

## 宏观经济与外汇交易培训课程大纲

**课程核心：**了解宏观经济走势，理解主要国家的主要经济数据对中国外汇、债券和大宗市场的影响。了解世界经济大格局下，中国的新经济态势。中国经济增长放缓过程中的经济结构调整和人民币汇率改革脉络，学会运用宏观经济数据判断外汇市场走向把握投资交易机会。

**适用对象：**交易所或银行交易部门中高层、交易员、总裁班、研修班、专题讲座、企业财务部、企业资金部等。

**授课老师：**荣森

**授课时间：**5天

**授课地点：**待定

### 课程大纲：

#### 一. 当前世界宏观经济形势及热点（6课时）

##### 1. 全球央行：

08年危机后全球主要央行货币政策、宽松货币政策效果及调整方向、

##### 2. 美国经济：

美联储加息、货币政策回归正常、美国就业、美国经济增长、美国原油、美元等

##### 3. 欧元区经济：

英国退欧影响、欧洲出口、欧洲利率、难民问题、英镑与“日元化”的欧元等

##### 4. 日本经济：

安倍经济政策、日本进出口、货币宽松、日元

#### 5. G20 会议：

财政政策、协调、汇率战

### 二. 中国 2016 经济形势分析及发展方向研判 (3 课时)

#### 1. 中国央行政策及央行创新：

央行货币政策、央行主要货币政策工具创新、中国特色银行间市场、外汇占款、资本外流

#### 2. 中国经济：

结构性减速、中国财政和货币政策边际收缩与改革

#### 3. 中国资本市场：

中国的债务问题、当前债券市场状况、中国式股市、沪港通深港通与大陆香港的股票价差

#### 4. 中国楼市：

中国楼市问题的根源、M2 与中国楼市、私营企业与中国楼市

### 三. 当前外汇政策分析及市场交易热点 (3 课时)

#### 1. 人民币汇率改革进程

#### 2. 人民币定价形成机制分析

#### 3. 人民币汇率走势预判

#### 4. 离岸人民币市场

#### 5. 人民币与宏观经济

#### 6. 人民币会否成为避险货币

#### 四. 外汇交易实践经验与案例分享 (9 课时)

1. 交易实战流程及核心
2. 外汇交易方式的演变及当前状况
3. 各类经济指标在外汇交易中的应用

##### 3.1 中国经济指标解读

1. 中国经济指标体系
2. 生产指标
3. 投资指标
4. 消费指标
5. 外部数据
6. 货币与信贷
7. 价格
8. 劳动力市场
9. 政府财政

##### 3.2 美国经济指标解读

1. 美国经济指标体系
2. 哪些经济指标对金融资产价格影响最大
3. 经济部门生产、订单、存货
4. 消费者支出、信心
5. 房屋与建筑
6. 进出口与跨境资本流动

7. 就业
  8. 价格、薪资、生产力
  9. 货币与金融指标
  10. 联储政策
4. 实战案例分享
    - 4.1 即期、远期、掉期的混合运用
    - 4.2 套息交易：盈利分析、风险分析、风险控制、影响
    - 4.3 代客交易：套保策略
    - 4.4 期权介绍：（可选）

#### 五. 宏观经济与各市场变动趋势判断技巧及举例（2 课时）

1. 宏观经济形势分析与预测：如何判断经济周期
2. 宏观经济指标解读与研判：哪些指标、如何解读
3. 宏观经济指标与外汇、货币市场、固定收益、股权、黄金、原油等几个市场的关联关系
4. 美元、英镑、欧元趋势分析及外汇市场影响

#### 六. 交易心理管理（2 课时）

1. 交易道德规范
2. 交易纪律
3. 正确理解亏损
4. 盯住止损
5. 日常养成：知识堆积，融会贯通，控制风险

## 七． 外汇交易风险管理 (2 课时)

1. 利率风险与汇率风险的比较
2. 价格波动的风险控制
3. 信用风险控制
4. 流动性风险控制
5. 授信管理

## 八． 交流与讨论

1. 自由讨论
2. 问题问答