

112 年下半年縱橫期海 Trader 就是你一大專院校模擬交易競賽 交易心得報告

<p>隊名：我推的股票</p>	
<p>壹、參賽動機</p>	<p>我們平常即有在關注全球市場與總體經濟議題，本身也有在接觸投資和交易。參加期貨交易競賽可以不需要動用真錢讓我們去模擬有機會獲利的策略，反覆的測試之後若達到一定的理想報酬，未來也能運用在實戰中。我們認為交易沒有一個絕對的聖杯，唯有反覆練習與嘗試，方能提高經驗與增加盤感，在控制風險的前提之下，進而達到獲取更高的報酬。</p>
<p>貳、交易策略擬定說明</p>	<p>一、 市場情勢分析：</p> <p>在 10 月中旬的時刻，市場預估聯準會將停止升息，並且在 2023Q4 的會議上讓利率維持不變，在最近一次 12 月的會議中，釋放明年預估降息三次的訊息。我們認為從 10 月到 12 月的這段期間，市場有大多數的時候將處於盤整的階段。(指數在 12/12 附近突破大區間，向上表態。)</p> <p>參考資料：</p> <p>https://www.macromicro.me/time_line?id=11&stat=483</p> <p>https://www.macromicro.me/collections/4238/us-federal/48/target-rate</p> <p>https://www.macromicro.me/charts/150/tw-twii</p> <p>二、 交易策略選擇：</p> <p>我們挑選選擇權作為這次交易的商品，主要的原因為選擇權這個商品很多元，可以建構一個綜合的交易組合，去適應不同的盤型。如前面所提到，若預期盤整我們可以站在賣方收取權利金，若預期會有波動，我們可以站在買方押注倍數的行情，選擇權</p>

	<p>商品的彈性很大且適應盤型很靈活是我們選擇它的主因。</p> <p>三、 詳述交易策略：</p> <p>我們的策略以使用選擇權支撐壓力表的籌碼分佈來觀察，在一般的狀態下會呈現常態分佈，如果沒有發現特別的籌碼異常，我們會使用雙賣的策略來收取時間價值的權利金。反之若假設某一天發現籌碼有明顯的異常或是近期有經濟數據要公布，則會使用買權。</p> <p>(對於籌碼異常的定義：非常態分佈、價內異常增量達到 3000 口以上)</p> <p>參考資料：https://www.wantgoo.com/option/support-resistance</p> <p>四、 風險管理：</p> <p>上述策略若是在選擇權賣方，只需要注意指數是否過度的突破雙賣的區間，若無則繼續持有。風險控管主要以買方為主，因為會有時間價值流失且勝率低，我們預計在損失買方權利金 30% 的時候停損。但若前面的交易有可觀報酬，在週選結算日或是月選結算日當日小額嘗試的買方樂透單則不在此限，因為在考慮風報比的狀況下，值得押注倍數行情。</p>
<p>參、交易策略檢討</p>	<p>一、交易策略結果：</p> <p>在比賽剛開始不久的時候發現籌碼的異常，最一開始先使用買方的策略，記得第一次下單的時候就達到了 30% 停損的標準。在重新檢視與思考過後我們認為看錯了方向，我們即時的停損且反向的做單，得到了不錯的報酬，後來沒有發現什麼特殊的籌碼異常後，以賣方收權利金的策略為主，並搭配小額買方的押注。</p> <p>二、結論與建議：</p> <p>市場是瞬息萬變的，一個決策可能導致重大的後果。以我們這次的交易來舉例，如果一開始看錯方向沒</p>

	<p>有即時的停損認錯，後續就會承受更巨大的損失。所以我們認為不論是交易還是投資，都要事先做好規劃和想法，當行情的走勢與當初想像的不一樣的時候，就要果斷的去處理部位，尤其是高槓桿的商品，以免讓自身處於巨大的風險之中。</p>
肆、交易心得	<p>我們始終相信投資與交易沒有絕對的聖杯，每個人有適合自己投資的方式，因為金融市場有各式各樣的商品。藉由虛擬交易的方式測試心中的想法是否可行，是踏入金融市場降低繳學費的一個方式。最後謝謝臺灣期貨交易所舉辦的這個大專院校模擬交易競賽，還有所有的工作人員和參與者，能和大家一起切磋與交流我們很開心。</p>