liên tục với nền thương mại của Mỹ. Đây là tỉ trọng hiện tại (tính theo %) của chỉ số:

Quốc gia	Tỷ trọng (%)
EU	16.22
Trung Quốc	20.81
Canada	12.618
Mexico	11.67
Nhật	7.552
Mỹ	3.393
Hàn Quốc	3.8
Đài Loan	2.381
Singapore	1.889
Brazil	2.204
Malaysia	1.467
Hong Kong	1.269
Ấn Độ	1.958
Thụy Sĩ	1.634
Thái Lan	1.408
Úc	1.415
Nga	1.202
Israel	1.034
Thụy Điển	0.734
Indonesia	1.063
À rập	1.071
Chile	0.876
Philippines	0.553
Columbia	0.664
Argentina	0.63
Venezuela	0.485
Tổng cộng	100

Sự khác biệt chính giữa chỉ số USDX và Chỉ số Usd theo trọng số thương mại là rõ tiền tệ sử dụng và trọng lượng % tương đối của chúng.

Chỉ số dựa vào trọng số thương mại này bao gồm từ các quốc gia từ khắp nơi trên thế giới, trong đó có một số nước đang phát triển. Làm thế nào cho thương mại toàn cầu đang phát triển, chỉ số này có lẽ là một sự phản ánh tốt hơn về giá trị của đồng đô la trên toàn cầu.

Chỉ số này được dựa trên dữ liệu thương mại hàng năm.

Tỷ trọng tính toán chỉ số này có thể xem tại đây :

<http://www.federalreserve.gov/releases/H10/Weights>.

Muốn xem dữ liệu lịch sử thì tìm hiểu tại đây:

<http://www.federalreserve.gov/releases/h10/Summary/>.

4. Áp dụng chỉ số Usd Index (USDX) vào giao dịch

Tôi cá là bạn đang tự hỏi, "Làm thế nào để sử dụng USDX vào trong giao dịch một cách lợi hại nhất?!"

Vâng, bình tĩnh, chúng ta sẽ cùng nhau tìm ra! Chúng ta đều biết rằng hầu hết các cặp tiền tệ được giao dịch rộng rãi bao gồm **EUR / USD, GBP / USD, USD / CHF, USD / JPY** và **USD / CAD**.

Điều này có nghĩa là gì? Nếu bạn giao dịch bất kỳ của các cặp tiền tệ nào trong số trên, USDX đều có thể là điều tốt nhất mà bạn nên nghiên cứu đầu tiên.

Nếu bạn giao dịch những cặp tiền tệ khác, USDX sẽ cung cấp cho bạn một ý tưởng về sức mạnh tương đối của đồng đô la Mỹ trên toàn thế giới. Trong thực tế, khi triển vọng thị trường của đồng đô la Mỹ là không rõ ràng thì USDX cung cấp một hình ảnh rõ hơn.

Trong thế giới rộng lớn của ngoại hối, chỉ số USDX có thể được sử dụng như một chỉ số về sức mạnh của đồng đô la Mỹ.

EUR / USD là sẽ cho biểu đồ ngược lại so với USDX. Xem đây:





Nó giống như một hình ảnh phản chiếu! Nếu một đi lên, thì một rất có thể đi xuống. Nhìn bạn sẽ thấy đường xu hướng gần như ngược lại hoàn toàn. Đây có thể là một sự trợ giúp lớn cho những người giao dịch EUR / USD.

Khi chỉ số USD tạo một bước di chuyển trên biểu đồ, thì bạn hãy tin tưởng là phần lớn nhà giao dịch sẽ đi theo hướng biến động đó. Cả hai chỉ số USDX và nhà giao dịch sẽ phản ứng chung với nhau. Sự đột phá ở cặp USD nào đó gần như chắc chắn sẽ tạo ra di chuyển trên USDX tương tự.

Tổng hợp tất cả, nhà giao dịch sử dụng USDX như là một chỉ số quan trọng cho sự định hướng đồng USD.

Luôn luôn ghi nhớ vị trí của USD trong cặp bạn đang giao dịch.

Ví dụ, nếu chỉ số USDX được củng cố và tăng lên, và bạn đang giao dịch EUR / USD, USD mạnh sẽ hiển thị một xu hướng giảm trên biểu đồ EUR / USD. Nếu bạn đang kinh doanh một cặp, mà trong đó đồng USD là đồng tiền trên, chẳng hạn như tỷ giá USD / CHF, sự gia tăng chỉ số USDX rất có thể sẽ thấy sự gia tăng trong tỷ giá USD / CHF như hình dưới đây:



Dưới đây là hai mẹo nhỏ, bạn nên luôn luôn ghi nhớ:

- Nếu USD là đồng yết giá (đồng tiền đứng trước trong cặp) (USD / XXX), chỉ số USDX và cặp tiền tệ khả năng lớn sẽ di chuyển cùng một hướng.
- Nếu USD là đồng định giá (đồng tiền đứng sau trong cặp) (XXX / USD), chỉ số USDX và cặp tiền tệ khả năng lớn sẽ di chuyển theo hướng ngược nhau.

5. Thuyết "Đồng Dollar cười" (The Dollar Smile)

Có bao giờ bạn tự hỏi tại sao đồng đô la luôn mạnh trong thời gian khó khăn và lần khi nền kinh tế đang bùng nổ không? Trong thực tế, có một chiến lược gia kinh tế thông minh làm việc tại Morgan Stanley đã đưa ra một lý thuyết để giải thích hiện tượng này.

Stephen Jen, một cựu chiến lược gia về tiền tệ và kinh tế, đã đưa ra một lý thuyết và đặt tên nó là "Lý thuyết Dollar Smile" (Dollar cười). Lý thuyết của ông mô tả ba kịch bản chính chỉ đạo hành vi của đồng đô la Mỹ. Dưới đây là một minh họa đơn giản:

Đồng USD mạnh vì nhu cầu tránh rủi ro (risk aversion)

Đồng USD mạnh vì nền kinh tế tăng trưởng



Đồng USD yếu vì nền kinh tế yếu kém



Kịch bản 1: Phần đầu của nụ cười cho thấy đồng đô la Mỹ được hưởng lợi từ lo ngại rủi ro, khiến các nhà đầu tư chạy trốn vào nơi "trú ẩn an toàn" như đồng đô la (USD) và đồng yên (JPY). Kể từ khi nhà đầu tư nghĩ rằng tình hình kinh tế toàn cầu không ổn định, thay vì do dự khi theo đuổi các tài sản rủi ro, họ sẽ mua đồng đô la Mỹ vốn ít rủi ro hơn bất kể điều kiện của nền kinh tế Mỹ.



Kịch bản 2: Dollar giảm xuống mức thấp mới. Phần dưới cùng của nụ cười phản ánh sự mờ nhạt của đồng bạc xanh cũng như nền kinh tế Mỹ vật lộn với sự yếu kém.

Khả năng cắt giảm lãi suất kéo đồng đô la Mỹ xuống.

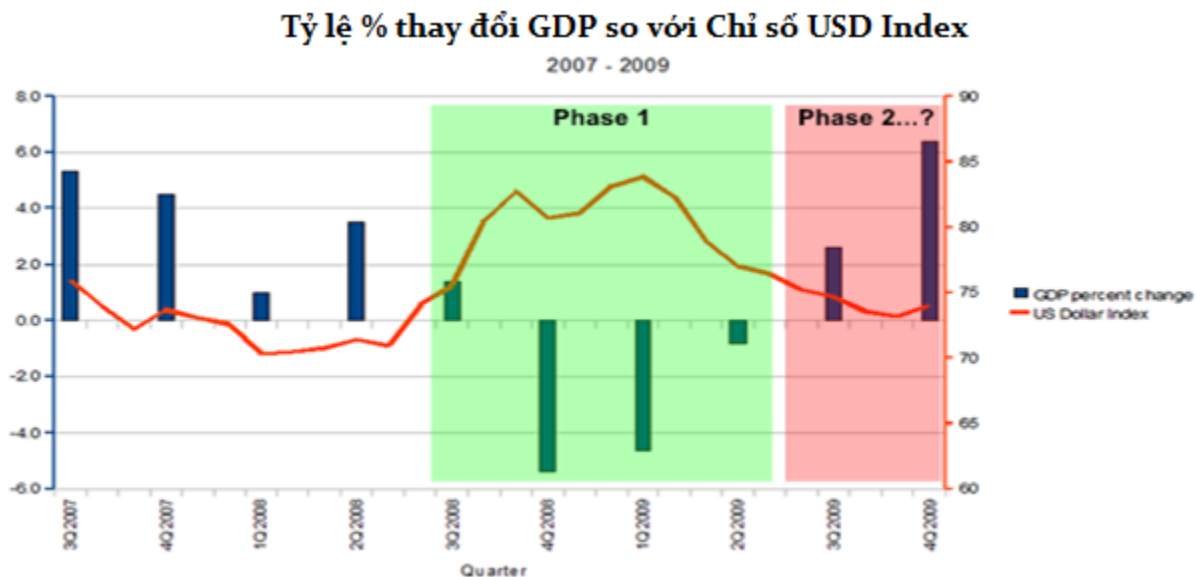
Điều này dẫn đến thị trường không ngần ngại từ bỏ đồng đô la. Phương châm cho USD trở thành "Bán! Bán! Bán! và bán khí thế!!!"



Kịch bản 3: Dollar được đánh giá cao do tăng trưởng kinh tế. Cuối cùng, một nụ cười bắt đầu hình thành khi nền kinh tế Mỹ nhìn thấy ánh sáng nơi cuối con đường. Sự lạc quan được phục hồi và có dấu hiệu phục hồi kinh tế xuất hiện, tình cảm đối với đồng đô la bắt đầu tăng lên. Nói cách khác, đồng đô la Mỹ bắt đầu được đánh giá cao khi nền kinh tế Hoa Kỳ đạt được tăng trưởng GDP mạnh mẽ hơn và kỳ vọng lãi suất tăng vọt tăng.

Lý thuyết này dường như đã được mang ra áp dụng khi cuộc khủng hoảng tài chính năm 2007 bắt đầu. Hãy nhớ lại khi đồng đô la có một sức hút cực kỳ lớn ở đỉnh cao của suy thoái kinh tế toàn cầu? Đó là giai đoạn 1.

Khi thị trường cuối cùng đã chạm đáy tháng 3 năm 2009, các nhà đầu tư bắt ngờ bật trở lại với các đồng tiền có lãi suất cao hơn, làm cho đồng đô la trở thành người chiến thắng của giải "đồng tiền tệ nhất năm" trong năm 2009.



Vì vậy, Thuyết “Dollar Smile” sẽ đúng?

Chỉ có thời gian sẽ trả lời.

Trong mọi trường hợp, đây là một lý thuyết quan trọng để giữ trong tâm trí. Hãy nhớ rằng, mỗi quốc gia đều theo chu kỳ.

Phần quan trọng là xác định nền kinh tế đang ở phần nào của chu kỳ.

V. NĂM II - MỐI TƯƠNG QUAN LIÊN THỊ TRƯỜNG

1. Tác động của giá vàng đến AUD/USD và USD/CHF

Trước khi chúng tôi chi tiết mối quan hệ giữa các cặp tiền tệ và vàng, chúng ta hãy lưu ý đầu tiên mà đồng đô la Mỹ và vàng không hoàn toàn hòa hợp với nhau lắm.

Thông thường, khi đồng đô la di chuyển lên, vàng xuống và ngược lại.

Logic truyền thống ở đây là trong thời gian bất ổn kinh tế, các nhà đầu tư có xu hướng bán đồng đô la Mỹ để mua vàng.

Không giống như các tài sản khác, vàng duy trì giá trị nội tại của nó hay đúng hơn là giá trị khan hiếm tự nhiên của nó!



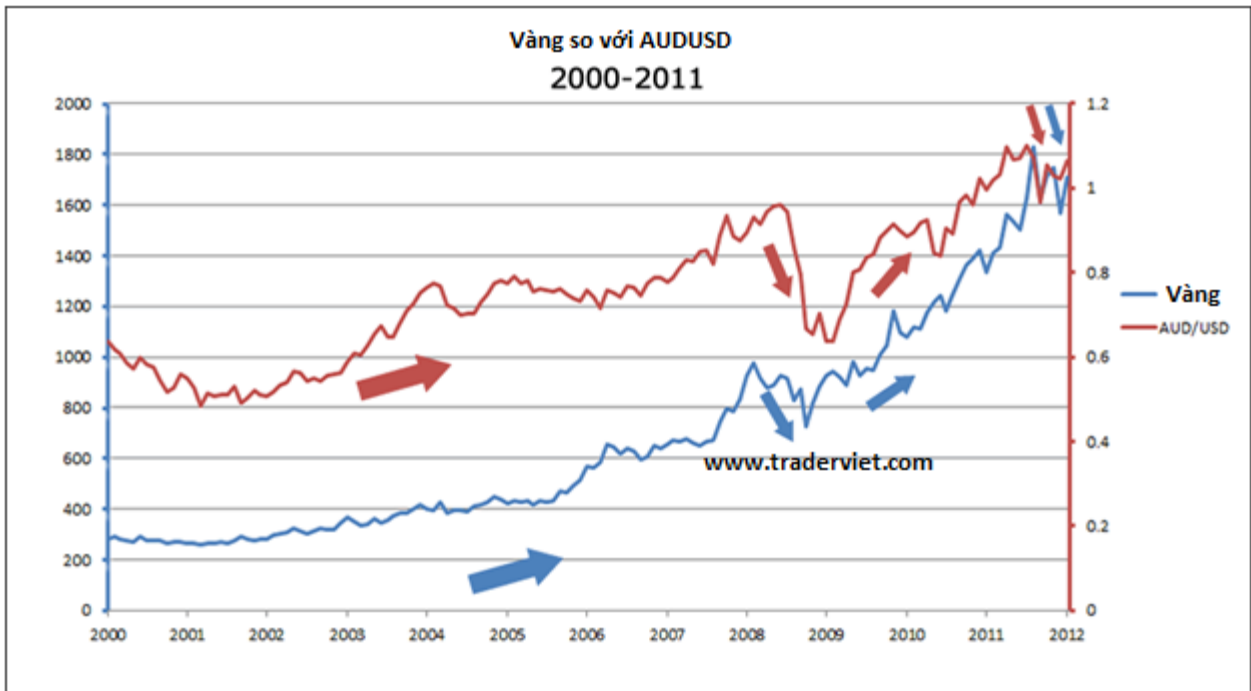
Vàng và cặp AUD / USD

Ngày nay, mối quan hệ nghịch đảo giữa đồng USD và vàng vẫn còn mặc dù động lực đằng sau nó đã phần nào thay đổi.

Bởi vì đồng USD là tài sản đầu tư an toàn, bất cứ khi nào nền kinh tế Mỹ hoặc toàn cầu gặp nguy cơ, giới đầu tư thường sẽ mua vào đồng bạc xanh này như một nơi trú ẩn an toàn.

Tất nhiên, điều ngược lại sẽ xảy ra khi có những dấu hiệu về tăng trưởng kinh tế

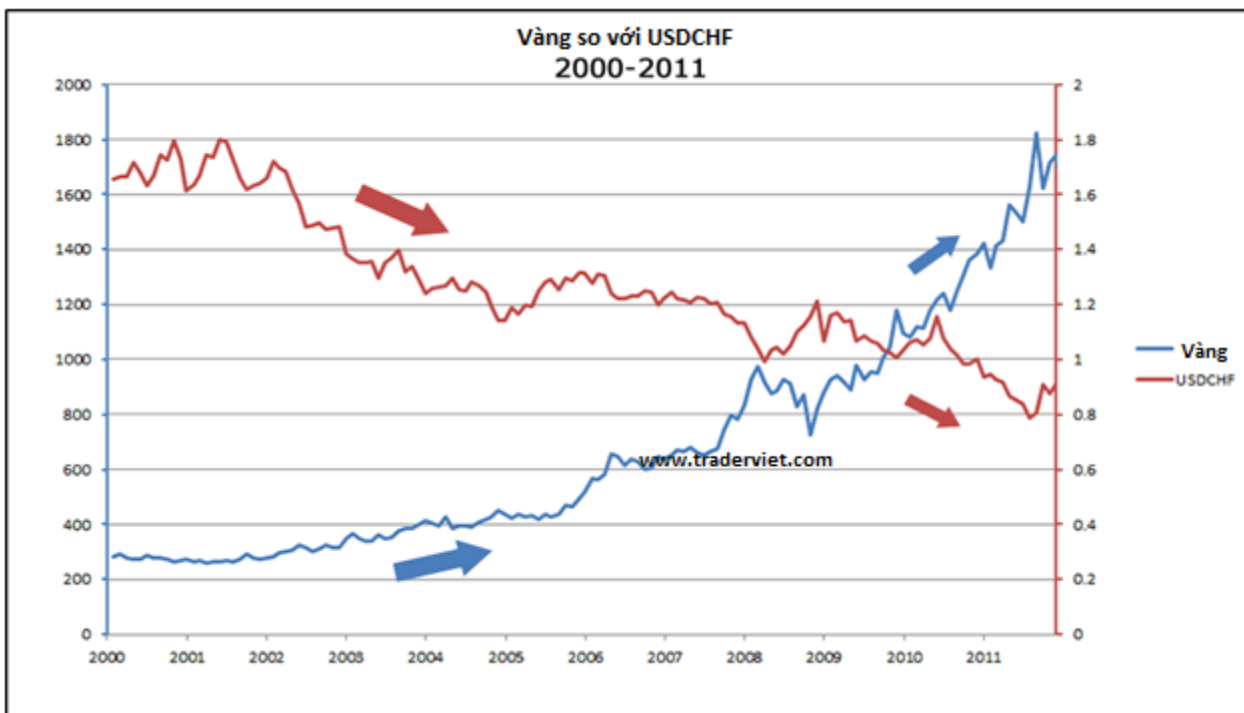
Hãy xem biểu đồ tuyệt vời này:



Hiện nay, Úc là nước khai thác vàng lớn thứ ba thế giới ... nghĩa là, sản xuất vàng thứ ba trên thế giới, cung cấp ra khoảng 5 tỷ USD giá trị vàng mỗi năm!

Vàng có một mối liên hệ tích cực với cặp AUD/USD. Khi vàng đi lên, cặp AUD/USD tăng lên. Khi giá vàng đi xuống, cặp AUD/USD đi xuống. Trong lịch sử, cặp AUD/USD đã có tương quan thuận chiều lên đến 80% với giá vàng!

Không thuyết phục hả? Dưới đây là một ví dụ khác về cặp USD/CHF:



Vàng và USD / CHF

Tiền tệ của Thụy Sĩ, đồng franc Thụy Sĩ, cũng có một liên kết mạnh mẽ với vàng. Sử dụng đồng USD làm đồng tiền yết giá, tỷ giá USD/CHF thường tăng lên khi giá vàng trượt xuống và ngược lại.

Không giống như đồng đô la Úc, lý do tại sao đồng franc Thụy Sĩ di chuyển cùng với vàng là bởi vì hơn 25% số tiền của Thụy Sĩ được đảm bảo bởi dự trữ vàng.

Vàng có một mối tương quan nghịch với đồng USD/CHF.

Khi vàng tăng, USD / CHF đi xuống. Khi giá vàng đi xuống, USD/CHF đi lên.

Quá ngon phải không?!

Mối quan hệ giữa vàng và tiền tệ chính chỉ là **MỘT** trong rất nhiều mà chúng ta sẽ giải quyết. Hãy đọc tiếp những bài sau nhé!

2. Ảnh hưởng của dầu thô đến cặp USD/CAD

Bây giờ, hãy để tôi nói về các loại khác của vàng ... có màu đen.

Như bạn đã biết, dầu thô thường được gọi là "vàng đen".

Người ta có thể sống mà không có vàng, nhưng nếu bạn là một người nghiện dầu, bạn không thể sống mà không có dầu được.

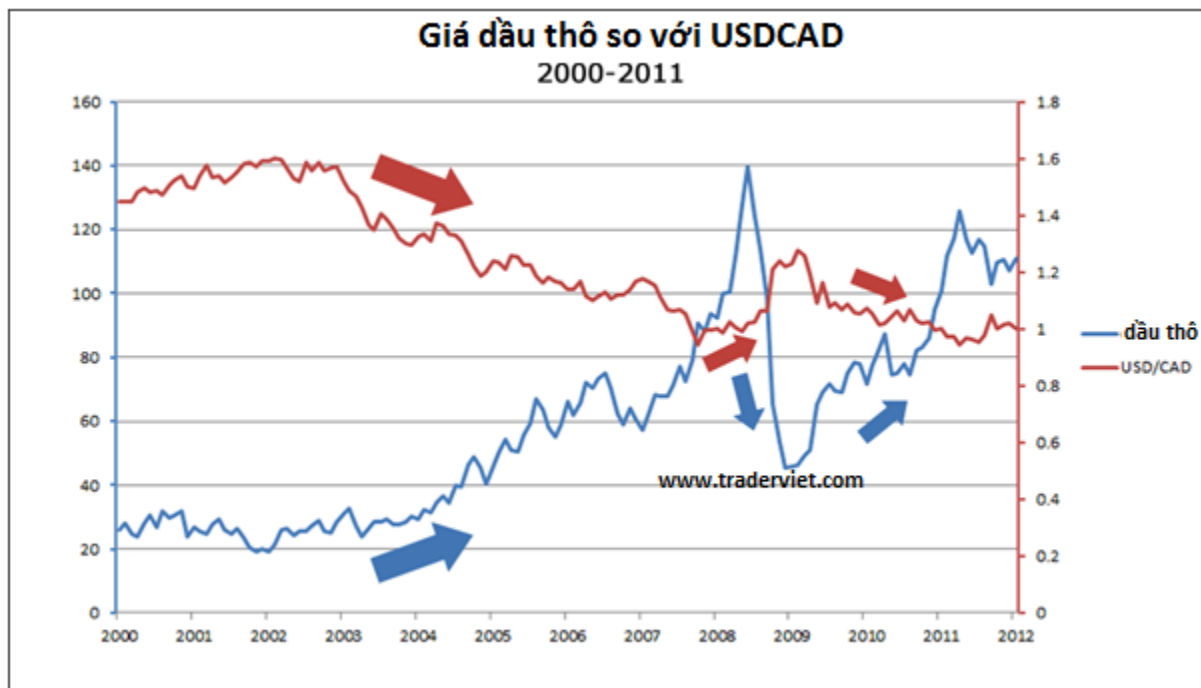
Dầu là loại thuốc chạy qua các tĩnh mạch của nền kinh tế toàn cầu vì nó là một nguồn năng lượng chính.

Canada, một trong những nhà sản xuất dầu hàng đầu thế giới, xuất khẩu khoảng 2 triệu thùng dầu mỗi ngày sang Mỹ. Điều này làm cho Canada trở



thành nhà cung cấp dầu lớn nhất của Mỹ!

Với số lượng dầu xuất xứ từ Canada lớn như vậy, nó tạo ra một lượng lớn nhu cầu về đô la Canada (CAD).



Ngoài ra, hãy lưu ý rằng nền kinh tế của Canada phụ thuộc vào xuất khẩu, với khoảng 85% lượng xuất khẩu đổ xuống phía nam Mỹ. Bởi vì điều này, USD / CAD có thể bị ảnh hưởng rất nhiều bởi cách người tiêu dùng Mỹ phản ứng với những thay đổi trong giá dầu .

Cụ thể là, nếu nhu cầu của Mỹ tăng lên, các nhà sản xuất sẽ cần phải đặt mua nhiều dầu hơn để theo kịp với nhu cầu. Điều này có thể dẫn đến sự gia tăng giá dầu, mà có thể dẫn đến sự sụt giảm trong giá USD / CAD.

Nếu nhu cầu của Mỹ giảm, các nhà sản xuất có thể quyết định thư giãn vì họ không cần phải thực hiện nhiều hàng hóa. Nhu cầu dầu có thể giảm, có thể làm tăng giá USD/CAD.

Dầu có một mối tương quan nghịch với USD / CAD.

Khi giá dầu đi lên, USD / CAD đi xuống. Khi dầu đi xuống, USD / CAD đi lên.

Vì vậy, lần sau khi bạn đang đổ xăng lên mà bạn nghe thấy thông tin rằng giá dầu đang tăng lên, bạn có thể sử dụng thông tin này để lợi thế của bạn! Nó có thể là một đầu mối để bạn có thể bán USD / CAD.

Một số nhà môi giới ngoại hối cho phép bạn giao dịch vàng, dầu và các hàng hóa khác. Ở đó, bạn có thể dễ dàng mở biểu đồ máy thứ này lên từ phần mềm giao dịch của họ. Bạn cũng có thể theo dõi giá vàng trên Bloomberg và cả giá dầu nữa.

3. Lãi suất trái phiếu tác động đến biến động thị trường tiền tệ ra sao

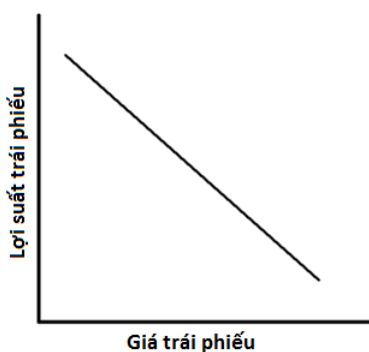
Trái phiếu là một chứng từ nhận nợ mà được gọi một cách lịch sự là "IOU nghĩa là I Own You" do một tổ chức phát hành khi cần thiết để vay tiền. Những thực thể, chẳng hạn như các chính phủ, thành phố, hoặc các công ty đa quốc gia, cần rất nhiều kinh phí để hoạt động nên họ thường cần

phải vay từ các ngân hàng hoặc cá nhân như bạn. Khi bạn sở hữu một trái phiếu Chính phủ, có hiệu lực, Chính phủ đã vay tiền từ bạn.

Một khác biệt chính là trái phiếu thường có thời hạn quy định đến ngày đáo hạn, lúc đó, chủ sở hữu được trả lại tiền đã cho vay vào một ngày quy định sẵn. Ngoài ra, khi một nhà đầu tư mua trái phiếu của một công ty, anh ta được trả tiền với một mức lãi suất nhất định, còn được gọi là lãi suất trái phiếu, trong khoảng thời gian nhất định. Những khoản thanh toán lãi định kỳ thường được gọi là trả lãi suất định kỳ.

Lợi tức trái phiếu liên quan đến tỉ lệ lợi nhuận hoặc lợi nhuận trả cho trái chủ trong khi giá trái phiếu là số tiền người sở hữu phải trả để sở hữu trái phiếu.

Giá trái phiếu và lãi suất trái phiếu được tương quan nghịch. Khi giá trái phiếu tăng, lợi suất trái phiếu giảm và ngược lại. Dưới đây là minh họa đơn giản để nhớ:



Chờ một phút ... Vậy nãy giờ có liên quan gì tới thị trường tiền tệ đâu ?!

Luôn luôn ghi nhớ rằng mối quan hệ giữa các thị trường chi phối sự di chuyển giá tiền tệ.

Trong trường hợp này, **lợi suất trái phiếu thực sự được xem như là một chỉ số tuyệt vời để thể hiện sức mạnh của thị trường chứng khoán của một quốc gia, làm tăng nhu cầu về đồng tiền của quốc gia đó**

Ví dụ, lợi tức trái phiếu Mỹ đánh giá hiệu quả hoạt động của thị trường chứng khoán Mỹ, qua đó phản ánh nhu cầu đối với đồng đô la Mỹ.

Hãy xem xét một kịch bản: Nhu cầu đối với trái phiếu thường tăng khi nhà đầu tư lo ngại về sự an toàn của các khoản đầu tư cổ phiếu của họ. Rõ ràng như vậy sẽ đẩy giá trái phiếu lên cao hơn, nhờ mối quan hệ nghịch đảo này sẽ đẩy lãi suất trái phiếu xuống.

Khi ngày càng nhiều nhà đầu tư chuyển từ cổ phiếu và đầu tư rủi ro cao khác sang nhu cầu tăng lên đối với "các sản phẩm ít rủi ro" như trái phiếu Mỹ và nơi trú ẩn an toàn như đồng đô la Mỹ thì sẽ đẩy giá cả 2 thứ này cao hơn.

Một lý do khác mà chúng ta nên chú ý lợi suất trái phiếu chính phủ là nó hoạt động như một chỉ báo chung về hướng đi của lãi suất quốc gia và những sự kỳ vọng.

Ví dụ, ở Mỹ, bạn sẽ tập trung vào các trái phiếu kho bạc 10 năm. Khi lãi suất trái phiếu tăng là đồng USD tăng giá. Khi lãi suất trái phiếu giảm là đồng USD giảm.

Điều quan trọng là phải biết bản chất tại sao lãi suất trái phiếu tăng hoặc giảm. Nó có thể dựa trên kỳ vọng lãi suất hoặc nó có thể dựa trên sự bất ổn định và nhu cầu tìm sự an toàn của thị trường.

Sau khi hiểu được tại sao lãi suất trái phiếu tăng hay giảm thì có lẽ bạn đang nóng lòng muốn tìm hiểu cách thức để áp dụng điều này cho các giao dịch ngoại hối phải không. Hãy kiên nhẫn!!!!

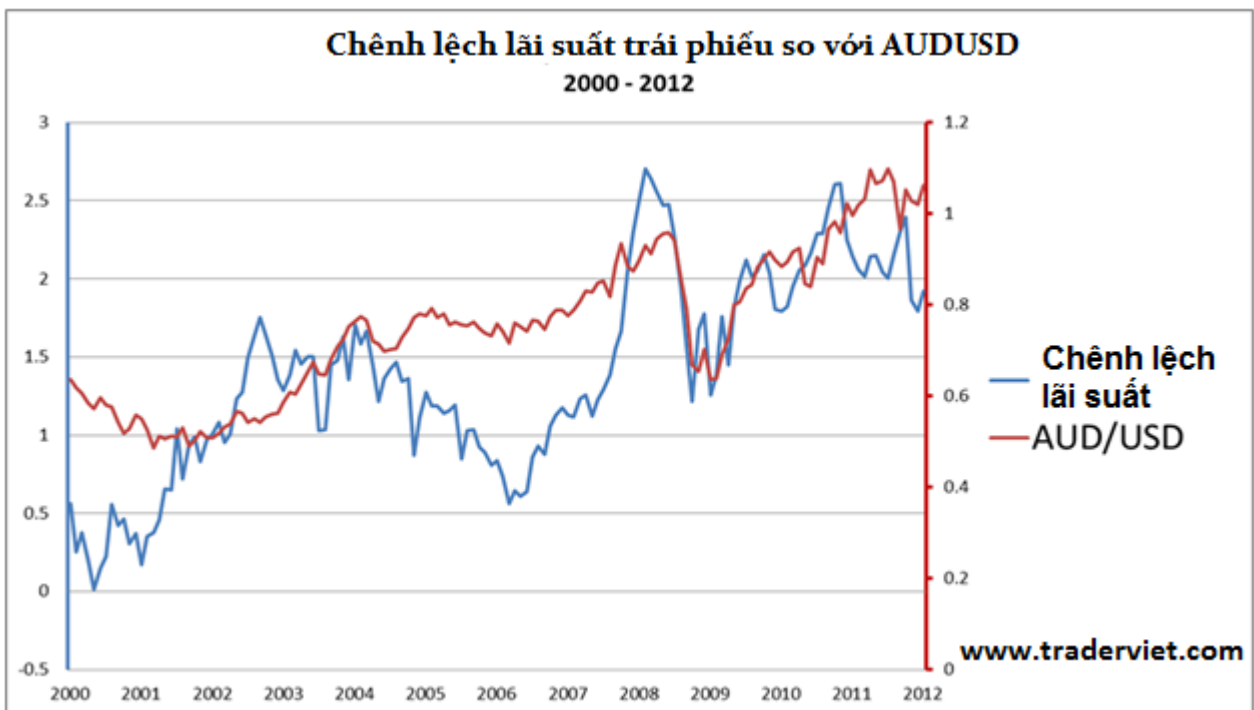
Nhớ lại rằng một trong những mục tiêu của chúng ta trong kinh doanh tiền tệ (ngoài kiếm được nhiều pips!), là kiếm được cặp gồm một đồng tiền mạnh với một đồng tiền yếu dựa trên so sánh nền kinh tế của họ. Làm thế nào chúng ta có thể sử dụng lợi suất trái phiếu của mình để làm điều đó?

4. Tác động của sự chênh lệch lãi suất của 2 quốc gia lên cặp tiền giữa 2 nước đó

Bằng cách theo dõi và kỳ vọng chênh lệch lãi suất trái phiếu lãi suất thay đổi, bạn sẽ có suy nghĩ về các cặp tiền tệ khác nhau, lựa chọn xem nên đầu tư cặp nào.

Sự sai biệt lãi suất này dẫn đến cơ hội cho Carry trade (Xem bài học trước)

Đây là minh họa cho những gì chúng tôi nói:



Khi sự chênh lệch lãi suất trái phiếu giữa hai nền kinh tế dẫn rộng ra, đồng tiền của quốc gia có lợi suất trái phiếu cao hơn sẽ tăng giá so với đồng tiền khác của các quốc gia có lợi suất trái phiếu thấp hơn.

Nhìn vào đồ thị của cặp AUD / USD biến động giá và sự chênh lệch lãi suất giữa trái phiếu chính phủ 10 năm của Úc và Mỹ từ tháng 1 năm 2000 đến tháng giêng năm 2012.

Chú ý rằng khi sự sai biệt lãi suất trái phiếu tăng từ 0,50% đến 1,00% từ năm 2002 đến năm 2004, cặp AUD / USD đã tăng gần 50%, tăng từ 0,5000 đến 0,7000.

Điều tương tự cũng xảy ra trong năm 2007, khi sự khác biệt giữa lãi suất trái phiếu tăng từ 1,00% đến 2,50%, AUD / USD tăng từ 0,7000 đến 0,9000 ngay phía trên. Đó là 2.000 pips lận nhé!

Khi suy thoái kinh tế năm 2008 đến, tất cả các ngân hàng trung ương lớn đã bắt đầu cắt giảm lãi suất của họ, cặp AUD / USD giảm từ 0,9000 quay trở lại 0,7000.

Vậy, điều gì xảy ra ở đây?!

Có thể xuất hiện các trader đã thực hiện giao dịch ăn chênh lệch lãi suất (carry trade) tại đây.

Khi chênh lệch lãi suất trái phiếu Úc và trái phiếu kho bạc Mỹ tăng, các nhà giao dịch bắt đầu mua AUD / USD.

Tại sao?

Để tận dụng lợi thế của carry trade!

Tuy nhiên, khi Ngân hàng Dự trữ Úc bắt đầu cắt giảm lãi và chênh lệch trái phiếu bắt đầu thắt chặt, nhà đầu tư phản ứng bằng cách bán ra lại cặp AUD / USD vốn không còn mang lại lợi nhuận nữa.

5. Sự ảnh hưởng của chứng khoán thu nhập cố định đến biến động thị trường tiền tệ

Một bản tóm tắt nhanh chóng: Cho đến nay, chúng ta đã thảo luận về sự khác biệt trong tỷ suất lợi nhuận có thể được xem như là một chỉ báo về biến động của đồng tiền.

Như sự chênh lệch lãi suất trái phiếu hay chênh lệch lãi suất ngân hàng giữa hai nền kinh tế, đồng tiền với lãi suất hoặc lãi trái phiếu tốt hơn thường được đánh giá cao so với cái còn lại.

Cũng giống như trái phiếu, chứng khoán thu nhập cố định (fixed interest securities) thanh toán định kỳ theo một thời gian nhất định

Các quốc gia trả lợi nhuận cao cho chứng khoán thu nhập cố định của họ sẽ thu hút đầu tư nhiều hơn.

Điều này sau đó sẽ làm cho đồng nội tệ của họ hấp dẫn hơn so với các nền kinh tế khác vốn trả lợi nhuận thấp hơn trên thị trường thu nhập cố định của họ.

Ví dụ, hãy xem trái phiếu Anh và chứng khoán Châu Âu dưới đây nhé!

Nếu trái phiếu Châu Âu được cung cấp một tỷ lệ lợi tức thấp hơn so với chứng khoán Anh, nhà đầu tư sẽ không khuyến khích việc đưa tiền vào thị trường trái phiếu khu vực đồng Euro mà sẽ đặt tiền vào các tài sản có lợi tức cao hơn. Do đó, đồng EUR có thể suy yếu so với các đồng tiền khác, đặc biệt là GBP.

Hiện tượng này được áp dụng cho hầu như bất kỳ thị trường thu nhập cố định và cho bất kỳ tiền tệ.

Bạn có thể so sánh lãi suất của chứng khoán có thu nhập cố định Brazil và của Nga để dự đoán hành vi của các thực tế và đồng Rúp.

Hoặc bạn có thể nhìn vào chứng khoán thu nhập cố định của Ireland so với Hàn Quốc ... Vâng, bạn đã hiểu rồi đó.

Nếu bạn muốn thử so sánh thì số liệu về trái phiếu chính phủ và doanh nghiệp có thể được tìm thấy trên hai trang này:

- Bloomberg
- Trading Economics

Bạn cũng có thể kiểm tra các trang web chính phủ của một quốc gia cụ thể để tìm ra lợi suất trái phiếu hiện tại. Khá chính xác. Họ là chính phủ. Bạn có thể tin tưởng họ.

Thực tế thì hầu hết các quốc gia đều chào bán trái phiếu nhưng bạn chỉ nên chú ý đến các quốc gia chính yếu mà thôi

Dưới đây là một số trái phiếu phổ biến từ khắp nơi trên thế giới và biệt hiệu của họ:

QUỐC GIA	TÊN TRÁI PHIẾU
Mỹ	Kho bạc Mỹ, trái phiếu Yankee
Anh	Trái phiếu Bulldog
Nhật	Trái phiếu Nhật Bản, trái phiếu Samurai
Châu Âu	Trái phiếu khu vực đồng euro, Euribors
Thụy Sĩ	Trái phiếu Thụy Sĩ
Canada	Trái phiếu Canada
Úc	Trái phiếu Úc, trái phiếu kangaroo, trái phiếu Matilda
New Zealand	Trái phiếu New Zealand, trái phiếu Kiwi
Tây Ban Nha	Trái phiếu Matador

Một số quốc gia cũng cung cấp trái phiếu với kỳ hạn khác nhau, vì vậy, chỉ cần chắc chắn rằng bạn đang so sánh với trái phiếu cùng kỳ hạn (như Anh 5 năm thì Châu Âu 5 năm), nếu không phân tích của bạn sẽ thất bại

Rõ ràng bạn không muốn vậy, nhớ nhé!

VI. NĂM II - SỬ DỤNG THỊ TRƯỜNG VỐN ĐỂ GIAO DỊCH FOREX

1. Thị trường ngoại hối và thị trường chứng khoán toàn cầu

Bạn có biết rằng thị trường chứng khoán cũng có thể được sử dụng để giúp đánh giá phong trào tiền tệ? Nói cách khác, bạn có thể sử dụng các chỉ số chứng khoán như một dự báo cho thị trường ngoại hối.

Dựa trên những gì bạn nhìn thấy trên truyền hình, những gì bạn nghe trên đài phát thanh, và những gì bạn đọc trên báo, có vẻ như thị trường chứng khoán là nơi thể hiện rõ ràng nhất tình hình tài chính.



Một điều cần ghi nhớ là để mua cổ phiếu từ một quốc gia cụ thể, trước tiên bạn phải có đồng nội tệ của nước đó.

Đầu tư vào cổ phiếu tại Nhật Bản, một nhà đầu tư châu Âu đầu tiên phải trao đổi euro của mình (EUR) vào Yên Nhật (JPY). Nhu cầu này tăng lên đối với JPY làm cho giá trị của đồng Yên tăng giá. Mặt khác, bán euro tăng nguồn cung cấp của nó, khiến giá trị của đồng Euro thấp hơn.

Khi triển vọng đối với thị trường chứng khoán được nhận định là tốt, thì tiền quốc tế chảy vào. Mặt khác, khi thị trường chứng khoán đang gặp khó khăn, các nhà đầu tư quốc tế lấy tiền của họ ra ngoài và tìm một nơi tốt hơn để neo đậu quỹ của họ.

Mặc dù bạn có thể không giao dịch cổ phiếu, là một nhà kinh doanh ngoại hối, bạn nên vẫn phải quan tâm đến thị trường chứng khoán ở các nước.





Nếu ở một quốc gia thị trường chứng khoán tốt hơn so với thị trường chứng khoán nước khác, thì bạn nên biết rằng tiền có thể sẽ được di chuyển từ quốc gia có thị trường chứng khoán yếu qua thị trường chứng khoán mạnh hơn.

Điều này có thể dẫn đến sự gia tăng trong giá trị của đồng tiền quốc gia có thị trường chứng khoán mạnh mẽ hơn, trong khi giá trị của đồng tiền có thể giảm giá cho các quốc gia có thị trường chứng khoán yếu.

Nhìn chung là: thị trường chứng khoán mạnh, tiền tệ mạnh mẽ; thị trường chứng khoán yếu, yếu tiền tệ. Quá liên quan còn gì nữa!

Nếu bạn mua tiền tệ từ quốc gia có thị trường chứng khoán mạnh mẽ hơn và bán ngoại tệ từ các quốc gia có thị trường chứng khoán yếu, thì bạn có khả năng kiếm được tiền đấy!

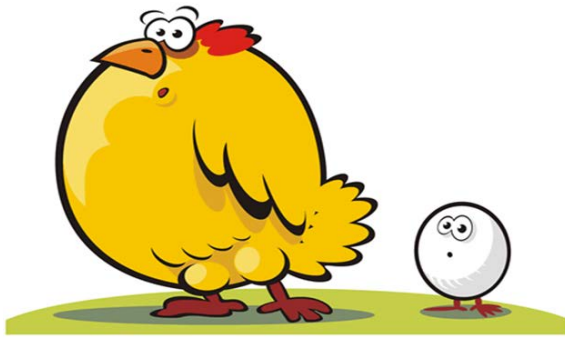
Không quá quen thuộc với các chỉ số cổ phiếu lớn trên thế giới? Đó là ngày may mắn của bạn! Dưới đây là một vài bí kiếp cho bạn:

Tên chỉ số chứng khoán	Mô tả
<p data-bbox="334 352 532 384">DOW JONES</p> 	<p data-bbox="651 197 1419 386">Chỉ số Dow Jones Industrial Average (hoặc chỉ số Dow ngắn), được coi là một trong những chỉ số chứng khoán hàng đầu thể hiện việc 30 công ty có chứng khoán thuộc hàng đầu đang kinh doanh tốt như thế nào.</p> <p data-bbox="651 432 1419 548">Nó được theo dõi chặt chẽ bởi các nhà đầu tư trên thế giới do đó làm cho nó nhạy cảm với cả hai sự kiện kinh tế và chính trị trong và ngoài nước.</p> <p data-bbox="651 594 1419 709">Hãy tưởng tượng cuộc sống không có AT & T, McDonalds, Pfizer hay Intel? Có - các công ty này đều được liệt kê trong chỉ số Dow!</p>
<p data-bbox="380 751 511 783">S&P 500</p> 	<p data-bbox="651 716 1419 831">Chỉ số Standard & Poor 500, thường được gọi là chỉ số S & P 500, là một chỉ số giá cổ phiếu của 500 công ty lớn nhất của Mỹ.</p> <p data-bbox="651 835 1419 989">Nó được coi là một tiếng chuông cho nền kinh tế Mỹ và được sử dụng để dự đoán hướng đi của thị trường. Sau Dow Jones Industrial Average, nó là chỉ số được theo dõi nhiều nhất tại Mỹ</p> <p data-bbox="651 993 1419 1108">Hãy tưởng tượng cuộc sống không có AT & T, McDonalds, Pfizer hay Intel? Có - các công ty này đều được liệt kê trong chỉ số Dow!</p>
<p data-bbox="380 1157 511 1188">S&P 500</p> 	<p data-bbox="651 1121 1419 1236">Chỉ số Standard & Poor 500, thường được gọi là chỉ số S & P 500, là một chỉ số giá cổ phiếu của 500 công ty lớn nhất của Mỹ.</p> <p data-bbox="651 1241 1419 1394">Nó được coi là một tiếng chuông cho nền kinh tế Mỹ và được sử dụng để dự đoán hướng đi của thị trường. Sau Dow Jones Industrial Average, nó là chỉ số được theo dõi nhiều nhất tại Mỹ</p> <p data-bbox="651 1440 1419 1556">Một số quỹ tương hỗ, quỹ giao dịch, và các quỹ khác như quỹ hưu trí, được thiết kế để theo dõi hiệu suất của chỉ số S & P 500.</p>
<p data-bbox="354 1640 501 1671">NASDAQ</p> 	<p data-bbox="651 1562 1419 1793">NASDAQ, nguyên văn là National Association of Securities Dealers Automated Quotation System là một sàn giao dịch chứng khoán Hoa Kỳ. Đây là sàn giao dịch điện tử lớn nhất tại Hoa Kỳ hiện nay. Với khoảng 3.200 giao dịch hàng ngày tại sàn, NASDAQ hiện là sàn giao dịch lớn nhất thế giới.[3]</p> <p data-bbox="651 1829 1419 1902">Sàn này được lập năm 1971 bởi (tạm dịch) Hiệp hội Quốc gia các Nhà buôn Chứng khoán</p>

<p>NIKKEI</p> 	<p>Chỉ số Nikkei, tương tự như chỉ số Dow Jones. Đây là mức giá trung bình trọng của 225 công ty hàng đầu và được coi là phản xạ của thị trường. Tổng thể chỉ số Nikkei bao gồm các công ty như Toyota, Japan Airlines, và Fujifilm.</p>
<p>DAX</p> 	<p>Chỉ số DAX là viết tắt của các Deutscher Aktien Index (bạn có lẽ tốt hơn nhớ chỉ DAX). Đây là chỉ số thị trường chứng khoán ở Đức bao gồm 30 công ty blue-chip hàng đầu được giao dịch trên thị trường chứng khoán Frankfurt.</p> <p>Đức là nền kinh tế lớn nhất trong khu vực đồng euro, chỉ số DAX thường là chỉ số theo dõi chặt chẽ nhất trong toàn bộ khu vực đồng euro. Một số công ty là một phần của chỉ số DAX là Adidas, BMW, và Deutsche Bank.</p>
<p>DJ EURO STOXX 50</p> 	<p>Chỉ số Dow Jones Euro Stoxx 50 là chỉ số blue-chip hàng đầu khu vực đồng euro. Nó bao gồm hơn 50 cổ phiếu hàng đầu ngành từ các nước khu vực 12 euro. Nó được tạo ra bởi Stoxx Ltd, là một liên doanh của Deutsche Boerse AG, Dow Jones & Company và Six Thụy Sĩ Exchange.</p>
<p>FTSE</p> 	<p>Chỉ số FTSE (phát âm là "Footsie") chỉ số theo dõi hoạt động của các công ty có mức vốn cao nhất Vương quốc Anh được liệt kê trên thị trường chứng khoán London.</p> <p>Có một số phiên bản của chỉ số này, chẳng hạn như chỉ số FTSE 100 FTSE 250, tùy thuộc vào số lượng các công ty trong chỉ số.</p>
<p>Hang Seng</p> 	<p>Chỉ số Hang Seng là một chỉ số thị trường chứng khoán Hồng Kông. Bằng cách ghi lại và theo dõi những thay đổi giá hàng ngày của các cổ phiếu trong chỉ số, nó theo dõi hiệu suất tổng thể của thị trường chứng khoán Hồng Kông.</p> <p>Chỉ số này hiện đang được biên soạn bởi các HSI Services Limited, một công ty con của Ngân hàng Hang Seng.</p>

www.traderviet.com

2. Môi quan hệ giữa chứng khoán và ngoại hối

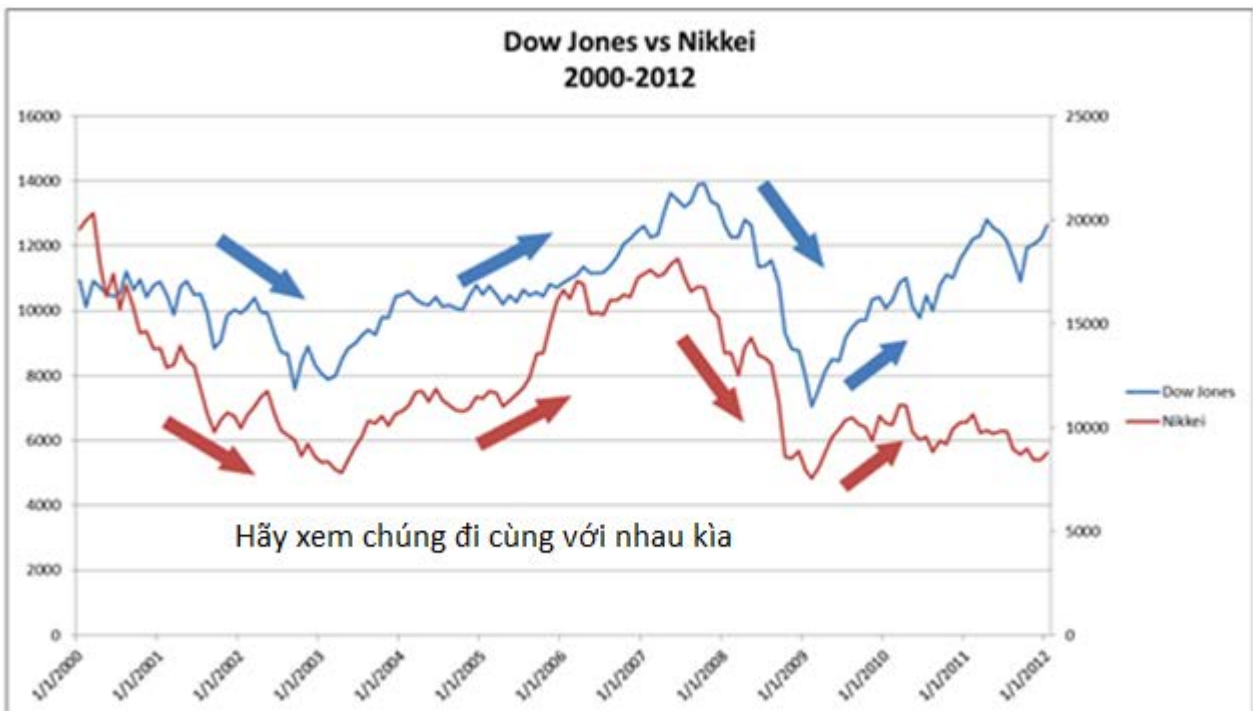


Có một vấn đề với việc sử dụng thông tin thị trường chứng khoán toàn cầu để đưa ra quyết định giao dịch trên thị trường ngoại hối là thị trường nào dẫn dắt thị trường nào? Trả lời câu hỏi này giống như bạn trả lời câu hỏi muôn đời của các triết gia "Cái nào có trước, con gà hay quả trứng?" Haha, quá khó chứ gì!

Nhưng cơ bản là thế này, khi thị trường chứng khoán trong nước tăng lên, niềm tin rằng quốc gia đó phát triển là tốt, dẫn đến một dòng tiền từ các

nhà đầu tư nước ngoài đổ vào. Điều này có xu hướng tạo ra một nhu cầu đối với đồng nội tệ nước đó, làm tăng giá đồng nội tệ so với các ngoại tệ khác.

Và ngược lại, khi thị trường chứng khoán trong nước thê thảm, sự tự tin mất đi khiến các nhà đầu tư dễ chuyển đổi các quỹ đầu tư của họ trở lại vào đồng tiền nội tệ của họ, tức là bán đồng tiền đã mua vào để đầu tư ra. Ngoài ra, trong những năm gần đây các thị trường chứng khoán có vẻ có sự liên kết với nhau. Đầu tiên, chúng ta hãy nhìn vào mối tương quan giữa các chỉ số trung bình công nghiệp Dow Jones và chỉ số Nikkei để xem thị trường chứng khoán trên toàn thế giới tác động tương đối với nhau.



Kể từ thời điểm chuyển giao thế kỷ, chỉ số Dow Jones và chỉ số Nikkei 225, chỉ số chứng khoán của Nhật Bản, đã di chuyển cùng nhau như những người yêu nhau, giảm và tăng cùng một lúc. Cũng lưu ý rằng đôi khi một chỉ số đi trước, tăng hoặc giảm đầu tiên trước khi được theo sau bởi các chỉ số khác. Bạn có thể nói rằng thị trường chứng khoán trên thế giới thường di chuyển theo cùng một hướng.

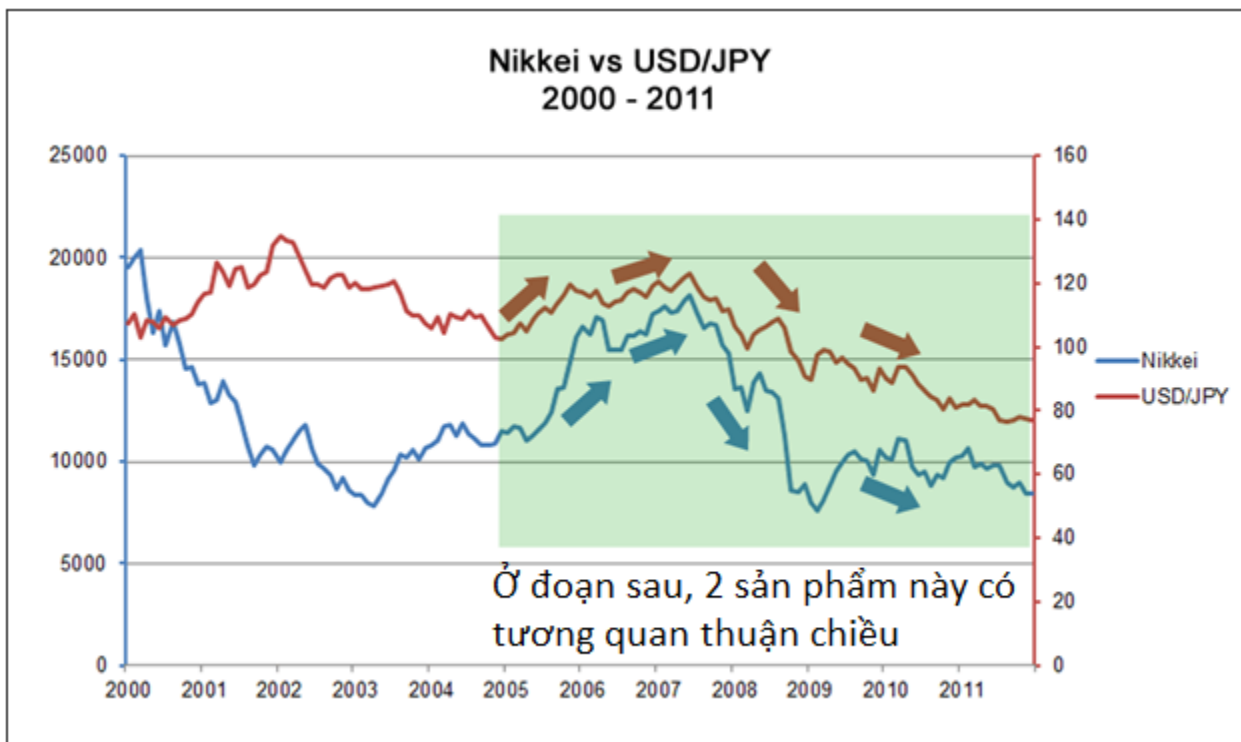
3. Tác động của thị trường chứng khoán đến thị trường Ngoại hối

Nikkei và USD / JPY

Trước khi suy thoái kinh tế toàn cầu bắt đầu vào năm 2007, khi hầu hết các quốc gia chống chọi với việc nhiều quý liên tiếp tăng trưởng GDP âm, chỉ số Nikkei và tỷ giá USD / JPY đang trong tình trạng tương quan nghịch.

Giới đầu tư tin rằng biểu hiện của thị trường chứng khoán Nhật Bản thể hiện sức khỏe của nước đó, vì vậy khi Nikkei tăng thì JPY tăng theo

Điều ngược lại cũng đúng. Bất cứ khi nào chỉ số Nikkei giảm thì USD/JPY lại tăng



Khi khủng hoảng tài chính, các mối quan hệ chứng khoán và ngoại hối bắt đầu điên rồ lên, cứ như là Lindsay Lohan vậy.

Chỉ số Nikkei và USD/JPY được biết là di chuyển trái chiều, bây giờ di chuyển theo cùng một hướng!

Ngạc nhiên phải không !?

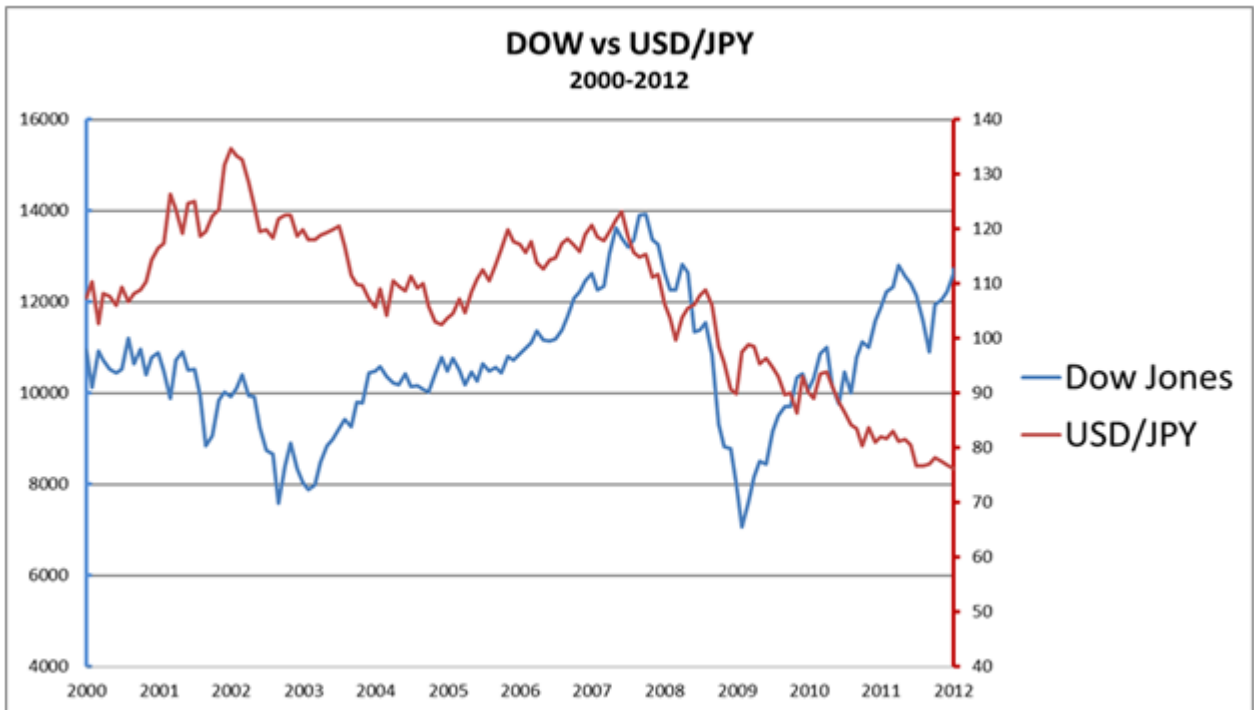
Ai lại nghĩ thị trường chứng khoán lại có liên can gì đó với thị trường ngoại hối?

Có mà. Rồi bạn sẽ thấy

Tương quan giữa USD / JPY và chỉ số Dow Jones

Chúng ta hãy nhìn vào mối tương quan giữa USD/JPY và chỉ số Dow Jones. Dựa trên những gì bạn đã đọc trước đó, bạn có thể giả định rằng tỷ giá USD/JPY và chỉ số Dow Jones sẽ được tính tương quan cao.

Tuy nhiên, nhìn vào biểu đồ dưới đây sẽ cho bạn biết rằng không phải vậy. Tương quan giữa 2 món này không cao lắm



Hãy nhìn vào chỉ số Dow Jones (đường màu xanh).

Nó đạt đỉnh ở 14.000 vào cuối năm 2007 trước khi rớt giống như một củ khoai tây trong năm 2008. Đồng thời, USD/JPY (đường màu cam) cũng giảm, nhưng không phải là mạnh như chỉ số Dow Jones.

Điều này như một lời nhắc nhở rằng mối tương quan chưa chắc đã là một điều gì đó chắc chắn. Chúng ta cần xem đến cả phân tích cơ bản, phân tích kỹ thuật và cả tâm lý thị trường nữa đó.

4. Dùng cặp EUR/JPY như một chỉ báo cho thị trường chứng khoán

Như đã đề cập trước, để một người nào đó đầu tư vào một thị trường chứng khoán, họ cần có đồng nội tệ nước đó để mua cổ phiếu

Bạn có thể hình dung về tác động của thị trường chứng khoán như DAX (của Đức) lên các đồng tiền.

Theo lý thuyết, khi nào DAX tăng, chúng ta có thể dự đoán là EUR sẽ tăng, do nhà đầu tư cần mua EUR để nhảy vào DAX.

Mặc dù sự tương quan là không hoàn hảo, thống kê cho thấy nó vẫn có sự chính xác nhất định.

Nghiên cứu của chúng tôi cho thấy EUR/JPY có tương quan cao với thị trường chứng khoán toàn cầu.

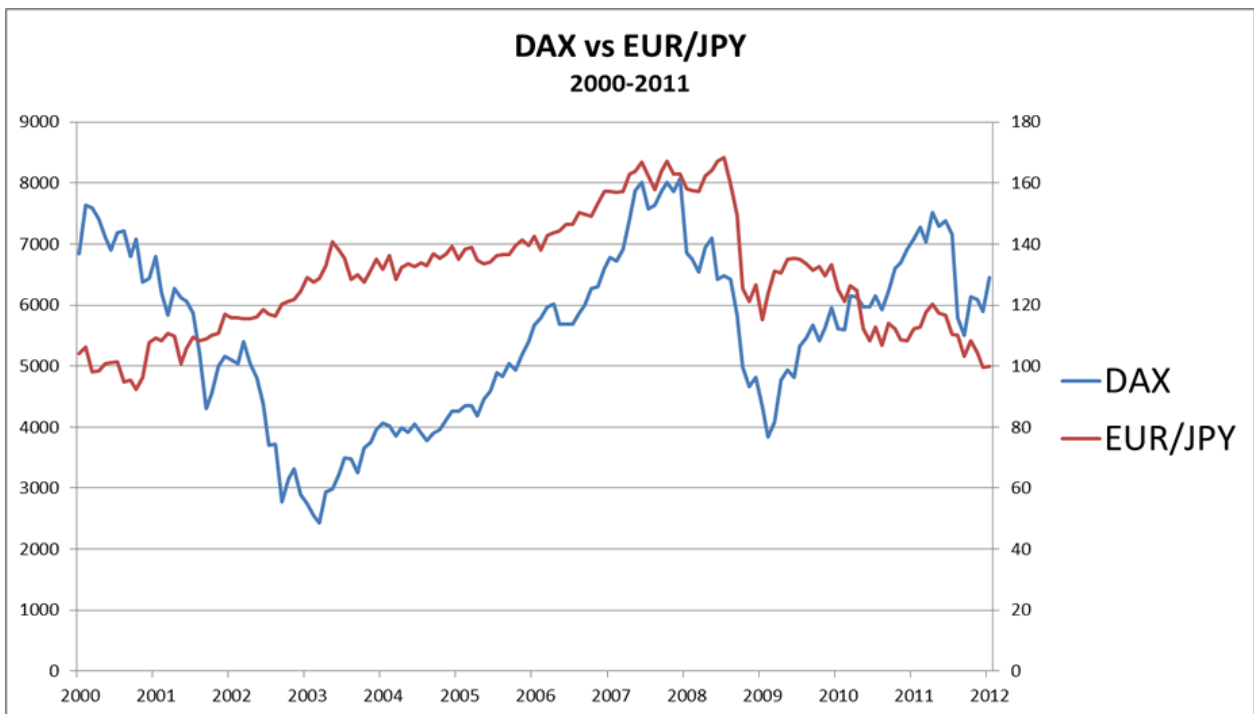
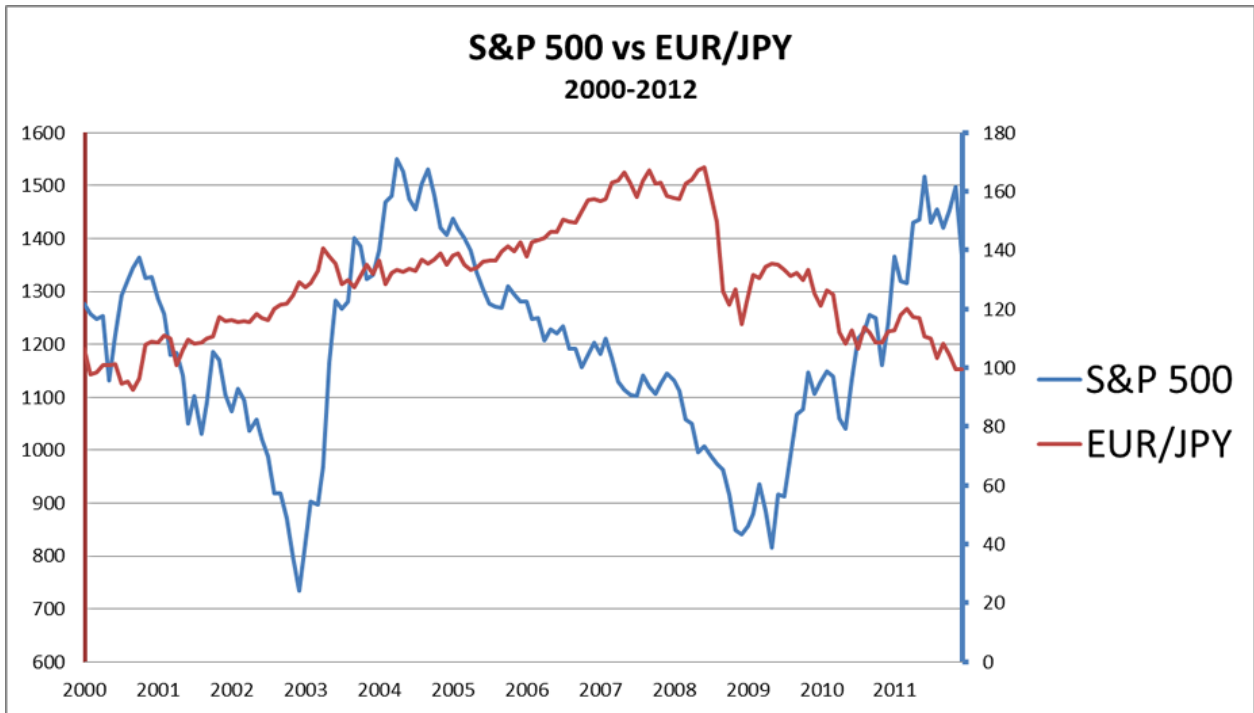
Bạn cần biết rằng đồng Yen, cùng với USD, được xem là các kênh đầu tư an toàn trong số các đồng tiền chính

Khi nào lòng tin trên thị trường kinh tế toàn cầu giảm và trader sợ hãi, chúng ta sẽ thấy trader rút tiền ra khỏi thị trường chứng khoán, khiến cho các chỉ số chứng khoán như DAX hay S&P 500 giảm đi.

Khi dòng tiền chảy ra khỏi chứng khoán, chúng ta sẽ thấy EURJPY giảm khi trader thoát ra.

Ở chiều ngược lại, khi tình hình sáng sủa lại và nhu cầu chịu rủi ro tăng lên, dân đầu tư lại đổ tiền lại vào chứng khoán và khiến EURJPY tăng giá

Hãy xem biểu đồ bên dưới để thấy tương quan giữa EURJPY và DAX và SP 500























Mối tương quan được giữ vững trong thập kỷ trước, khi EURJPY và cả 2 chỉ số tăng mạnh cùng nhau, đến 2008, khi khủng hoảng tài chính ập đến. Vào cuối 2007, EURJPY đã chạm đỉnh, đồng thời với 2 chỉ số chứng khoán.

5. Tóm lược về phân tích liên thị trường

Có rất nhiều các mối tương quan liên thị trường giữa chứng khoán và ngoại hối, vì vậy, hãy làm một bản tóm tắt nhanh chóng. Sự biến động của các cặp tiền thường được thúc đẩy bởi mối quan hệ của nó với các loại hàng hóa khác, trái phiếu, và chỉ số chứng khoán.

Dưới đây là một bảng tóm tắt gọn gàng để bạn có thể đánh dấu và giúp mọi việc dễ dàng hơn.

NẾU	THỊ	TẠI SAO?
GOLD 	USD 	Trong thời gian của tình trạng bất ổn kinh tế, nhà đầu tư có xu hướng bán đồng đô la và tìm đến vàng. Không giống như các tài sản khác, vàng duy trì giá trị nội tại của nó.
GOLD 	AUD/USD 	Úc là nước sản xuất vàng lớn thứ ba trên thế giới, đưa ra khoảng 5 tỷ USD giá trị một năm.
GOLD 	NZD/USD 	New Zealand (xếp hạng 25) cũng là một nhà sản xuất vàng lớn.
GOLD 	USD/CHF 	25% trữ lượng của Thụy Sĩ được bảo đảm bằng vàng. Khi giá vàng đi lên, cặp đôi này di chuyển xuống (CHF được mua).

<p>GOLD</p> 	<p>USD/CAD</p> 	<p>Canada là nước sản xuất vàng lớn thứ 5 của thế giới. Khi giá vàng đi lên, cặp đôi có xu hướng di chuyển xuống (CAD được mua).</p>
<p>OIL</p> 	<p>USD/CAD</p> 	<p>Canada là một trong những nhà sản xuất dầu hàng đầu thế giới. Nó xuất khẩu khoảng 2 triệu thùng dầu mỗi ngày sang Mỹ. Khi giá dầu đi lên, cặp đôi di chuyển xuống.</p>
<p>GOLD</p> 	<p>EUR/USD</p> 	<p>Kể từ khi cả vàng và đồng euro được coi là "chống đô la," nếu giá vàng đi lên, cặp EUR / USD có thể đi lên là tốt.</p>
<p>BOND YIELDS</p> 	<p>LOCAL CURRENCY</p> 	<p>Một nền kinh tế có lợi tức cao hơn trên trái phiếu thu hút thêm đầu tư. Điều này làm cho đồng nội tệ của mình hấp dẫn hơn so với một nền kinh tế cung cấp lợi nhuận thấp trên trái phiếu.</p>
<p>DOW</p> 	<p>NIKKEI</p> 	<p>Hiệu suất của nền kinh tế Mỹ là gắn chặt với Nhật Bản.</p>
<p>NIKKEI</p> 	<p>USD/JPY</p> 	<p>Các nhà đầu tư xem xét đồng Yên như một thiên đường an toàn và có xu hướng tìm kiếm nó trong các thời kỳ đau khổ của nền kinh tế.</p>

VII. NĂM II - SƠ LƯỢC CÁC QUỐC GIA

1. Úc



Được coi là hòn đảo lớn nhất thế giới, Australia là quốc gia duy nhất trên trái đất có toàn bộ đất được xem là 1 châu lục!

Trước khi người Châu Âu đến định cư vào năm 1788, những người thổ dân chính là người sinh sống đông nhất của đất nước.

Kể từ đó, người dân từ khắp nơi trên thế giới đã di cư đến Australia, đã làm cho nó trở thành một trong những quốc gia về văn hóa đa dạng nhất trên thế giới. Bây giờ, Australia là quê hương của những người từ 200 quốc gia khác nhau.

Cuối cùng, và có lẽ quan trọng nhất, Australia được biết đến với các diễn viên xuất sắc nhất của mọi thời đại như Mel Gibson (Braveheart); Hugh Jackman (Wolverine); và các huyền thoại Heath Ledger (Joker)!

Ngoài ra họ còn có kangaroo, xe tăng chiến đấu, máy bay ném bom và bò nông nữa!

Úc: Sự kiện, con số, và đặc điểm

- Hàng xóm:** New Zealand, Papua New Guinea, Indonesia
- Kích thước:** 2.969.907 dặm vuông
- Mật độ:** 7,3 người trên mỗi dặm vuông
- Thủ đô:** Canberra (dân số 358.222)
- Đứng đầu nhà nước:** Nữ hoàng Elizabeth II
- Đứng đầu Chính phủ:** Thủ tướng Tony Abbott
- Tiền tệ:** đồng đô la Úc (AUD)
- Nhập khẩu chính:** Máy móc và giao thông vận tải, thiết bị điện và viễn thông; sản phẩm dầu thô và xăng dầu
- Xuất khẩu chính:** Quặng và kim loại; len, thực phẩm và động vật sống; nhiên liệu, máy móc và thiết bị vận tải, Hugh Jackman, Nicole Kidman, Heath Ledger
- Đối tác nhập khẩu:** Trung Quốc 18,4%, Mỹ 11,7%, Nhật Bản 7,9%, Singapore 6%, Đức 4,6%, Thái Lan 4,2%, Hàn Quốc 4,1%



- Đối tác xuất khẩu:** Trung Quốc 29,5%, Nhật Bản 19,3%, Hàn Quốc 8%, Ấn Độ 4,9%
- Time Zone:** GMT +10
- Website:** <http://www.australia.gov.au>

Tổng quan kinh tế

So với các nước G7, nền kinh tế tổng thể của Úc là tương đối nhỏ. Theo Ngân hàng Thế giới, tuy nhiên, trên cơ sở tính cho mỗi đầu người, GDP của nước này thậm chí còn cao hơn so với Anh, Đức và ngay cả Hoa Kỳ!

Trong mười lăm năm qua, nền kinh tế Úc đã tăng trưởng trung bình 3,6% mỗi năm, cao hơn mức 2,5% thế giới. Nền kinh tế của Úc được đánh giá cao dịch vụ theo định hướng, với hơn 70% GDP của nước này đến từ các ngành công nghiệp như tài chính, giáo dục và du lịch.

Mặc dù có một ngành công nghiệp xuất khẩu rất mạnh mẽ và mức tăng trưởng ấn tượng, Australia đã trở nên rất nổi tiếng trong việc luôn có một mức thâm hụt tài khoản vãng lai cao. Điều này có nghĩa rằng Úc đang sử dụng nhiều các nguồn lực từ các nền kinh tế khác để đáp ứng tiêu dùng trong nước (nhập khẩu nhiều)

Chính sách tiền tệ và tài khóa

Ngân hàng Dự trữ Úc (RBA) là cơ quan quản chính của Úc về chính sách tiền tệ và tài khóa. Mục đích của RBA là:

1. **Giữ ổn định tỷ giá hối đoái**
2. **Đảm bảo tăng trưởng**
3. **Duy trì việc làm đầy đủ**

Để làm điều này, các ngân hàng cho rằng tỷ lệ lạm phát hàng năm của quốc gia phải được giữ trong vòng 2-3%. Bằng cách gắn chặt vào lạm phát, giá trị đồng nội tệ của họ được đảm bảo, mà cuối cùng sẽ dẫn đến tăng trưởng kinh tế bền vững.

Làm thế nào RBA chắc chắn kiểm soát được lạm phát? Hai cách: điều chỉnh lãi suất tiền mặt và tiến hành các hoạt động thị trường mở.

Tỷ lệ tiền mặt là lãi suất tính bằng cách các ngân hàng cho vay qua đêm với các tổ chức tài chính khác.

Hoạt động thị trường mở, mặt khác, là cách RBA kiểm soát cung tiền thông qua việc mua bán các khoản vay của chính phủ hoặc các tài sản tài chính khác. RBA họp hàng tháng để thảo luận về những thay đổi sẽ làm trong chính sách tiền tệ, chỉ có ngoại lệ là tháng Giêng không họp.

Để thực hiện điều này dễ dàng hơn, lấy một ví dụ đơn giản này. Hãy nói rằng lạm phát ở Úc đang tăng nhanh hơn nhiều so với những gì các ngân hàng muốn. Để ngăn chặn lạm phát cao, các ngân hàng quyết định tăng tỷ lệ tiền mặt, mà có hiệu quả sẽ làm tăng chi phí vay vốn với người đi vay.

Đương nhiên, động thái này sẽ dìm xuống cho vay, giảm bớt tiền trong lưu thông tổng thể.

Nhận biết AUD

Người Úc luôn dậy rất sớm để giao dịch (đùa thôi). Nguyên nhân chủ yếu là do thị trường Úc là thị trường đầu tiên mở mỗi tuần! Cũng giống như các cư dân sinh sống nơi này, tiền tệ địa phương của Úc, AUD, được gọi là Aussie

Một đặc điểm quan trọng của AUD là nó có một **mối tương quan tích cực cao với giá vàng**. Lý do đằng sau này là Úc là đào vàng ... errr, sản xuất vàng lớn thứ ba trên thế giới. Kết quả là, bất cứ khi nào giá vàng tăng hay giảm, AUD sẽ đi theo ngay.

... Và AUD là một trong những ứng cử viên tốt nhất cho giao dịch chênh lệch lãi suất (carry trade)

Trong số các loại tiền tệ lớn, AUD đã được biết đến vì có một tỷ lệ lãi suất cao. Điều này làm cho AUD trở thành một loại tiền tệ được yêu thích cho carry trade. Carry trade là mua một đồng tiền với lãi suất cao để đổi lấy một đồng tiền có lãi suất thấp hơn.

Tôi chỉ tỉnh táo một vài giờ một ngày ...

Hầu hết các sóng của AUD sẽ xảy ra trong phiên giao dịch châu Á, thời gian khi số liệu kinh tế từ Úc được phát hành.

... Nhưng thời tiết xấu là một trong những kẻ thù tồi tệ nhất của tôi!

Với các hàng hóa dựa trên nền kinh tế của Australia, điều kiện thời tiết không thuận lợi có xu hướng đã gây tác động nghiêm trọng đến sự phát triển của Úc, dẫn đến bán tháo với AUD.

Vâng, chúng ta nhớ rằng trong đợt hạn hán ở Úc năm 2002, AUD/USD đã giảm xuống 0,4770 - đó là gần một nửa tỷ giá hiện tại của nó!

Các chỉ số kinh tế quan trọng đối với Australia

Chỉ số giá tiêu dùng - Bởi vì mục tiêu chính của RBA là kiểm soát lạm phát, CPI, đo lường sự thay đổi tổng thể về giá của các hàng hóa và dịch vụ tiêu dùng, được theo dõi chặt chẽ bởi các ngân hàng.

Cán cân Thương mại - Úc có một khu vực thương mại cực kỳ mạnh mẽ để người giao dịch tiền tệ và cũng như cán bộ ngân hàng có thể xem sự thay đổi lượng xuất khẩu và nhập khẩu của nước này.

Tổng sản phẩm trong nước (GDP) – chỉ tiêu này đo lường nền kinh tế Úc đang làm tốt như thế nào. Tích cực sẽ cho thấy tăng trưởng kinh tế trong khi tiêu cực có nghĩa là suy giảm kinh tế.

Tỷ lệ thất nghiệp – Chỉ số tỷ lệ thất nghiệp nói về việc có bao nhiêu người trong lực lượng lao động của Úc không có việc làm. Số người có việc làm, hay đúng hơn, thất nghiệp với chỉ số này, có một mối tương quan cao với các hoạt động kinh tế. Một người không có việc làm có nghĩa là có ít tiền có sẵn để chi tiêu.

Những gì làm AUD biến động?

Kinh tế và lãi suất

AUD bị ảnh hưởng bởi rất nhiều bởi các yếu tố kinh tế vĩ mô như chính sách tiền tệ, lãi suất và dữ liệu kinh tế trong nước.

Trong giao dịch AUD, luôn luôn chú ý đặc biệt đến các triển vọng lãi suất. Ý kiến của các quan chức từ RBA liên quan đến lãi suất đều có thể tạo ra một tác động khổng lồ trên AUD.

Kinh tế Trung Quốc

Trong hơn một thập kỷ qua nền kinh tế Trung Quốc đang tăng trưởng phi mã. Để tạo ra thành phẩm, Trung Quốc nhập rất nhiều nguyên liệu như than đá và quặng sắt từ Australia.

Đối với Trung Quốc để mua nguyên liệu từ Úc, đầu tiên nó phải cần trao đổi tiền tệ địa phương lấy AUD. Điều này có nghĩa rằng việc gia tăng nhu cầu đối với hàng hóa Trung Quốc có xu hướng hỗ trợ giá trị của AUD.

Tương tự như vậy, sự suy giảm nhu cầu đối với sản phẩm của Trung Quốc có thể dẫn đến sự sụt giảm trong giá trị của AUD.

Dữ liệu New Zealand

Ở một mức độ thấp hơn Trung Quốc, dữ liệu từ New Zealand ảnh hưởng đến hoạt động của giá của AUD. Hãy lưu ý rằng nền kinh tế của New Zealand rất tương tự như Australia, khiến cho 2 đồng tiền có tương quan với nhau..

Trong thực tế, mối quan hệ của hai nước đôi khi được mô tả như là "Trans-Tasman" để hiển thị như thế nào chặt chẽ gắn nền kinh tế của họ và để chỉ ra sự tồn tại của biển Tasman nằm ngay giữa 2 nước.

Điều quan trọng là phải nhận thức được các dữ liệu quan trọng sắp tới từ New Zealand vì nó gián tiếp có thể gây ra sự biến động của AUD.

Chiến thuật giao dịch AUD / USD

Kể từ khi AUD là một trong những ứng cử viên tốt nhất cho carry trade thì AUD/USD đang ảnh hưởng mạnh mẽ chéo lẫn nhau.

Làm thế nào bạn có thể sử dụng điều này để tạo lợi thế cho bạn?

Vâng, nếu bạn nhìn thấy một phá vỡ (breakout) tại mức hỗ trợ của AUD/JPY, đó có thể là một dấu hiệu tốt để bán AUD/USD!

Một điều cần xem xét khi giao dịch AUD/USD là dữ liệu ra từ New Zealand. Bởi vì sự gắn gũi và quan hệ thương mại của Australia với New Zealand, dữ liệu kinh tế tích cực từ New Zealand thường giúp đẩy giá trị AUD lên.

Điều này có nghĩa rằng các báo cáo kinh tế từ New Zealand tốt hơn dự kiến có thể được xem là một tín hiệu tốt để mua AUD. Ngược lại, các dữ liệu kinh tế yếu kém từ New Zealand có thể là một lý do để bán AUD.

Cuối cùng, mắt thêm một ít thời gian để xem hàng hóa di chuyển thế nào, đặc biệt là vàng. Giá vàng dẫn hướng cho AUD.

Điều này có nghĩa là bất cứ khi nào vàng tăng giá, AUD / USD có thể phục hồi ngay theo sau! Tất nhiên, khi giá trị của vàng rơi, AUD cũng có xu hướng nổi gót.



2. New Zealand



Nếu bạn đã nhìn thấy Chúa tể của những chiếc nhẫn, bạn có thể biết rằng vùng đất Middle Earth nằm đâu đó trên những ngọn đồi của New Zealand là nhà của Frodo Baggins và bạn bè hobbit của anh ấy, New Zealand cũng là một trong những người hàng xóm cạnh nhà của Úc ở châu Đại Dương, vùng Nam Thái Bình Dương.

Đất nước này được tạo thành từ hai hòn đảo chính, đảo Bắc và đảo Nam và nhiều đảo nhỏ hơn.

Nổi tiếng với số lượng cừu nhiều hơn số dân, New Zealand là nơi có khoảng bốn triệu dân.....so với New York có dân số 8,4 triệu người vào năm 2011.

New Zealand còn được gọi là Aotearoa, có nghĩa là "vùng đất của những đám mây trắng dài" trong Maori, một trong những ngôn ngữ chính của đất nước.

New Zealand: Sự kiện, con số, và đặc điểm

- Hàng xóm:** Australia, Fiji, Tonga
- Kích thước:** 104.483 dặm vuông
- Dân số:** 4.537.081 (123)
- Mật độ:** 42,7 người trên mỗi dặm vuông
- Thủ đô:** Wellington (thành phố dân số 179.466)
- Đứng đầu nhà nước:** Nữ hoàng Elizabeth II
- Đứng đầu Chính phủ:** Thủ tướng John Key
- Tiền tệ:** đồng đô la New Zealand (NZD)
- Nhập khẩu chính:** máy móc, thiết bị, phương tiện và máy bay, dầu khí, điện tử, dệt may, nhựa
- Xuất khẩu chính:** diễn viên Russell Crowe, Quặng và kim loại; len, thực phẩm và động vật sống; nhiên liệu, máy móc và thiết bị vận tải
- ĐỐI tác nhập khẩu:** Trung Quốc 16,4%, Australia tăng 15,2%, Mỹ 9,3%, Nhật Bản 6,5%, Singapore 4,8%, Đức 4,4%



- Đối tác xuất khẩu:** Úc 21,1%, Trung Quốc 15%, Mỹ 9%, Nhật Bản 7%
- Time Zone:** GMT 12
- Website:** <http://www.newzealand.govt.nz>

Tổng quan kinh tế

Với dân số nhỏ xíu, nền kinh tế của New Zealand cũng là tương đối nhỏ. GDP của nước này có giá trị 123 tỷ USD trong năm 2011, đứng thứ 65 trong số các nền kinh tế thế giới. Nhưng đừng đánh giá thấp New Zealand ...

Hoạt động kinh tế của họ phần lớn phụ thuộc vào thương mại, chủ yếu là với Australia, Nhật Bản, và chú Sam (Mỹ). Đó là một nền kinh tế dựa vào xuất khẩu, với kim ngạch xuất khẩu chính như quặng, kim loại và lông chiếm một phần ba GDP của nó. Nó cũng xuất khẩu nhiều gia súc và các sản phẩm từ sữa. Đã nghe tới thịt bò New Zealand chưa?

Các ngành công nghiệp chính là nông nghiệp và du lịch, và họ chỉ có ngành sản xuất và công nghệ nhỏ. Do đó, nhập khẩu từ các nước khác bao gồm chủ yếu là các máy móc, thiết bị, phương tiện, và các sản phẩm điện tử.

Kể từ khi đất nước này đã loại bỏ nhiều rào cản đối với đầu tư nước ngoài, Ngân hàng Thế giới đã ca ngợi New Zealand là một trong những quốc gia kinh doanh thân thiện nhất trên thế giới, tiếp theo là Singapore.

Chính sách tiền tệ và tài khóa

Ngân hàng Dự trữ New Zealand (RBNZ) chịu trách nhiệm về chính sách tiền tệ và tài chính của quốc gia. Hiện nay do Thống đốc Alan Bollard điều hành, RBNZ tổ chức cuộc họp chính sách tiền tệ tám lần một năm. RBNZ được giao nhiệm vụ duy trì sự ổn định giá cả, lãi suất tiền vay, và theo dõi nguồn cung và tỷ giá hối đoái.

Để đạt được sự ổn định giá cả, RBNZ phải đảm bảo rằng lạm phát hàng năm đáp ứng các mục tiêu của ngân hàng trung ương 1,5% ...

RBNZ có các công cụ sau đây trong kho vũ khí của chính sách tiền tệ của mình:

Tỷ lệ tiền mặt chính thức (OCR), ảnh hưởng đến lãi suất ngắn hạn, được thiết lập bởi Thống đốc RBNZ. Bằng cách cho vay với lãi suất 25 điểm cơ bản (0.25%) trên tỷ lệ này và đi vay ở mức 25 điểm cơ bản (0.25%) dưới OCR cho các ngân hàng thương mại, ngân hàng trung ương có thể kiểm soát các mức lãi suất đưa cho các cá nhân và doanh nghiệp.

Nghiệp vụ thị trường mở được sử dụng để đáp ứng các mục tiêu về tiền hoặc số tiền dự trữ đầu trong các ngân hàng thương mại. Bởi dự báo các chỉ tiêu tiền mặt hàng ngày, RBNZ có thể tính toán bao nhiêu tiền để bơm vào nền kinh tế để đáp ứng các mục tiêu.

Nhận biết NZD

Đôla New Zealand có biệt danh là "Kiwi." Đó là một con chim! Kiwi cũng là biểu tượng quốc gia của New Zealand ... nhưng chúng ta hãy tập trung vào Kiwi như là một loại tiền tệ và những đặc điểm thú vị của nó.

Chỉ cho tôi các mặt hàng!

Kể từ khi nền kinh tế của New Zealand chủ yếu phụ thuộc vào xuất khẩu hàng hóa và các sản phẩm nông nghiệp, các hoạt động kinh tế tổng thể đều có liên quan đến giá cả hàng hóa.

Nếu giá cả hàng hóa tăng lên, sau đó số tiền trả cho hàng xuất khẩu của New Zealand cũng tăng lên, sau đó là một đóng góp lớn vào GDP của đất nước. GDP cao hơn phản ánh một hiệu suất kinh tế mạnh mẽ, nó có thể dẫn đến một sự đánh giá cao cho Kiwi.

Ngược lại, giá cả hàng hóa giảm dẫn đến giảm giá trị tiền tệ của hàng xuất khẩu, đóng góp một phần nhỏ vào GDP. GDP thấp hơn thì có thể làm cho Kiwi giảm giá.

Di chuyển tay-trong-tay với AUD

Kể từ Úc là đối tác thương mại số một của New Zealand, các hoạt động kinh tế của Úc có tác động rất lớn vào New Zealand.

Ví dụ, khi nền kinh tế Úc làm tốt, các công ty Úc tăng các hoạt động nhập khẩu của họ và đoán xem ai được hưởng lợi từ điều đó? New Zealand, tất nhiên!

... Và, giống như AUD, tôi thích giao dịch chênh lệch lãi suất!

Cũng giống như Australia, New Zealand có mức lãi suất cao hơn so với các nền kinh tế lớn khác, như Mỹ, Anh, hay Nhật Bản.

Chênh lệch lãi suất giữa các nền kinh tế thường phục vụ các chỉ số của dòng tiền. Các nhà đầu tư muốn nhận được lợi nhuận cao hơn, họ sẽ bán các khoản đầu tư lãi suất thấp hơn để đổi lấy tài sản có tỷ suất sinh lợi cao hoặc ngoại tệ. Nói cách khác, lãi suất cao hơn, nhiều tiền hơn chảy vào.

Tôi muốn nhiều người di cư hơn, xin vui lòng.

Bởi vì dân số của New Zealand ít hơn một nửa số người sống ở New York, sự gia tăng di cư vào nước này có một ảnh hưởng lớn đến nền kinh tế. Điều này là bởi vì dân số gia tăng, nhu cầu về hàng hóa và tiêu thụ tổng thể tăng.

Oh, tôi nhạy cảm với thời tiết lắm.

Nền kinh tế của New Zealand cũng phần lớn là do ngành nông nghiệp của mình, điều đó có nghĩa rằng điều kiện thời tiết khắc nghiệt như hạn hán có tác động tiêu cực rất lớn trên toàn bộ nền kinh tế của họ. Những đợt nắng nóng cũng được phổ biến tại Úc, thường xuyên là các vụ cháy rừng tiêu tốn tầm gần 1% GDP của nước này. Điều này không tốt cho NZD chút nào ...

Các chỉ số kinh tế quan trọng đối với các NZD

Tổng sản phẩm quốc nội - Cũng giống như bất kỳ quốc gia nào, tổng sản phẩm trong nước (GDP) phục vụ như là một báo cáo kinh tế cho New Zealand. như là một thước đo về hiệu suất kinh tế chung cho New Zealand, vì vậy nó ảnh hưởng đến nhu cầu đối với NZD.

Chỉ số giá tiêu dùng (CPI) - Các chỉ số giá tiêu dùng đo lường sự thay đổi về mức giá. Như một sự đo lường của lạm phát, CPI được theo dõi chặt chẽ bởi RBNZ trong việc xác định những thay đổi trong chính sách tiền tệ.

Cán cân Thương mại - New Zealand là một nền kinh tế dựa vào xuất khẩu, nhà giao dịch thường xuyên nhìn vào cán cân giao dịch của họ để đánh giá nhu cầu quốc tế cho các sản phẩm của New Zealand.

Điều gì làm biến động NZD?

Tăng Trưởng Kinh Tế

Tăng trưởng GDP dương phản ánh tình trạng kinh tế mạnh mẽ của New Zealand, thúc đẩy nhu cầu đối với đồng tiền của mình. Tăng trưởng GDP âm nhấn mạnh nền kinh tế kém của đất nước, làm giảm nhu cầu đối với các NZD.

Dựa vào xuất khẩu

Nhu cầu cao hơn cho các sản phẩm của New Zealand thường dẫn đến một GDP cao hơn, sau đó làm tăng giá NZD. Ngược lại, xuất khẩu thấp hơn làm cho đóng góp GDP nhỏ hơn, khiến giá trị của NZD giảm.

Tăng giá hàng hóa

Tăng giá hàng hóa làm cho giá trị tiền tệ của hàng xuất khẩu của New Zealand tăng, đẩy GDP cao hơn. Giảm giá hàng hóa, mặt khác, làm cho giá trị tiền tệ của hàng xuất khẩu giảm, kéo GDP xuống.

Định hướng NZD / USD

Báo cáo kinh tế mạnh mẽ từ New Zealand dẫn đến một sự đánh giá cao cho NZD vì vậy nếu có một cơ hội tốt mà một thông cáo kinh tế có thể đánh bại sự đồng thuận, nó có thể là một dấu hiệu tốt để mua NZD / USD.

Mặt khác báo cáo kinh tế yếu kém đẩy NZD xuống. Nếu một báo cáo sắp tới có thể sẽ yếu kém hơn so với dự kiến, nó có thể là một cơ hội để bán NZD / USD.

Ngoài xem báo cáo kinh tế, ghi nhận hành vi giá hàng hóa cũng có thể xem như là một ảnh hưởng trên NZD/USD.

Trong lịch sử gần đây, giá cả hàng hóa có xu hướng tăng khi nhu cầu đối với tài sản rủi ro cũng tăng mạnh mẽ. Trong những thời gian này, các nhà đầu tư đặt tiền của họ vào các tài sản có lãi suất cao như vàng và các hàng hóa khác và bán đồng USD có lãi suất thấp hơn. Kết quả là, Kiwi tăng mạnh mẽ so với các tài sản an toàn như USD.

Mặt khác, khi các nhà đầu tư lo ngại rủi ro buộc phải chạy vào tài sản an toàn làm nơi trú ẩn, NZD sẽ yếu hơn so với đồng USD.

Cũng giống như AUD, NZD cũng là một ứng cử viên tốt cho giao dịch chênh lệch lãi suất. Kể từ khi thực hiện giao dịch liên quan đến việc mua một đồng tiền với lãi suất cao và bán một đồng tiền có lãi suất thấp, lãi suất tương đối cao của New Zealand hỗ trợ cho NZD.



3. Thụy Sĩ



Thụy Sĩ được thành lập năm 1291 và nằm ở giữa Tây Âu và chia sẻ lớn lịch sử và văn hóa của mình với Đức, Áo, Ý, và Pháp.

Mặc dù là đúng ngay giữa Châu Âu, Thụy Sĩ không phải là một phần của Liên minh châu Âu. Trong khi có những cuộc đàm phán giữa EU và Thụy Sĩ vào giữa những năm 1990, công chúng Thụy Sĩ bác bỏ đề xuất trở thành một phần của EU. Kể từ đó, Thụy Sĩ đã duy trì sự độc lập kinh tế của mình.

Thụy Sĩ được coi là một nước nhỏ. Nó có dân số khoảng 7,78 triệu người, với khoảng 477 người trên mỗi dặm vuông.

Thụy Sĩ cũng được biết đến với tính trung lập của họ, như là họ không tham gia vào hai cuộc thế chiến.

Thụy Sĩ: Sự kiện, con số, và đặc điểm

- Hàng xóm:** Đức, Pháp, Ý, Áo
- Kích thước:** 15.940 dặm vuông
- Dân số:** 7.954.700
- Mật độ:** 477,4 người trên mỗi dặm vuông
- Thủ đô:** Bern
- Tổng thống Liên bang Thụy Sĩ:** Didier Burkhalter
- Tiền tệ:** Franc Thụy Sĩ (CHF)
- Nhập khẩu chính:** Máy móc và thiết bị vận chuyển, sản phẩm thuốc và dược phẩm, hóa chất khác, hàng hóa sản xuất
- Xuất khẩu chính:** Hóa chất, đồng hồ và đồng hồ, thực phẩm, dụng cụ, đồ trang sức, máy móc, dược phẩm, kim khí quý, dệt may, Rolex, Roger Federer
- Đối tác nhập khẩu:** Đức 26,19%, 10,46% Ý, Pháp 8,4%, Hoa Kỳ 6,08%, Trung Quốc 5,75%, Áo 4,4%
- Đối tác xuất khẩu:** Đức 18,5%, Hoa Kỳ 11,61%, Italy 7,61%, Pháp 6,96%, United Kingdom 5,67%
- Time Zones:** GMT + 1
- Website:** <http://www.switzerland.com/en.cfm/home>



Tổng quan kinh tế

Thụy Sĩ là một trong những nước giàu nhất trên thế giới về thu nhập bình quân đầu người (tổng GDP chia cho dân số cả nước).

Năm 2010, Thụy Điển sản xuất 529.900.000.000 \$ trong tổng sản lượng. Trên cơ sở mỗi người, họ tự hào vì GDP/người là 46.815 \$, cao thứ 7 trên thế giới.

Đối tác thương mại chính của nó là Đức, Hoa Kỳ, Pháp, Ý, Áo, Nga, và Anh giống như Nhật Bản, Thụy Sĩ cũng phụ thuộc nhiều vào xuất khẩu, trong đó chiếm khoảng \$ 308.300.000.000 hay 58,2% GDP của nước này.

Các ngành công nghiệp chính của Thụy Sĩ là máy móc, hóa chất, dệt may, dụng cụ chính xác và đồng hồ.

Chính sách tiền tệ và tài khóa

Ngân hàng Quốc gia Thụy Sĩ (SNB), mà hiện nay đang chủ trì của ông Thomas Jordan, thi hành chính sách tiền tệ của quốc gia bằng cách tác động lên các điều kiện tiền tệ và tín dụng của nước này.

Hội đồng quản trị, chịu trách nhiệm xác định các chính sách của ngân hàng, bao gồm 3 thành viên - Chủ tịch, Phó Chủ tịch, và một thành viên thứ ba.

Không giống như hầu hết các ngân hàng trung ương, SNB đặt ra một loạt mục tiêu cho lãi suất mong muốn (còn gọi là Libor) chứ không phải là một con số cố định trong ba tháng.

Mục đích của nó để kiểm soát lãi suất và cung tiền ảnh hưởng của nước này, SNB có vai trò nhiều hơn trong việc giữ giá ổn định của CHF (đồng tiền Thụy Sĩ).

CHF quá mạnh có thể gây ra lạm phát tăng vọt và cũng có thể làm giảm kim ngạch xuất khẩu của cả nước. Với sự phụ thuộc mạnh mẽ của Thụy Sĩ vào xuất khẩu, SNB ủng hộ một CHF yếu hơn và không ngần ngại can thiệp vào thị trường ngoại hối để làm suy yếu nó.

Một trong những chính sách tiền tệ chủ yếu của SNB là lạm phát. Mục tiêu lạm phát của ngân hàng, được theo dõi qua CPI, là dưới 2%/năm.

Các ngân hàng sau đó sẽ tìm cách tác động tỷ lệ lạm phát thực tế của đất nước thông qua hoạt động thị trường mở và bằng cách điều chỉnh tốc độ Libor.

Nói về hoạt động thị trường mở, các ngân hàng tác động đến Libor qua mua lại chứng khoán ngắn hạn (repo). Một giao dịch repo liên quan đến việc bán một chứng khoán cụ thể bằng tiền mặt và đồng ý mua lại vào một ngày sau đó.

Nếu lãi suất trên thị trường mở tăng lên hơn mong muốn của SNB, ngân hàng trung ương sẽ cung cấp cho các ngân hàng khác có tính thanh khoản hơn thông qua các hoạt động repo ở mức giá thấp hơn repo.

Mặt khác, các SNB có thể làm giảm tính thanh khoản bằng cách tăng lãi suất repo, cuối cùng tăng tỷ lệ Libor là tốt.

Về mặt tài chính, một trong những chính sách tài chính hấp dẫn mà Thụy Sĩ có là họ có một mức thuế suất thấp nhất trong số các quốc gia phát triển. Trong thực tế, Thụy Điển thường được gọi là quốc gia "thiên đường thuế".

Mức thuế công ty ở Thụy Sĩ khoảng từ 8,5% đến 10,0%. Ngoài ra, Thụy Sĩ có luật bí mật ngân hàng của mình, làm cho Thụy Sĩ là một trong những quốc gia nhất dành cho doanh nhân trên thế giới.

Nhận biết CHF

Cách đây không lâu, Pháp, Bỉ, và Luxembourg cũng gọi đồng tiền của họ là franc ... cho đến khi họ nhận theo đồng Euro. Hiện nay, Thụy Sĩ là người duy nhất sử dụng đồng franc như đồng tiền của mình, Franc Thụy Sĩ (CHF).

Trong giới tài chính, Franc Thụy Sĩ được gọi là Swissy

Nhờ tính trung lập của Thụy Sĩ ...

Thụy Sĩ được coi là trung lập về chính trị do luật bí mật ngân hàng của mình, vì thế làm cho CHF có một vị trí gọi là "thiên đường an toàn". Thông thường, trong những thời điểm bất ổn kinh tế, nhà đầu tư chuyển vốn của họ vào Thụy Sĩ, làm CHF tăng giá trị.

Khoảng 25% số tiền của quốc gia được hỗ trợ với dự trữ vàng, làm cho CHF có tương quan 80% với giá vàng. Điều này có nghĩa là bất cứ khi nào giá vàng tăng, tỷ CHF có thể được hưởng lợi tốt.

Các chỉ số kinh tế quan trọng đối với CHF

GDP - Tổng sản phẩm quốc nội (GDP) là thước đo tổng giá trị của đất nước, của tất cả các hàng hóa và dịch vụ cuối cùng. Bản báo cáo đo sự thay đổi trong tổng sản lượng của nền kinh tế trong giai đoạn trước.

Doanh số bán lẻ - Báo cáo doanh số bán lẻ đo lường sự thay đổi hàng tháng trong tổng giá trị bán hàng ở một mức độ bán lẻ.

Chỉ số giá tiêu dùng (CPI) - CPI đo lường sự thay đổi trong giá cả của một rổ hàng hóa và dịch vụ. CPI được theo sát bởi SNB, vì nó sử dụng báo cáo để giúp phân tích lạm phát.

Cán cân Thương mại - Cán cân thương mại đo tổng chênh lệch giá trị giữa hàng hóa xuất khẩu và nhập khẩu trong nước. Thụy Sĩ có một ngành công nghiệp xuất khẩu rất mạnh mẽ nên dân mua bán thường sử dụng cán cân thương mại của nước này để đo lường nền kinh tế đang xoay xở như thế nào.

Điều gì làm CHF biến động?

Giá vàng

Như đã đề cập trước đó, CHF có một mối tương quan 80% với giá vàng, 25% tiền mặt của Thụy Sĩ được hỗ trợ với dự trữ vàng. Khi giá vàng tăng, CHF thường đi lên. Ngược lại, khi giá vàng trượt, CHF tương tự.

Sự phát triển trong khu Euro và Mỹ

Kể từ Thụy Sĩ là một quốc gia phụ thuộc xuất khẩu, họ bị ảnh hưởng bởi sự phát triển kinh tế của các đối tác thương mại chính của mình tại khu vực đồng euro và các đối tác xuất khẩu lớn của Thụy Sĩ Hoa Kỳ trong khu vực đồng Euro là Đức (21,2%), Pháp (8,2%), Italy (7,9%) và Áo (4,5%).

Mỹ, chiếm khoảng 8,7% xuất khẩu của Thụy Sĩ. Nền kinh tế kém của bất kỳ quốc gia nào cũng có thể ảnh hưởng tới CHF.

Chính trị

Căng thẳng chính trị ở các nước láng giềng ở châu Âu, đặc biệt là ở khu vực đồng Euro, có thể gây ra các giao dịch để tìm kiếm sự an toàn tại đồng Thụy Sĩ.

Hãy nhớ rằng khu vực đồng Euro là một tập hợp 16 nước với ECB chỉ đạo và thực hiện một loạt các chính sách tiền tệ cho toàn bộ nước.

Cho rằng các nền kinh tế của các nước thành viên phát triển ở những tốc độ khác nhau, chính sách ECB đôi khi đi ngược lại với những gì một quốc gia duy nhất cần.

Nhân tố bí ẩn

USD / CHF cũng bị ảnh hưởng bởi tỷ giá chéo như EUR / CHF. Sự tăng vọt trong định giá của EUR do tăng lãi suất của ECB, ví dụ, có thể tăng điểm yếu của đồng Thụy Sĩ vào cặp tiền tệ khác như USD / CHF.

Hoạt động sáp nhập và mua lại (M & A)

Ngành công nghiệp chính của Thụy Sĩ là ngân hàng và tài chính. Sáp nhập và mua lại hoạt động (M & A), hoặc chỉ đơn giản là việc mua bán của các doanh nghiệp, là rất phổ biến.

Những chuyện đó tác động đến CHF như thế nào?

Ví dụ, nếu một công ty nước ngoài muốn có được một doanh nghiệp ở Thụy Sĩ, họ sẽ phải trả tiền bằng cách sử dụng CHF. Mặt khác, nếu một ngân hàng Thụy Sĩ muốn mua một công ty của Mỹ, họ sẽ sau đó phải đổi CHF lấy USD.

Giao dịch USD / CHF

USD / CHF đang được giao dịch với khối lượng tính bằng USD. Khối lượng giao dịch tiêu chuẩn là \$ 100,000 trong khi khối lượng lô mini là \$ 10,000.

Các giá trị pip CHF, được tính bằng cách chia 1 pip (0.0001) do tỷ giá của USD / CHF.

Lợi nhuận và mất mát tính bằng các đồng tiền franc Thụy Sĩ. Đối với một khối lượng giao dịch tiêu chuẩn, mỗi biến động pip có giá trị từ 10 CHF. Đối với một khối lượng giao dịch nhỏ, mỗi biến động pip có giá trị 1 CHF. Để minh họa, nếu tỷ giá thị trường hiện hành của USD / CHF là 1,0600 và bạn muốn giao dịch khối lượng tiêu chuẩn, một pip sẽ tương đương với 9,4340 USD.

Tính toán lợi nhuận thường tính bằng USD. Với đòn bẩy 100: 1, bạn cần 1.000 USD để kiểm soát 100.000 đơn vị USD / CHF.

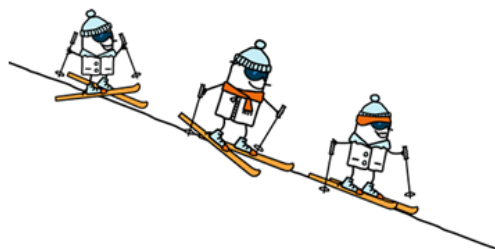
Định hướng giao dịch USD / CHF

Các cặp đồng Thụy Sĩ (USD / CHF và EUR / CHF) thường biến động trong phiên giao dịch châu Âu. Các cặp này dễ có xu hướng tăng và phá vỡ.

Như chúng tôi đã đề cập trước đó, SNB rất quan tâm về việc giám sát việc định giá của đồng Thụy Sĩ. SNB nổi tiếng được biết đến việc can thiệp vào thị trường ngoại hối để làm suy yếu CHF đặc biệt là khi nó đạt đến một mốc quan trọng lịch sử.

Ví dụ, nếu USD / CHF rơi xuống thấp do sự gia tăng trong rủi ro, ngay lúc đó SNB có thể đang đầu đó xung quanh để đẩy cặp này lên cao hơn.

Bạn cũng có thể giao dịch CHF bằng cách chú ý các nền tảng kinh tế của các đối tác thương mại lớn, khu vực đồng Euro. Bất kỳ sự căng thẳng kinh tế hoặc chính trị trong khu vực đồng euro có thể dẫn các nhà đầu tư mua CHF cho sự an toàn.



VIII. NĂM III - XÂY DỰNG KẾ HOẠCH GIAO DỊCH RIÊNG

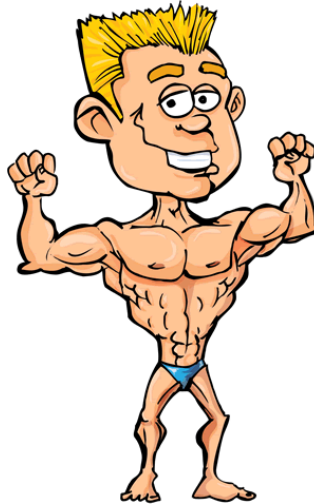
1. Kế hoạch giao dịch là gì?

Bây giờ bạn đã đi nửa chặng đường đại học, đây là một lời khuyên bạn nên luôn luôn ghi nhớ.

Hãy tự học hỏi kinh nghiệm giao dịch của riêng bạn.

Nói cách khác: **Không làm theo lời khuyên, kinh nghiệm của người khác một cách mù quáng!** Nếu chỉ vì một người nào đó có thể làm tốt với phương pháp này, nó không có nghĩa là nó sẽ tốt cho bạn.

Tất cả chúng ta đều trong những tình huống khác nhau trong cuộc sống, và tất cả chúng ta có quan điểm khác nhau trên thị trường, quá trình suy nghĩ, mức độ chấp nhận rủi ro, và kinh nghiệm thị trường. Nên có kế hoạch giao dịch riêng và cập nhật nó khi bạn học từ thị trường.



Phát triển một kế hoạch giao dịch và gắn bó với nó là hai thành phần chính của **kỹ luật giao dịch**. Nhưng kỹ luật giao dịch không thôi là vẫn chưa đủ.

Phải là kỹ luật thép.

Chúng tôi lặp lại: **thép**.

Chúng tôi muốn trở thành người giao dịch thành công!

Có một kỹ luật thép là đặc tính quan trọng nhất của những người giao dịch thành công.

Một kế hoạch giao dịch xác định những gì là nghĩa vụ phải được thực hiện, tại sao, khi nào và như thế nào. Nó bao gồm cá tính của người giao dịch, kỳ vọng cá nhân, quy tắc quản lý rủi ro, và hệ thống giao dịch.

Và khi có một kế hoạch giao dịch rõ ràng sẽ giúp lỗi giao dịch được giới hạn và giảm thiểu thiệt hại của bạn.

Cảm xúc của bạn có thể hủy diệt bạn khi tiền đang ở trước mặt, làm cho bạn phải đưa ra những quyết định không hợp lý. Bạn không muốn điều đó xảy ra.

Cách tốt nhất để **giảm thiểu** việc đó xảy ra là (chỉ có thể giảm thiểu chứ không loại bỏ được) có một kế hoạch cho mỗi hành động khi có ý định giao dịch. Với kế hoạch giao dịch được vạch sẵn, nếu trong một vài trường hợp bạn không giữ được cái đầu lạnh thì chỉ đơn giản là làm theo kế hoạch kinh doanh của bạn.

Sự khác biệt giữa một kế hoạch giao dịch và một hệ thống giao dịch

Trước khi chúng ta tiếp tục, chúng ta phải nhanh chóng phân biệt sự khác biệt giữa một kế hoạch giao dịch và một hệ thống giao dịch.

Một hệ thống giao dịch mô tả cách bạn sẽ vào và thoát ra khỏi giao dịch.

Một hệ thống giao dịch là một phần của kế hoạch giao dịch của bạn, nhưng chỉ là một trong một số bộ phận quan trọng, ví dụ, phân tích, thực hiện, quản lý rủi ro, vv

Vì môi trường thị trường luôn luôn thay đổi, một nhà giao dịch tốt thường sẽ có hai hay nhiều hệ thống giao dịch trong kế hoạch giao dịch của mình.

2. Tại sao người giao dịch ngoại hối cần kế hoạch giao dịch?

Một kế hoạch giao dịch sẽ làm cho giao dịch đơn giản hơn là bạn không có kế hoạch gì cả.

Hãy suy nghĩ về khi bạn sử dụng một thiết bị GPS. Bạn nhập vào nơi bạn muốn đi. Sau đó, GPS chỉ ra bạn hiện đang ở và sau đó cho bạn thấy làm thế nào để đến được nơi bạn muốn đi. Bạn có thể liên tục kiểm tra trên GPS của bạn để xem nếu bạn vẫn đang đi đúng hướng. Khi bạn thực hiện một chỗ rẽ sai, nó biết để điều chỉnh, và nó chỉ bạn trở lại đúng hướng.

Một kế hoạch giao dịch là GPS trong giao dịch của bạn. Nó sẽ hiển thị cho bạn nơi mà bạn đang đứng và giúp bạn đi đến đích: **lợi nhuận phù hợp.**



Đi du lịch mà không có GPS không phải là một ý tưởng thông minh. Bạn sẽ không biết làm thế nào để có thể đến đích và rất có thể bạn sẽ đi loang quanh như một con gà bị mất đầu. Có thể bạn nghĩ rằng người ta có thể sử dụng một công cụ cổ xưa được gọi là "bản đồ" thay thế, nhưng chúng cũng khó tìm thấy điểm xuất phát. Xin vui lòng không đưa ra đề nghị vô lý như vậy nữa!!! hahaha

Giao dịch mà không có một kế hoạch giao dịch sẽ được hiểu tương tự như lái xe không có GPS - một ý tưởng tồi. Bạn đang cố gắng để tới được "Đất Hứa" được gọi là "lợi nhuận ổn định," nhưng vì bạn không có cách nào biết được bạn đang đứng ở đâu, có đúng hướng không, bạn sẽ có nhiều khả năng kết thúc với tài khoản bị thổi bay hết sạch.

Với một kế hoạch kinh doanh, bạn có thể biết nếu bạn đang đứng đâu, có đúng hướng không. Bạn sẽ có một khuôn khổ để đo hiệu suất kinh doanh của bạn. Và cũng giống như một GPS, bạn có thể theo dõi liên tục hiệu suất này.

Điều này cho phép bạn giao dịch với ít cảm xúc và ít căng thẳng hơn.

Nếu không có một kế hoạch giao dịch, thì việc đến được "Đất Hứa" gần như không thể. Hay là, bạn muốn kinh doanh kiểu "cao bồi", chụp súng từ hông hay phán đoán dựa vào cảm giác. Đó không phải là kinh doanh - đó là cờ bạc!

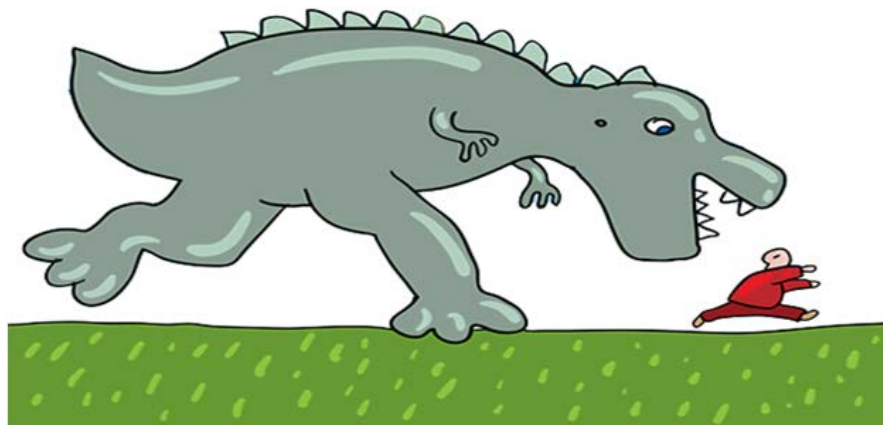
Sử dụng GPS để đạt được cả hai mục tiêu là tìm ra các tuyến đường đúng để thực hiện và để đánh giá những tiến bộ của bạn, kế hoạch giao dịch của bạn sẽ định nghĩa bạn có được lợi nhuận ổn định thế nào và cho bạn biết nếu bạn đang đi đúng hướng.

Quan trọng nhất, nếu bạn mắc kẹt trong giao dịch (và bạn chắc chắn sẽ mắc kẹt khi mới giao dịch), thì do một trong hai lý do sau: hoặc là có vấn đề trong kế hoạch giao dịch của bạn hoặc bạn không gắn bó với kế hoạch giao dịch của bạn.

Nếu bạn đang giao dịch mà không có một kế hoạch, không thể biết những gì bạn đang làm đúng hay sai. Bạn không có cách nào để đánh giá kết quả của bạn, vì vậy bạn sẽ không bao giờ biết làm thế nào để không bị mắc kẹt nữa.

Cần nhớ "Thất bại trong việc chuẩn bị kế hoạch tức là chuẩn bị kế hoạch để thất bại"

Rõ ràng, có một kế hoạch giao dịch sẽ không đảm bảo thành công, nhưng có một kế hoạch tốt sẽ giúp bạn trong trò chơi ngoại hối còn hơn giao dịch mà không có một kế hoạch gì cả.



SỐNG SỐT là tốt hơn so với thất bại và nó nên là mục tiêu đầu tiên của bạn khi bạn là một người mới giao dịch. Hãy nhớ rằng, 90% người giao dịch mới không làm được điều này. Chắc chắn là bạn muốn là một phần của người đặc biệt "10%" chứ hả?!

Có lẽ bạn đang nghĩ, "Tào lao! Kế hoạch giao dịch, kế hoạch giao dịch. Tôi có thể là một phần của 10% mà không có một "kế hoạch giao dịch!". Tốt thôi! Nhưng nếu bạn không phát triển kế hoạch kinh doanh rõ ràng và xử lý kỷ luật đủ để làm theo kế hoạch một cách nhất quán, bạn sẽ có nhiều khó khăn trong việc kiếm tiền phù hợp như một người giao dịch.

3. Tại sao Giao dịch Kỷ luật là điều quan trọng của việc có lợi nhuận ổn định

Có gì sai lệch so với kế hoạch giao dịch của bạn nếu bạn kiếm lợi nhuận một cách tùy tiện?

Thực hiện một giao dịch thành công, ngay cả khi bạn ném kế giao dịch doanh của bạn ra ngoài cửa sổ, có thể cung cấp niềm vui ngắn hạn, nhưng về lâu dài sẽ ảnh hưởng tới kỷ luật của bạn và như vậy thì không hề tốt đâu nhé!

Giao dịch là marathon chứ không phải chạy nước rút.

Khi bạn ngừng tuân thủ kế hoạch giao dịch của bạn, bạn trở nên tự mãn và bạn có thể bắt đầu tin rằng từ bỏ một kế hoạch giao dịch là không có gì lớn lao cả.

Một giao dịch thành công có thể là phần thưởng làm tăng niềm tin để từ bỏ kế hoạch giao dịch của bạn trong tương lai. Bạn có thể dễ bị nghĩ rằng "Tôi đã thành công một lần, có lẽ tôi sẽ thành công một lần nữa". Nhưng các kết quả tích cực của giao dịch vô kỷ luật thường ngắn ngủi, và thiếu kỷ luật cuối cùng tạo ra tổn thất giao dịch dài hạn.

Điều quan trọng là để phân biệt **chiến thắng hợp lý** từ những **chiến thắng phi lý**.



Một chiến thắng hợp lý là khi bạn tạo ra một kế hoạch giao dịch rất chi tiết và **ĐI THEO** kế hoạch. Một chiến thắng là kết quả sau cùng của một kế hoạch giao dịch hợp lý và giữ vững kỷ luật.

Một chiến thắng phi lý xảy ra khi bạn thực hiện một kế hoạch nhưng không làm theo nó, hoặc nếu bạn không có kế hoạch.

Bạn cũng có thể tung một đồng xu hoặc treo một bản in của biểu đồ của bạn trên các bức tường và ném phi tiêu vào nó để giúp bạn đưa ra quyết định kinh doanh. Chiến thắng này là vô lý và có thể khiến tăng cường giao dịch vô kỷ luật.

Duy trì kỷ luật là rất quan trọng để giao dịch phù hợp và có lợi nhuận.

Bạn giao dịch theo chiến lược kinh doanh ngoại hối đã được kiểm chứng, lần này qua lần khác, các chiến lược làm việc đủ để tạo ra một lợi nhuận tổng thể. Nó giống như việc cứ ném, ném và ném trên sân bóng rổ để tích lũy một số chiến thắng và kinh nghiệm. Rồi một ngày bạn sẽ có nhiều khả năng hơn. Chỉ cần nhìn vào Kobe Bryant hay Kevin Durant là biết.

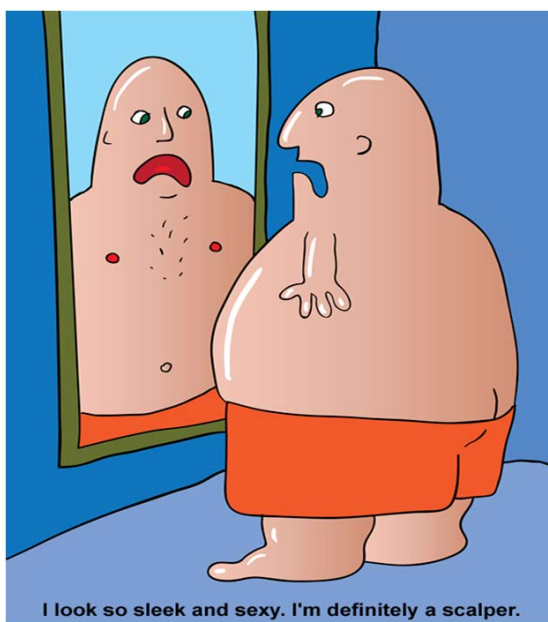
Người chiến thắng là người, đầu tiên, phát triển các kỹ năng để thực hiện ném bóng liên tục, do đó, trong mọi cơ hội có thể, quả bóng có thể đi xuyên qua các rổ. Họ đã phát triển các kỹ năng để hiểu làm thế nào để bắn bóng theo cùng một cách mỗi lần duy nhất. **Tính nhất quán là rất quan trọng!**

Người ta phải giao dịch nhất quán, sau một kế hoạch giao dịch cụ thể trên mỗi giao dịch. Nếu bạn giao dịch một cách khác thời gian này, và một cách tiếp cận khác tại một thời điểm kia, hiệu suất làm việc của bạn có vẻ hơi lộn xộn.

Từ giao dịch kỷ luật đến lợi nhuận.

Đừng để chiến thắng phi lý cản trở khả năng duy trì kỷ luật của bạn. Thực hiện theo kế hoạch giao dịch của riêng bạn, và đổ bê-tông trong suy nghĩ rằng nếu bạn làm theo kế hoạch của bạn, bạn sẽ kết thúc có lợi nhuận nhiều hơn trong thời gian dài.

4. Làm thế nào để tìm ra kiểu giao dịch phù hợp với tính cách cá nhân của bạn



Bước đầu tiên trong việc xây dựng một kế hoạch giao dịch là có một cái nhìn thực tế toàn diện về chính mình.

Nền tảng của kế hoạch giao dịch của bạn bắt đầu với việc tự nhìn nhận của bạn bởi vì bạn sẽ là người duy nhất sử dụng nó. Việc tự nhìn nhận này sẽ tiết lộ cách giao dịch của bạn. Bạn là trader kiểu này sẽ giúp xác định loại phương pháp phù hợp với bạn. Chiến lược, hệ thống và phương pháp không phù hợp với bạn và cá tính của bạn sẽ làm giảm cơ hội thành công khi giao dịch.

Trong khi hầu hết các nhà giao dịch muốn ngay lập tức nhảy vào việc tạo ra hoặc tìm kiếm các hệ thống giao dịch và chiến lược nhưng họ sẽ không biết nhưng gì phù hợp với tính cách và hoàn cảnh đặc biệt của họ nếu họ không bỏ chút thời gian tự suy nghĩ đầu tiên.

Trước khi bạn nghĩ về cách nhấn vào nút Mua hoặc Bán trên sàn giao dịch, có một số câu hỏi bạn nên tự hỏi mình để bạn có thể hình thành kế hoạch giao dịch của bạn. Bạn nên viết ra những câu hỏi và câu trả lời. Viết ra câu trả lời của bạn sẽ giúp nhắc nhở bạn về những gì bạn đang làm và giúp đảm bảo rằng bạn sẽ tuân thủ vào kế hoạch.

Trong phần tiếp theo, chúng ta sẽ đi qua một số câu hỏi cần làm rõ ràng hơn những gì hồ sơ kinh doanh của bạn là gì, và làm thế nào nó sẽ định hình kế hoạch kinh doanh của bạn.

5. Động lực nào khiến bạn trở thành một người giao dịch ngoại hối?

Là để trở nên giàu có? Là mang lại cảm giác hồi hộp? Có phải vì bạn muốn làm một cái gì đó đầy thử thách và thú vị? Có phải vì cô gái mà bạn thích thì đang giao dịch ngoại hối và bạn muốn gây ấn tượng với cô ấy?



Điều quan trọng là phải biết những gì là động lực thực sự thúc đẩy bạn. Giao dịch ngoại hối cần những người nghiêm túc và cẩn trọng, nếu không, sẽ nhanh chóng bị loại bỏ bởi thị trường.

Ví dụ, tìm kiếm cảm giác mạnh và tìm kiếm lợi nhuận phù hợp không đi cùng nhau. Bạn có thể nói "Tôi đặt cược các trang trại của mình", nhưng tôi tin rằng bạn sẽ không mỉm cười lâu đâu khi giao dịch của bạn bị thổi bay mất tích.

Nếu cảm giác mạnh là những gì bạn tìm kiếm thì đi đến một sông bạc, nhảy ra khỏi máy bay hoặc thử lái một chiếc xe đua F1 nhé!

Hơn thế nữa, nếu bạn muốn có một cảm giác kinh hãi thực sự, lái xe một chiếc xe đua F1 ra khỏi máy bay và đáp xuống một sòng bạc. Bây giờ đó là một cảm giác kinh hãi thật! Còn nếu tham gia ngoại hối bạn sẽ mất ít tiền hơn là chơi ngông như vậy.

Mục tiêu giao dịch của bạn là gì?

Điều này có thể được thể hiện bằng cách sử dụng tiền bạc một mục tiêu lợi nhuận (hoặc bằng tiền hoặc phần trăm trở về) trên một đơn vị thời gian. Ví dụ, bạn có thể chọn mục tiêu là kiếm \$ 4,223,834,145.53 mỗi tháng, hoặc đạt được một lợi nhuận 529% mỗi tuần.

Mục tiêu này có thể không liên quan tới tiền bạc. Cũng giống như "Mục tiêu để giao dịch ngoại hối của tôi là có thể mua được đôi giày 11s Space Jam Jordan mới để tôi có thể gây ấn tượng với người phụ nữ của tôi và cô ấy có thể rơi vào tình yêu với tôi và chúng tôi có thể sống hạnh phúc mãi mãi về sau."

Hoặc "Mục tiêu của tôi là phải có đủ tiền để có phẫu thuật thẩm mỹ để tôi có thể trông giống như Brat Pitt"

Thôi được rồi! Đùa thôi mà. Mọi thứ đều phải làm việc với tiền bạc.

Dù bạn quyết định thế nào, chỉ cần chắc chắn rằng nó cụ thể và đo lường được. Thiết lập mục tiêu giao dịch mà sẽ giúp bạn phát triển như một nhà giao dịch thực thụ.

Nó không thể là mơ hồ như "Tôi muốn giàu".

Thay đổi nó để "Tôi muốn trở thành siêu giàu." Không được tính.

Được cụ thể!

"Tôi muốn kiếm được 1% mỗi tuần."

"Tôi muốn được chiến thắng 50% vào cuối năm nay."

"Tôi muốn tăng gấp đôi tài khoản của tôi trong sáu tháng."

"Tôi không muốn thực hiện bất kỳ lỗi giao dịch trong ngày."

Bằng cách làm cho mục tiêu của bạn cụ thể và đo lường được, không chỉ bạn sẽ biết những gì bạn thực sự muốn, nhưng bạn sẽ có thể theo dõi sự tiến bộ của bạn và xem liệu bạn có được cải thiện hay không.

Tiền của tôi đâu???



6. Nguồn vốn chịu rủi ro của bạn là gì? Bạn có thể chấp nhận thua lỗ bao nhiêu?

Bạn cần phải xác định xem bạn có đủ khả năng để tham gia giao dịch không.

Giao dịch ngoại hối chỉ nên thực hiện với **nguồn vốn chịu rủi ro**.

Vốn chịu rủi ro là số tiền mà bạn có thể bị mất và sẵn sàng để bị mất.

Đây là loại tiền mà nếu bạn bị mất nó, bạn sẽ không bị mất nhà của bạn, xe hơi, vợ, chồng, chân tay, điện, vv

Đừng mạo hiểm những thứ mà bạn không thể mất nhé!

Thử nghĩ xem, nếu bạn đang giao dịch với số tiền dùng để trả các hóa đơn, nó sẽ có tác động tiêu cực rất lớn vào khả năng ra quyết định giao dịch một cách khách quan của bạn. Hãy tưởng tượng

khi bạn giao dịch mà trong đầu bạn nghĩ là nếu giao dịch thất bại thì hôm nay sẽ phải nhịn ăn, không có tiền trả hóa đơn.

Bạn không muốn kết thúc với sự đói khổ, vô gia cư, và đã phá sản chứ hả?

Vậy thì hãy cứ xông pha và liều tất cả tiền có được vào thị trường ngoại hối.

Đừng ngu ngốc thế!

Nếu bạn không thể đủ khả năng để nhào bột trong nhà bếp, thì bạn cũng không thể đủ khả năng để nhào bột trong thị trường ngoại hối.

Đừng bắt đầu giao dịch ngoại hối với tiền thật cho đến khi bạn đã tích lũy đủ vốn mạo hiểm. Cho đến lúc đó ... **HÃY CỨ GIAO DỊCH ẢO (DEMO) CHO ĐẾN KHI BẠN THỰC SỰ HIỂU BẠN ĐANG LÀM CÁI GÌ**

Chúng tôi sẽ dạy cho bạn tất cả về quản lý rủi ro và làm thế nào bạn nên quản lý vốn mạo hiểm của bạn.

7. Bạn có thể cống hiến bao nhiêu thời gian cho giao dịch?

Bạn cần phải nghiêm túc xem xét rằng việc giao dịch sẽ ảnh hưởng đến lối sống hiện tại của bạn ra sao. *Bao nhiêu thời gian mỗi ngày / tuần / tháng (tùy theo cái nào thích hợp nhất), bạn có thể dành cho các yêu cầu khác nhau khi giao dịch ngoại hối và quản lý một hệ thống giao dịch?*

Thời gian sẵn có của bạn sẽ xác định phong cách giao dịch của bạn.

Nếu bạn thực hiện những giao dịch càng ngắn thì thời gian bạn ngồi xem biểu đồ phải càng nhiều.

Nếu bạn là một người giao dịch trong ngày (day trader), vì bạn vào và ra giao dịch trong suốt cả ngày, bạn cần phải dán mắt vào màn hình toàn bộ thời gian.

Nếu bạn thực hiện những giao dịch càng dài thì thời gian bạn ngồi xem biểu đồ phải càng ít.

Đừng quên sự phiền nhiễu!

Khi bạn nói bạn có thể giao dịch 8 giờ một ngày, nghĩa là 8 giờ đó bạn nhìn chăm chăm vào biểu đồ và phân tích phiên bản dữ liệu kinh tế? Hay 8 giờ nhìn chăm chăm vào phân tích phát hành dữ liệu kinh tế trong khi đang nấu bữa ăn sáng của bạn, tung hứng dao, chơi với con bạn, xem Justin Bieber trên YouTube, theo dõi Lady Gaga trên Twitter, rình rập ai đó trên Facebook?

Bởi vì bạn là một nhà giao dịch ngắn hạn nên nếu bạn bị nhiễu sự phiền nhiễu xung quanh thì có thể bạn đã bỏ qua một số cơ hội ngon ăn ngay trước mặt.



Bạn cũng cần phải dành thời gian để phát triển và tinh chỉnh hệ thống giao dịch của bạn. Hệ thống giao dịch của bạn sẽ yêu cầu bạn nhìn chăm chăm vào biểu đồ tìm kiếm cơ hội có thể có. Một khi bạn đang ở trong một giao dịch bạn cần phải kiểm soát nó.

Sau khi kết thúc giao dịch, bạn cần thời gian để xem xét lại giao dịch của bạn và tìm cách để cải thiện. Và sau đó bạn cần thời gian để viết tất cả mọi thứ bạn cảm thấy và đã làm trong bí kíp kinh doanh của riêng bạn.

Bao nhiêu thời gian bạn cần để thực hiện tất cả điều này sẽ phụ thuộc vào hệ thống giao dịch của bạn.

Đương nhiên, hệ thống giao dịch ngoại hối của bạn cần tính đến yếu tố bao nhiêu thời gian bạn có thể có để giao dịch ngoại hối.

Bất cứ bao nhiêu "giờ hoạt động" bạn quyết định cũng được, chỉ cần đảm bảo bạn có thể cam kết luôn thực hiện nó.

8. Kiểu lợi nhuận nào bạn mong muốn đạt được với giao dịch tiền tệ?



Ahhh. Tất nhiên, tất cả những người quan tâm đến ngoại hối chắc chắn đều có tham vọng rất lớn. Vì kinh doanh kiếm được nhiều tiền cũng có nghĩa là kinh doanh liên quan đến rủi ro cao.

Không có gì phải nghi ngờ rằng tất cả các giao dịch tiền tệ dự kiến sẽ tạo ra lợi nhuận.

Các câu hỏi mà bạn nên tự hỏi mình trước là:

Bạn mong muốn đạt được kiểu lợi nhuận nào?

Câu trả lời của bạn cho câu hỏi này sẽ đóng một vai trò rất lớn trong việc xác định loại phong cách giao dịch của bạn, các cặp tiền tệ giao dịch và thời gian bạn sẽ giao dịch, và quan trọng nhất, các rủi ro liên quan trong việc đạt được mục tiêu của bạn.

Hãy xem xét một ví dụ để giúp giải thích điều này rõ hơn. Có hai người giao dịch, Bruce và Mike. Bruce đang tìm cách để đạt 10% một năm trong khi Mike là một chút tham vọng hơn – anh ta muốn tăng gấp đôi tài khoản của mình và đạt 100% lợi nhuận.

Như bạn có thể tưởng tượng, một người giao dịch như Mike, người đang tìm kiếm để tăng gấp đôi tài khoản của mình. Rất có khả năng rằng Mike sẽ phải giao dịch nhiều hơn Bruce và rủi ro hơn so với Bruce. Anh ta sẽ phải rủi ro nhiều hơn, thiệt hại tiềm năng hơn nếu anh muốn đạt được mục tiêu của mình 100% lợi nhuận.

Nhà giao dịch cũng sẽ phải xem xét các drawdown (mức sụt giảm của tài khoản)

Drawdown được tính bằng khoảng cách từ giá trị cao nhất của tài khoản của bạn để điễm tiếp theo thấp nhất tiếp theo. (Chúng tôi sẽ giải thích điều này một chút nhiều hơn trong một bài học sau. Còn bây giờ, chú ý trong lớp học!)

Mỗi người giao dịch cần quyết định độ lớn của drawdown là bạn chấp nhận nhằm đạt được mục tiêu lợi nhuận.

Có một số người giao dịch ít chấp nhận rủi ro và chỉ muốn mức drawdown thấp. Điều này cũng khiến hạn chế lợi nhuận.

Lại có người chấp nhận mức rủi ro cao hơn và có thể sẽ có mức lợi nhuận cao hơn.

Cũng cần xác định xem bạn có thể bỏ nhiều thời gian cho việc giao dịch không. Nếu có ít thời gian, bạn khó có thể học thêm về kỹ thuật phân tích thị trường, xem lại các lệnh đã giao dịch thì sẽ khó cho bạn để đạt được mục tiêu lắm.

Nếu không có thời gian, bạn có thể điều chỉnh lại kỳ vọng lợi nhuận cho phù hợp

Cuối cùng, hãy nhớ rằng thành công phụ thuộc vào BẠN

Bạn có đủ kỷ luật để từ từ điều chỉnh kỹ năng của mình và học hỏi kinh nghiệm để thành công trong giao dịch không? Nếu bạn không làm được, hãy dự đoán về một lợi nhuận không bền vững cho việc trading trong dài hạn nhé.

9. Thói quen trước khi giao dịch hàng ngày



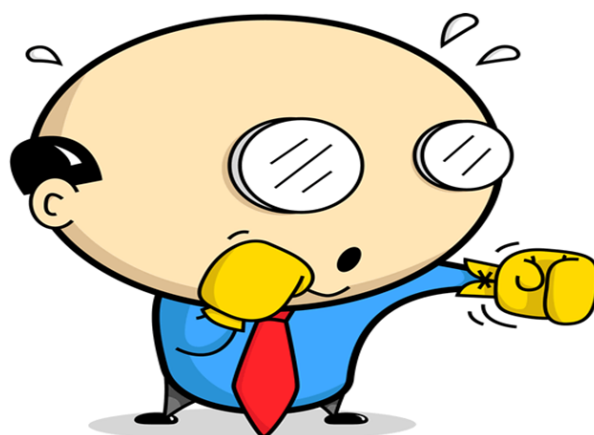
Những hoạt động bạn sẽ làm gì trước khi bạn bắt đầu giao dịch?

Chúng ta không nói tới việc tắm rửa và đánh răng (mặc dù bạn nên đi tắm và đánh răng nếu bạn không muốn bốc mùi như cú hahaha)

Thói quen thường ngày của bạn nên là:

1. Xem xét những lệnh đang mở và thực hiện bất kỳ điều chỉnh cần thiết.
2. Rà soát các giao dịch của ngày hôm qua.
3. Tự nhủ bản thân "bám theo tốc độ" thị trường.
4. Xác định các tin tức sắp tới có thể gây ra biến động
5. Sẵn sàng giao dịch khi phiên giao dịch tiếp theo sẽ mở ra.

Bây giờ bạn sẽ muốn xem lại những tin tức thị trường tổng thể. Điều này có thể được thực hiện trực tuyến thông qua các trang web như Bloomberg hoặc qua truyền hình (CNBC, Bloomberg TV, BBC). Xác định tâm lý thị trường tổng thể trong ngày, xem xét giao dịch ngày hôm qua và các phiên giao dịch trước đó đã hoàn thành ra sao, và có thể xác định các vùng quan trọng như hỗ trợ và kháng cự.



Let's go Mr. Market! I'm ready for you!

Thói quen trước khi giao dịch của bạn sẽ rất quan trọng cho sự thành công của bạn. Nó sẽ giúp bạn có kế hoạch trong ngày để bạn không mất nhiều thời gian làm xáo trộn thị trường cố gắng tìm ra những gì tin hoặc dữ liệu sẽ được sắp ra, và phải làm gì nếu thị trường làm điều gì đó bạn không mong đợi.

Bạn muốn bắt đầu giao dịch ngoại hối thì bạn nên giữ bình tĩnh, thoải mái, và chuẩn bị sẵn sàng cho bất cứ điều gì thị trường có thể ném vào mặt bạn.

Hãy cập nhật phân tích kỹ thuật lẫn phân tích tin tức.

10. Những phần mềm, phần cứng và công cụ nào bạn sử dụng để giao dịch



Những “đồ chơi” nào bạn sẽ dùng để giao dịch ngoại hối?

Hãy viết ra các phần cứng, phần mềm, dữ liệu và truy cập internet mà bạn sẽ dùng để giao dịch nào!

Đừng quên sao lưu! Hãy chắc chắn rằng bạn có một kế hoạch dự phòng cho tất cả mọi thứ trong trường hợp các công cụ chính của bạn trục trặc trong khi bạn đang có lệnh trên thị trường. Điều gì nếu máy tính bị treo và không khởi động trở lại? Điều gì nếu kết nối internet của bạn sập? Điều gì nếu điện của bạn bị cúp? Phải có kế hoạch dự phòng nhé!!!! “Thủ” sẵn thêm 1 cái laptop và 3G nhé!

Chọn lựa nhà môi giới/nền tảng giao dịch nào?

Bạn sẽ thực hiện giao dịch của bạn ở đâu? Nó không giống như việc bạn có thể gọi tới ngân hàng và nói, "Tôi muốn mua cặp EUR/USD." Được thôi nhưng bạn chỉ có thể làm điều này trong

quá khứ, giờ chúng ta đang sống trong thế kỷ 21 bây giờ - thời đại của tốc độ và các nền tảng trực tuyến!

Nhưng điều đó cũng không phải là đơn giản. Hãy chắc chắn rằng bạn biết các chi tiết kỹ lưỡng hợp đồng của nhà môi giới bạn lựa chọn để nộp tiền và rút tiền (nếu may mắn có lợi nhuận, phải không?).

Hãy dành thời gian để đọc "Lựa chọn một nhà môi giới" - bạn sẽ không hối tiếc!

11. Tuân thủ kế hoạch giao dịch của bạn

Một kế hoạch giao dịch ngoại hối chỉ có hiệu quả nếu nó được tuân thủ. Đơn giản là bạn chỉ việc làm theo nó. Nghe có vẻ đơn giản ư? Nhưng mà không phải ai cũng làm được điều đó. Tại sao, tại sao và tại sao?

Do bạn không phù hợp với kế hoạch đó. Mỗi người nên có một kế hoạch giao dịch riêng cho bản thân mình, một kế hoạch phù hợp với mục tiêu của riêng bạn, dung sai rủi ro, và lối sống cá nhân. Bạn phải phát triển từng thành phần trên cơ sở cá nhân, không bao giờ đánh mất thực tế là nó phải được điều chỉnh theo bạn và nhu cầu của BẠN.

Kế hoạch giao dịch của bạn phải được thực hiện dựa trên THỰC TẾ, không phải trên hy vọng. Nếu bạn chỉ đơn giản là cố gắng để sao chép kế hoạch kinh doanh của người khác hoặc kế hoạch của bạn được dựa trên những giả định sai, sau đó bạn sẽ không tương thích với nó và sẽ gặp khó khăn rất nhiều sau đó.

Giải pháp: Hãy trung thực với chính mình. Sau đó, điều chỉnh kế hoạch kinh doanh của bạn.

Kế hoạch giao dịch được vạch ra cho một quá trình dài hạn. Nhiều nhà giao dịch từ bỏ kế hoạch giao dịch sau khi chịu lỗ nhiều, hơn là gắn bó với kế hoạch rồi dựa vào kế hoạch để vượt qua khó khăn.

Giải pháp: Hãy kiên nhẫn!

Không có kỹ luật: Giao dịch theo kế hoạch đòi hỏi gắn bó lâu dài và kiên nhẫn. Để làm được điều đó cần có kỹ luật. Bạn cần phải đặt ra kỹ luật và tuân thủ kỹ luật!

Giải pháp: Duy trì kỹ luật!

Hành vi tự hủy hoại: Một số nhà giao dịch đã hiểu được rằng các vấn đề tâm lý rằng sẽ hủy hoại giao dịch của bạn. Điều này có thể được giải quyết với việc các nhà giao dịch phải tự nhận thức được các vấn đề này đầu tiên. Bạn không thể tìm ra một giải pháp nếu bạn không biết những vấn đề gốc rễ.

Giải pháp: Hãy tự nhìn lại. Suy nghĩ cách giải quyết vấn đề.

12. Tổng kết : Xây dựng 1 kế hoạch giao dịch



Sự khác biệt giữa việc kiếm tiền và mất tiền có thể đơn giản giống như giao dịch có kế hoạch và không có kế hoạch. Một kế hoạch giao dịch là một cách tiếp cận có tổ chức để thực hiện một hệ thống giao dịch mà bạn đã phát triển dựa trên những phân tích thị trường và viễn cảnh của bạn, đồng thời có tính toán đến quản lý rủi ro và tâm lý cá nhân.

Dù cho bạn có làm ra một kế hoạch tuyệt hảo mà bạn lại không tuân thủ nó thì cũng chẳng có nghĩa lý gì cả.

Những người giao dịch làm theo kế hoạch một cách có kỷ luật là những người sống sót từ năm này qua năm khác. Họ thậm chí có thể đã phải mất nhiều thứ nhưng cuối cùng họ vẫn có lợi nhuận bởi vì họ tuân theo một cách tiếp cận có kỷ luật.

Dưới đây là một bản tóm tắt về các lợi ích chính:

- Giao dịch sẽ trở nên đơn giản với một kế hoạch.
- Giảm căng thẳng có nghĩa là sức khỏe tốt hơn.
- Khả năng đánh giá hiệu suất của bạn, xác định các vấn đề, và sửa chữa.
- Một kế hoạch giao dịch giúp ngăn ngừa nhiều vấn đề tâm lý.
- Một kế hoạch giao dịch được tôn trọng đúng sẽ giảm số lượng các giao dịch xấu.
- Một kế hoạch giao dịch sẽ giúp ngăn ngừa các hành vi bất hợp lý trong lúc nóng giận.
- Một kế hoạch giao dịch cho phép bạn kiểm soát, điều duy nhất bạn có thể kiểm soát ... chính mình!
- Một kế hoạch giao dịch sẽ giúp bạn thấm nhuần việc áp dụng kỷ luật vào giao dịch. Còn bạn là thiếu kỷ luật và cả một kế hoạch kinh doanh.
- Một kế hoạch sẽ cho phép bạn để giao dịch của mình ở vùng thoải mái. Đã bao nhiêu lần bạn phải cắt lỗ và chốt lời. Một kế hoạch, thực hiện với kỷ luật, sẽ giúp ngăn chặn điều này xảy ra.
- Kế hoạch là GPS của bạn mà sẽ giúp bạn có được : **lợi nhuận phù hợp.**

Khi mọi thứ thay đổi, kế hoạch giao dịch phải thay đổi theo. Đánh giá kế hoạch giao dịch và quy trình của bạn theo định kỳ, đặc biệt là khi bạn có thay đổi trong tình hình tài chính hay cuộc sống của bạn. Ngoài ra, các nghiên cứu của bạn dẫn đến những thay đổi trong hệ thống giao dịch của bạn hoặc các phương pháp, hãy chắc chắn để phản ánh những điều chỉnh trong kế hoạch giao dịch ngoại hối của bạn.

"Thích nghi và tồn tại!"

Hãy nhớ rằng, mục đích chính của kế hoạch giao dịch là để nhắc cho bạn về nhiệm vụ, và để hoạt động một cách hiệu quả và hiệu quả để đưa ra quyết định kinh doanh tốt. Đó là, tuy nhiên, chỉ tốt khi bạn thực hiện nó, và nó là hoàn toàn vô dụng nếu nó không được áp dụng trong thực tế.

IX. NĂM III - XÁC ĐỊNH KIỂU GIAO DỊCH CỦA BẠN

1. Các phong cách giao dịch khác nhau

Mỗi người giao dịch ngoại hối là độc nhất.

Có hơn 8 tỷ người trên thế giới (bao gồm cả người ngoài hành tinh không gian giả dạng con người) và không có một người là chính xác giống như một. Ngay cả cặp song sinh giống hệt nhau sẽ có vân tay khác nhau.

Mọi người đều có cái nhìn, tính cách, tài năng, và sở thích bánh pizza riêng của mình. Chúng ta đều thích những thứ khác nhau và là duy nhất theo cách riêng của chúng ta.



I am Zoltran. I am unique trader. Look into my eyes!

Giao dịch là con đường chung. Cá tính độc đáo của chúng ta sẽ đưa chúng ta đến các giao dịch khác nhau. Một số có thể thích thắng những giao dịch nhỏ nhưng nhiều, trong khi những người khác chấp nhận thua một chút để cuối cùng giành chiến thắng lớn.

Vấn đề là không có hai nhà giao dịch giống hệt nhau. Ngay cả khi một nhóm người cùng giao dịch với cùng chung một hệ thống quy tắc như nhau, kết quả cuối cùng của mỗi người sẽ có nhiều khả năng vẫn khác nhau.

Đó có phải là một điều xấu? Không phải!

Tính độc đáo của chúng ta chính là những gì làm cho thế giới này chuyển động, vì vậy điều quan trọng là phải biết cá tính của bạn để giúp xác định điểm mạnh và điểm yếu khi giao dịch. Bạn cố gắng làm một giao dịch mà không phù hợp với cá tính của bạn sẽ dẫn đến sự thất vọng và có thể cản trở bạn kiếm được lợi nhuận phù hợp.

Những bài sau sẽ giới thiệu với bạn các kiểu giao dịch khác nhau và biết đâu bạn tìm kiếm được kiểu nào mà bạn thích.

2. Khoản đầu tư quan trọng nhất của một Forex Trader

Một sai lầm phổ biến của nhiều nhà đầu tư mới là họ nghĩ rằng họ có thể kiếm tiền ... nhanh chóng! Trong khi đó là sự thật, bạn có thể kiếm tiền trong một khoảng thời gian ngắn, nó không có nghĩa là bạn sẽ có lợi nhuận trong thời gian dài.

Một kịch bản điển hình là một trader mới đọc một chút về kinh doanh ngoại hối, tìm thấy một hệ thống trực tuyến tuyên bố có thể kiếm tiền một cách nhanh chóng, và sau đó nhảy ngay vào giao dịch bởi vì anh ấy cảm thấy có đủ khả năng để làm ra hàng triệu đô la.

Thật không may sau "tuần trăng mật" và hứng thú lắng xuống, trader mới này ngay bây giờ nhận ra rằng giao dịch là không dễ dàng như anh nghĩ. Hệ thống này dường như không làm được những gì nó đã tuyên bố và anh ta thật sự không biết thị trường đang làm gì ???

Điều quan trọng nhất mà bạn có thể đầu tư vào để trở thành nhà giao dịch ngoại hối đó là **thời gian của bạn!** Mỗi ngày giao dịch là một kinh nghiệm học tập và nếu bạn ngừng học tập, sau đó bạn sẽ không bao giờ trở thành một nhà giao dịch thực sự thành công.

Xem bao nhiêu thời gian để bạn tìm hiểu những điều cơ bản. Sau đó xem xét bao nhiêu thời gian sẽ mất trong thói quen hàng ngày của bạn để đọc biểu đồ, báo cáo tin tức, ghi lại các giao dịch của bạn, và có trên thị trường.

Đối với một người có thể dành "toàn thời gian" để giao dịch ngoại hối, thì điều này là không có vấn đề gì. Tuy nhiên, bạn nên giống như hầu hết mọi người, bạn có thể có một công việc làm 8 tiếng, việc học ở trường, các bài học yoga, chơi game, đọc báo, vì vậy bạn không nên dành cả ngày để giao dịch ngoại hối.

Điều này không có nghĩa rằng bạn không thể giao dịch, nhưng nó sẽ cho bạn một số kỳ vọng thực tế khi nói đến việc xác định phong cách trade của bạn. Bạn có lẽ không thể là một người lướt sóng thị trường hoặc giao dịch lớn, nhưng có lẽ giao dịch dài hạn sẽ tốt hơn cho thời gian biểu của bạn.

Mỗi ngày đòi hỏi thời gian để phân tích thị trường. Bởi vì tin tức ra sẽ xuất hiện các động thái thị trường, điều quan trọng là phải xem xét sự phát triển kinh tế đang diễn ra trên toàn thế giới và làm cho nó thành một phần của thói quen hàng ngày của bạn.

Một số điều cần xem xét trong phân tích thị trường của bạn:

* **Những tiến triển của thị trường Forex** - Xem những gì các nhà phân tích khác đang để tâm và phản ứng của các đồng tiền.

* **Tin tức báo chí** - Biết tin tức gì sắp diễn ra mỗi ngày và chúng ảnh hưởng đến thị trường như thế nào. Tin tức càng quan trọng thì sự biến động của đồng tiền bạn giao dịch sẽ càng mạnh hơn.

* **Giá cả thị trường của hàng hóa khác** - Giá dầu hay lãi suất trái phiếu Mỹ có thể ảnh hưởng đến cách biến động của các cặp tiền tệ, vì vậy, điều quan trọng là hãy tìm hiểu lý do tại sao những điều này đang tăng hay giảm và ghi nhớ điều đó trong giao dịch.

* **Sự kiện/tin tức hiện tại** - Kiểm tra trên nhiều trang web tin tức và nhận biết những gì đang xảy ra trên toàn cầu. Tất cả các sự kiện như cuộc bầu cử lớn, các cuộc xung đột quân sự, và các vụ bê bối chính trị có thể ảnh hưởng đến biến động tiền tệ hoặc tâm lý rủi ro toàn cầu.

Cuối cùng, sau khi hoàn tất việc phân tích thông tin kinh tế hàng ngày của bạn, bạn phải nhìn vào các biểu đồ giá. Biểu đồ sẽ cung cấp cho bạn cái nhìn sâu về các mức hỗ trợ và kháng cự quan trọng, xu hướng và các vùng giá có thể mua hay bán trên thị trường.



3. Giao dịch trong ngày



Giao dịch trong ngày là một phong cách giao dịch ngắn hạn, nhưng không giống như lướt sóng cực ngắn, bạn chỉ dùng một giao dịch một ngày và kết thúc nó khi hết ngày. Những nhà giao dịch chọn một thứ để giao dịch vào đầu ngày và sau đó kết thúc ngày với một hoặc lợi nhuận hoặc thua lỗ. Họ **KHÔNG** muốn giữ giao dịch qua đêm.

Giao dịch trong ngày phù hợp cho những người có đủ thời gian trong ngày để phân tích, thực hiện và giám sát giao dịch. Nếu bạn nghĩ rằng lướt sóng cực ngắn là quá nhanh thì giao dịch ngày là một chút chậm cho hương vị khác cho bạn.

Bạn có thể là một người giao dịch ngày nếu:

- Bạn thích bắt đầu và kết thúc một giao dịch trong vòng một ngày.
- Bạn có thời gian để phân tích thị trường vào đầu ngày và có thể theo - dõi nó trong suốt cả ngày.
- Bạn muốn biết hay không, bạn thắng hay thua vào cuối ngày.

Bạn có thể không phù hợp là một người giao dịch ngày nếu:

- Bạn thích giao dịch dài thời gian hơn hoặc ngắn thời gian hơn.
- Bạn không có thời gian để phân tích thị trường và theo dõi nó trong suốt cả ngày.
- Bạn có một công việc khác trong ngày.

Một số điều cần xem xét nếu bạn quyết định trở thành người giao dịch ngày:

- Bạn sẽ phải luôn phải cập nhật các tin tức kinh tế mới nhất để có thể đưa ra quyết định kinh doanh của bạn vào đầu ngày.
- Bạn có thời gian để giám sát giao dịch của bạn?

Nếu bạn có một công việc toàn thời gian, xem xét làm thế nào bạn sẽ quản lý thời gian của bạn giữa công việc và việc giao dịch của bạn. Về cơ bản ... đừng để bị sa thải khỏi công việc của bạn bởi vì bạn luôn luôn nhìn vào biểu đồ phân tích nhé!

Các kiểu giao dịch ngày:

Giao dịch theo xu hướng (Trend Trading)

Giao dịch theo xu hướng là khi bạn nhìn vào một biểu đồ thời gian dài và xác định một xu hướng chung. Khi xu hướng tổng thể được thiết lập, bạn chuyển qua một khung biểu đồ thời gian nhỏ hơn và tìm kiếm cơ hội vào lệnh theo hướng của xu hướng đó. Sử dụng các chỉ số trên biểu đồ khung thời gian ngắn hơn sẽ cung cấp cho bạn một cơ hội giao dịch nào đó.

Đầu tiên xác định những xu hướng tổng thể là bằng cách nhìn vào một khung thời gian dài hơn. Bạn có thể sử dụng các chỉ số để giúp bạn xác định xu hướng.



Một khi bạn xác định các xu hướng tổng thể, sau đó bạn có thể di chuyển đến một khung thời gian nhỏ hơn và tìm kiếm các mục trong cùng một hướng. Hãy nhớ điều này? Nó được gọi là Phân tích đa khung thời gian!



Giao dịch ngược xu hướng (Countertrend Trading)

Giao dịch ngược xu hướng là tương tự như giao dịch theo xu hướng ngoại trừ khi bạn xác định xu hướng tổng thể, rồi bạn giao dịch theo hướng ngược lại. Ý tưởng ở đây là để tìm sự kết thúc của một xu hướng và vào đón đầu khi xu hướng đảo ngược lại. Nguy hiểm hơn, nhưng có thể có mức lợi nhuận/rủi ro lớn.



Trong ví dụ này, chúng ta thấy rằng có một xu hướng giảm dài và đã kiệt sức trên biểu đồ 4hr. Điều này cho chúng ta một dấu hiệu cho thấy thị trường có thể sẵn sàng cho một sự đảo ngược.



Từ suy nghĩ "ngược xu hướng", chúng ta sẽ xem xét giao dịch theo hướng ngược lại của xu hướng chung trên một khung thời gian nhỏ hơn có thể là biểu đồ 15 phút.

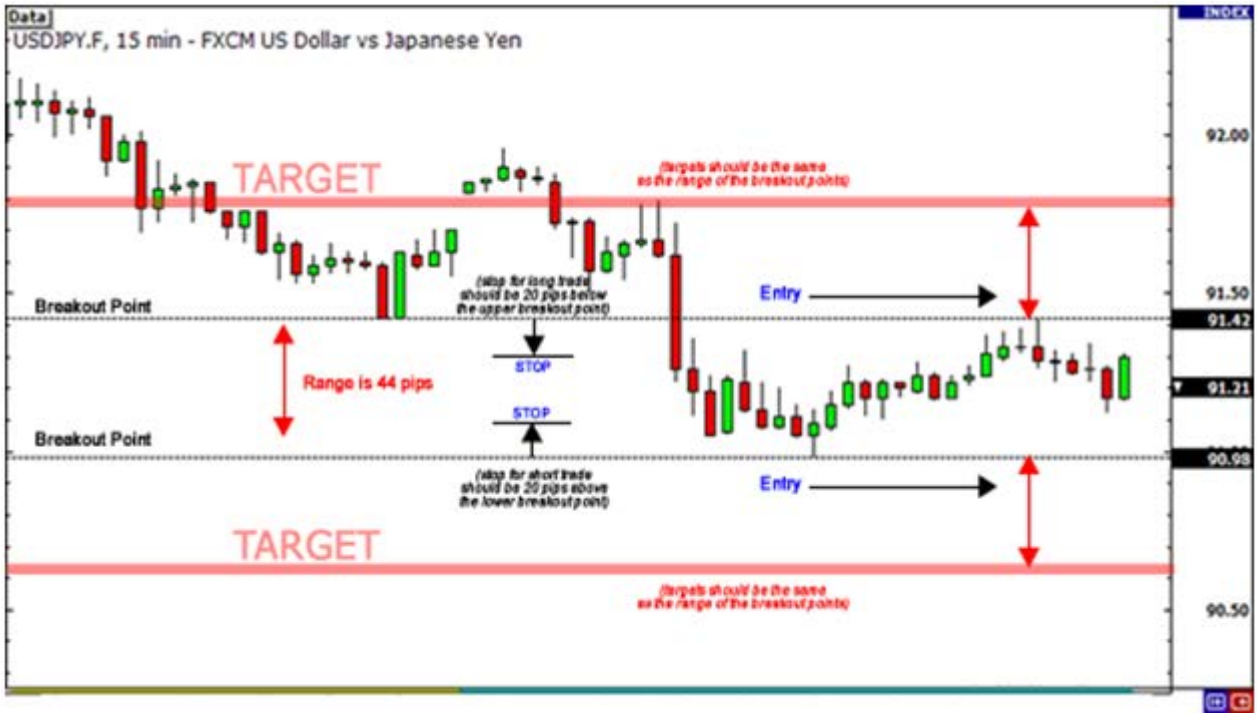


Hãy nhớ rằng đi ngược lại với xu hướng này là rất nguy hiểm, nhưng nếu tính thời gian chính xác, có thể có phần thưởng lớn!

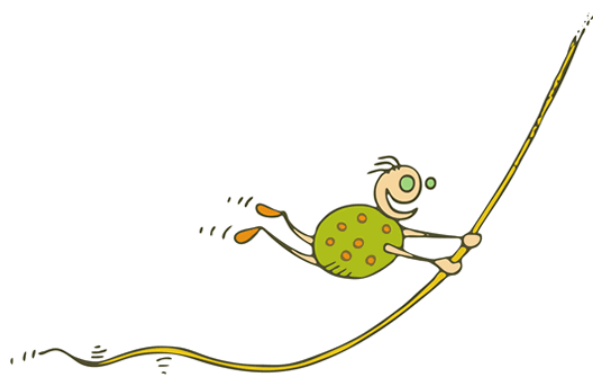


Giao dịch phá vỡ (Breakout Trading)

Giao dịch phá vỡ là khi bạn nhìn vào phạm vi biến động đi ngang của một cặp tiền tệ đã diễn ra trong những giờ nhất định trong ngày, và sau đó bạn đặt giao dịch chờ mua/bán ở cả hai đầu của vùng đi ngang này, hy vọng sẽ đón một breakout trong hai hướng. Điều này đặc biệt hiệu quả khi áp dụng với một cặp đã có một phạm vi biến động hẹp vì nó thường là một dấu hiệu cho thấy nó sắp phá vỡ và bạn hãy sẵn sàng bắt sóng nhé!



4. Giao dịch kiểu Swing



Giao dịch kiểu Swing là một phong cách kinh doanh lâu dài đòi hỏi phải kiên nhẫn thực hiện giao dịch trong nhiều ngày tại một thời điểm.

Phong cách này rất lý tưởng cho những người không thể theo dõi biểu đồ trong suốt cả ngày, nhưng có thể dành một vài giờ phân tích thị trường mỗi đêm.

Thích hợp nhất cho những người có việc làm toàn thời gian hoặc đang đi học, nhưng vẫn có đủ thời gian để cập nhật những gì đang diễn ra trong nền kinh tế toàn cầu.

Giao dịch kiểu Swing cố gắng để xác định xu hướng trung hạn và chỉ vào thị trường khi thấy xác suất chiến thắng cao.

Khi đã bắt đầu một giao dịch đôi khi bạn sẽ thấy giao dịch chuyển động không đúng hướng bạn muốn, hãy làm quen với chuyện đó nhé! Điều quan trọng là bạn phải giữ bình tĩnh và sự tin cậy trong phân tích của bạn.

Bạn có thể muốn có một Swing Trader nếu:

- Bạn sẵn sàng giữ giao dịch trong nhiều ngày.
- Bạn sẵn sàng chấp nhận giao dịch ít hơn, nhưng cẩn thận hơn để đảm bảo các giao dịch của bạn là “ngon”.
- Bạn sẵn sàng đặt khoảng chốt lỗ lớn.
- Bạn có thể giữ bình tĩnh khi giao dịch chuyển chống lại bạn.

Bạn không thể trở thành một Swing Trader nếu:

- Bạn thích nhịp độ nhanh, giao dịch “rẹt rẹt”.
- Bạn đang mất kiên nhẫn và muốn biết liệu bạn là đúng hay sai ngay lập tức.
- Bạn đổ mồ hôi hột và lo lắng khi giao dịch ngược chiều bạn.
- Bạn không thể dành một vài giờ mỗi ngày để phân tích thị trường.

Nếu bạn có một công việc toàn thời gian nhưng vẫn thích giao dịch, thì có thể giao dịch kiểu Swing chính là phong cách của bạn!

5. Kiểu giao dịch dài hạn (position trading)

Giao dịch dài hạn là những giao dịch có thể kéo dài từ vài tháng tới một năm.

Đây là loại giao dịch được dành riêng cho các nhà giao dịch giỏi, và đòi hỏi một sự hiểu biết tốt về các nguyên tắc cơ bản của thị trường. Bởi vì giao dịch dài hạn sẽ giữ lệnh rất lâu nên đòi hỏi kiến thức khi phân tích xu hướng thị trường rất chuẩn xác.

Và do thời gian nắm giữ các giao dịch rất lâu nên có thể tổn thất của bạn sẽ rất lớn.

Giao dịch dài hạn kiểu này cũng đòi hỏi phải có tâm lý rất vững vì đôi khi các giao dịch của bạn sẽ ngược hướng tại một thời điểm nào đó. Bạn có thể gặp những biến động rất lớn và bạn phải sẵn sàng và có niềm tin tuyệt đối vào phân tích của bạn để giữ bình tĩnh trong những lúc này.



Bạn có thể là một nhà giao dịch dài hạn nếu:

- Bạn là một nhà tư tưởng độc lập. Bạn có thể có thể bỏ qua quan điểm phổ biến và tin vào những gì mình nghĩ là thị trường sẽ theo hướng của mình.
- Bạn có một sự hiểu biết tuyệt vời về các nguyên tắc cơ bản và có tầm nhìn dài hạn tốt vào cách chúng ảnh hưởng đến cấp tiền tệ của bạn trong thời gian dài.
- Bạn cực kỳ kiên nhẫn và bình tĩnh.
- Bạn có đủ vốn để chịu được vài trăm pips nếu thị trường đi ngược lại với bạn
- Bạn không ngại chờ đợi phần thưởng lớn. Giao dịch ngoại hối dài hạn có thể giúp bạn kiếm vài trăm đến vài ngàn pips. Nếu bạn cảm thấy thích thú khi kiếm được 50 pips và đã muốn thoát khỏi giao dịch của bạn, hãy xem xét việc chuyển sang một phong cách giao dịch ngắn hạn.

Bạn có thể không là một nhà giao dịch dài hạn nếu:

- Bạn dễ dàng bị ảnh hưởng bởi ý kiến phổ biến trên thị trường.
- Bạn không có một sự hiểu biết tốt về kiến thức cơ bản ảnh hưởng đến thị trường trong dài hạn.
- Bạn không kiên nhẫn.
- Bạn không có đủ vốn khởi đầu.
- Bạn không thích khi thị trường đi ngược lại với bạn.
- Bạn thích nhìn thấy kết quả nhanh chóng. Bạn không thể chờ đợi một vài ngày, một vài tháng hoặc thậm chí nhiều năm chỉ là quá dài để bạn có thể chờ đợi.

6. Bạn là trader theo phong cách nào?



Có bốn loại chính:

1. Nhà giao dịch lướt sóng cực ngắn . (Scalper)
2. Nhà giao dịch trong ngày. (Day Trader)
3. Nhà giao dịch kiểu Swing (Swing Trader)
4. Nhà giao dịch dài hạn (Position Trader)

Scalpers giữ lệnh trong vài giây đến vài phút là tối đa. Mục tiêu chính của họ là để ăn được 1 lượng pips nhỏ nhưng nhiều lần nhất có thể trong suốt thời gian bận rộn nhất trong ngày.

Day Trader thường chọn lệnh vào đầu ngày, và sau đó kết thúc ngày với lợi nhuận hoặc thua lỗ. Họ không thực hiện giao dịch qua đêm.

Giao dịch Swing là giữ giao dịch trong vài ngày. Họ không thể theo dõi biểu đồ trong suốt cả ngày họ chỉ dành thời gian tập trung vài giờ để phân tích biểu đồ rồi ra quyết định giao dịch.

Position Trader là những người đặt lệnh kéo dài nhiều tuần, nhiều tháng, thậm chí nhiều năm. Những người giao dịch kiểu này thường là những người giỏi, nắm vững các kiến thức cơ bản về thị trường và có khả năng dự đoán xu hướng tốt.

Không quan trọng bạn chọn phong cách giao dịch kiểu nào, miễn là nó phải hợp với bạn.

Luôn luôn thay đổi phong cách giao dịch ngoại hối có thể dẫn đến rắc rối và gây thua lỗ.

Nếu bạn thử Scalping và thấy không phù hợp thì sau 1 thời gian, có thể đổi kiểu khác.