VF Caput
ACY SECURITIES
wetrade
vfcaput.com

Finlogix Macro Outlook 2025–2026
GOLD
Fed Rate Cuts Benefit Gold
$2600
Market Sentiment
Gold
Organization +13,2%
Reserves +9,5%
Reserves
Reserves +1.33M
Reserves 313.3M
US INDICES
S&P 500
Nasdaq
Dow Jones
Stable Long-Term Growth Supported by Technology Sector
Sector Breakdown
Technology
AI Innovations
Healthcare
Consumer Discretionary
Others
OIL
Fluctuating Trend Influenced by Geopolitical Indicators
Supply Chain Disruptions
Energy Demand Forecasts
Medium Chart + Compare
Q1
Q2
12 month
Compare
Comparison
Gold
US Indices
Oil
Q1 2025
Q3 2025
Q4 2025
Interest Rate Shifts
Demographics Shifts

FINANCIAL MAGAZINE

2026 Market Outlook – Trader Việt Nên Chuẩn Bị Gì?

Ấn bản cuối năm

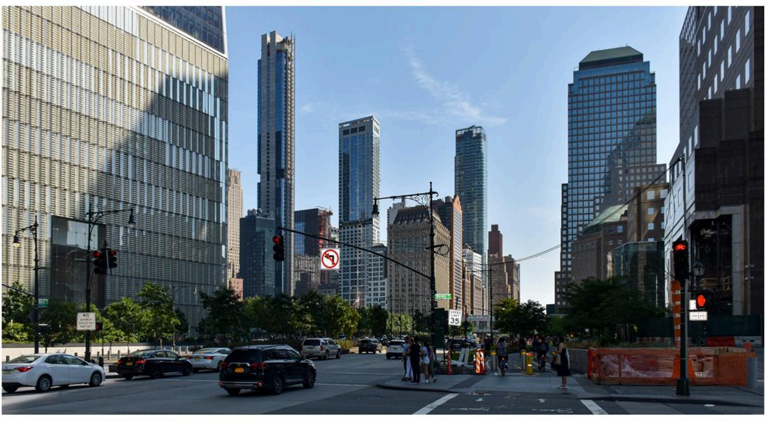
12.2025

Thị trường

Khi thị trường không còn “dễ đọc”

Sau nhiều năm quen với những xu hướng rõ ràng – từ lạm phát bùng nổ đến chu kỳ thắt chặt quyết liệt của các ngân hàng trung ương – thị trường tài chính toàn cầu đang bước vào một giai đoạn hoàn toàn khác.

2026 không mang dáng dấp của một năm bùng nổ nhưng cũng không phải năm suy thoái. Đó là năm chuyển tiếp, nơi thị trường vận hành trong trạng thái lưỡng lự: Không đủ yếu để sụp đổ, không đủ mạnh để tạo ra các xu hướng dài hạn “dễ ăn”. Và chính trong vùng xám đó, trader sẽ bị thử thách nhiều hơn bao giờ hết.



Thị trường

Hậu chu kỳ thắt chặt – Thị trường không còn chạy theo một chiều

Chu kỳ thắt chặt tiền tệ kéo dài từ 2022 đến 2025 đã để lại dấu ấn sâu sắc:

- Lãi suất ở mức cao.
- Dòng tiền thận trọng hơn.
- Nhà đầu tư không còn dễ dàng chấp nhận rủi ro.

Bước sang 2026, các ngân hàng trung ương có thể giảm tốc độ siết chặt, nhưng điều đó không đồng nghĩa với việc thị trường sẽ “dễ thở”.

Thay vào đó, thị trường trở nên:

WALL ST
1-9
BROADWAY

- Nhạy cảm hơn với dữ liệu.
- Phản ứng nhanh nhưng thiếu độ bền.
- Dễ biến động mạnh trong thời gian ngắn.

=> Kỷ nguyên của những cú trend kéo dài hàng tháng đang dần khép lại.

Thị trường

Vàng – Tài sản phòng thủ không còn đi một chiều

Vàng từng là nơi trú ẩn rõ ràng trong giai đoạn lạm phát cao. Nhưng sang 2026, vai trò đó trở nên phức tạp hơn.
Giá vàng không còn tăng chỉ vì "bất ổn", mà phản ứng liên tục với:

- Kỳ vọng lãi suất
- Phát biểu của Fed
- Dữ liệu kinh tế Mỹ

Thị trường vàng năm 2026 có xu hướng:

- Dao động trong biên độ rộng
- Breakout giả xuất hiện thường xuyên
- Phù hợp với giao dịch ngắn hạn hơn là nắm giữ dài

Trader cần từ bỏ tư duy "mua và giữ", thay bằng tư duy quản lý vùng giá.

Thế giới

Chỉ số Mỹ – Phục hồi, nhưng không dành cho tất cả

Sau giai đoạn tăng trưởng chậm, thị trường chứng khoán Mỹ bước vào 2026 với kỳ vọng hồi phục.
Tuy nhiên, sự phục hồi này không đồng đều.
Một số ngành hưởng lợi từ:

- Công nghệ
- AI
- Dòng vốn dài hạn

Trong khi các nhóm khác vẫn chịu áp lực chi phí và lãi suất.

Điều này tạo ra một thị trường:

- Tăng nhưng phân hóa
- Nhiều cú điều chỉnh mạnh
- Không phù hợp với việc FOMO theo chỉ số

Trader cần đọc cấu trúc thị trường, không chỉ nhìn giá tăng.

+63.45%
+32.69%
3.45%
8.21%
9.08%

Chiến lược

Forex – Sân chơi chiến thuật quay trở lại

Khi USD không còn được hỗ trợ mạnh mẽ bởi lãi suất, thị trường forex trở nên sống động hơn.

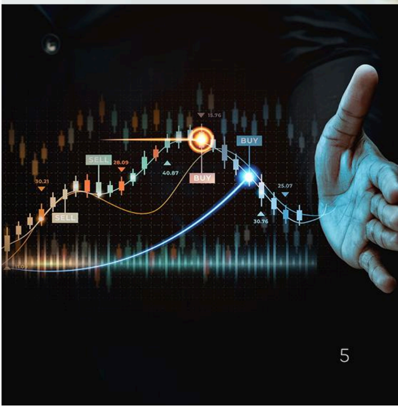
Các cặp tiền chính:

- EURUSD
- GBPUSD
- AUDUSD

bắt đầu thể hiện rõ:

- Giao dịch trong range
- Biến động theo session
- Nhạy với tin tức ngắn hạn

Forex 2026 không phải là thị trường “đánh lớn”, mà là nơi dành cho trader: Kỷ luật - Nhẫn nại - Kiểm soát vị thế tốt


SELL
BUY
BUY
SELL

Thị trường

Thị trường 2026: Nhiều cơ hội hơn – nhưng cũng nhiều bẫy hơn

Một đặc điểm nổi bật của 2026 là:

- Correlation giữa các tài sản thay đổi nhanh
- Tin tức ảnh hưởng mạnh hơn phân tích kỹ thuật thuần
- Giá phản ứng nhanh nhưng dễ đảo chiều

Trong môi trường đó, trader dễ: Overtrade - FOMO - Phá vỡ kỷ luật
Thị trường không đánh bại trader — chính cảm xúc mới là thứ làm điều đó.

Chiến lược

Quản trị rủi ro: Không còn là lựa chọn, mà là điều kiện tồn tại

2026 không thưởng cho trader “đánh lớn”.

Nó thưởng cho trader:

- Kiểm soát drawdown tốt
- Chấp nhận thua nhỏ
- Giao dịch theo xác suất

Một hệ thống giao dịch tốt trong 2026:

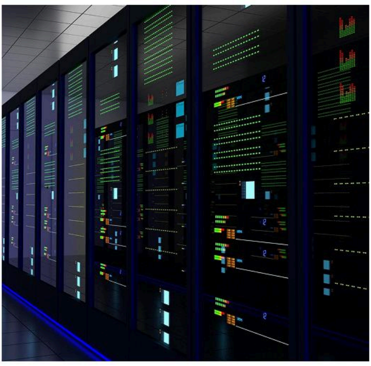
- Không cần thắng nhiều
- Chỉ cần thua đúng cách

Chiến lược

Khi dữ liệu trở thành lợi thế

Trong môi trường bất định, cảm xúc là kẻ thù lớn nhất của trader. Và dữ liệu là cách duy nhất để giữ

cạnh tranh



lý trí.

Các công cụ phân tích như Finlogix cho phép trader:

- Nhìn lại hiệu suất thực tế
- Đo lường risk-reward
- Đánh giá độ nhất quán chiến lược
- Ra quyết định dựa trên con số, không cảm giác

Trader không thể kiểm soát thị trường – nhưng có thể kiểm soát chính mình.

2026 – Không phải năm để "đánh nhanh thắng lớn"

2026 là năm của:

- Kỷ luật hơn cảm xúc
- Hệ thống hơn linh cảm
- Dữ liệu hơn niềm tin

Trader tồn tại và phát triển trong 2026 sẽ không phải người giỏi dự đoán nhất, mà là người hiểu rõ rủi ro của chính mình nhất.

LIÊN HỆ

VF Caput

Smart Financial Solutions

www.vfcaput.com

daotaoforex@vfcaput.com

telegram@sorenborgas