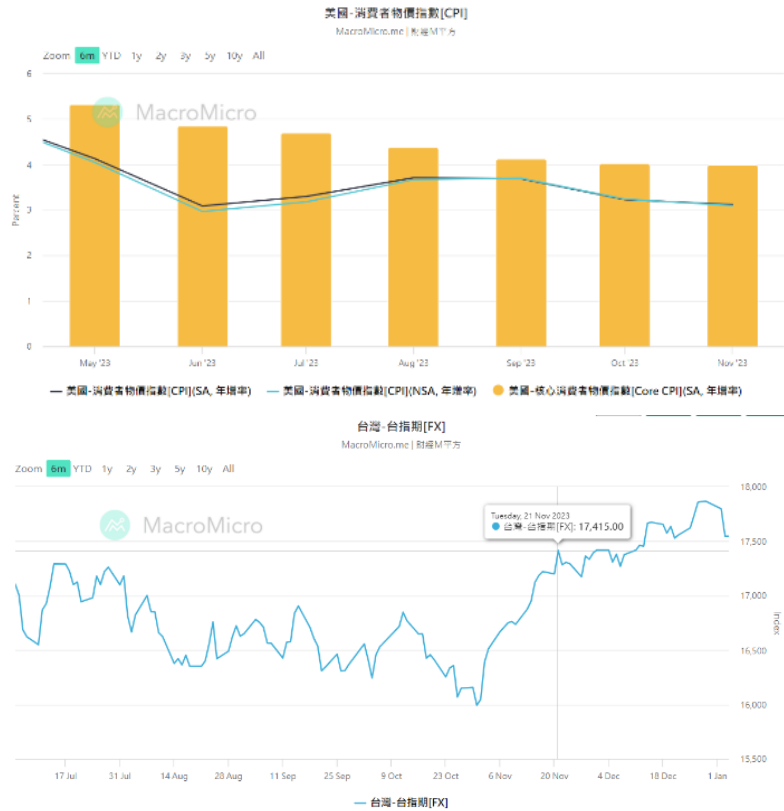


112 年下半年縱橫期海 Trader 就是你一大專院校模擬交易競賽 交易心得報告

隊名：天霸動霸	
壹、參賽動機	<p>我們本身就是讀金融系，再加上我們這學期也有上期貨交易實務及選擇權實務的課程，了解到期貨和選擇權如何交易，結算時間，每日結算、交易策略等等…。</p> <p>剛好看到期交所有舉辦這方面的競賽，這我們想試試看課堂上教的東西是否能運用在實戰方面，我們之前都是沒有交易過期貨的，頂多只有交易證券而已，所以這次的競賽對我們來說是一個新的挑戰，也能讓我們更了解實務的交易。</p>
貳、交易策略擬定說明	<p>一、 市場情勢分析：</p> <p>比賽於 2023/11/23 開始，在 11/21 日上漲 206 點收在 17,416 點，已接近 2023 年高點，預計未來會持續上漲。</p> <p>另外我們會關注美國是否會升息，如果升息的話我們就會以空頭為主，如果是暫停升息我們是以多頭為主，美國 10 月 CPI 升幅下降，低於預期，顯示聯準會 12 月中會議再度升息的機率降低。市場整體預期 12 月高機率暫停升息，因此我們交易策略以做多為主。</p> <p>此外我們會看美股來預測明天台指期是否會上漲或下跌，還有注意前一天台指期會漲太多或者跌太多，造成明天有反彈的效果，加上總統大選快到了，會有莫名的拉抬效果，這些都是我們會分析的點。</p>



資料來源：財金 M 平方

二、 交易策略選擇：

美國升息可能導致美元升值、台幣貶值，引發資本外流，進而影響台灣股市表現下滑。然而，由於美國宣布暫停升息，有望緩解市場壓力，使得股市情勢趨緩。這同時帶動了美股整體上揚，進而影響台灣股市呈現上升趨勢。基於這樣的市場狀態，我們傾向以多頭策略作為本次主要的交易策略。

三、 詳述交易策略：

我們的策略是以多頭為主，主要操作大台當沖，一天當中會做多筆交易，基本上很多的時候我們都是預期會漲，至於競賽要求規定的四種交易我們是以台指期(大台)為交易的主要方式，至於沒有把台指選擇權當作主要操作，是因為會影響到夏普比率。

我們會先預期明天是台股上漲還是下跌，我們會先在前一天進行留倉的動作，隔天開盤的時候平

	<p>倉。</p> <p>四、 風險管理：</p> <p>我們是以台指期為主要的交易策略，不像台指選擇權買方那樣可以選擇不履約，只需要賠權利金而已，所以我們在風險上當然要承受比較大的風險，所以運用混合策略來減低我們的風險，買進期貨就賣出買權，賣出期貨就買進買權，作為我們的避險方式。</p>
<p>參、交易策略檢討</p>	<p>一、交易策略結果：</p> <p>因為我們使用了這種交易策略，事實上為我們帶來蠻不錯的收益，就只要預測明天是漲還是跌，就可以進行交易了，當然我們也會在盤中進行一些交易，但往往總是賺的報酬總是比我們使用那種交易策略少，而且有時候會判斷失誤，導致我們賠錢，最終我們的報酬是 173%。</p> <p>二、結論與建議：</p> <p>因為我們一開始沒有做什麼避險的動作，就直接照著我們一開始規劃好的策略去做交易，當然有賺就有賠的時候，賠的時候我們當天不會馬上平掉，會留倉放幾天等漲回來的時候再把它平掉，原則上放到第 2~3 天還是賠錢會選擇停損，才讓我們損失沒有那麼慘重，所以後面才開始做了避險的方式。</p>
<p>肆、交易心得</p>	<p>我們是第一次參加期交所舉辦的競賽，一開始有很多不懂的地方，如何把上課所學的內容運用在實戰中是我們最重要的課題，這次的競賽讓我們學到了如何去觀察國際的情勢來判斷台股的漲跌，其中組員間默契也很重要，有因為沒有討論好下錯方向的情況發生，導致後面有虧損，也讓我們學到了如何在組員交易賠錢的時候給予安慰及打氣，藉由這次的競賽讓我們認知到了自己還有所不足的地方，並加以改進，期待我們下次參賽的時候會有更好的表</p>

	現。
--	----