

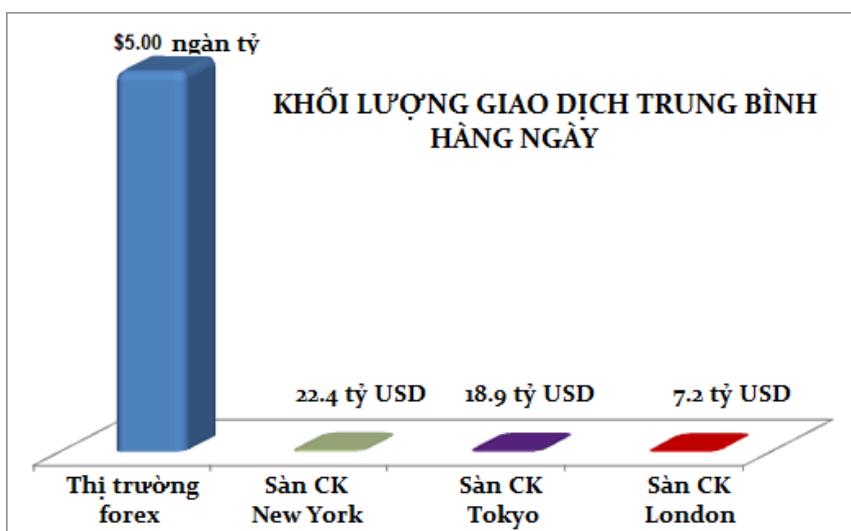
I. FOREX LÀ GÌ	2
1. Forex là gì?.....	2
2. Sản phẩm nào được giao dịch?	2
3. Tiền tệ được giao dịch theo cặp.....	3
4. Độ lớn thị trường và tính thanh khoản	5
5. Những cách khác nhau để giao dịch forex	7
II. TẠI SAO NÊN GIAO DỊCH FOREX	9
1. Những điểm thuận lợi của forex	9
2. Forex so với Chứng khoán.....	10
3. Forex so với thị trường Futures	12
III. AI GIAO DỊCH FOREX	14
1. Cấu trúc thị trường forex	14
2. Thành phần tham gia giao dịch trên thị trường.....	17
3. Lịch sử thị trường.....	18
IV. KHI NÀO NÊN GIAO DỊCH FOREX	20
1. Các phiên giao dịch	20
2. Phiên Tokyo	22
3. Phiên London.....	23
4. Phiên New York.....	24
5. Thời điểm tốt để giao dịch forex trong ngày.....	26
6. Những ngày tốt nhất trong tuần để giao dịch	27
V. CÓ THỂ GIAO DỊCH FOREX NHƯ THỂ NÀO	29
1. Cách kiếm tiền trong thị trường Forex	29
2. Nhận biết thời điểm mua hoặc bán 1 cặp tiền	31
3. Pip và Pipettes.....	33
4. Lot, đòn bẩy, lời và lỗ.....	34
5. Một số từ chuyên môn.....	35
6. Cách loại lệnh giao dịch	37
7. Tập giao dịch demo cho đến khi thành công	39
8. Giao dịch forex không phải là cách làm giàu nhanh.....	40

I. FOREX LÀ GÌ

1. Forex là gì?

Thị trường ngoại hối (tên khác: thị trường tiền tệ), hay còn được gọi tắt là “Forex” hoặc “FX” là thị trường tài chính lớn nhất thế giới. So với khối lượng 74 tỷ usd một ngày của Sàn giao dịch chứng khoán New York (NYSE), thị trường ngoại hối nhìn rất khổng lồ với khối lượng giao dịch là 4 ngàn tỷ usd một ngày.

Như vậy thị trường forex lớn gấp 53 lần về khối lượng so với NYSE. Hãy xem bảng so sánh dưới đây để thấy được khối lượng giao dịch hàng ngày của thị trường forex so với NYSE, TSE – Sàn chứng khoán Tokyo và LSE – Sàn chứng khoán London



Tuy nhiên, cần làm rõ một chút, con số 4 ngàn tỷ usd bao gồm toàn bộ thị trường ngoại hối toàn cầu nhưng đối với thị trường dành cho người giao dịch cá nhân giao dịch giao ngay thì chỉ khoảng 1.49 ngàn tỷ usd mà thôi.

2. Sản phẩm nào được giao dịch?



Câu trả lời đơn giản, đó là **TIỀN**

Bởi vì trong thị trường tiền tệ, bạn không mua những thứ vật chất hữu hình nên bước đầu kiểu giao dịch này có thể làm bạn bối rối.

Hãy nghĩ là bạn mua một đồng tiền nào đó thì cũng giống như bạn mua cổ phần của quốc gia sở hữu đồng tiền đó, cũng giống như kiểu bạn mua cổ phiếu của một công ty mà thôi. Giá của đồng tiền phản ánh trực tiếp điều mà thị trường nghĩ về sức khỏe hiện tại và tương lai của quốc gia đó

Ví dụ như bạn mua đồng Yên của Nhật (JPY) tức là bạn đã mua “cổ phiếu” của nước Nhật. Bạn đang đánh cược rằng nền kinh tế Nhật sẽ tốt lên, và càng tốt lên nữa theo thời gian. Một khi bạn bán lại “cổ phiếu” này thì bạn sẽ hi vọng kiếm được chút lợi nhuận

Tổng quan, mức tỷ giá giữa một đồng tiền so với đồng tiền khác là sự phản ánh tình hình kinh tế của nước này so với quốc gia khác

Một số đồng tiền chính:

Kí hiệu đồng tiền	Quốc gia	Tên đồng tiền	Tên thân mật
USD	Mỹ	Dollar	Buck
EUR	Liên Minh Châu Âu – EU	Euro	Fiber
JPY	Japan	Yen	Yen
GBP	Vương quốc Anh	Pound	Cable
CHF	Thụy Sĩ	Franc	Swissy
CAD	Canada	Dollar	Loonie
AUD	Úc	Dollar	Aussie
NZD	New Zealand	Dollar	Kiwi

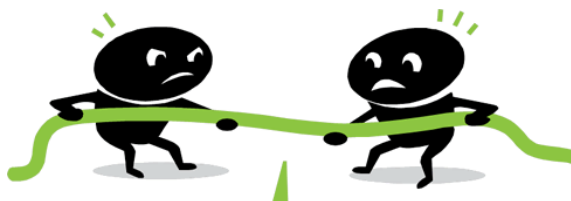
Ký hiệu đồng tiền có 3 chữ cái, trong đó 2 chữ đầu thể hiện tên của quốc gia và chữ cái thứ 3 thể hiện tên đồng tiền, ví dụ như NZD thì NZ là ghi tắt cho tên New Zealand còn D là ghi tắt của chữ Dollar

Những đồng tiền trong bảng trên được gọi là “những đồng tiền chính” (majors) bởi vì chúng được giao dịch rộng rãi trên thế giới.

3. Tiền tệ được giao dịch theo cặp

Giao dịch forex là việc đồng thời mua một đồng tiền và bán một đồng tiền khác. Các đồng tiền được giao dịch thông qua các công ty môi giới, và được giao dịch thành từng cặp, ví dụ như cặp EURUSD hoặc GBPJPY

Như vậy khi bạn giao dịch forex, bạn mua hoặc bán các cặp tiền



Tương tượng rằng mỗi cặp tiền forex như là một cuộc chơi “kéo co” với mỗi đồng tiền ở 1 bên. Tỷ giá biến động dựa vào việc đồng tiền nào mạnh hơn vào thời điểm đó

Các cặp tiền chính:

Những cặp tiền có chứa đồng USD thường là những cặp tiền được giao dịch nhiều. Những cặp này thường có tính thanh khoản cao và được giao dịch rộng rãi trên thế giới

Cặp tiền	Quốc gia	Tên gọi trên thị trường
EUR/USD	Khu vực EU / Mỹ	Euro dollar
USD/JPY	Mỹ / Nhật	Dollar yen
GBP/USD	Anh / Mỹ	Pound dollar
USD/CHF	Mỹ / Thụy Sĩ	Dollar swissy
USD/CAD	Mỹ / Canada	Dollar loonie
AUD/USD	Úc / Mỹ	Aussie dollar
NZD/USD	New Zealand / Mỹ	Kiwi dollar

Cặp tiền chéo – Crosses:

Những cặp tiền không chứa đồng USD được gọi là cặp chéo hay “crosses”. Hầu hết các cặp chéo chính đều dựa vào 3 đồng tiền : EUR, JPY và GBP

Một số cặp chéo:

Cặp chéo EUR	Cặp chéo JPY	Cặp chéo GBP	Cặp chéo khác
	EUR/JPY		AUD/CHF
EUR/CHF	GBP/JPY		AUD/CAD
EUR/GBP	CHF/JPY	GBP/CHF	AUD/NZD
EUR/CAD	CAD/JPY	GBP/AUD	CAD/CHF
EUR/AUD	AUD/JPY	GBP/CAD	NZD/CHF
EUR/NZD	NZD/JPY	GBP/NZD	NZD/CAD

Cặp ngoại lai – exotic pairs

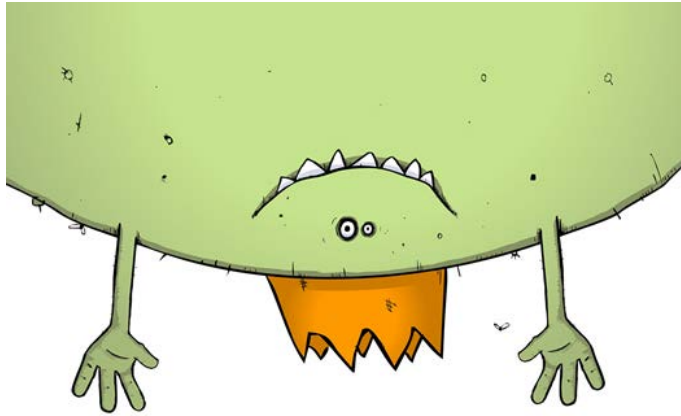
Cặp tiền được hình thành từ một đồng tiền chính và một đồng tiền từ các quốc gia mới nổi như Brazil, Mexico hay Hungary

Tùy vào cty môi giới mà chúng ta có thể được cung cấp 1 số cặp tiền ngoại lai để giao dịch. Tuy nhiên cần nhớ rằng vì đây là những cặp tiền mà khối lượng giao dịch không cao bằng các “cặp chính” và “cặp chéo” nên phí giao dịch có thể sẽ cao hơn

Danh sách một số cặp chéo: USD/HKD, USD/SGD, USD/ZAR, USD/THB, USD/MXN, USD/DKK, USD/SEK, USD/NOK

Không có gì là bất thường nếu bạn thấy chênh lệnh mua/bán (spread) của các cặp ngoại lai này cao gấp 2 hay 3 lần so với các cặp chính hoặc cặp chéo, vì vậy, cần cân nhắc khi giao dịch

4. Độ lớn thị trường và tính thanh khoản



Không giống như những thị trường tài chính khác như Sàn giao dịch chứng khoán New York, thị trường forex không có một địa điểm giao dịch cụ thể hay sàn giao dịch tập trung

Thị trường forex được xem là “Phi tập trung” (OTC – over the counter) hay là thị trường “liên ngân hàng” (interbank), dựa vào nguyên nhân là toàn thị trường đều được giao dịch điện tử, trong hệ thống của các ngân hàng, liên tục trong vòng 24 giờ / ngày

Điều này có nghĩa là thị trường forex được giao dịch trên toàn cầu mà không có trung tâm cụ thể. Nó có thể được giao dịch ở bất cứ đâu, kể cả trên đỉnh núi

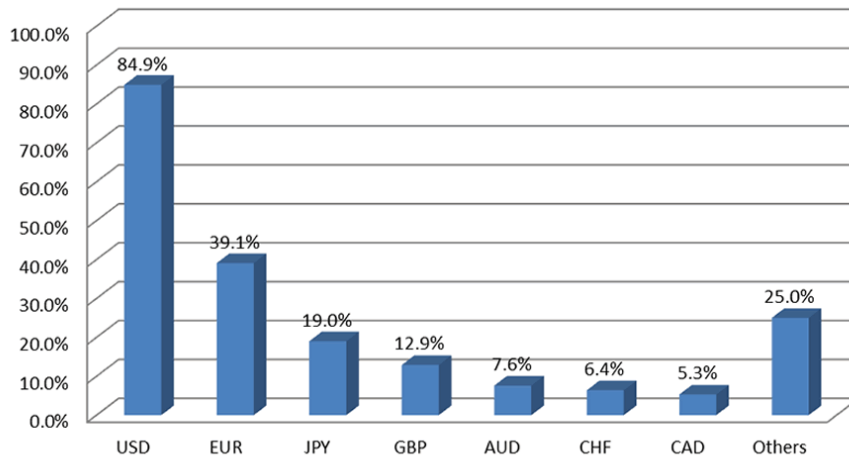
Thị trường forex phi tập trung này được xem là thị trường tài chính lớn nhất và phổ biến nhất trên thế giới, giao dịch toàn cầu bởi một số lượng rất lớn nhà đầu tư cá nhân và tổ chức

Trong thị trường phi tập trung, người tham gia cần xác định sẽ giao dịch với công ty nào tùy theo điều kiện, mức độ hấp dẫn của giá cả và uy tín của công ty đó

Đồng USD là đồng tiền được giao dịch nhiều nhất với 84.9% giao dịch có liên quan. EUR đứng nhì với 39.1% trong khi đồng JPY đứng 3 với 19%. Hầu như các đồng tiền chính đều đứng đầu danh sách được giao dịch nhiều nhất

Dưới đây là bảng biểu cho thấy 10 đồng tiền được giao dịch nhiều nhất

SỰ PHÂN BỐ CỦA CÁC ĐỒNG TIỀN TRONG THỊ TRƯỜNG FOREX

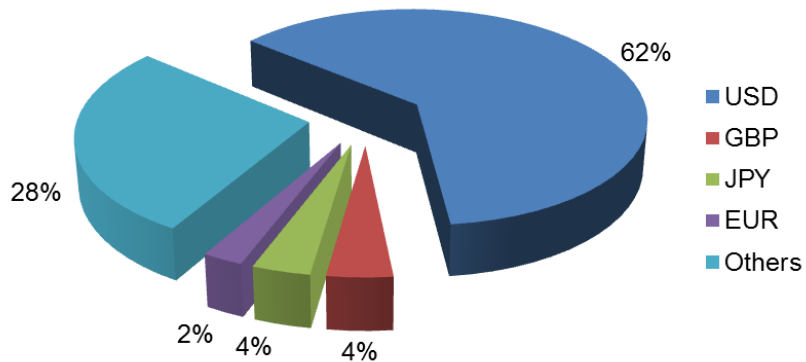


Source: BIS Preliminary Triennial Survey 2010

Đồng USD là vua

Vì đồng USD là đồng tiền nằm 1 bên trong các cặp tiền chính và đóng góp vào 75% các giao dịch nên chúng ta cần lưu ý đến nó. Đơn giản, đồng USD là vua

SO SÁNH TỶ LỆ DỰ TRỮ CÁC ĐỒNG TIỀN TRÊN THẾ GIỚI



Source: International Monetary Fund Q1 2012

Quỹ tiền tệ quốc tế IMF cho biết đồng USD đóng góp 62% trong dự trữ ngoại hối toàn cầu. Bởi vì các nhà đầu tư, các doanh nghiệp và các ngân hàng trung ương sở hữu nó nên họ rất chú tâm đến đồng USD



Còn có một số nguyên nhân khác cho việc tại sao đồng USD đóng vai trò trung tâm trong thị trường ngoại hối:

- Nền kinh tế Mỹ là nền kinh tế LỚN NHẤT thế giới
- Đồng USD là đồng tiền được dự trữ trên toàn cầu
- Nước Mỹ có thị trường tài chính lớn nhất và thanh khoản cao nhất thế giới
- Nước Mỹ có hệ thống chính trị rất ổn định
- Nước Mỹ có hệ thống quân đội rất mạnh
- Đồng USD là đồng tiền trung gian cho những giao dịch xuyên quốc gia. Ví dụ như dầu thô được định giá bằng đồng USD, vì thế nên khi Mexico muốn mua dầu từ Ả-rập Saudi, họ chỉ có thể dùng đồng USD để mua. Nếu Mexico không có USD, họ cần phải bán đồng Peso trước và mua đồng USD

Đầu cơ

Một điều rất quan trọng cần biết về thị trường forex mặc dù giao dịch tài chính và thương mại là một phần của khối lượng giao dịch, hầu hết giao dịch tiền tệ đều là đầu cơ

Điều này có nghĩa là hầu hết khối lượng giao dịch đến từ người giao dịch mua bán dựa vào những biến động giá cả hàng ngày

Khối lượng giao dịch đến từ dân đầu cơ dự đoán chiếm khoảng 90% tổng khối lượng

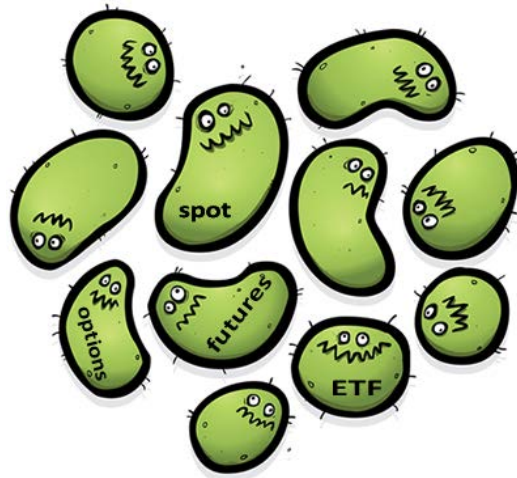
Quy mô của thị trường đầu cơ cho thấy tính thanh khoản – tức là khối lượng mua và bán tại một thời điểm nhất định – là rất cao

Điều này khiến mọi việc dễ dàng hơn cho những người giao dịch mua bán tiền tệ

Từ góc độ của nhà đầu tư, thanh khoản là điều rất quan trọng bởi vì nó xác định sự dễ dàng thay đổi giá trong một thời điểm nào đó. Một thị trường giàu tính thanh khoản như forex cho phép một khối lượng giao dịch lớn xảy ra với một tác động rất nhỏ lên giá hoặc biến động giá

Trong khi thị trường forex mang tính thanh khoản cao thì độ sâu của thị trường lại thay đổi tùy theo cặp tiền và thời điểm trong ngày

5. Những cách khác nhau để giao dịch forex



Vì thị trường forex rất thu hút, người giao dịch đã có nhiều cách khác nhau để đầu tư hoặc đầu cơ vào các đồng tiền. Trong số đó, những cách phổ biến là đầu tư vào thị trường giao ngay (spot), tương lai (futures), quyền chọn (options), và các quỹ tín thác (ETF – exchange traded fund)

Thị trường giao ngay:

Trong thị trường giao ngay, các đồng tiền được giao dịch ngay lập tức ở mức giá hiện tại của thị trường. Những điều hấp dẫn của thị trường giao ngay là sự đơn giản, tính thanh khoản cao, chênh lệch mua bán thấp và hoạt động liên tục. Rất dễ dàng để bạn có thể tham gia vào thị trường giao ngay với việc mở tài khoản thấp nhất chỉ chừng 25 usd. Bên cạnh đó, các công ty môi giới còn cung cấp hệ thống biểu đồ, tin tức và các bài phân tích miễn phí

Thị trường tương lai

Thị trường tương lai là những hợp đồng mua hoặc bán một loại tài sản cố định nào đó tại một mức giá nào đó vào một ngày trong tương lai. Giao dịch tương lai cho forex được xây dựng bởi Sàn giao dịch hàng hóa Chicago (Chicago Mercantile Exchange – CME) vào năm 1972. Từ khi giao dịch tương lai được tiêu chuẩn hóa và được giao dịch thông qua sàn tập trung, thị trường này đã trở nên rất minh bạch và được quản lý tốt. Điều này có nghĩa là giá cả và thông tin giao dịch có thể có được dễ dàng

Giao dịch quyền chọn

Quyền chọn là một sản phẩm tài chính cho phép người mua có quyền hoặc quyền chọn, nhưng không phải là nghĩa vụ, được mua hoặc bán một tài sản nào đó ở một mức giá nào đó tại thời điểm hết hạn của quyền chọn. Nếu người giao dịch bán quyền chọn, thì họ sẽ có thể phải thực hiện nghĩa vụ mua hoặc bán loại tài sản đó tại mức giá xác định vào ngày hết hạn

Giống như giao dịch tương lai, giao dịch quyền chọn cũng được giao dịch trên sàn, như là sàn Chicago Board Options Exchange – CBOE, sàn ISE hay sàn Philadelphia Stock Exchange. Tuy nhiên, sự bất lợi của giao dịch quyền chọn forex là thời gian giao dịch bị hạn chế cho những quyền chọn nhất định và tính thanh khoản cũng không cao như giao dịch tương lai hoặc giao ngay

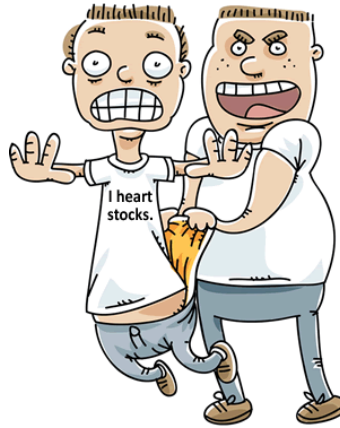
Quỹ tín thác ETF:

Quỹ ETF là thành viên trẻ tuổi nhất của thế giới forex

Một quỹ ETF thường bao gồm một danh sách cổ phiếu kết hợp với một số đồng tiền, cho phép người giao dịch có thể phân tán rủi ro với những tài sản khác nhau. Nó được tạo ra bởi các tổ chức tài chính và có thể được giao dịch như là một loại chứng khoán trên sàn. Giống như giao dịch quyền chọn forex, sự hạn chế của giao dịch ETF là thị trường không hoạt động liên tục 24 giờ. Và với việc ETF bao gồm các mã chứng khoán, nó có thể tốn thêm phí hoa hồng môi giới và các loại phí giao dịch khác

II. TẠI SAO NÊN GIAO DỊCH FOREX

1. Những điểm thuận lợi của forex



Một vài nguyên nhân tại sao nhiều người lại chọn thị trường forex:

Không phí hoa hồng

Không phí nhà cái, không phí sàn giao dịch, không phí chính phủ, không phí môi giới. Hầu hết các cty môi giới trên thị trường giao dịch lẻ đã tính toán phí dịch vụ thông qua “chênh lệch bid/ask”

Không người trung gian

Thị trường giao ngay giúp xóa bỏ người hoặc khâu trung gian và cho phép bạn giao dịch trực tiếp với nơi định giá cả các cặp tiền

Không có quy mô giao dịch cố định

Trong thị trường giao dịch tương lai, quy mô hợp đồng giao dịch được xác định bởi sàn giao dịch. Một hợp đồng quy mô tiêu chuẩn cho mặt hàng Bạc tương lai là 5.000 ounces. Trong thị trường giao ngay, bạn tự xác định quy mô giao dịch của mình. Điều này cho phép người giao dịch có thể tham gia thị trường chỉ với 1 tài khoản nhỏ tầm 25 usd

Phí giao dịch thấp:

Phí giao dịch dành cho đối tượng giao dịch riêng lẻ (tức là chênh lệch bid/ask – còn gọi là spread) thường ít hơn 0.1% trong những điều kiện thị trường bình thường. Tại những cty môi giới lớn hơn, spread có thể chỉ còn 0.07%. Tất nhiên điều đó còn tùy thuộc vào mức đòn bẩy bạn chọn (sẽ được giải thích sau)

Thị trường hoạt động 24 giờ

Không cần đợi tiếng chuông mở cửa, thị trường này hoạt động từ sáng thứ 2 bắt đầu ở Úc cho đến chiều đóng cửa ở New York và nó không bao giờ ngủ. Điều này thật tuyệt cho những ai muốn giao dịch kiểu bán thời gian, bởi vì bạn có thể chọn thời điểm để giao dịch: sáng, trưa, tối hoặc ngay cả khi ngủ

Không ai có thể làm giá

Thị trường forex quá lớn và có quá nhiều người giao dịch, vì vậy nên không gì (ngay cả NHTW) có thể điều khiển giá trên thị trường trong một khoảng thời gian nào đó

Đòn bẩy

Trong giao dịch forex, một khoản ký quỹ nhỏ có thể giúp giao dịch một khối lượng lớn hơn nhờ hệ thống đòn bẩy. Hệ thống này còn giúp người giao dịch kiếm được lợi nhuận và có thể giữ rủi ro ở mức thấp nhất

Ví dụ như một cty môi giới cung cấp đòn bẩy là 1 : 50, có nghĩa là ký quỹ 50 usd thì được phép giao dịch giá trị lên đến 2.500 usd. Tương tự, với 500 usd thì có thể giao dịch tới 25.000 usd. Nhìn thì có vẻ tốt nhưng thực ra đòn bẩy là con dao 2 lưỡi. Nếu không có việc quản lý rủi ro chặt chẽ, mức đòn bẩy cao sẽ dẫn đến thua lỗ nhanh chóng.

Thanh khoản cao

Bởi vì thị trường forex là rất lớn nên thanh khoản của nó rất cao. Điều này có nghĩa trong điều kiện bình thường, với một cú bấm chuột, bạn có thể ngay lập tức mua hoặc bán như kiểu có người nào đó trên thị trường sẵn sàng giao dịch chiều ngược lại với bạn. Bạn sẽ không bao giờ bị mắc kẹt trong giao dịch của mình. Bạn cũng có thể tự đặt cho phần mềm giao dịch của mình thanh lý tự động khi lệnh đến mức lời mong muốn (lệnh kỳ vọng), hoặc đóng lệnh nếu giao dịch đi ngược hướng (lệnh dừng lỗ)

Những rào cản thấp để bắt đầu

Bạn có thể nghĩ rằng để bắt đầu nghiệp giao dịch tiền tệ sẽ tốn rất nhiều tiền. Thực ra, nếu so sánh với chứng khoán, quyền chọn hay giao dịch tương lai thì không. Giao dịch forex qua mạng có các loại tài khoản “mini” hoặc “micro”, và như đã nói, nhiều nơi có thể cho bạn giao dịch chỉ với 25 usd

Điều này giúp phù hợp với những người có vốn ít mà vẫn muốn giao dịch forex

Nhiều tài liệu ở mọi nơi

Hầu hết các công ty môi giới qua mạng đều cung cấp tài khoản giao dịch demo để luyện tập và giúp bạn xây dựng kỹ năng giao dịch, rồi còn cung cấp tin tức về forex liên tục và các loại biểu đồ

Và quan trọng rằng tất cả điều MIỄN PHÍ

Tài khoản demo là rất quan trọng cho bạn trong việc luyện tập giao dịch trước khi mở tài khoản thật và chấp nhận rủi ro với tiền thật

2. Forex so với Chứng khoán



Có khoảng xấp xỉ 4000 mã chứng khoán niêm yết trên sàn chứng khoán New York – NYSE, còn khoảng 3.500 mã trên sàn Nasdaq. Bạn sẽ giao dịch mã nào? Có thời gian để theo dõi quá nhiều công ty như vậy không?

Trong giao dịch tiền tệ giao ngay, có rất nhiều cặp tiền có thể giao dịch, nhưng điểm chính yếu của thị trường thì chỉ có 4 cặp chính mà thôi. Việc theo dõi 4 cặp tiền có phải là dễ hơn hàng ngàn mã cổ phiếu không?

Đó chỉ là một trong hàng loạt điểm thuận lợi của thị trường forex so với chứng khoán. Sau đây là vài lý do khác nữa:

Thị trường liên tục 24 giờ

Thị trường forex là 1 thị trường hoạt động liên tục trong 24 giờ. Hầu hết các cty môi giới đều mở cửa vào 4g00 chiều chủ Nhật theo giờ New York (khoảng 4-5g sáng thứ hai theo giờ VN – tùy mùa đông hoặc hè), với dịch vụ khách hàng 24/7. Với khả năng giao dịch xuyên suốt giờ Mỹ, Á, Âu, bạn có thể tùy chọn giờ giao dịch phù hợp

Phí hoa hồng tối thiểu hoặc không có

Hầu hết các cty môi giới không thu phí hoa hồng hoặc các khoản phí khác đối với giao dịch tiền tệ trực tuyến hoặc qua điện thoại. Kết hợp với một mức chênh lệch giá mua/bán – spread – thấp, ổn định và rõ ràng, chi phí để giao dịch forex thấp hơn so với các thị trường các. Hầu hết các broker chỉ kiếm lời thông qua chênh lệch giá mua/bán – spread

Lệnh thực hiện ngay:

Lệnh của bạn sẽ được thực hiện ngay trong điều kiện thị trường bình thường. Trong những điều kiện khác, thường thì bạn sẽ được khớp lệnh ngay với giá đang hiển thị, tức là bạn được giao dịch trực tiếp với mức giá thực tế đang biến động

Lưu ý rằng các cty môi giới chỉ đảm bảo các lệnh dừng, lệnh kỳ vọng và lệnh khớp dưới các điều kiện bình thường. Còn trong điều kiện bất thường khác, thường lệnh sẽ bị hoãn

Bán khống mà không cần điều kiện

Không giống bên chứng khoán, ở đây không có sự ngăn cấm nào cho việc Bán khống trên thị trường forex. Cơ hội giao dịch luôn hiển diện trên thị trường bất kể việc bạn mua hay bán hoặc khi thị trường theo bất kể hướng nào. Vì việc giao dịch tiền tệ là việc mua 1 đồng tiền và bán đồng còn lại nên sẽ không có luật cấm cản việc mua hay bán, vì vậy bạn luôn có cơ hội giao dịch như nhau trong khi thị trường tăng điểm hay giảm điểm

Không có trung gian

Sàn tập trung thì cung cấp nhiều thuận lợi cho người giao dịch. Tuy nhiên, một trong những rắc rối với các sàn tập trung là việc tham gia của các người trung gian. Bất kỳ mối liên hệ nào giữa người giao dịch và người mua hoặc bán cổ phiếu hoặc các mặt hàng giao dịch sẽ khiến phải tốn thêm phí. Chi phí có thể là thời gian hoặc tiền

Thị trường giao dịch tiền tệ giao ngay thì lại là một dạng không có sàn giao dịch., có nghĩa là giá cả có thể khác nhau đối với những nơi giao dịch khác nhau. Luôn có sự cạnh tranh mạnh mẽ từ các nơi giao dịch này, vì vậy thường người giao dịch sẽ được hưởng những giao dịch tốt nhất. Người giao dịch forex sẽ có sự tiếp cận nhanh hơn với chi phí thấp hơn

Những chương trình Mua/bán không làm giá thị trường

Bao nhiêu lần bạn nghe rằng “Quỹ A” bán cổ phiếu “X” hoặc mua cổ phiếu “Z”? Thị trường chứng khoán rất nhạy cảm với tin về những quỹ lớn mua hoặc bán.

Đối với thị trường giao dịch forex giao ngay, độ lớn của thị trường khiến khả năng một quỹ hoặc ngân hàng nào đó làm giá một đồng tiền nào đó là rất nhỏ. Các ngân hàng, quỹ tương hỗ, chính

phủ, người giao dịch cá nhân...chỉ là một trong những thành phần tham gia vào thị trường forex, nơi mà tính thanh khoản rất lớn

Các nhà phân tích và các cty môi giới thường ít khi tác động đến thị trường

Đối với chứng khoán thì bạn hay nghe việc các chuyên gia tư vấn “mua” trong lúc thị trường đang giảm điểm, mặc dù nhiều khi chính phủ đã khuyến cáo không được làm vậy, nhưng tình hình vẫn không sáng sủa thêm.

Đối với thị trường ngoại hối, nó tạo ra hàng tỷ usd doanh thu cho các ngân hàng và cho thị trường toàn cầu. Các chuyên gia trên thị trường này có rất ít ảnh hưởng đến tỷ giá hối đoái, họ chỉ có công việc là phân tích thị trường mà thôi

Tóm gọn lại so sánh giữa Forex và chứng khoán

Điểm thuận lợi	Forex	Chứng khoán
Giao dịch 24 giờ	Có	Không
Phí hoa hồng thấp hoặc không có	Có	Không
Lệnh thực hiện ngay	Có	Không
Bán khống mà không cần điều kiện	Có	Không
Không có khâu trung gian	Có	Không
Không có làm giá	Có	Không

3. Forex so với thị trường Futures



Một số điểm thuận lợi của thị trường forex so với thị trường giao dịch tương lai – futures:

Tính thanh khoản:

Độ lớn của thị trường forex là 4.000 tỷ usd trong khi của thị trường futures chỉ là 30 tỷ usd. Một so sánh quá khập khiễng

Thị trường futures không thể hoàn chỉnh với những hữu hạn về thanh khoản. Trong khi đó, forex luôn thanh khoản mạnh, có nghĩa là lệnh của chúng ta có thể được thanh lý hoặc dừng lỗ với sai biệt rất nhỏ hoặc gần như không có trượt giá so với giá thị trường, chỉ trừ trong trường hợp thị trường biến động mạnh mà thôi

Thị trường liên tục 24 giờ:

Vào 5 giờ sáng giờ VN, việc giao dịch bắt đầu ở Sydney, 7g thì Tokyo mở cửa, rồi 3g chiều là London. Cuối cùng là New York lúc 8g tối. Trước khi New York đóng cửa lúc 5g sáng thì Sydney đã bắt đầu hoạt động trở lại. Như vậy là một chu kỳ 24g không nghỉ cho forex

Là một người giao dịch, việc giao dịch 24g liên tục giúp bạn theo kịp mọi thông tin được công bố ra một cách nhanh chóng. Giờ nào thị trường forex cũng hoạt động nên bất kể tin ra lúc nào chúng ta cũng có thể giao dịch. Ngược lại, thị trường futures thì hoạt động theo giờ Mỹ nên nếu có tin ra ở giờ Á thì không thể giao dịch được

Phí hoa hồng thấp hoặc không có

Phí hoa hồng khi giao dịch forex có thể có nhưng nếu so với phí giao dịch futures thì rất nhỏ. Bên cạnh đó, do sự cạnh tranh của các cty môi giới nên khách hàng có thể nhận được phí rất thấp hoặc không có

Giá cả chắc chắn

Khi giao dịch forex, bạn thường được khớp ngay giá đang hiển thị với điều kiện thị trường bình thường với tốc độ khớp lệnh nhanh. Ngược lại, đối với giao dịch futures và chứng khoán, giá cả thường không ổn định bằng, cộng với tốc độ khớp lệnh chậm. Giá hiển thị trong giao dịch futures và chứng khoán là giá của giao dịch trước đó, chứ không phải là giá mà lệnh của bạn sẽ khớp hiện tại

Bảo đảm hạn chế rủi ro

Rủi ro chỉ nằm trong số tiền ký quỹ và hệ thống giao dịch tự động sẽ cảnh báo khi bạn sắp hết tiền ký quỹ (margin call). Lệnh sẽ được thanh lý tự động khi tài khoản gần hết hoặc hết tiền

Trong giao dịch futures, bạn có thể bị thanh lý lệnh với số lỗ cao hơn số tiền trong tài khoản bạn và bạn phải chịu trách nhiệm với khoản nợ này

Tóm lược lại:

Điểm thuận lợi	Forex	Futures
Giao dịch 24 giờ / ngày	Có	Không
Phí hoa hồng thấp hoặc không có	Có	Không
Đòn bẩy lên đến 1:500	Có	Không
Giá ổn định	Có	Không
Hữu hạn rủi ro	Có	Không

III. AI GIAO DỊCH FOREX

1. Cấu trúc thị trường forex

Để tiện cho việc so sánh, hãy quan sát cấu trúc của thị trường chứng khoán như dưới đây:



Theo trạng thái tự nhiên, thị trường chứng khoán rất dễ bị độc quyền. Nó chỉ có 1 thực thể trung gian kiểm soát giá cả. Tất cả các giao dịch đều phải đi qua trung tâm này. Vì vậy, giá rất dễ bị thay đổi nhằm đem lại lợi nhuận cho người trung gian chứ không phải người giao dịch.

Điều đó xảy ra thế nào?

Trong thị trường chứng khoán, người trung gian bị yêu cầu phải khớp lệnh của khách hàng. Ví dụ có một số người bán bất ngờ vượt quá lượng người mua. Người trung gian, vì yêu cầu phải khớp lệnh mà trong trường hợp này là bên bán, sẽ bị dư ra một phần cổ phiếu mà họ không thể bán cho bên mua.

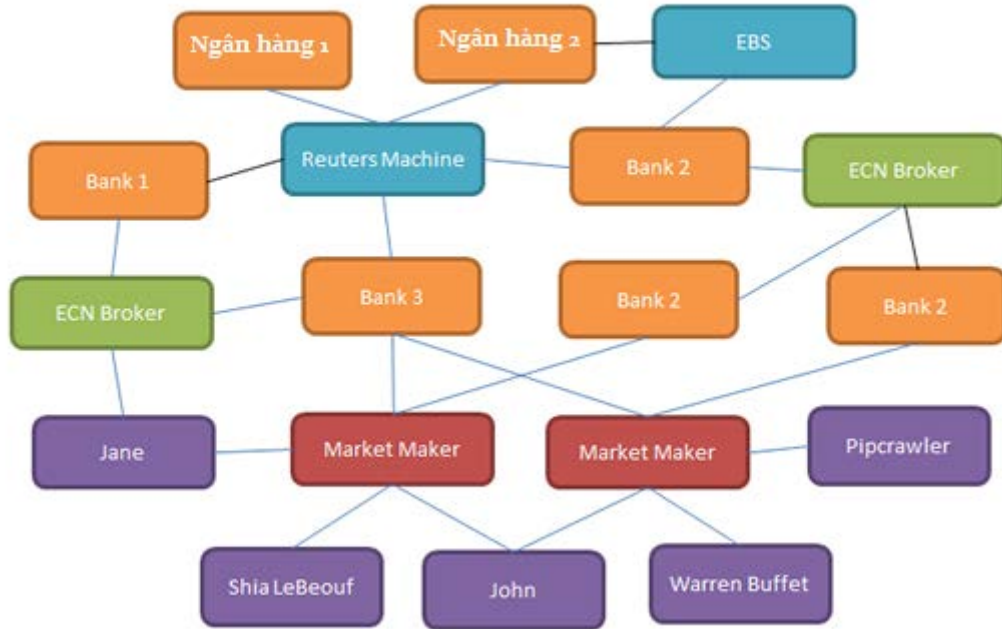
Để tránh điều này xảy ra, người trung gian đơn giản là giãn chênh lệnh mua/bán (spread) ra nhằm tăng chi phí giao dịch lên, ngăn chặn người bán trong việc bán thêm. Nói cách khác, người trung gian có thể thao túng báo giá để phù hợp với nhu cầu của họ.

Giao dịch forex giao ngay là phi tập trung

Đây là thị trường phi tập trung, tức là không có một sàn giao dịch cụ thể nào quản lý việc định giá, nghĩa là chúng ta sẽ có các mức giá khác nhau từ các đầu mối giá khác nhau

Xem sơ đồ để thấy rõ hơn:

THỊ TRƯỜNG PHI TẬP TRUNG



Quy mô thị trường có thể làm bạn bối rối nhưng với việc có nhiều đầu mối cung cấp giá sẽ dẫn đến sự cạnh tranh và từ đó sẽ đem lại nguồn giá cũng như mức phí tốt cho người giao dịch

Các thang bậc trong thị trường forex

Các thang bậc cho thấy nguồn giá xuống từ đâu và các tổ chức tham gia vào thị trường forex này như thế nào

HỆ THỐNG CẤP BẬC TRONG THỊ TRƯỜNG FOREX



Trên đỉnh của thang bậc này là thị trường liên ngân hàng, bao gồm các ngân hàng lớn nhất và các ngân hàng nhỏ hơn, nhóm này giao dịch trực tiếp với nhau thông qua hệ thống Dịch vụ môi giới điện tử (Electronic Brokering Services – EBS) hoặc hệ thống giao dịch Reuters Dealing 3000 – Spot Matching

Sự cạnh tranh giữa EBS và Reuter 3000 cũng tương tự như cạnh tranh Pepsi và Coca. Đó là cuộc cạnh tranh giành thị phần của nhau, đồng thời, bên cạnh những sản phẩm – cặp tiền hoặc hàng hóa – tương đồng nhau, mỗi cty này lại cung cấp những cặp tiền riêng biệt của mình với tính thanh khoản cao hơn đối thủ

Ví dụ như ở EBS thì các cặp như EURUSD, USDJPY, EURJPY, EURCHF và USDCHF thanh khoản tốt hơn, trong khi đó thì bên Reuter 3000, các cặp GBPUSD, EURGBP, USDCAD, AUDUSD và NZDUSD thanh khoản tốt hơn

Tất cả ngân hàng là thành viên của hệ thống liên ngân hàng đều có thể thấy tỷ giá mà các ngân hàng khác đề nghị, nhưng không phải là NH nào cũng có thể giao dịch được ở mức giá đó. Giống như trong cuộc sống, mức tỷ giá này sẽ phụ thuộc rất lớn vào UY TÍN đã được gầy dựng trong mối quan hệ giữa các bên giao dịch, có nghĩa là 1 ngân hàng càng có uy tín và tên tuổi thì sẽ lấy được mức tỷ giá tốt

Bậc dưới trong thang bậc này là các quỹ đầu cơ kín – hedge fund, tập đoàn, các cty môi giới lớn và các cty môi giới dạng ECN. Vì các tổ chức dạng này không có mối quan hệ tín nhiệm trực tiếp

với các ngân hàng đầu bảng trong việc giao dịch liên ngân hàng, nó sẽ giao dịch thông qua các ngân hàng thương mại. Điều này có nghĩa là mức chênh lệch bid/ask – tức là spread – sẽ cao hơn so với những ngân hàng giao dịch trực tiếp trên thị trường liên ngân hàng

Nấc cuối cùng là người giao dịch cá nhân. Thực ra trong quá khứ thì rất khó cho đối tượng dạng này tiếp cận với thị trường nhưng với sự phát minh ra internet, hệ thống giao dịch điện tử và các cty môi giới, những rào chắn ngăn thị trường forex đã bị dỡ bỏ. Nó giúp tạo điều kiện để người giao dịch cá nhân có thể giao dịch với mức phí ngày càng hợp lý hơn

2. Thành phần tham gia giao dịch trên thị trường



Đến những năm 1990 thì thị trường này chỉ dành cho các “ông lớn” giao dịch vì yêu cầu ban đầu về vốn khi giao dịch là bạn phải có từ 10 đến 50 triệu usd. Thời đó, forex chỉ dành cho các ngân hàng và tổ chức lớn. Tuy nhiên, với sự lớn mạnh của internet, các cty môi giới trực tuyến bây giờ hoàn toàn có thể cung cấp tài khoản giao dịch cho nhà đầu tư cá nhân như chúng ta

Dưới đây là những thành viên giao dịch chính trên thị trường

Các siêu ngân hàng:

Thị trường forex giao ngay liên ngân hàng là một thị trường phi tập trung và nó xác định tỷ giá giao dịch nhờ vào các siêu ngân hàng trên thế giới. Dựa trên lực cung / cầu về các đồng tiền mà các ngân hàng này đặt chào mua / chào bán và chênh lệch mua bán – spread

Các siêu ngân hàng này hàng ngày giao dịch khối lượng rất lớn cho bản thân nó và khách hàng của nó. Vài siêu ngân hàng loại này có thể kể tên là UBS, Barclay Capital, Deutsche Bank hay Citigroup. Có thể xem thị trường liên ngân hàng chính là thị trường forex

Các siêu công ty:

Các công ty tham gia vào thị trường forex với mục đích kinh doanh của nó. Như Apple trước hết cần đổi đồng USD của nó để lấy đồng JPY khi mà nó cần mua các bộ phận thiết bị điện tử ở Nhật. Vì khối lượng giao dịch của Apple thì nhỏ hơn các siêu ngân hàng nên nó sẽ đàm phán với các ngân hàng thương mại nhỏ hơn cho việc giao dịch

Chính phủ và Ngân hàng trung ương (NHTW)

Chính phủ và các NHTW như NHTW Châu Âu – ECB, NHTW Anh – BoE, Cục dự trữ Liên Bang Mỹ - Federal Reserve (Fed) cũng có tham gia vào thị trường forex. Cũng như các cty, các chính phủ tham gia vào thị trường forex vì hoạt động của họ, cho việc thanh toán thương mại quốc tế hoặc để quản lý dự trữ ngoại hối

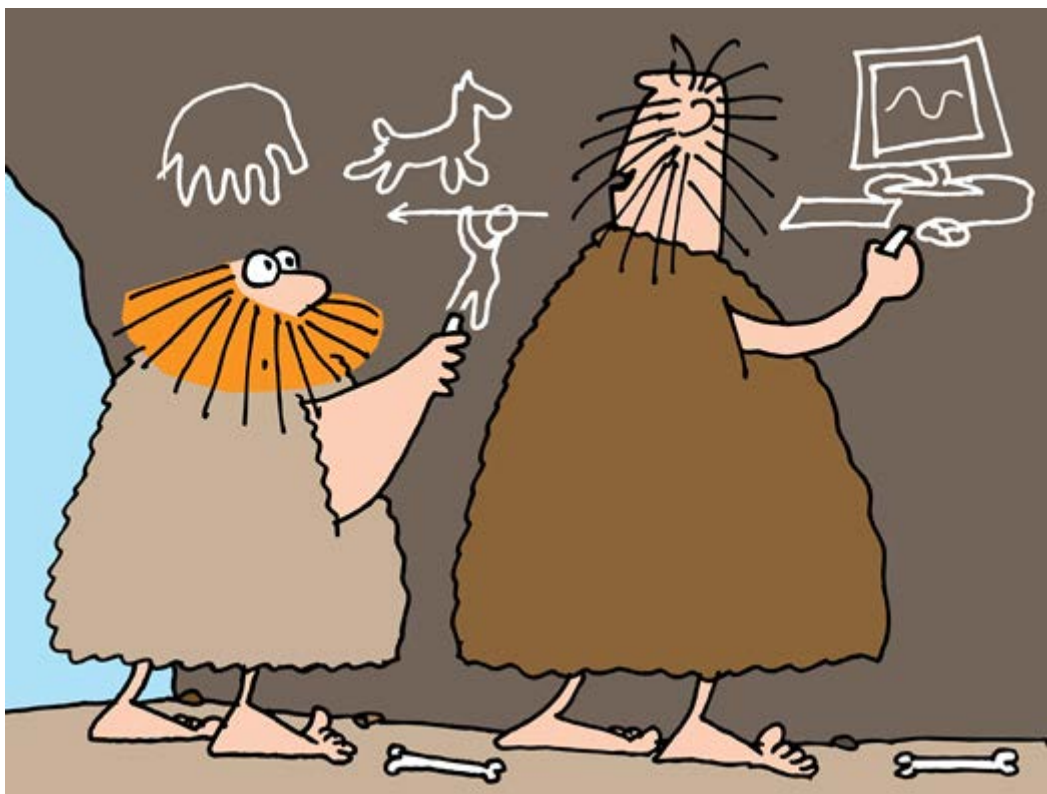
Bên cạnh đó, các NHTW có thể tác động đến thị trường forex khi họ điều chỉnh tỷ giá hối đoái để quản lý lạm phát. Cách làm đó sẽ tác động đến giá trị đồng tiền. Có nhiều khi NHTW cũng can

thiệp vào thị trường forex nhằm định giá lại đồng tiền của quốc gia khi họ nghĩ giá quá cao hoặc quá thấp, bằng cách mua / bán khối lượng lớn đồng tiền nhằm tạo biến đổi trong tỷ giá

Dân đầu cơ:

Dạng này đóng góp 90% khối lượng giao dịch trên thị trường. Nhà đầu tư tham gia vào thị trường forex với mong muốn kiếm lợi nhuận từ nó.

3. Lịch sử thị trường



Kết thúc chiến tranh thế giới thứ 2, cả thế giới suy kiệt và các nước phương tây cảm thấy cần phải có một hệ thống để ổn định nền kinh tế toàn cầu

Được biết đến với tên “Hiệp định Bretton Woods”, hiệp định này đã đặt ra tỷ giá giữa tất cả các đồng tiền so với vàng. Điều này giúp ổn định tỷ giá trong một giai đoạn nhất định, nhưng sau đó, các nền kinh tế lớn bắt đầu thay đổi với tốc độ khác nhau và hệ thống này đã trở nên lỗi thời và bó buộc

Vào khoảng 1971, hệ thống Bretton Woods này đã bị bỏ rơi và thay thế bằng hệ thống định giá tiền tệ khác. Với Mỹ đóng vai trò chủ chốt, giá tiền tệ được thả nổi và tỷ giá được xác định thông qua cung cầu

Đầu tiên cũng có chút khó khăn trong việc xác định tỷ giá nhưng sự tiến bộ của công nghệ đã giúp điều này trở nên dễ dàng hơn

Vào những năm 1990, khi mà máy tính được sử dụng rộng rãi cộng với sự bùng nổ của internet, các ngân hàng bắt đầu tạo ra các phần mềm giao dịch. Các phần mềm này được thiết kế để cung cấp giá trực tuyến cho khách hàng, giúp họ tự giao dịch với mức giá thực đó.

Bước tiếp theo là họ đẩy mạnh phát triển phần mềm để cung cấp cho nhà đầu tư cá nhân, từ đó nhà đầu tư cá nhân có thể giao dịch với khối lượng nhỏ và giá cả trực tuyến

Công ty môi giới forex cho khách hàng cá nhân

Trong quá khứ, chỉ có các nhà đầu cơ lớn và những quỹ nhiều tiền mới có thể giao dịch forex, nhưng nhờ các cty môi giới cho khách cá nhân cộng với mạng internet mà bây giờ ai cũng có thể giao dịch được.

Bây giờ muốn giao dịch thì đơn giản thôi, chỉ cần liên hệ với cty môi giới, mở tài khoản, nộp tiền ký quỹ và thoả mái giao dịch.

Cty môi giới thường có 2 loại:

1. Tạo lập thị trường (market maker), loại này tự đặt ra mức giá chào mua (bid) và mức giá chào bán (ask) riêng nó
2. Hệ thống giao dịch điện tử - Electronic Communications Networks (ECN), cung cấp mức giá chào mua / chào bán tốt nhất mà nó lấy được từ nhiều nguồn khác nhau trên hệ thống liên ngân hàng

Người tạo lập thị trường – Market makers

Ví dụ bạn muốn sang Pháp ăn món ốc sên, vì vậy, bạn cần phải đổi tiền của bạn sang đồng EUR để ăn uống tại nước Pháp. Bạn ra ngân hàng hoặc nơi mua bán ngoại tệ và giao dịch. Đối với ngân hàng hoặc nơi mua bán đó, họ đã giao dịch ngược hướng với bạn khi bạn đồng ý chuyển đổi từ tiền mình có sang đồng EUR (còn họ là từ đồng EUR sang đồng tiền của bạn)

Nơi mua bán sẽ đưa ra một chênh lệch (spread) giữa giá họ mua vào (giá chào mua : bid) / giá họ bán ra (giá chào bán: ask). Ví dụ: giá chào mua – bid - EUR/USD hiện tại là 1.2000 và giá chào bán – ask – hiện tại là 1.2002, vì vậy, chênh lệch – spread – sẽ là 0.0002. Mặc dù nó có vẻ rất nhỏ nhưng nếu bạn tính đến khối lượng giao dịch lên đến hàng triệu giao dịch mỗi ngày trên thị trường, bạn sẽ thấy một khoản lợi nhuận lớn cho những nhà tạo lập thị trường – market makers.

Bạn cần hiểu rằng những nhà tạo lập thị trường là một thành phần căn bản của thị trường forex. Những nhà tạo lập thị trường bán lẻ cung cấp tính thanh khoản bằng cách “đóng gói lại” những khối lượng giao dịch lớn từ các nhà cung cấp sĩ thành những khối lượng giao dịch nhỏ hơn. Không có họ, sẽ rất khó cho những người giao dịch nhỏ lẻ tham gia vào thị trường

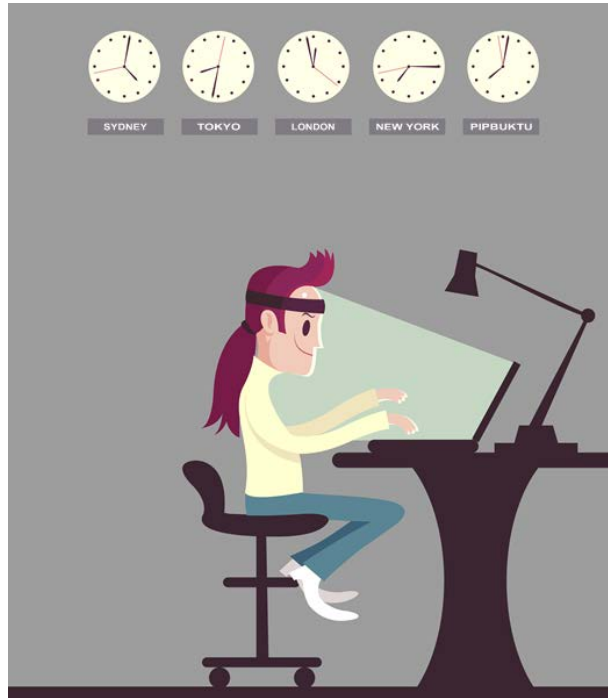
Hệ thống giao dịch điện tử - ECN

Hệ thống giao dịch điện tử - ECN (Electronic Communications Network) là tên của một phần mềm giao dịch tự động khớp lệnh mua/bán của khách hàng tại một giá nhất định. Giá này đến từ những nhà tạo lập thị trường, ngân hàng hoặc những người giao dịch khác nhau thông qua hệ thống ECN. Khi một lệnh mua/bán được đặt, nó sẽ được khớp với giá chào mua/chào bán tốt nhất có thể

Dựa vào khả năng của người giao dịch để thiết lập giá của họ, cty môi giới dạng ECN thường sẽ thu một khoản phí nhỏ cho mỗi giao dịch của bạn. Sự kết hợp giữa chênh lệch mua bán thấp và phí giao dịch thấp thường dẫn đến chi phí giao dịch thấp hơn khi giao dịch với các cty môi giới dạng ECN.

IV. KHI NÀO NÊN GIAO DỊCH FOREX

1. Các phiên giao dịch



Thị trường forex mở cửa 24 giờ / ngày, nhưng không phải lúc nào cũng sôi động. Đôi lúc có thể thị trường biến động rất nhanh, nhưng đôi lúc để giá “nhúc nhích” 1 chút lại là cả 1 vấn đề

Để hiểu rõ, chúng ta cần nắm thời gian giao dịch của thị trường như sau:

Bốn phiên chính của thị trường là Sydney, Tokyo, London, New York lần lượt mở cửa và đóng cửa như sau

Giờ mùa hè

Khu vực	Giờ GMT	Giờ Việt Nam
Mở cửa Sydney	12:00 sáng	7:00 sáng
Đóng cửa Sydney	7:00 sáng	2:00 chiều
Mở cửa Tokyo	11:00 tối	6:00 sáng
Đóng cửa Tokyo	8:00 sáng	3:00 chiều
Mở cửa London	7:00 sáng	2:00 chiều
Đóng cửa London	4:00 chiều	11:00 tối
Mở cửa New York	12:00 chiều	7:00 tối
Đóng cửa New York	8:00 tối	3:00 sáng

Giờ mùa đông

Khu vực	Giờ GMT	Giờ Việt Nam
Mở cửa Sydney	9:00 tối	4:00 sáng
Đóng cửa Sydney	6:00 sáng	1:00 chiều
Mở cửa Tokyo	11:00 tối	6:00 sáng
Đóng cửa Tokyo	8:00 sáng	3:00 chiều
Mở cửa London	8:00 sáng	3:00 chiều
Đóng cửa London	5:00 chiều	12:00 tối
Mở cửa New York	1:00 chiều	8:00 tối
Đóng cửa New York	9:00 chiều	4:00 sáng

Nếu bạn chú ý thì sẽ có những khoảng thời gian trùng nhau giữa các phiên, ví dụ như vào 3g-4g chiều là trùng giữa phiên Tokyo và London, 8-12g tối là trùng giữa London và New York. Trong những khoảng thời gian trùng này, khối lượng giao dịch được đẩy lên cao và giá thường biến động rất sôi động

Hãy xem biến động bình quân của các cặp tiền trong từng phiên giao dịch

Cặp tiền	Tokyo	London	New York
EURUSD	76	114	92
GBPUSD	92	127	99
USDJPY	51	66	59
AUDUSD	77	83	81
NZDUSD	62	72	70
USDCAD	57	96	96
USDCHF	67	102	83
EURJPY	102	129	107
GBPJPY	118	151	132
AUDJPY	98	107	103
EURGBP	78	61	47
EURCHF	79	109	84

Từ bảng trên, có thể thấy phiên Âu thường là phiên biến động nhiều nhất

2. Phiên Tokyo



Mở cửa phiên Á thường là 7g sáng giờ VN và được xem là thời điểm bắt đầu của thị trường forex. Phiên Tokyo thường được gọi là phiên Á vì Tokyo là trung tâm tài chính của Châu Á

Nhật Bản cũng chính là trung tâm giao dịch ngoại hối đứng thứ 3 toàn cầu và chắc không ai ngạc nhiên về việc đồng JPY được giao dịch nhiều thứ 3 trên thế giới, chiếm khoảng 16.5% của tất cả các giao dịch. Trên hết, khoảng 21% các giao dịch forex được thực hiện trong phiên này

Xem bảng dưới đây để thấy số điểm biến động bình quân của của các cặp tiền chính trong phiên Á

Cặp tiền	Biến động bình quân theo điểm
EURUSD	76
GBPUSD	92
USDJPY	51
AUDUSD	77
NZDUSD	62
USDCAD	57
USDCHF	67
EURJPY	102
GBPJPY	118
AUDJPY	98
EURGBP	78
EURCHF	79

Một số đặc điểm của phiên Á

- Biến động không chỉ được giới hạn tại Nhật Bản. Rất nhiều các giao dịch khác được thực hiện ở các đầu mối như Hong Kong, Singapore và Sydney.
- Người tham gia giao dịch chính ở phiên Á thường là các cty xuất nhập khẩu và các NHTW. Nên nhớ rằng nền kinh tế Nhật phụ thuộc nhiều vào xuất khẩu và với việc Trung Quốc là một thị trường chính, các giao dịch sẽ trở nên sôi động hơn theo ngày
- Thanh khoản nhiều khi sẽ thấp. Giao dịch trong phiên Á có thể dẫn đến hiệu quả thấp vì phải chờ đợi nhiều
- Các cặp tiền liên quan đến các quốc gia Châu Á Thái bình dương sẽ biến động nhiều hơn như AUDUSD hay NZDUSD
- Trong giai đoạn thiếu thanh khoản, giá có thể biến động trong biên độ hẹp, dẫn đến cơ hội cho một cú bứt phá vào các phiên sau
- Biến động thường sẽ bắt đầu ở đầu phiên khi mà các thông tin kinh tế được công bố ra
- Biến động trong phiên Á thường sẽ đưa ra phương hướng cho cả ngày. Người giao dịch trong các phiên sau thường nhìn vào những biến động trong phiên Á để xác định phương hướng trong các phiên sau
- Thường thì sau những biến động mạnh của phiên New York trước đó, bạn sẽ chứng kiến giá cô đọng trong phiên Á

Nên giao dịch cặp tiền nào?

Phiên Tokyo là thời điểm mà Úc, New Zealand và Nhật công bố thông tin và là cơ hội tốt để giao dịch theo tin. Ngoài ra, sẽ có nhiều biến động cho những cặp tiền có JPY trong giai đoạn này

Lưu ý rằng Trung Quốc là một nền kinh tế mạnh nên khi có những thông tin của TQ được công bố ra, thị trường có thể sẽ biến động mạnh. Với Úc và Nhật dựa nhiều vào nhập khẩu từ TQ, chúng ta sẽ thấy JPY và AUD biến động mạnh khi TQ công bố thông tin

3. Phiên London



Khi phiên Tokyo chuẩn bị nghỉ thì phiên London mới chuẩn bị bắt đầu ngày mới

Mặc dù có vài trung tâm tài chính ở châu Âu nhưng London là nơi tập trung được nhiều sự chú ý nhất

Trong lịch sử thì London luôn là một trung tâm giao dịch dựa vào vị trí chiến lược của nó. Khoảng 30% khối lượng giao dịch của thị trường là từ phiên London

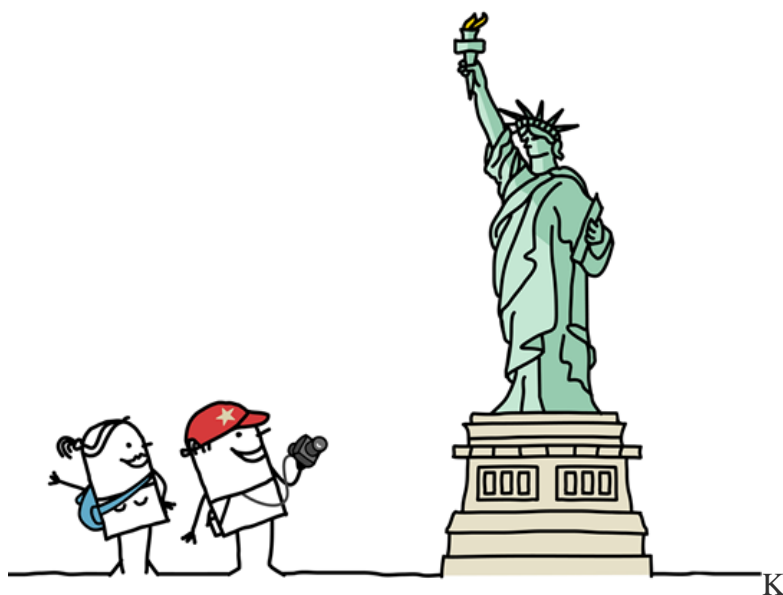
Dưới đây là bảng ghi nhận số điểm biến động của các cặp chính trong phiên Âu:

Cặp tiền	Biến động bình quân theo điểm
EURUSD	114
GBPUSD	127
USDJPY	66
AUDUSD	83
NZDUSD	72
USDCAD	96
USDCHF	102
EURJPY	129
GBPJPY	151
AUDJPY	107
EURGBP	61
EURCHF	109

Một số đặc điểm của phiên Âu

- Vì phiên London có thời gian trùng với 2 phiên chính khác là Á và Mỹ nên London là trung tâm tài chính chính với khối lượng giao dịch lớn tập trung vào giờ này. Điều này khiến thanh khoản cao và chi phí giao dịch có thể sẽ giảm (vd như spread thấp xuống)
- Vì khối lượng giao dịch lớn nên phiên London được xem là phiên có biến động lớn
- Hầu hết xu hướng bắt đầu trong phiên Âu và hướng đi này sẽ tiếp tục cho đến hết phiên New York
- Biến động có thể giảm vào giữa phiên khi mà người giao dịch trong phiên nghỉ để ăn trưa, đồng thời đợi cho phiên Mỹ mở cửa
- Xu hướng có thể đảo chiều vào cuối phiên Âu, khi mà dân giao dịch châu Âu quyết định chốt lời

4. Phiên New York



Khi mà dân giao dịch Châu Âu quay lại sau bữa trưa thì dân giao dịch Mỹ bắt đầu ngày làm việc mới. Cũng như phiên Á và phiên Âu, phiên Mỹ là một trung tâm tài chính chính yếu mà thế giới quan tâm.

Bảng dưới đây cho thấy số điểm biến động của các cặp tiền trong phiên Mỹ:

Cặp tiền	Biến động bình quân theo điểm
EURUSD	92
GBPUSD	99
USDJPY	59
AUDUSD	81
NZDUSD	70
USDCAD	96
USDCHF	83
EURJPY	107
GBPJPY	132
AUDJPY	103
EURGBP	47
EURCHF	84

Đặc điểm của của phiên Mỹ:

- Thanh khoản cao trong đầu phiên Mỹ do giờ trùng giữa phiên Âu và phiên Mỹ
- Hầu hết các thông tin phiên Mỹ được công bố đầu phiên. Nên nhớ rằng 85% giao dịch đều liên quan đến đồng USD nên khi tin ra, thị trường sẽ biến động mạnh
- Khi châu Âu kết thúc phiên thì thanh khoản và biến động sẽ giảm trong suốt buổi chiều của Mỹ (sau 12g đêm giờ VN)
- Thường có ít biến động vào chiều thứ 6 do phiên Á đã kết thúc giao dịch, còn dân giao dịch tại châu Âu thì chuẩn bị xả hơi.
- Vào thứ 6 thường có sự đảo chiều trong nửa sau phiên Mỹ do dân giao dịch Mỹ đóng lệnh trước tuần mới, nhằm tránh những biến động thông tin có thể diễn ra trong 2 ngày cuối tuần

Nên giao dịch cặp tiền nào?

Lưu ý rằng thanh khoản sẽ lên rất cao khi mà phiên Âu và phiên Mỹ hoạt động trùng. Bạn có thể giao dịch bất kỳ cặp nào trong giai đoạn này nhưng tốt hơn hết là giao dịch các cặp tiền chính

Vì đồng USD là đồng tiền nằm trong bất kỳ cặp tiền chính nào nên cần chú tâm đến các thông tin từ Mỹ một cách cẩn thận khi được công bố. Khi tin được công bố ra, thị trường sẽ biến động rất mạnh

5. Thời điểm tốt để giao dịch forex trong ngày



Khoảng thời gian trùng giữa các phiên luôn là giai đoạn mà tính thanh khoản của thị trường được đẩy lên cao nhất. Vì vậy, việc tìm hiểu vấn đề này có thể đem lại những thuận lợi trong giao dịch cho chúng ta

Giờ trùng Tokyo – London:

Giai đoạn này thường thanh khoản sẽ không cao. Trước tiên, do việc phiên Á không có nhiều biến động nên có thể vào cuối phiên, tình hình không có gì thay đổi. Đồng thời, cuối phiên Á là mở đầu phiên Âu thì dân giao dịch Châu Âu chỉ mới bắt đầu ngày làm việc nên có thể thị trường sẽ rất buồn tẻ

Giai đoạn này bạn có thể làm việc riêng hoặc chuẩn bị những kế hoạch cho phiên Mỹ

Giờ trùng London – New York:

Bữa tiệc thực sự nằm ở đây vì lúc này cả 2 trung tâm tài chính lớn là London và New York cùng làm việc. Thị trường sẽ biến động mạnh, đặc biệt khi Mỹ và Canada công bố thông tin, hoặc thị trường sẽ tiếp tục phản ứng với những tin đã công bố trong phiên Âu

Nếu một xu hướng đã hình thành tại phiên Âu thì thường nó sẽ tiếp tục vào phiên Mỹ khi dân giao dịch Mỹ nhảy vào tiếp sau khi đã xem xét những thông tin công bố trước đó. Cần cẩn thận vì cuối phiên Âu, dân giao dịch châu Âu sẽ đóng những lệnh họ đã có trước đó, khiến cho thị trường biến động lộn xộn vào tầm 12g đêm giờ Việt Nam

6. Những ngày tốt nhất trong tuần để giao dịch

Như vậy chúng ta đã biết rằng phiên London là phiên bận rộn nhất trong các phiên, nhưng cũng có những ngày nhất định trong tuần mà các thị trường đều biến động khá mạnh

Dưới đây là bảng thống kê về số điểm biến động trung bình cho những cặp tiền chính trong các ngày trong tuần

Cặp tiền	Chủ nhật	Thứ hai	Thứ 3	Thứ 4	Thứ 5	Thứ 6
EURUSD	69	109	142	136	145	144
GBPUSD	73	149	172	152	169	179
USDJPY	41	65	82	91	124	98
AUDUSD	58	84	114	99	115	111
NZDUSD	28	81	98	87	100	96
USDCAD	43	93	112	106	120	125
USDCHF	55	84	119	107	104	116
EURJPY	19	133	178	159	223	192
GBPJPY	100	169	213	179	270	232
EURGBP	35	74	81	79	75	91
EURCHF	35	55	55	64	87	76

(Số dĩ có thêm chủ nhật vì theo giờ Mỹ, thị trường forex được bắt đầu vào chiều chủ nhật, tức là sáng thứ 2 giờ Việt Nam. Thống kê này được làm theo giờ Mỹ)

Như đã thấy ở trên, thời điểm tốt nhất để giao dịch thường là giữa tuần, thời điểm mà hầu hết biến động diễn ra

Vào thứ 6, biến động thường chỉ đến 12g đêm giờ Việt Nam, sau đó thường rất lặng lẽ cho đến giờ đóng cửa tuần.

Chúng ta có thể giao dịch vào thời điểm bận rộn nhất tuần vì khả năng sẽ có nhiều cơ hội vào thời điểm này. Biến động sẽ tạo ra cơ hội liên tục

Quản lý thời gian của bạn một cách khôn ngoan

Bạn cần phải ngủ, đó là điều tự nhiên của cơ thể. Giấc ngủ sẽ giúp cơ thể nghỉ ngơi, lấy lại năng lượng. Đồng thời, bạn cũng cần thời gian để làm những việc khác nữa, ngoài giao dịch forex. Vì vậy, việc chọn thời gian để giao dịch và nghỉ ngơi sẽ giúp khả năng thành công cao hơn

Bạn cần nắm được lúc nào nên giao dịch và lúc nào thì không nên giao dịch

Sau đây là những điểm cần nắm về thời điểm tốt nhất để giao dịch và thời điểm không nên giao dịch

Thời điểm tốt nhất để giao dịch:

- Khi 2 phiên trùng nhau. Đây là thời điểm sẽ có thanh khoản cao và biến động mạnh
- Phiên Âu, phiên bận rộn nhất
- Thời điểm giữa tuần, thời điểm các cặp tiền biến động nhiều

Thời điểm không nên giao dịch:

- Sáng thứ 2 giờ VN – lúc này dân giao dịch ở Âu và Mỹ vẫn còn nghỉ cuối tuần
- Khuya thứ 6 – khi thị trường Âu đã nghỉ
- Ngày lễ - khi mọi người đã nghỉ ngơi
- Khi có tin quan trọng được công bố - giá sẽ biến động bất thường
- Vào những thời điểm có hoạt động vui chơi nhiều ở Mỹ như American Idol hay chung kết bóng rổ NBA

Nếu bạn không thể lựa chọn thời điểm giao dịch tốt nhất trong ngày thì cũng đừng lo, bạn có thể trở thành người giao dịch trung hạn hoặc dài hạn và chúng ta sẽ bàn chuyện này sau.

V. CÓ THỂ GIAO DỊCH FOREX NHƯ THỂ NÀO

1. Cách kiếm tiền trong thị trường Forex

Trong thị trường forex, bạn mua và bán các đồng tiền dựa trên nguyên tắc là mua đồng tiền này và bán đồng tiền kia và ngược lại. Có thể xem ví dụ dưới đây:

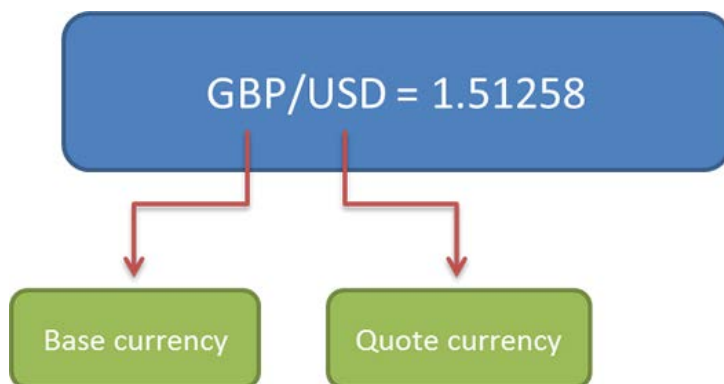
Hoạt động giao dịch	EUR	USD
Bạn mua 10.000 EUR tại mức tỷ giá của EURUSD là 1.1800	+10.000	-11.800 *
Hai tuần sau, bạn đổi lại 10.000 EUR trở lại thành USD tại mức tỷ giá 1.2500	-10.000	+12.500 **
Bạn có lời 700 USD	0	+700

*EUR 10.000 x 1.18 = US \$ 11.800

**EUR 10.000 x 1.25 = US \$ 12.500

Mức tỷ giá là tỷ lệ giá trị 1 đồng tiền so với 1 đồng tiền khác. Ví dụ như tỷ giá USDCHF chỉ ra rằng cần bao nhiêu USD để mua được 1 CHF, hoặc là cần bao nhiêu CHF để đổi 1 USD

Cách đọc báo giá



Các đồng tiền được báo giá theo cặp, như GBPUSD hoặc USDCHF. Lý do nó được báo giá theo cặp vì đối với bất cứ giao dịch mua bán ngoại tệ nào, bạn cũng phải mua 1 đồng tiền và bán 1 đồng tiền khác. Ví dụ dưới đây là báo giá của GBP so với USD:

Đồng tiền đầu tiên được ghi ở phía trước dấu gạch (“ / ”) (ví dụ như cặp GBP/USD thì GBP là đồng tiền được ghi trước) được gọi là **đồng tiền yết giá**, trong khi đó đồng tiền đứng sau gọi là **đồng tiền định giá** (là đồng tiền USD trong trường hợp này)

Khi bạn mua, tỷ giá sẽ báo cho bạn biết bạn cần phải tốn bao nhiêu đơn vị đồng tiền định giá để mua 1 đơn vị đồng tiền yết giá. Như trong ví dụ trên, bạn cần trả 1.51258 USD để mua 1 GBP

Khi bạn bán, tỷ giá cho bạn biết bạn sẽ được bao nhiêu đơn vị đồng tiền định giá nếu bán 1 đồng tiền yết giá. Ví dụ ở trên cho thấy bạn sẽ có 1.51258 USD nếu bán 1 GBP

Đồng tiền yết giá là “điều cơ bản” cho việc mua hoặc bán. Nếu bạn mua cặp EURUSD tức là bạn đang mua EUR – đồng tiền yết giá – và bán USD – đồng tiền định giá. Có thể nói ngắn gọn là “mua EUR, bán USD”

Bạn mua cặp tiền nào đó nếu bạn tin tưởng đồng tiền yết giá sẽ tăng điểm so với đồng tiền định giá. Bạn bán cặp tiền nào đó nếu bạn nghĩ rằng đồng tiền yết giá sẽ giảm điểm so với đồng tiền định giá

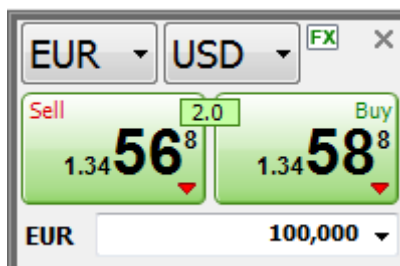
Long / Short

Nếu bạn muốn mua cặp tiền nào đó, ví dụ là EURUSD, tức là bạn nghĩ EUR sẽ tăng điểm so với USD thì từ chuyên môn gọi là “going long EURUSD” hoặc “long EURUSD”. Long ở đây có nghĩa là MUA. Long = MUA

Ngược lại nếu muốn bán – ví dụ là cặp EURUSD – bạn sẽ nói là bạn “short EURUSD” tức là bạn đang cho rằng EUR sẽ giảm điểm so với USD. Ở đây, short có nghĩa là BÁN. Short = BÁN



Giá chào mua / giá chào bán – Bid / Ask



Mọi cặp tiền đều được báo 2 loại giá : giá chào mua (bid) và giá chào bán (ask). Trong hầu hết các cặp, giá chào mua luôn thấp hơn giá chào bán

Giá chào mua – BID - là giá mà cty môi giới sẵn sàng mua đồng tiền yết giá của bạn (ví dụ là EURUSD thì đó là giá mà họ mua EUR) bằng đồng USD. Có nghĩa là giá chào mua là giá tốt nhất có thể cho bạn để bạn **bán** ra thị trường

Giá chào bán – ASK – là mức giá mà cty môi giới sẽ bán đồng tiền yết giá ra thị trường để đổi thành đồng tiền định giá. Có nghĩa rằng đây là mức giá tốt nhất có thể để bạn mua từ thị trường. Một từ khác cho giá chào bán – ask – là **giá đề nghị** - offer price.

Khoảng cách giữa giá chào mua và chào bán được gọi là spread – chênh lệch giữa giá chào mua / chào bán

Ví dụ trong báo giá EURUSD bên trên, giá chào mua là 1.34568 là giá chào bán là 1.34588. Nếu bạn muốn bán EUR, bạn bấm vào nút “bán” và bạn sẽ bán EUR ở mức 1.34568. Nếu bạn muốn mua EUR, bạn bấm nút “mua” và sẽ mua được EUR ở giá 1.34588

2. Nhận biết thời điểm mua hoặc bán 1 cặp tiền



Trong ví dụ tiếp theo, chúng ta sẽ sử dụng **Phân tích cơ bản** để giúp bạn quyết định có nên mua hay bán cặp tiền nào đó không. Hãy xem các ví dụ bên dưới về phân tích cơ bản:

EUR/USD:

Nếu bạn tin rằng nền kinh tế Mỹ tiếp tục yếu đi, nghĩa là sẽ xấu cho đồng USD, bạn sẽ MUA EURUSD. Việc mua vào cặp tiền này phản ánh dự đoán của bạn là EUR sẽ tăng so với USD

Nếu bạn tin rằng nền kinh tế Mỹ thì tốt còn đồng EUR thì sẽ yếu đi so với đồng USD, bạn chỉ cần đặt lệnh BÁN EURUSD. Như vậy là bạn đã bán EUR với dự đoán nó sẽ còn giảm đi so với USD

USDJPY:

Nếu bạn phân tích và thấy rằng chính phủ Nhật muốn làm yếu đi đồng JPY để hỗ trợ xuất khẩu thì bạn sẽ mua vào cặp USDJPY, có nghĩa là bạn dự đoán đồng USD sẽ tăng đi so với đồng JPY

Nếu bạn phân tích và cho rằng nhà đầu tư Nhật đang rút tiền ra khỏi thị trường tài chính Mỹ và đang đổi vốn của họ từ USD sang JPY trở lại, điều này sẽ gây hại cho đồng USD, bạn có thể đặt lệnh BÁN USD/JPY, có nghĩa là bạn dự đoán USD sẽ giảm đi so với JPY

GBPUSD:

Nếu bạn cho rằng nền kinh tế Anh tiếp tục tốt hơn so với Mỹ thì bạn sẽ đặt lệnh MUA GBPUSD, có nghĩa là bạn dự đoán GBP tăng giá so với USD

Nếu bạn tin rằng nền kinh tế Anh đang chậm lại so với Mỹ hiện vẫn vững vàng, bạn sẽ đặt lệnh BÁN GBPUSD, có nghĩa là bạn cho rằng GBP sẽ giảm đi so với USD

Giao dịch ký quỹ

Trong giao dịch forex, bạn không thể mua 1usd mà phải là một số lượng được quy định, gọi là “lot”. Mỗi lot có thể là 1,000 đơn vị đồng tiền (gọi là 1 micro lot), hoặc 10.000 đơn vị đồng tiền (gọi là mini lot) hoặc 100,000 đơn vị đồng tiền (gọi là standard lot – lot tiêu chuẩn). Giao dịch được khối lượng lớn nhỏ tới đâu là tùy thuộc vào cty môi giới và loại tài khoản bạn mở (có cho giao dịch lot nhỏ hay không)

Bạn sẽ đặt câu hỏi rằng “Tôi làm gì có đủ tiền để mua 10,000 EUR. Vậy tôi có giao dịch được không?”

Vâng, vẫn được. Bạn sẽ giao dịch theo dạng ký quỹ - margin trading

Giao dịch ký quỹ được hiểu là giao dịch với số vốn vay mượn. Điều này giúp bạn có thể giao dịch tới 1.250 usd hoặc 50.000 usd mà chỉ cần ký quỹ 25 usd hoặc 1,000 usd. Bạn có thể vẫn giao dịch với khối lượng lớn, rất nhanh và chi phí thấp, bằng một tài khoản với số vốn nhỏ

Sau đây là lời giải thích cặn kẽ hơn

1. *Bạn tin rằng những tín hiệu trên thị trường cho thấy đồng GBP có khả năng tăng so với đồng USD*

2. *Bạn đặt 1 lệnh khối lượng là 1 lot tiêu chuẩn (standard lot) (1 lot tiêu chuẩn tức là 100,000 đơn vị GBP/USD), mua GBP với tỷ lệ ký quỹ 1% (đòn bẩy 1:100) và đợi tỷ giá tăng lên. Khi bạn mua 1 lot (100,000 đơn vị) của GBPUSD ở mức giá 1.50000 tức là bạn đang mua 100,000 GBP với giá 150,000 USD*

Tỷ lệ ký quỹ (cái này do cty môi giới cho phép bạn) là 1:100 nên bạn cần phải có 1.500 USD để giao dịch lệnh này. Như vậy, bạn có thể giao dịch tới 100.000 GBP với chỉ 1.500 USD

Tạm thời giải thích đến đây và chúng ta sẽ tiếp tục giải thích sau

3. *Dự đoán của bạn đúng và bây giờ bạn quyết định đóng lệnh. Bạn đóng lệnh ở mức tỷ giá 1.50500. Như vậy bạn kiếm được 500 usd*

Hành động của bạn	GBP	USD
Mua 100,000 GBP tại tỷ giá 1.50000	+100,000	-150,000
Tỷ giá tăng lên mức 1.50500	-100.000	+150,500
Bạn kiếm được lợi nhuận là 500 USD	0	+500

Khi bạn quyết định đóng lệnh, phần tiền ký quỹ vẫn là của bạn và bạn có thêm phần lợi nhuận hoặc lỗ. Phần này sẽ tính vào tài khoản của bạn

Phí qua đêm

Đối với các lệnh bạn để đến thời điểm “cuối giờ” (thường là 5:00 sáng giờ VN), sẽ có một khoản phí gọi là phí qua đêm hay lãi suất qua đêm (interest rates hoặc rollover rates) tác động lên tài khoản bạn, phí này có thể là lời hoặc lỗ dựa vào ký quỹ và tình trạng lệnh của bạn

Nếu bạn không muốn đụng phải phí qua đêm, đơn giản là bạn hãy thanh lý lệnh của mình trước 5:00 sáng của ngày giao dịch liền sau

Việc giao dịch forex là việc vay mượn 1 đồng tiền và mua đồng tiền khác nên phí qua đêm hay lãi suất qua đêm là một phần không thể thiếu. Phí qua đêm được tính toán dựa trên đồng tiền mà chúng ta vay mượn để giao dịch, còn chúng ta được lợi nhuận từ đồng tiền mà chúng ta đã mua

Nếu chúng ta mua 1 đồng tiền có lãi suất cao hơn so với đồng tiền mà chúng ta mượn để mua đồng tiền kia (ví dụ như cặp USDJPY thì USD có lãi suất là 0.25% còn JPY lãi suất là 0.1%, ở đây chúng ta mua USDJPY tức là vay JPY để mua USD) thì chúng ta được hưởng chênh lệch lãi suất (ở đây là $0.25\% - 0.1\% = 0.15\%$) và ngược lại

Tuy nhiên mỗi cty môi giới sẽ có bảng thông báo về lãi suất qua đêm cụ thể và có đôi chút khác biệt giữa lãi suất chúng ta được hưởng và vay

Đây là bảng lãi suất của các đồng tiền chính vào thời điểm hiện nay là 26.07.2012

Quốc gia	Lãi suất
Mỹ	0.25%
Khu vực Châu Âu – EU	0.75%
Anh	0.5%
Nhật	0.1%
Canada	1.00%
Úc	3.5%
New Zealand	2.5%
Thụy Sĩ	0.25%

3. Pip và Pipettes

Chúng ta đã từ nghe trên thị trường forex các từ “pip” “pipettes” hay “lot” và bài này sẽ giải thích về những từ này. Đây là một trong những yếu tố cơ bản của thị trường

Pips và Pipette là gì?

Pip là đơn vị đo lường sự biến động trong giá trị giữa 2 đồng tiền. Ví dụ nếu eurUSD tăng từ 1.2250 lên 1.2251 thì mức tăng 0.001 gọi là 1 pip. Pip thường là tên gọi của phần thập phân cuối cùng trong giá báo. Thường các cặp tiền có 4 số ở phần thập phân, nhưng cũng có ngoại lệ như các cặp có JPY thường có 2 số ở phần thập phân

Quan trọng: Có một số cty môi giới thì dùng tiêu chuẩn “4 và 2” số thập phân cho báo giá, nhưng cũng có cty lại dùng quy tắc “5 và 3” cho báo giá, tức là họ báo cả phần Pip lẻ, và phần pip lẻ này được gọi là pipettes (tiếng việ đọc phiên âm là pipet). Ví dụ nếu GBPUSD tăng từ 1.51542 lên 1.51543 thì phần tăng 0.00001 này gọi là 1 Pipette.

Mỗi đồng tiền có 1 giá trị riêng và chúng ta phải tính giá trị của pip dựa vào giá trị từng đồng tiền riêng biệt. Xem ví dụ dưới đây để rõ hơn

Báo giá hiện tại của USDCAD = 1.0200, tức là 1 USD đổi được 1.0200 CAD

Cách tính giá trị 1 pip = bước giá trị thay đổi nhỏ nhất ở đồng tiền định giá (tức là 0.0001 CAD) x tỷ giá

Cụ thể trường hợp trên: 0.0001 CAD x tỷ giá USDCAD là 1.0020 = 0.00009804 usd cho mỗi khối lượng nhỏ nhất được giao dịch (tức là 1 USD)

Ví dụ như bạn giao dịch mini lot tức là 10,000 đơn vị USDCAD thì giá trị 1 pip của bạn là 0.00009804 usd x 10,000 = 0.9804 USD, tức là nếu bạn mua cặp USDCAD thì tỷ giá tăng 1 pip,

tức là 0.0001 thì tài khoản bạn lời được thêm 0.98 usd, ngược lại cứ giảm 1 pip thì tài khoản lỗ 0.98 usd

Lưu ý rằng giá trị của pip sẽ thay đổi khi tỷ giá thay đổi nhé, mà tỷ giá thì biến động thường xuyên liên tục

Một cách tính đơn giản hơn dựa theo kinh nghiệm của người dịch:

Trong các cặp tiền hoặc vàng thì lời lỗ sẽ được tính bằng đồng tiền định giá, tức là đồng tiền nằm phía sau trong cặp tiền (vd như EURUSD thì tính bằng USD, cặp USDJPY thì tính bằng JPY) và nếu muốn quy lại số pips này ra usd (đơn vị tiền dùng để ký quỹ) bạn chỉ cần nhân ngược tỷ giá thì ra thôi

Ví dụ:

EURUSD báo giá là 1.2000, bạn giao dịch 1 standard lot (tức là 100,000 đơn vị eurUSD) thì tỷ giá biến động 1 pip, lệnh của bạn sẽ lời/lỗ là 10 usd. Nếu bạn giao dịch 1 mini lot (hay còn gọi là 0.1 standard lot) thì cứ mỗi pip là 1 usd, nếu là 1 micro lot tức là 0.01 standard lot thì mỗi 1 pip là 0.1 usd.

Giả sử bạn giao dịch usdJPY ở tỷ giá là 89.00 và giao dịch 1 standard lot thì giá tỷ giá biến động 1 pip bạn sẽ lời/lỗ 10 JPY. Bạn muốn quy ra lại usd thì bạn đã có tỷ giá là 89.00 rồi, tức là 1 usd đổi được 89 jpy \square 1 jpy là $1/89$ usd, bạn có 1 pip là 10 jpy tức là $10/89 = 0.11$ usd. Như vậy 1 pips cho giao dịch 1 standard lot của USDJPY tương đương với 0.11 usd.

Như vậy bạn đã nắm được cách tính giá trị pip rồi nhé

4. Lot, đòn bẩy, lời và lỗ

Thị trường forex giao ngay được giao dịch theo đơn vị lot. Mỗi lot tiêu chuẩn – standard lot – là 100.000 đơn vị. Ngoài ra còn có mini lot, micro lot, nano lot tương ứng với 10.000, 1.000, 100 đơn vị

Lot	Số lượng đơn vị
Tiêu chuẩn – Standard	100.000
Mini	10.000
Micro	1.000
Nano	100

Như bạn đã biết, thị trường forex tính biến động theo pips và giá trị của pip sẽ biến đổi khi tỷ giá biến đổi

Đòn bẩy tài chính – leverage

Có lẽ bạn có lúc tự hỏi rằng tại sao một nhà đầu tư nhỏ như chúng ta lại có thể giao dịch được một khối lượng tiền lớn như vậy. Hãy nghĩ rằng cty môi giới như là một ngân hàng và cho bạn vay 100.000 usd để mua bán tiền tệ. Ngân hàng chỉ cần bạn ký quỹ 1 khoản 1000 usd để giữ sự tin tưởng để cho bạn vay. Đây chính là cái được gọi là ĐÒN BẢY trong forex



Mức đòn bẩy bao nhiêu thì tùy công ty môi giới cung cấp và nhiều khi bạn có thể tùy chọn. Ban đầu khi giao dịch, cty môi giới sẽ yêu cầu bạn ký quỹ một khoản tiền gọi là ký quỹ tài khoản hay là tiền ký quỹ ban đầu. Sau khi ký quỹ xong là bạn có thể giao dịch và bạn sẽ được cty môi giới cấp cho 1 mức đòn bẩy (thường là 1:100), tức là ứng với 1000 usd ký quỹ của bạn, bạn có thể giao dịch khối lượng lệnh lên tới 100.000 usd. Lãi/lỗ sẽ được tính vào tiền ký quỹ ban đầu của bạn

Cách tính lãi/lỗ

Lấy ví dụ bạn đang mua cặp tiền USDCHF với tỷ giá hiện tại là 1.4525 / 1.4530

Vì là bạn mua nên bạn sẽ mua giá chào bán – ask – tức là giá 1.4530

Giả sử bạn mua 1 lot tiêu chuẩn ở 1.4530

Vài giờ sau, tỷ giá tăng lên 1.4550 / 1.4555 và bạn muốn đóng lệnh.

Nếu bạn muốn đóng lệnh thì bạn sẽ đóng lệnh bằng giá chào mua – bid – là 1.4550, tức là bạn lời được $1.4550 - 1.4530 = 20$ pips

Tính giá trị 1 pips là $(0.0001 \times 1.4550) \times 100.000 = 6.87$ usd

Số tiền lời cho 20 pips là $6.87 \times 20 = 137.40$ usd

Cần nhớ nếu chúng ta mua là mua theo giá chào bán – ask – và thanh lý theo giá chào mua – bid. Ngược lại, nếu bán thì sẽ bán theo giá chào mua – bid – và thanh lý theo giá chào bán – ask. Nghĩa là lúc nào chúng ta cũng phải mất chênh lệch bid/ask cho cty môi giới

5. Một số từ chuyên môn



Đồng tiền chính và đồng tiền phụ:

8 loại tiền thường được giao dịch là USD, EUR, JPY, GBP, CHF, CAD, NZD và AUD được gọi là các đồng tiền chính. Đây là các đồng tiền có thanh khoản cao và sức hấp dẫn. Những đồng tiền còn lại được xem là các đồng tiền phụ

Đồng tiền yết giá

Là đồng tiền nằm trước trong mỗi cặp tiền được yết giá. Nó thể hiện giá trị của đồng tiền này, tức là muốn đổi được 1 đồng tiền yết giá phải tốn bao nhiêu đồng tiền đi cặp với nó. Ví dụ như tỷ giá USDCHF là 1.6350 tức là 1 USD đáng giá 1.6350 CHF

Trong thị trường tài chính thì thường đồng USD đóng vai trò yết giá, chỉ trong một số trường hợp là không phải như các cặp EURUSD, GBPUSD, AUDUSD và NZDUSD

Đồng tiền định giá:

Là đồng tiền đứng sau trong các cặp tiền.

Pip:

Là đơn vị nhỏ nhất của giá trong các đồng tiền. Hầu như các cặp tiền đều có 4 số thập phân nên pip là đơn vị nhỏ nhất, tương đương với 0.0001, như vậy, thường 1 pip tương đương với 1/100 cent của Mỹ nếu trường hợp USD đóng vai trò đồng tiền định giá

Trong trường hợp đồng tiền định giá là JPY thì 1 pip tương đương với 0.01

Pipette:

1 pipette tức là 1/10 của pip. Pipette tùy theo cty báo giá sẽ có hoặc không có. Pipette là con số thập phân thứ 5 trong báo giá. Ví dụ nếu EURUSD có báo giá là 1.32156 tăng lên 1.32158 thì đó là tăng 2 pipette

Giá chào mua – bid

Là giá mà ngân hàng hoặc cty môi giới mua một đồng tiền nào đó và cũng là giá mà nếu bạn bán ra thị trường, bạn sẽ được khớp giá này. Giá này là giá đứng trước trong báo giá

Ví dụ báo giá là GBPUSD : 1.8812/15 thì giá Bid là 1.8812, có nghĩa là nếu bạn bán cặp tiền này thì thị trường sẽ mua lại ở mức giá 1.8812

Giá chào bán hay Giá đề nghị - Ask/offer price

Là mức giá mà thị trường chào bán cho bạn, tức là nếu bạn đặt lệnh mua thì bạn được khớp giá này. Giá này là giá đứng sau trong báo giá

Ví dụ báo giá của EURUSD là 1.2812/15 thì giá chào bán – ask – là 1.2815, có nghĩa là bạn mua cặp tiền này thì bạn khớp giá 1.2815

Chênh lệnh mua/bán – spread

Spread thì chênh lệch giữa giá chào mua / chào bán. Ví dụ như EURUSD là 1.2812/15 thì spread là 3 pips

Qui định báo giá

Qui định báo giá trên thị trường thường thấy là:

Đồng tiền yết giá / Đồng tiền định giá = Bid / Ask

(ví dụ: GBPUSd = 1.6250/55)

Phí giao dịch:

Chi phí giao dịch này chính là spread, là khoản phí bạn mất cho 1 giao dịch 1 vòng (bao gồm 1 lệnh mua và 1 lệnh bán cùng 1 khối lượng).

Ví dụ như EURUSD = 1.2812/15 thì chi phí giao dịch (spread) = ask – bid = 3 pips

Cặp chéo – cross pair

Là những cặp tiền không có đồng USD trong đó. Thực ra những cặp tiền này được hình thành từ những cặp tiền có đồng USD, ví dụ như bạn mua cặp tiền EURGBP tức là bạn mua 2 cặp là EURUSD và bán cặp tiền GBPUSD, cụ thể hơn:

Mua EURUSD = mua EUR bán USD

Bán GBPUSD = bán GBP mua USD

Cộng 2 vế 2 bên lại ta được: Mua EURGBP = Mua EUR bán GBP

Như vậy giao dịch cặp EURGBP là giao dịch thông qua 2 cặp EURUSD và GBPUSD

Ký quỹ - Margin

Khi bạn mở tài khoản giao dịch, bạn cần bỏ vào đó 1 số tiền và số tiền đó gọi là tiền ký quỹ. Yêu cầu số tiền là bao nhiêu tùy thuộc vào cty môi giới, có thể là 100 usd hoặc 100.000 usd

Mỗi khi bạn đặt lệnh, sẽ có 1 phần tiền nhất định được giữ như là yêu cầu ký quỹ cần thiết cho lệnh này. Số tiền được giữ tùy theo khối lượng lệnh bạn giao dịch và loại tiền bạn giao dịch

Ví dụ bạn mở 1 tài khoản mini với đòn bẩy được cho phép là 1:200, tức là 0.5% ký quỹ. Cho rằng mỗi lot mini là 10.000 usd và bạn giao dịch 1 lot mini, cty sẽ yêu cầu bạn phải có 50 usd ký quỹ ban đầu vì 1 lot mini là 10.000 usd x 0.5% tỷ lệ ký quỹ yêu cầu = 50 usd

Đòn bẩy

Là tỷ lệ giữa số vốn cần ký quỹ và số tiền được giao dịch sau khi đã ký quỹ. Điều này giúp chúng ta chỉ cần bỏ 1 số vốn nhỏ để giao dịch 1 số tiền lớn. Đòn bẩy có tỷ lệ khác nhau tùy theo cty môi giới, mức độ có thể là 1:2 đến 1:500

6. Cách loại lệnh giao dịch

Lệnh là thứ mà chúng ta sử dụng hàng ngày để giao dịch trên thị trường forex. Mỗi cty môi giới sẽ chấp nhận những loại lệnh khác nhau và chúng ta cần nắm rõ điều này. Dưới đây là những loại lệnh cơ bản

Loại lệnh

Lệnh thị trường – Market Order

Lệnh thị trường là một loại lệnh mua hoặc bán tại giá tốt nhất hiện có trên thị trường

Ví dụ như giá chào mua – bid – của EURUSD hiện là 1.2140 và giá chào bán – ask – là 1.2142. Nếu bạn muốn mua EURUSD tại giá hiện tại thì thị trường sẽ bán cho bạn ở mức giá chào bán của nó là 1.2142. Bạn bấm nút “mua” và thị trường sẽ khớp cho bạn giá 1.2142

Nói cách khác, nó là giá mà bạn có thể khớp lệnh ngay lập tức

Trong phần mềm Metatrader 4 thì lệnh Market Order còn có tên là Instant Execution

Lệnh chờ Limit – Limit Entry Order hay Limit Order

Là lệnh có thể đặt để mua thấp hơn giá hiện tại hoặc bán cao hơn giá hiện tại, ở một mức giá xác định

Ví dụ EURUSD hiện được giao dịch ở 1.2050 và bạn muốn bán cặp tiền này khi cặp tiền này lên đến giá 1.2070. Bạn có thể đợi đến khi thị trường có giá này và dùng lệnh Market Order để vào

lệnh ngay, hoặc bạn có thể đặt sẵn lệnh Limit chờ bán ở 1.2070 rồi không cần ngồi chờ nữa, khi nào thị trường có giá này thì hệ thống sẽ tự khớp cho bạn

Bạn sử dụng loại lệnh này khi bạn dự đoán rằng giá sẽ đảo chiều khi nó chạm vào vùng có lệnh của bạn.

Lệnh chờ Stop

Là lệnh có thể đặt để **mua trên giá hiện tại và bán thấp hơn giá hiện tại của thị trường**, tại một mức giá xác định nào đó

Ví dụ GBPUSD hiện giao dịch ở 1.5050 và đang tăng. Bạn dự đoán rằng giá sẽ tiếp tục hướng đi này nếu nó phá được vùng 1.5060. Bạn có thể đợi đến khi có giá này để mua bằng lệnh Market Order hoặc có thể đặt sẵn lệnh chờ mua Stop tại 1.5060, khi nào thị trường có giá này thì hệ thống sẽ tự khớp cho bạn

Bạn dùng lệnh này khi bạn cảm thấy giá sẽ đi tiếp hướng đi của nó nếu nó chạm vùng giá bạn đã đặt lệnh chờ

Lệnh này thường được dùng nhiều khi giao dịch trong giờ công bố thông tin

Lệnh dừng lỗ - Stop loss Order

Lệnh dừng lỗ là loại lệnh nhằm mục đích bảo vệ bạn tránh những thua lỗ thêm khi giá đi ngược hướng với giao dịch của bạn. **CẦN LUÔN NHỚ ĐẾN LOẠI LỆNH NÀY**. Lệnh này sẽ luôn có tác dụng cho đến khi giao dịch của bạn được thanh lý hoặc do bạn hủy nó.

Ví dụ như bạn đã mua EURUSD tại giá 1.2230. Nhằm hạn chế thua lỗ tối đa, bạn đặt lệnh dừng lỗ tại 1.2200. Có nghĩa là nếu bạn dự đoán sai và EURUSD giảm về 1.2200 thay vì đi lên, hệ thống giao dịch sẽ tự động thực hiện lệnh thanh lý cho lệnh mua nói trên tại giá thị trường thời điểm đó (1.2200) và bạn đã thua lỗ 30 pips cho lệnh mua EURUSD 1.2230 của mình

Lệnh dừng lỗ luôn rất quan trọng nếu bạn không muốn ngồi trước máy tính cả ngày để lo lắng về việc mình có thể bị thua lỗ hết tiền. Bạn chỉ cần đơn giản là đặt lệnh dừng lỗ cho các lệnh đang có của mình và có thể làm những công việc khác mà không phải lo lắng

Lệnh dừng lỗ kéo theo – Trailing Stop

Là 1 dạng lệnh dừng lỗ nhưng sẽ biến động cùng với giá khi giá biến động

Ví dụ như bạn quyết định bán USDJPY tại 90.80 với trailing stop 20 pips. Điều này có nghĩa là dừng lỗ của bạn nằm ở 91.00 và nếu giá giảm xuống vùng 90.50, lệnh trailing stop của bạn sẽ là 90.70.

Cần nhớ rằng lệnh trailing stop sẽ đi thuận chiều với hướng bạn chọn chứ không đi ngược lại. Như ví dụ trên, nếu giá giảm xuống 90.50 thì trailing stop nằm ở 90.70 nhưng nếu giá đi ngược lên 90.60 thì trailing stop vẫn nằm ở 90.70 mà không đi ngược lên 90.80, và vì thế vẫn có thể bảo vệ chúng ta tránh những thua lỗ nặng nề hơn

NHỮNG LOẠI LỆNH ĐẶC BIỆT

Lệnh tồn tại cho đến khi bị hủy – Good ‘Till Cancel – GTC

Loại lệnh này sẽ được đặt trên thị trường cho đến khi nào bạn hủy nó thì thôi, bằng không, cty môi giới sẽ không hủy nó. Bạn cần lưu ý lệnh này vì nhiều khi bạn quên mất rằng mình đã có đặt loại lệnh này

Lệnh tồn tại hết ngày – Good for the Day – GFD

Lệnh này sẽ tồn tại đến hết ngày và sẽ hủy sau khi bắt đầu ngày giao dịch mới. Do thị trường forex là thị trường 24g/5 ngày không nghỉ nên thường cty môi giới sẽ chọn thời điểm 5g sáng giờ VN để làm điểm hết ngày, tức là kết thúc phiên Mỹ. Tuy nhiên, để chắc chắn, có thể kiểm tra với cty môi giới về thời điểm hết ngày để xem thời điểm hủy loại lệnh này của hệ thống

Lệnh này hủy lệnh kia – One cancels the order – OCO

Là một cặp lệnh chờ được đặt song song với nhau. Khi lệnh này khớp thì lệnh kia sẽ bị hủy và ngược lại

Lệnh kích hoạt lệnh – One trigger the other

Lệnh này mà khớp thì sẽ kích hoạt lệnh kia. Có thể thấy dạng lệnh này trong trường hợp đặt sẵn lệnh chờ mua, chờ bán và lệnh chốt lời dừng lỗ sẵn cho các lệnh chờ này. Nếu lệnh chờ mua chờ bán khớp thì các lệnh chốt lời, dừng lỗ mới được kích hoạt.

Kết luận:

Những loại lệnh cơ bản như: lệnh thị trường, lệnh chờ limit, lệnh chờ stop, lệnh dừng lỗ và lệnh trailing stop là những lệnh mà người giao dịch nào cũng cần

Nếu bạn không phải là người giao dịch kỳ cựu thì không nên sử dụng một hệ thống giao dịch có quá nhiều lệnh tại các thời điểm trên thị trường

Nhớ kiểm tra các loại phí qua đêm trước khi giao dịch

Tuyệt đối nhớ là không giao dịch với tiền thật cho đến khi bạn đã cảm thấy thoải mái khi sử dụng phần mềm giao dịch với các loại lệnh bên trên. Những sai sót trong giao dịch diễn ra nhiều hơn là bạn nghĩ đấy.

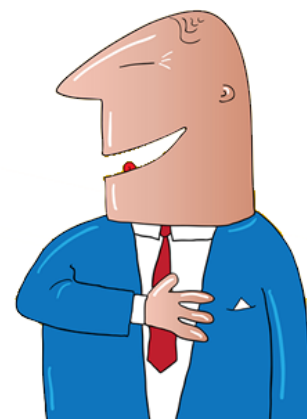
7. Tập giao dịch demo cho đến khi thành công

Bạn có thể mở 1 tài khoản Demo – tài khoản giao dịch ảo – với hầu hết các cty môi giới. Loại tài khoản “giả” này có đầy đủ chức năng như tài khoản thật

Nhưng tại sao nó miễn phí?

Bởi vì các cty môi giới muốn bạn học cách vào lệnh và ra lệnh, và có thời gian giao dịch tập mà không có rủi ro, nhằm tạo cho bạn mong muốn giao dịch thật và sẽ giao dịch với cty đó. Tài khoản demo cho phép bạn học về thị trường forex và thử kỹ năng giao dịch của mình với rủi ro bằng 0

Bạn có thể giao dịch demo đến khi bạn xây dựng được một hệ thống giao dịch có lợi nhuận và chắc chắn trước khi bạn nghĩ đến việc sẽ bỏ tiền thật vào để giao dịch



Đừng để thua lỗ tiền của bạn

Nhắc lại nhé, **hãy luôn ghi nhớ rằng cần giao dịch demo cho đến khi xây dựng được 1 hệ thống giao dịch có lợi nhuận và vững chắc trước khi bỏ tiền thật vào giao dịch**

Nếu bạn không thể đợi cho đến khi có lợi nhuận trên giao dịch demo, ít nhất hãy giao dịch trong vòng 2 tháng demo, và ít nhất là bạn phải để không thua lỗ toàn bộ số tiền ảo mình có trong 2 tháng. Nếu bạn không thể giữ tài khoản demo trong 2 tháng, hãy đem số tiền mình định giao dịch

đi làm từ thiện hoặc là cắt cụt tay mình đi, vì trước sau gì bạn cũng sẽ mất hết số tiền đó trong thị trường này

Hãy chú tâm đến 1 cặp tiền chính trong giai đoạn đầu mà thôi

Nếu bạn cảm thấy quá phức tạp khi phải theo dõi nhiều cặp tiền trong giai đoạn bạn mới bắt đầu tập giao dịch thì bạn nên chú ý tới 1 cặp tiền chính – major pair – mà thôi, vì cặp tiền này sẽ có tính thanh khoản cao và spread thấp

8. Giao dịch forex không phải là cách làm giàu nhanh

Trước khi chúng ta học thêm những thứ khác, chúng tôi thành thật khuyên bạn những điều bên dưới trước khi bạn xem xét về việc giao dịch forex:

1. Tất cả những người giao dịch đều đã từng thua lỗ trong giao dịch

90% người giao dịch là thua lỗ với những lý do như không có kế hoạch cụ thể, không có kiên thức, không kỷ luật hoặc có một quy tắc quản lý tiền quá tồi

Nếu bạn không thích thua lỗ hoặc bạn là một người cầu toàn quá mức, có thể bạn sẽ rất tốn thời gian để điều chỉnh việc giao dịch vì tất cả các người giao dịch đều đã ít nhất là thua 1 lệnh giao dịch nào đó trong suốt thời gian giao dịch của mình

2. Giao dịch forex không phù hợp cho người không có công ăn việc làm, người có thu nhập thấp, người có nợ nần hoặc không chi trả nổi những chi phí lặt vặt trong cuộc sống như điện, nước...

Bạn nên có ít nhất là 10.000 usd vốn để giao dịch – số tiền mà bạn có thể thua lỗ. Đừng suy nghĩ rằng bạn có thể bắt đầu với vài trăm usd và sau đó trở thành triệu phú

Thị trường forex là một trong những thị trường phổ biến cho dân đầu cơ, dựa vào độ lớn, tính thanh khoản và các cặp tiền thường di chuyển theo xu hướng. Số lượng người thành công rất ít trong khi người thua lỗ thường rất nhiều

Vấn đề là nhiều người giao dịch có hi vọng rằng họ sẽ trở thành tỷ phú nhanh chóng, nhưng thực tế, họ thiếu đi tính kỷ luật cần thiết để học cái nghệ thuật của việc giao dịch. Nếu bạn không thể kỷ luật thì làm sao có thể thành công trong thị trường forex đầy khó khăn nhưng đầy những lợi nhuận được?

Giao dịch forex không phải là một dạng giúp nhanh chóng giàu lên. Giao dịch forex là một kỹ năng mà chúng ta cần thời gian để học

Nếu thị trường này có thể giúp giàu lên nhanh chóng thì chắc cả thế giới này đã trở thành tỷ phú rồi.

Hãy nhớ rằng: không có đường tắt nào để đến thành công trong forex. Muốn thành công, bạn cần phải **luyện tập** và phải có **kinh nghiệm**

Luôn nhớ **giao dịch demo** cho đến khi bạn tìm ra một phương pháp phù hợp với mình, lúc đó hãy giao dịch thật vẫn chưa muộn.

