



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

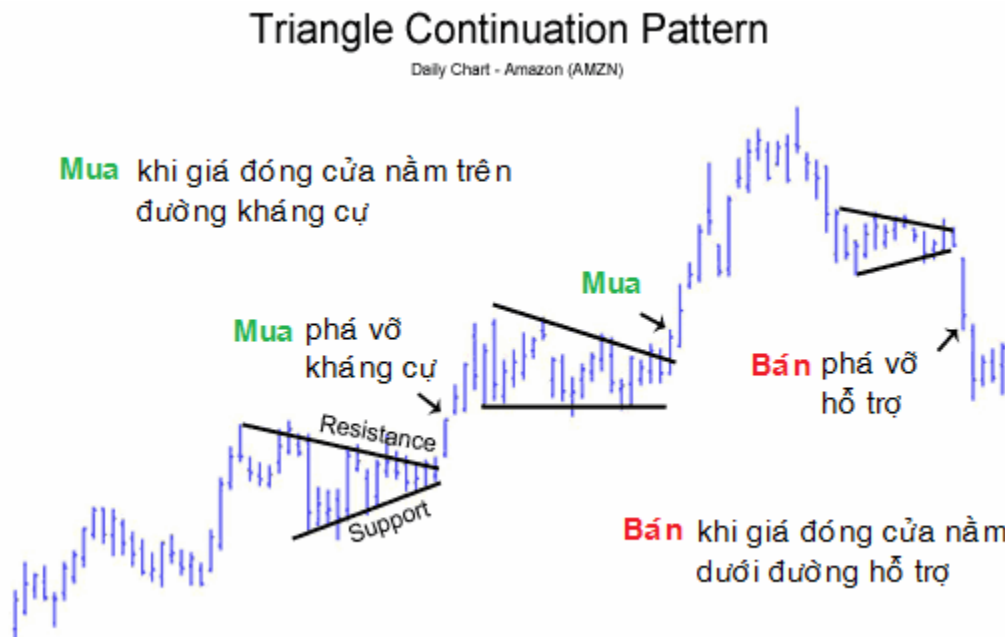
Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

Mẫu đồ thị Tam giác

Mô hình “tam giác” cũng là mô hình biến động liên tục và sử dụng các khái niệm hỗ trợ và kháng cự và điểm đột phá về giá. Mô hình này được xếp vào mẫu đồ thị tiếp tục xu hướng giá.

Đồ thị dưới đây của AMZN cho thấy mô hình “Tam giác”



Nhìn chung khi giá có những biến động đáng kể chúng sẽ vượt qua trạng thái dừng. Khi sử dụng mô hình “Tam giác”, giai đoạn ổn định giá sẽ bao gồm các đáy giá cao hơn và thấp hơn, hình thành nên hình “Tam giác”. Khi đường hỗ trợ và kháng cự bắt đầu hội tụ, thì giá sẽ bùng nổ thoát ra ngoài khu vực ổn định và tiếp tục khuynh hướng biến động trước đó.

Tín hiệu mua:

Là khi đường giá cắt đường kháng cự (Resistance) theo hướng đi lên. Tín hiệu thường mạnh hơn khi giá ở giai đoạn tăng vượt qua điểm bứt phá.

Tín hiệu bán:

Khi đường giá cắt đường hỗ trợ (Support) theo hướng đi xuống. Thông thường tín hiệu bán sẽ mạnh hơn khi giá ở giai đoạn đi xuống và vượt qua điểm bứt phá.

Có hai loại biến thể của mô hình “Tam giác” là mô hình “Tam giác” đi lên và đi xuống:

Mô hình Tam giác đi lên và Tam giác đi xuống



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

Hai biến thể gần nhất của mô hình “Tam giác” là mô hình “tam giác đi lên” và “tam giác đi xuống” được thể hiện trong đồ thị của hợp đồng vàng futures 100 ounce:



Mô hình “Tam giác đi lên”

Tam giác đi lên cho thấy khuynh hướng thị trường đi lên so với mô hình tam giác thông thường. Cùng với mô hình tam giác đi lên, các mức giá đáy ngày càng cao hơn (dấu hiệu thị trường tăng) và đôi lúc là các mức giá đỉnh cũng ngày càng cao hơn (cũng là dấu hiệu thị trường tăng) được hình thành

Tín hiệu mua:

Cũng như cách hình thành mô hình “Tam giác” thông thường, mô hình “tam giác đi lên” đưa ra tín hiệu mua khi đường giá cắt đường kháng cự theo hướng đi lên và tín hiệu cũng sẽ mạnh hơn khi giá đang trong giai đoạn tăng vượt qua điểm bút phá.

Mô hình “Tam giác đi xuống”

Tam giác đi xuống cho thấy khuynh hướng thị trường đi xuống so với mô hình tam giác thông thường. Khi mô hình tam giác đi xuống được hình thành, các mức giá đáy ngày càng thấp hơn (dấu hiệu thị trường giảm) và thường là các mức giá đỉnh ngày càng thấp hơn được hình thành (nhìn chung là dấu hiệu thị trường giảm)

Tín hiệu bán:

Cũng như cách hình thành mô hình “Tam giác” thông thường, mô hình “tam giác đi xuống” đưa ra tín hiệu bán khi đường giá cắt đường hỗ trợ theo hướng đi xuống và tín hiệu cũng sẽ mạnh hơn



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

khi giá đang trong giai đoạn giảm vượt qua điểm bứt phá.

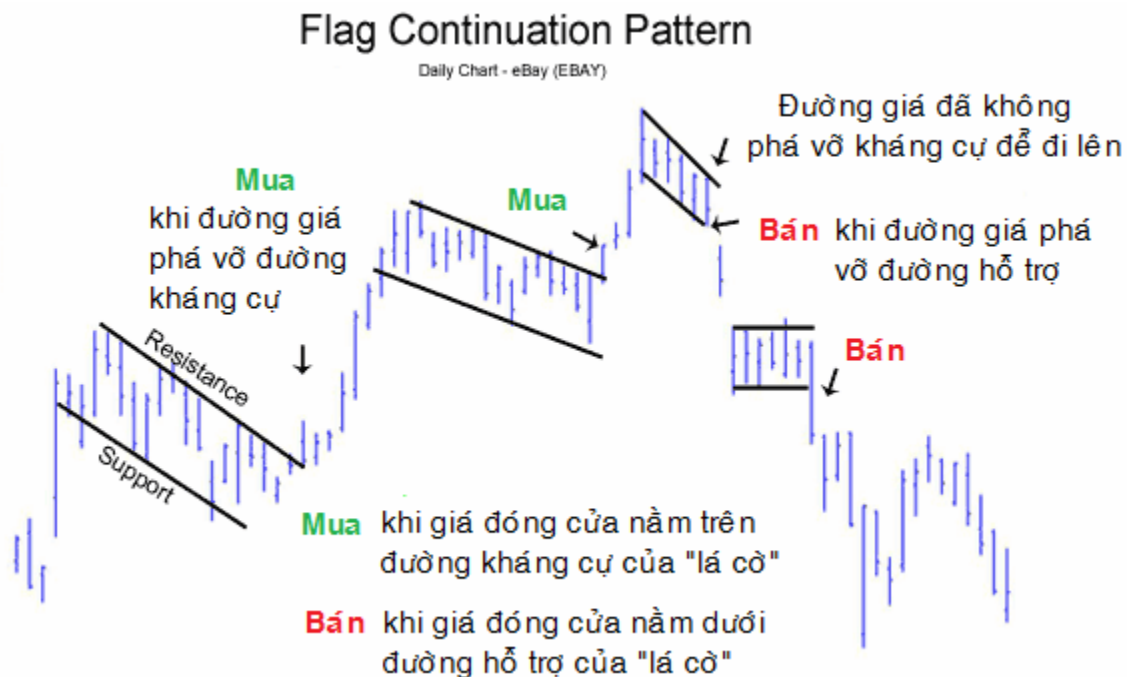
Mô hình tam giác là một công cụ phân tích kỹ thuật hiệu quả cho việc đặt lệnh mua bán
Mô hình tương tự là mô hình “Lá cờ”

Mẫu đồ thị Lá cờ

Mô hình “lá cờ” thường xuất hiện sau một giai đoạn biến động tăng hoặc giảm đáng kể của thị trường.

Sau mỗi đợt biến động mạnh, thông thường đường giá cần có điểm dừng. Trạng thái dừng của thị trường thường xuất hiện dưới dạng “lá cờ”. Sau trạng thái dừng thì giá sẽ tiếp tục khuynh hướng của nó trước đó, do vậy “lá cờ” được coi là mô hình biến động liên tục và được xếp vào mẫu đồ thị tiếp tục xu hướng.

Đồ thị EBAY chỉ ra dưới đây mô hình “lá cờ”:



Tín hiệu mua:

Khi giá chuyển động nhiều hơn và các mức giá khá ổn định sẽ tạo ra các đường hỗ trợ và kháng cự, tín hiệu mua xuất hiện khi đường giá cắt đường kháng cự (Resistance) và giá



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

đóng cửa có chiều hướng đi lên

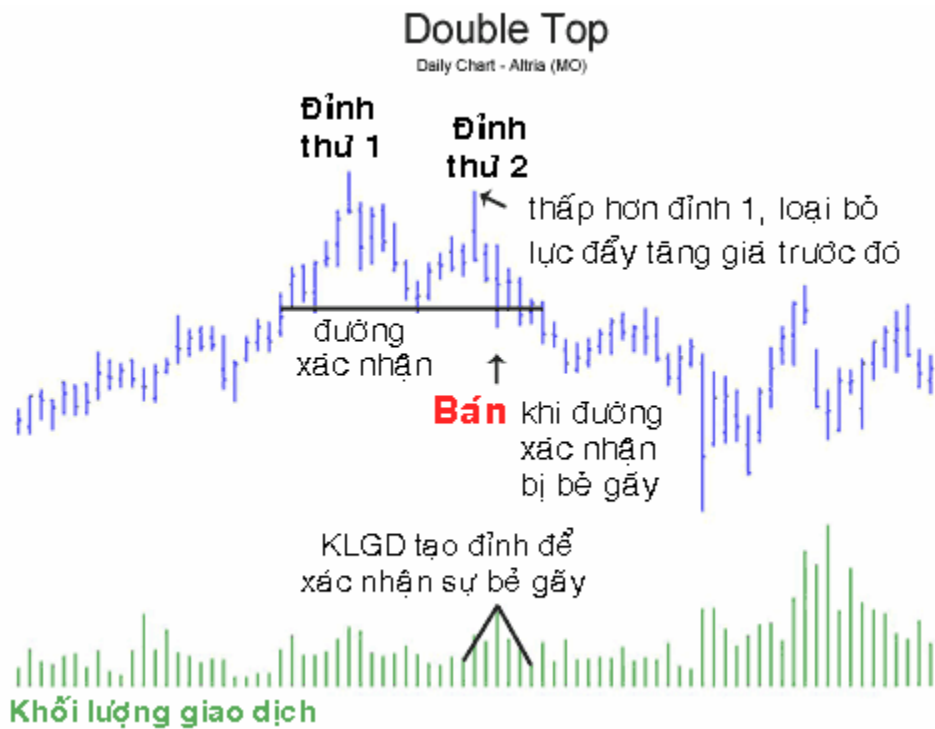
Tín hiệu bán:

Giả sử giá đang đi xuống trước đó và sau một thời gian ổn định thì tín hiệu bán là khi đường giá cắt đường hỗ trợ (support) và giá đóng cửa nằm dưới đường hỗ trợ.

Mẫu đồ thị 2 đỉnh

Đây cũng là mô hình phân tích kỹ thuật phổ biến hiệu quả cao báo hiệu sự đảo chiều về giá.

Đồ thị dưới đây của cổ phiếu ALTRIA (MO) sẽ diễn giải mô hình này:



Đỉnh giá thứ nhất: Nhà đầu cơ giá lên đẩy mức giá tăng tạo ra những đỉnh mới, tuy nhiên những đỉnh này tồn tại không lâu và giá lại giảm



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

Đỉnh giá thứ hai: Giá giảm không được lâu vì nhà đầu cơ giá lên tạo ra một làn sóng mới đẩy đường giá lên một đỉnh giá khác cao tương tự. Tuy nhiên những nhà đầu cơ giá lên không thể đẩy giá cao hơn được nữa bởi những nhà đầu cơ giá xuống sẽ kèm giá chỉ đạt ở mức cao gần trước đó. Nhà đầu cơ giá xuống sẽ đẩy giá về ngưỡng hỗ trợ (đường xác nhận) là thời điểm then chốt: hoặc nhà đầu cơ giá lên sẽ đẩy giá lên cao hơn hoặc nhà đầu cơ giá xuống thắng thế và thậm chí đẩy giá xuống thấp hơn nữa.

Tín hiệu bán: Bán khi giá xuống dưới đường xác nhận
Tuy nhiên nhà đầu tư phải chú ý khối lượng giao dịch tăng đáng kể tại điểm đột phá (breakout) qua đường xác nhận, vì nếu khối lượng tại điểm đột phá này nhỏ thì xu hướng giá đi xuống tiếp tục là chưa chắc chắn. Khối lượng nhỏ thường có nghĩa hỗ trợ yếu cho sự biến động của giá.

Một mô hình tương đương là “Đầu và Vai”

Mô hình trái ngược là “Hai đáy”

Mẫu đồ thị 2 đáy

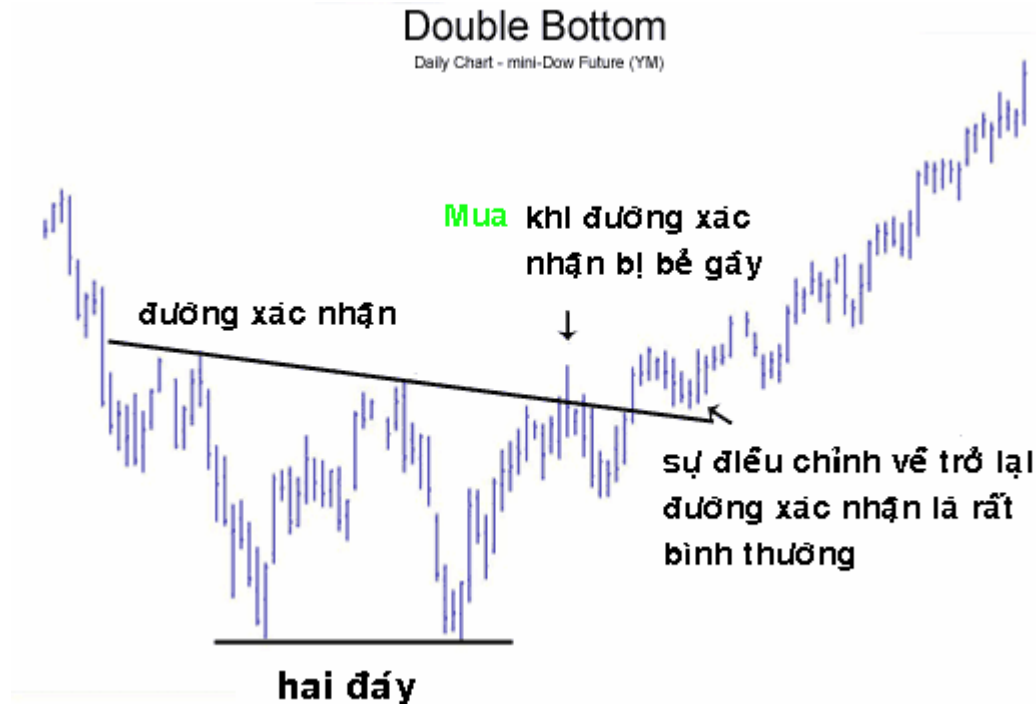
Mô hình đồ thị hai đáy là mô hình phân tích kỹ thuật hiệu quả cao báo hiệu sự đảo chiều về giá.

Đồ thị dưới đây của hợp đồng futures chỉ số mini-Dow sẽ mô tả mô hình biến động 2 đáy:

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918



Để tạo ra mô hình 2 đáy, giá bắt đầu di chuyển theo khuynh hướng đi xuống, ngừng lại và sau đó đảo chiều, tuy nhiên đảo chiều đi lên là ngắn hạn và giá lại giảm xuống cho đến khi ngừng lại và đảo chiều đi lên một lần nữa. Thông thường khi đáy thứ 2 được tạo thành cao hơn đáy thứ nhất thì thị trường sau đó sẽ tăng mạnh.

Tín hiệu mua:

Dấu hiệu mua xảy ra khi đường giá cắt đường xác nhận và đi lên. Đường xác nhận là đường nối các đỉnh giá trong mô hình (*xem đồ thị ở trên*)

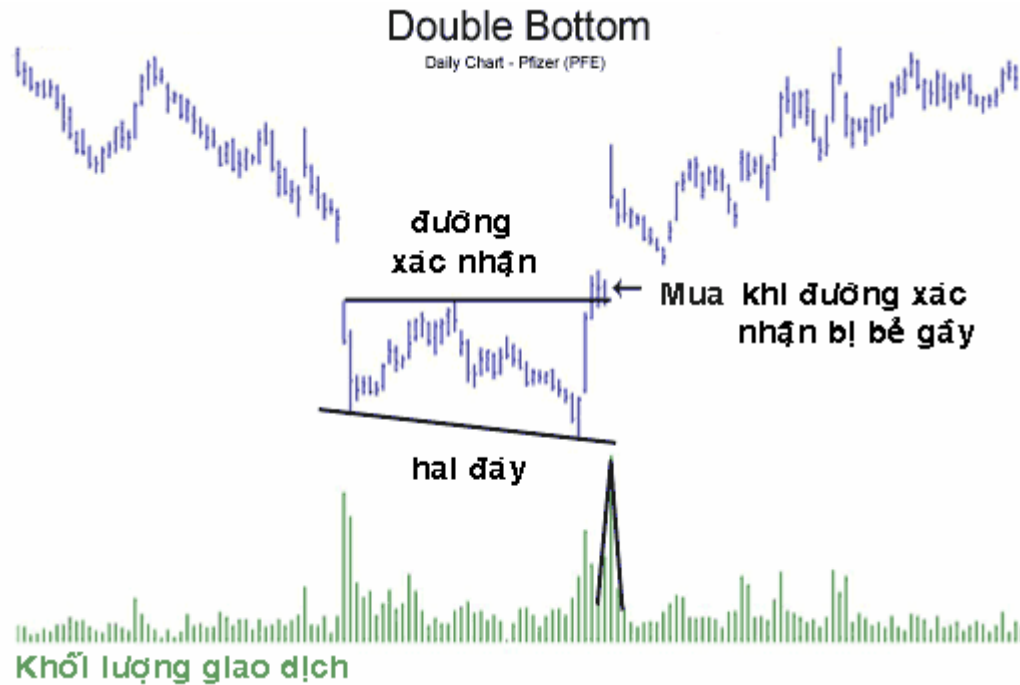
Thông thường, giá sau khi đường giá cắt đường xác nhận sẽ dao động trong một khoảng thời gian ngắn, đôi lúc chạm lại đường xác nhận, sự dao động này là cơ hội thứ hai cho nhà đầu tư tham gia vào thị trường.

Khối lượng cũng đóng góp phần quan trọng khi diễn giải mô hình hai đáy, ví dụ được mô tả trong đồ thị dưới đây của PFE:

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918



Thông thường khối lượng sẽ bùng nổ khi đường xác nhận cắt đường giá.

Mô hình hai đáy được sử dụng rất nhiều và là mô hình nghiên cứu đồ thị đảo chiều hiệu quả. Một mô hình khác thông dụng tương tự là “Đầu và Vai”, mô hình ngược lại là “Hai đỉnh

Mẫu đồ thị tách và tay cầm

Là mẫu đồ thị dự báo tăng giá sau khi mẫu được hoàn thành.

Mô tả hình dáng:

Tách và tay cầm có hình dáng giống với mô hình vòng lượn đáy (Rounded Bottoms) và thêm 1 đoạn hình chữ U sau đó. Nhưng đoạn kéo dài thêm này thường chỉ xảy ra trong khoảng thời gian ngắn khoảng từ 1 đến 2 tuần và có khuynh hướng là giảm giá. Mẫu đồ thị này có hình dáng giống như chiếc tách cà phê với phần bên phải đồ thị luôn là cái tay cầm (hình chữ U) và sau đó là chu kỳ tăng giá.

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

ACI (Arch Coal, Inc.) NYSE

© StockCharts.com



Những điểm quan trọng:

+ *Hình dáng*: Cái tách luôn đi trước tay cầm. Cấu tạo của cái tách là đường giá di chuyển theo hình dạng của cái chén (bát), nghĩa là nó có cái đáy thoải thoải như hình cái chén, nếu nó có hình dáng đáy nhọn như hình chữ V thì không được xem là mẫu này.

Độ sâu của cái tách cho biết tiềm năng hình thành cái tay cầm cũng như khả năng phá vỡ thành tách. Tuy nhiên, cái tách cũng có thể có độ sâu thấp.

Tay cầm có khuynh hướng dốc xuống ở vài phiên nhất định, việc này xảy ra khi đường giá dao động trong một khoảng giá giới hạn. Chúng ta có thể đo góc độ dốc xuống của tay cầm để vẽ được đường cao nhất và thấp nhất trong khoảng giá giới hạn này. Nếu đường giá vượt lên trên khoảng giá này thì khi đó sẽ phá vỡ thành tách và hình thành xu hướng tăng giá mới.

Khi đường giá vượt lên trên khoảng giá cao nhất (phía bên phải của cái tách) thì mẫu này được hình thành hoàn hảo, đặc biệt nếu có sự xác nhận của khối lượng giao dịch tăng lên tại đây.

+ *Khối lượng giao dịch*: đường đi của khối lượng giao dịch có khuynh hướng song song



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

với hình dạng của đường giá. Do đó, khi hình thành mẫu cái tách: đường giá giảm thì khối lượng giao dịch cũng giảm. Tại những phiên ở đáy tách thì xảy ra tình trạng kém dao động về giá trị và khối lượng giao dịch. Khi đường giá theo mẫu tăng trở lại thì khối lượng giao dịch cũng tăng dần.

Khi hình thành mẫu tay cầm thì khối lượng giao dịch thường giảm. Tuy nhiên, khối lượng giao dịch sẽ tăng khi đường giá phá vỡ thành bên phải của cái tách.

Những chú ý trong chiến lược kinh doanh:

+ *Chu kỳ mẫu*: Giống như mẫu vòng lượn đáy (Rounded Bottoms), mẫu tách và tay cầm là mẫu đồ thị xảy ra trong 1 thời gian dài. Theo O'Neil, thì khoảng thời gian để hình thành cái tách mất khoảng 7 đến 65 tuần. Theo Gregory Khun thì cái tách thường xảy ra từ 3 đến 6 tháng nhưng cũng có thể kéo dài đến 12 tháng trong thị trường suy giảm hoặc chỉ có 7 tuần khi xu hướng thị trường là tăng giá. Và tay cầm thường được hình thành từ 1 đến 2 tuần.

+ *Giá mục tiêu*: Có thể dễ hiểu là nhà đầu tư luôn mong muốn mua giá thấp nhất. Lý tưởng nhất là mua ngay tại đáy của cái tách. Tuy nhiên trong thời gian bắt đầu hình thành cái tay cầm thì đa số nhà đầu tư sẽ có hành động xem xét và đo lường lại mức độ rủi ro của thị trường, tại đây không thể dự đoán chính xác được mức thấp nhất của cái tay cầm sẽ xảy ra ở vùng giá nào. Nó cũng có thể hình thành mẫu không hoàn chỉnh, lúc đó đường giá sẽ phá vỡ khoảng giá giới hạn và sẽ hình thành xu hướng giảm giá.

Nhiều nhà phân tích kỹ thuật cho rằng thời điểm mua tốt nhất là sau khi cái tay cầm đang được hình thành dốc xuống – theo quan điểm của Rich Martinelli và Barry Hyman, O'Neil thì khuyên chỉ nên mua khi đường giá đã thoát ra khỏi thành tách bên phải.

Tay cầm ban đầu thường có hướng dốc xuống. Tuy nhiên cũng không quá thấp hơn $\frac{1}{2}$ độ sâu của cái tách và đường giá lúc này cũng không nên cắt xuống dưới đường trung bình giá 200 ngày [MA(200)]. Theo quan điểm của Bulkowski thì nhà đầu tư nên cảnh giác khi đường giá phá vỡ thành tách bên phải để hình thành xu hướng tăng giá và hoàn tất mẫu tay cầm: “Rất nhiều cái tách bị lỗi sau khi chỉ tăng thêm được 10 đến 15%. Chúng ta nên chắc chắn rằng đã đặt lệnh cắt lỗ (cut losses) để giới hạn lỗ cũng như tối đa hoá lợi nhuận tại đó hay chưa?”

Mẫu Shooting Star

Mẫu nến Shooting Star (SS) có ý nghĩa là mẫu nến đảo chiều giảm giá, chủ yếu xảy ra ở đỉnh của xu hướng tăng giá.

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

Mẫu Shooting Star

cao nhất

đóng cửa
mở cửa

cao nhất

mở cửa
đóng cửa

← bóng trên dài →

không có hoặc bóng dưới ngắn

- Mẫu SS được tạo ra khi giá mở cửa, giá thấp nhất, giá đóng cửa có mức gần giống nhau. Ngoài ra nó còn có 1 bóng trên dài; thông thường được định nghĩa ít nhất là gấp 2 lần độ dài của thân nến.
- Khi giá thấp nhất và giá đóng cửa ở mức gần giống nhau thì mẫu nến SS được hình thành và chứa đựng dấu hiệu giảm giá, nó được xem như là 1 mẫu nến giảm giá mạnh bởi vì sự giảm giá đã loại bỏ được hoàn toàn xu hướng tăng giá mạnh trước đó, sự tăng giá này đã đẩy giá lên rất cao nhưng cuối cùng lực bán đã xuất hiện ở mức giá cao nhất trong ngày và đã đưa giá đóng cửa thấp hơn mức giá mở cửa.
- Mẫu nến SS được xem như là dấu hiệu giảm giá yếu khi giá mở cửa và thấp nhất xấp xỉ nhau. Sự tăng giá đã có thể chống lại sự giảm giá đôi chút nhưng cũng không thể đẩy mức giá đóng cửa xa hơn mức giá mở cửa.
- Bóng trên dài của mẫu SS ngụ ý rằng: thị trường đã thử thách nhà đầu tư để tìm kiếm mức kháng cự hay chỗ mà lực cung được thiết lập. Khi thị trường tìm được vùng kháng cự là mức giá cao nhất trong ngày, lúc này sự giảm giá cũng đã bắt đầu đẩy đường giá đi xuống thấp hơn và cuối cùng dừng lại gần với mức giá mở cửa. Như vậy sự giảm giá đã loại bỏ phần lớn xu hướng tăng giá được hình thành trước đó.

Ví dụ minh họa:

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918



Theo đồ thị trên, thị trường đã bắt đầu thử thách nhà đầu tư để tìm kiếm nơi mà lực cung sẽ tham gia vào thị trường, cuối cùng đường giá cũng đã tìm thấy ngưỡng kháng cự tại mức giá cao nhất trong ngày. Trên thực tế, đã có ngưỡng kháng cự rất mạnh xảy ra khi có sự bán tháo tích cực ở mức giá cao nhất trong ngày. Đường giá đã đóng cửa thấp hơn so với mức mở cửa; đây là 1 dấu hiệu giảm giá. Đối với những nhà đầu tư năng động thì mẫu nến SS được dùng để làm rõ thêm tín hiệu bán. Một thân nến đỏ (có sự khác biệt giữa giá đóng cửa và mở cửa) được xem như là 1 tín hiệu khá mạnh. Nếu như ngày kế tiếp lại là 1 nến giảm thì cảnh báo của mẫu SS phải được sử dụng bởi vì giá đóng cửa của mẫu SS (ví dụ trên) vẫn nằm trên đường hỗ trợ của xu hướng giá.

Mẫu SS là 1 mẫu nến hết sức hữu ích để các nhà đầu tư xác định ngưỡng hỗ trợ hoặc nơi mà lực cung được thiết lập. Sau một xu hướng tăng giá, mẫu nến SS xuất hiện có thể cảnh báo nhà đầu tư xu hướng tăng giá đó đã kết thúc hoặc có khả năng sẽ rút ngắn chu kỳ tăng giá đó. Tuy nhiên, chúng ta cũng nên sử dụng những chỉ báo thị trường khác kết hợp với mẫu nến SS để xác định tín hiệu bán. Ví dụ như chờ đợi ngày tiếp theo nếu vẫn là 1 ngày mất điểm hoặc những chỉ báo khác gây bất lợi cũng như đường xu hướng tăng giá bị bẻ gãy.

Nói chung, nhà đầu tư nên chờ đợi thêm dấu hiệu của nến xác nhận trước khi ra quyết định chính thức.



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

Khoảng trống Gaps (Windows)

Khoảng trống (Gaps) được xem là 1 phần không thể thiếu trong kỹ thuật sử dụng đồ thị nến Nhật, đây là 1 kỹ thuật vô cùng quan trọng trong đồ thị nến. Để định nghĩa đơn giản 1 khoảng trống như sau: khoảng trống xuất hiện khi giá mở cửa không trùng với giá đóng cửa của ngày hôm trước, có nghĩa là không có giá trị và cũng không có khối lượng giao dịch trao tay giữa khoảng trống này.

Một khoảng trống tăng giá (Gap Up) xảy ra khi giá mở cửa ngày thứ 2 lớn hơn giá đóng cửa của ngày thứ 1. Trái lại, 1 khoảng trống giảm giá (Gap Down) xảy ra khi giá mở cửa của ngày thứ 2 thấp hơn giá đóng cửa của ngày thứ 1.

Có rất nhiều diễn biến tâm lý ẩn đằng sau khoảng trống này, chúng có thể thường được sử dụng như sau:

- **Kháng cự (Resistance):** Khi đường giá tạo ra 1 khoảng trống giảm giá thì khoảng trống đó đóng vai trò là đường kháng cự lâu dài và bền vững.
- **Hỗ trợ (Support):** Khi đường giá tạo 1 khoảng trống tăng giá thì khoảng trống đó có thể đóng vai trò là ngưỡng hỗ trợ của đường giá trong tương lai lâu dài và bền vững.

Ví dụ minh họa khoảng trống tăng:

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918



Thông thường sau 1 khoảng trống thì đường giá sẽ có khuynh hướng lấp đầy khoảng trống đó, đây là 1 hiện tượng rất thường xảy ra. Hãy tưởng tượng khoảng trống như là 1 lỗ thủng trên bức tranh đồ thị giá và chúng ta cần phải khoả lấp lỗ thủng đó. Thông thường sau khi đường giá lấp đầy khoảng trống thì nó có khuynh hướng tiếp tục tiếp tục di chuyển theo hướng đã tạo ra khoảng trống trước đó.

Như ví dụ minh hoạ trên, đường giá đã đảo chiều tăng giá trở lại (cùng chiều với hướng di chuyển đường giá tạo ra khoảng trống trước đó), sau khi khoảng trống được lấp đầy thì lúc này nó (khoảng trống) đóng vai trò như là mức hỗ trợ. Các nhà đầu tư và đầu cơ xem đây là vùng hầu như chắc chắn sẽ tăng lên.

Tương tự, ví dụ minh hoạ khoảng trống giảm:

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918



Khoảng trống giảm đóng vai trò là vùng kháng cự và khoảng trống tăng đóng vai trò như là vùng hỗ trợ.

Khoảng trống là vùng rất quan trọng trong đồ thị giá, chúng có thể giúp nhà đầu tư sử dụng phân tích kỹ thuật tốt hơn trong việc tìm kiếm những vùng hỗ trợ và kháng cự. Nó cho ta biết vùng hỗ trợ và kháng cự làm việc như thế nào, và chúng ta có thể sử dụng chúng để xây dựng, điều chỉnh chiến lược kinh doanh của mình cho phù hợp. Khoảng trống là phần rất quan trọng trong mẫu đồ thị nến, nó là 1 dạng mẫu đồ thị đặc biệt cần được lưu ý.

Mẫu Tweezer Tops và Bottoms

Mẫu Tweezer Top là 1 mẫu nến đảo chiều giảm giá thường thấy ở đỉnh của một xu hướng tăng giá, và mẫu Tweezer Bottom là 1 mẫu nến đảo chiều tăng giá thường thấy ở đáy của 1 xu hướng giảm giá

Mẫu **Tweezer Top** bao gồm 2 nến:

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

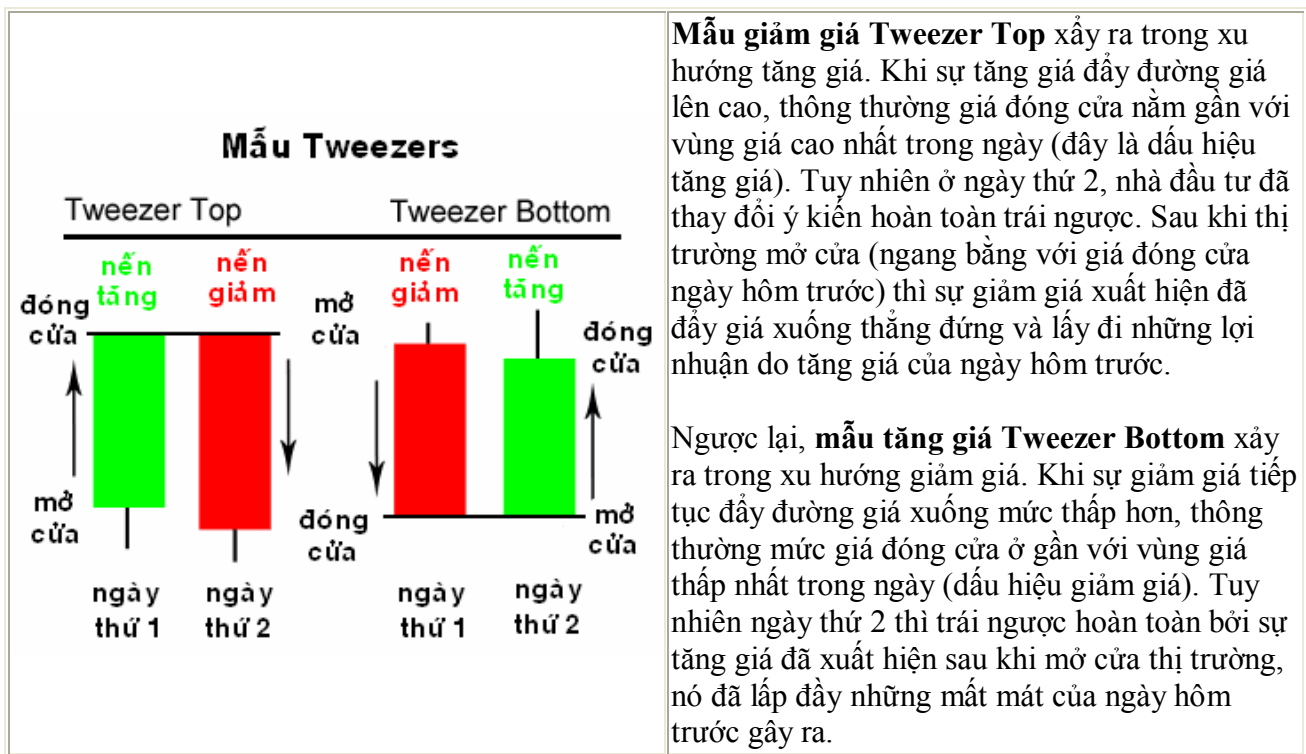
Mobile: 0947.409.918

- **Nến tăng** (ngày thứ 1)
- **Nến giảm** (ngày thứ 2)

Mẫu **Tweezer Bottom** bao gồm 2 nến:

- **Nến giảm** (ngày thứ 1)
- **Nến tăng** (ngày thứ 2)

Thình thoảng Tweezer Top và Tweezer Bottom cũng có dạng 3 nến.



Ví dụ minh họa:

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918



Xu hướng giảm giá trước đó đã tiếp tục đẩy đường giá xuống ở ngày thứ 1. Tuy nhiên, thị trường mở cửa ở ngày thứ 2 tại mức giá đóng cửa của ngày thứ 1 và sau đó đường giá được đẩy lên cao tương đương với sự mất mát của ngày hôm trước. Thông thường thì tín hiệu mua sẽ xuất hiện sau khi mẫu Tweezer Bottom đã hoàn thành. Ta cũng nên xem xét thêm những dấu hiệu của các chỉ báo thị trường khác để xác nhận tín hiệu mua trên.

Mẫu Piercing

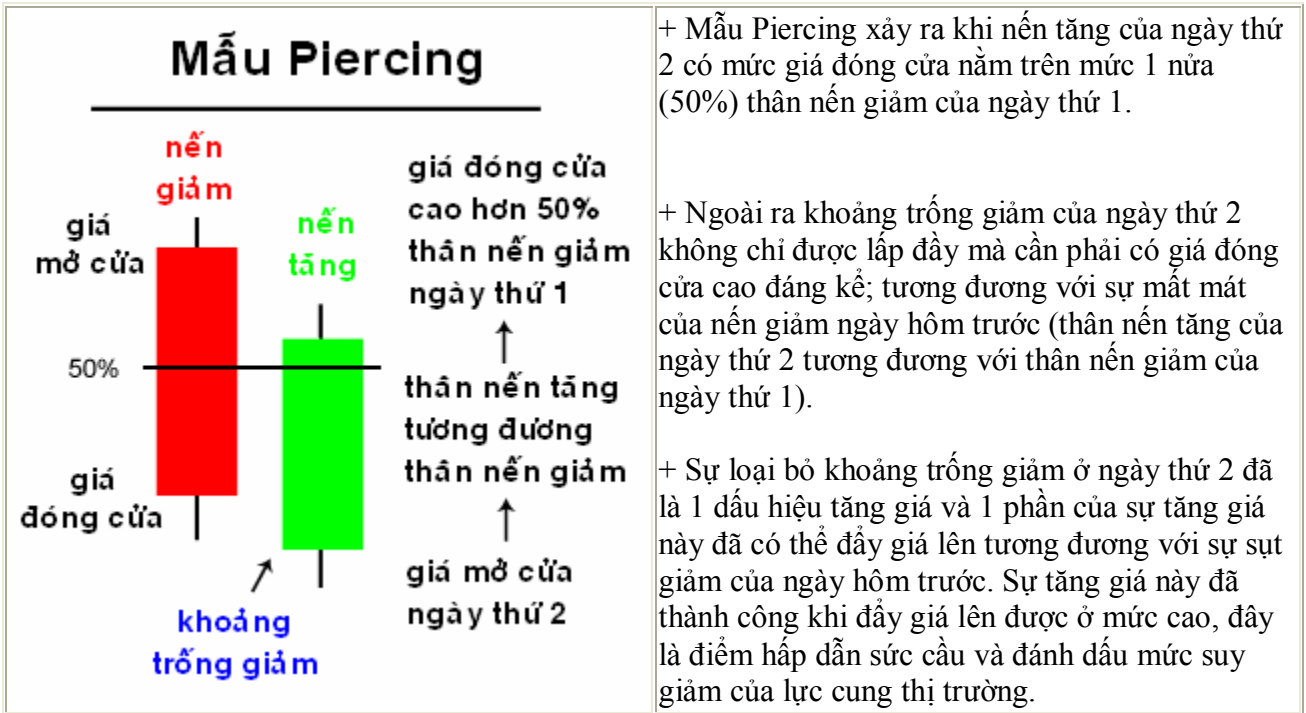
Mẫu Piercing là một mẫu nến đảo chiều làm tăng giá. Mẫu gồm 2 nến cơ bản

- **Nến giảm** (ngày thứ 1)
- **Nến tăng** (ngày thứ 2)

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918



+ Mẫu Piercing xảy ra khi nến tăng của ngày thứ 2 có mức giá đóng cửa nằm trên mức 1 nửa (50%) thân nến giảm của ngày thứ 1.

+ Ngoài ra khoảng trống giảm của ngày thứ 2 không chỉ được lấp đầy mà cần phải có giá đóng cửa cao đáng kể; tương đương với sự mất mát của nến giảm ngày hôm trước (thân nến tăng của ngày thứ 2 tương đương với thân nến giảm của ngày thứ 1).

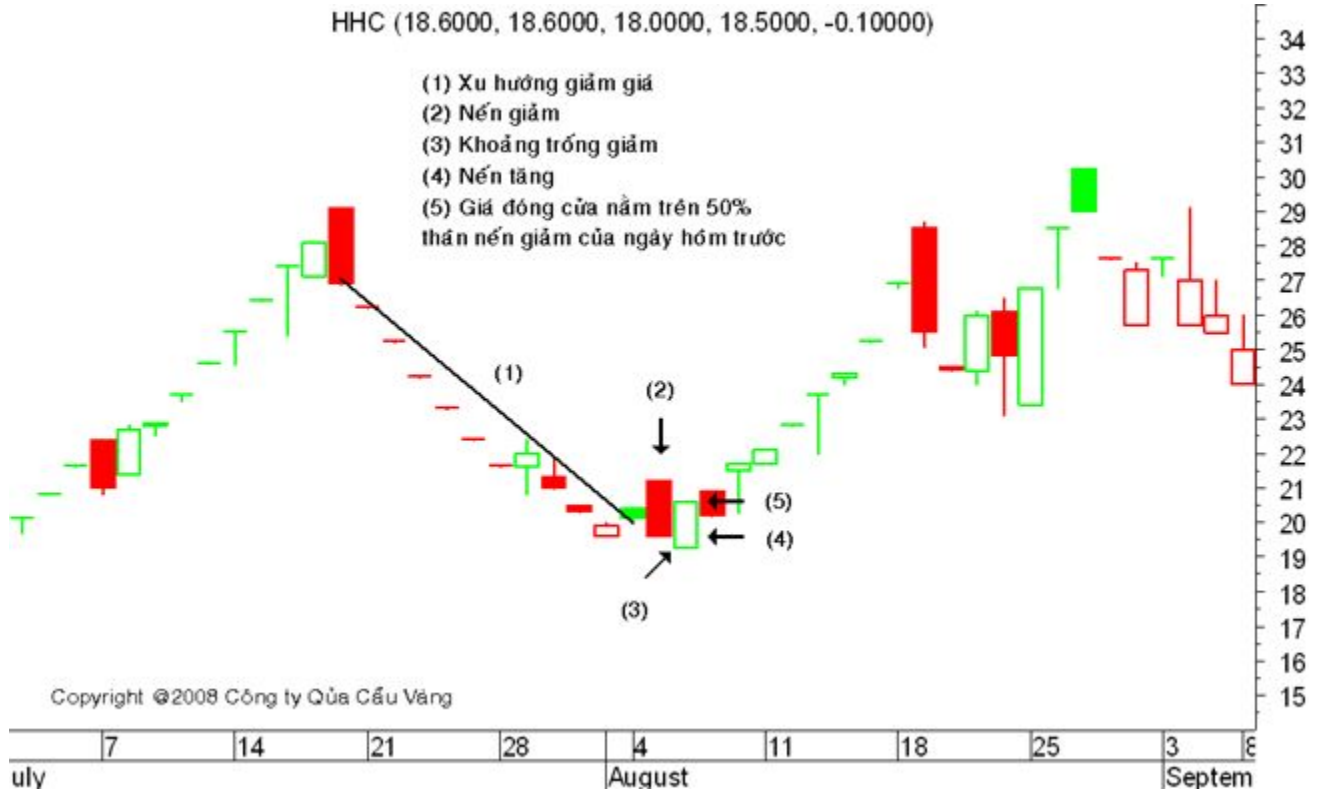
+ Sự loại bỏ khoảng trống giảm ở ngày thứ 2 đã là 1 dấu hiệu tăng giá và 1 phần của sự tăng giá này đã có thể đẩy giá lên tương đương với sự sụt giảm của ngày hôm trước. Sự tăng giá này đã thành công khi đẩy giá lên được ở mức cao, đây là điểm hấp dẫn sức cầu và đánh dấu mức suy giảm của lực cung thị trường.

Ví dụ minh họa:

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918



Tín hiệu mua của mẫu nến Piercing

Nói chung chúng ta nên sử dụng những chỉ báo kỹ thuật khác để xác nhận tín hiệu mua của mẫu nến Piercing hay đường xu hướng giá bị bẻ gãy. Trong mẫu Piercing tồn tại ý nghĩa sự tăng giá đã không hoàn toàn đảo ngược tình trạng mất mát của ngày thứ 1, sự tăng giá đã tác động lên sự hy vọng trước khi tín hiệu mua lộ diện. Cần quan sát thêm khối lượng giao dịch, nếu nó lớn hơn mức thông thường là một dấu hiệu xác nhận sự tăng giá, còn nếu xảy ra ở ngày thứ 2 thì đây là tín hiệu khá mạnh cho sự tăng giá trở lại và những phiên giảm giá trước đó được xem như đã kết thúc.

Mẫu Morning Star

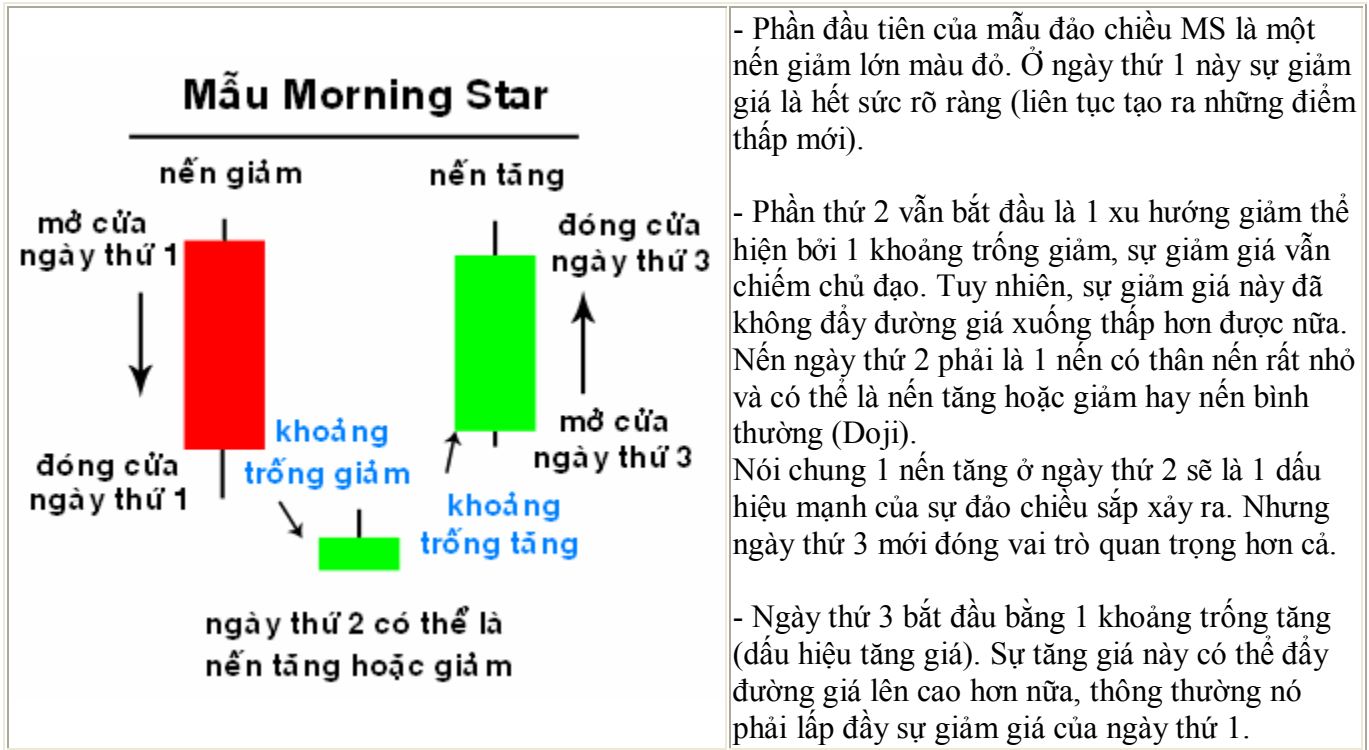
Mẫu Morning Star (MS) là một mẫu đảo chiều giảm giá, nó thường xảy ra ở đáy của xu hướng giảm giá. Mẫu MS gồm 3 nến:

- **Nến lớn:** là nến giảm (ngày thứ 1)
- **Nến nhỏ:** là nến giảm hoặc nến tăng (ngày thứ 2)
- **Nến lớn:** là nến tăng (ngày thứ 3)

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

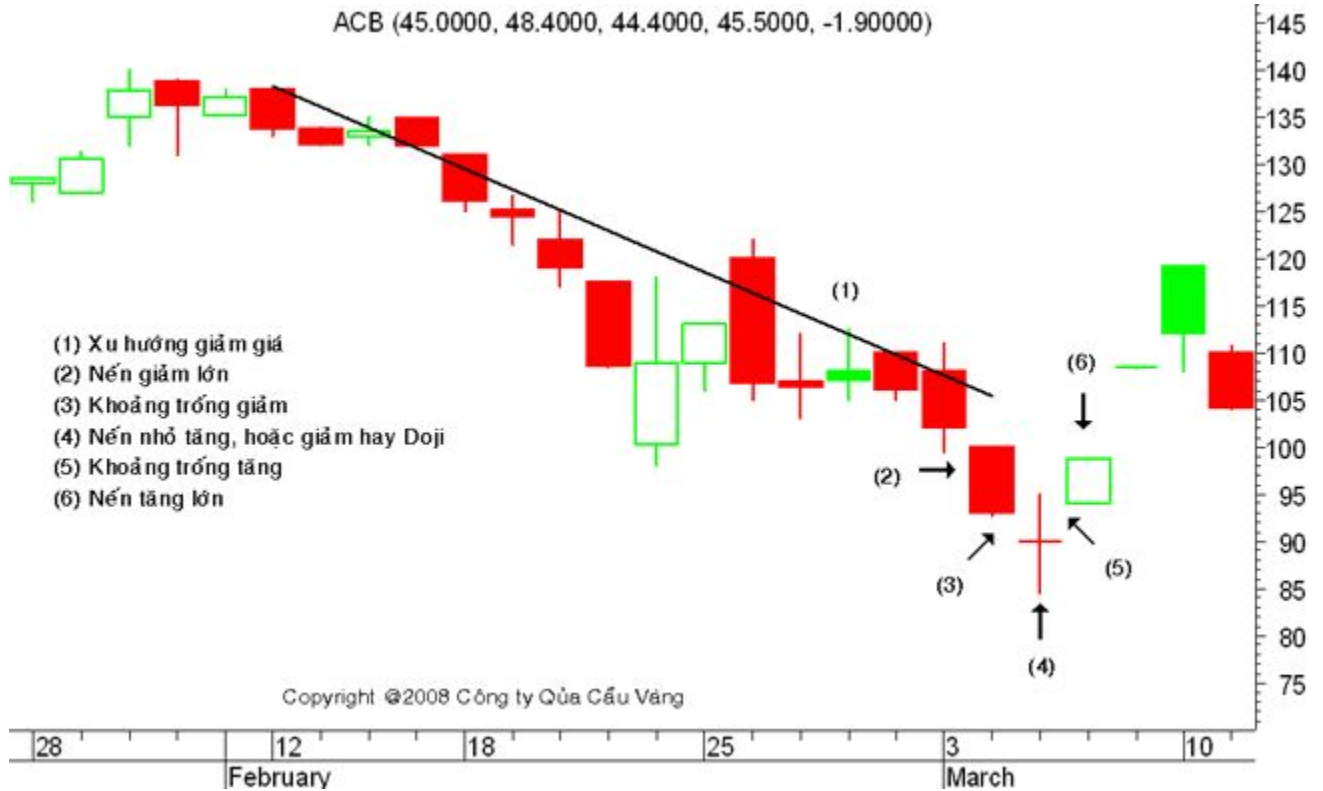


Ví dụ minh họa:

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918



Ngày thứ 1 của mẫu MS ở ví dụ trên là 1 sự giảm giá mạnh (biểu hiện qua nến giảm lớn màu đỏ). Ngày thứ 2 vẫn tiếp tục quan điểm giảm giá của ngày thứ 1 bởi đã có 1 khoảng trống giảm. Tuy nhiên, ngày thứ 2 đã hình thành 1 Doji (biểu hiện sự do dự), sự giảm giá đã không tiếp tục giảm sâu hơn như ngày hôm trước nhưng chúng cũng chỉ có thể đưa giá đóng cửa xấp xỉ với giá mở cửa mà thôi.

Ngày thứ 3 bắt đầu 1 khoảng trống tăng (dấu hiệu tăng giá), sự tăng giá này đã kéo thêm những nhà đầu tư tham gia vào thị trường. Hơn nữa ngày thứ 3 đã bẻ gãy xu hướng giảm giá được tồn tại trong vài tuần trước. Cả 2 dấu hiệu: xu hướng giá bị bẻ gãy và mẫu MS xảy ra đã giúp cho nhà đầu tư ra quyết định mua và nắm giữ chứng khoán này một cách lâu hơn.

Điều cần nhớ rằng mẫu MS là 1 mẫu 3 nến đảo chiều tăng giá rất chắc chắn.

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

Mẫu Inverted Hammer

Mẫu nến Inverted Hammer (IH) xảy ra chủ yếu tại đáy của xu hướng giảm giá và là 1 cảnh báo có khả năng đảo chiều tăng giá. Nó là một mẫu đảo ngược rất quan trọng và là cảnh báo khả năng thay đổi hướng đi của đường giá, nó không phải là một tín hiệu, bản thân nó chỉ mang tính chất như là 1 dấu hiệu mua.

Mẫu Inverted Hammer	
	<ul style="list-style-type: none"> - Mẫu IH cũng rất giống mẫu Shooting Star, nó được sinh ra khi giá mở cửa, giá thấp nhất và giá đóng cửa xấp xỉ nhau. Ngoài ra, nó còn phải có 1 bóng trên dài ít nhất là 2 lần độ dài của thân nến. - Khi giá thấp nhất và giá mở cửa gần giống nhau thì được gọi là mẫu IH tăng giá, đây là mẫu thông dụng và là 1 dấu hiệu cảnh báo có khả năng tăng giá mạnh vì giá thấp nhất và giá đóng cửa gần giống nhau. Mẫu nến IH có hình dạng đối lập với mẫu đảo chiều giảm giá Hanging Man (mẫu nến giảm giá Hanging Man vẫn chứa đựng sự tăng giá nhưng không nhiều bởi vì mức giá đóng cửa đã không bị mất mát quá nhiều). - Sau một xu hướng giảm giá dài, mẫu IH xuất hiện là một dấu hiệu tăng giá bởi vì nó đã có sự lưỡng lự của nhà đầu tư, đường giá đang trong xu hướng giảm nhưng đã có sự trở dậy mạnh mẽ và đáng kể của sự tăng giá ngay trong ngày giao dịch. Tuy nhiên, người bán đã quay lại thị trường và đẩy giá xuống gần với giá mở cửa. Nhưng với việc đường giá có thể tăng đáng kể đã nói lên lực cầu đang thử thách sức mạnh lực cung của thị trường. Những điều gì sẽ xảy ra ở ngày tiếp theo sau khi mẫu IH đã hình thành, thì đó là những ý định của nhà đầu tư cho dù đường giá có tăng hay giảm.

Ví dụ minh họa:

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918



Ở ví dụ trên, thị trường đã được khởi đầu bằng 1 khoảng trống giảm. Đường giá được đẩy lên cao và đến mức kháng cự, lực cung đã xuất hiện ngay tại giá cao nhất trong ngày, lực cung này đã đẩy đường giá trở lại trạng thái ban đầu. Sự tăng giá trong phiên giao dịch đã làm cho nhà đầu tư do dự, lưỡng lự và cuối cùng kết thúc phiên bằng 1 giá đóng cửa xấp xỉ giá mở cửa.

Để xác nhận xu hướng giảm giá có vấn đề, nhà đầu tư nên xem xét ngay ngày hôm sau khi IH hoàn thành. Ngày hôm sau có 1 khoảng trống giảm nhỏ nhưng sau đó lực cầu đã tăng mạnh và tiếp tục đẩy giá lên cao, điều này đã tạo nên 1 nến xanh khẳng định lực cầu đã chiến thắng hoàn toàn. Một số nhà đầu tư cho rằng đây là nến xác nhận của IH, nếu kết hợp với đường kháng cự của xu hướng giảm giá bị bẻ gãy thì đây là tín hiệu tăng giá khá chắc chắn.

Xin nhắc lại 1 điều khá quan trọng là mẫu IH không phải là 1 tín hiệu chắc chắn. Cần sử dụng kết hợp thêm các dấu hiệu của những chỉ báo thị trường khác cũng như xem xét đường xu hướng có bị bẻ gãy? Hoặc sử dụng nến xác nhận để nhận biết tín hiệu mua.



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

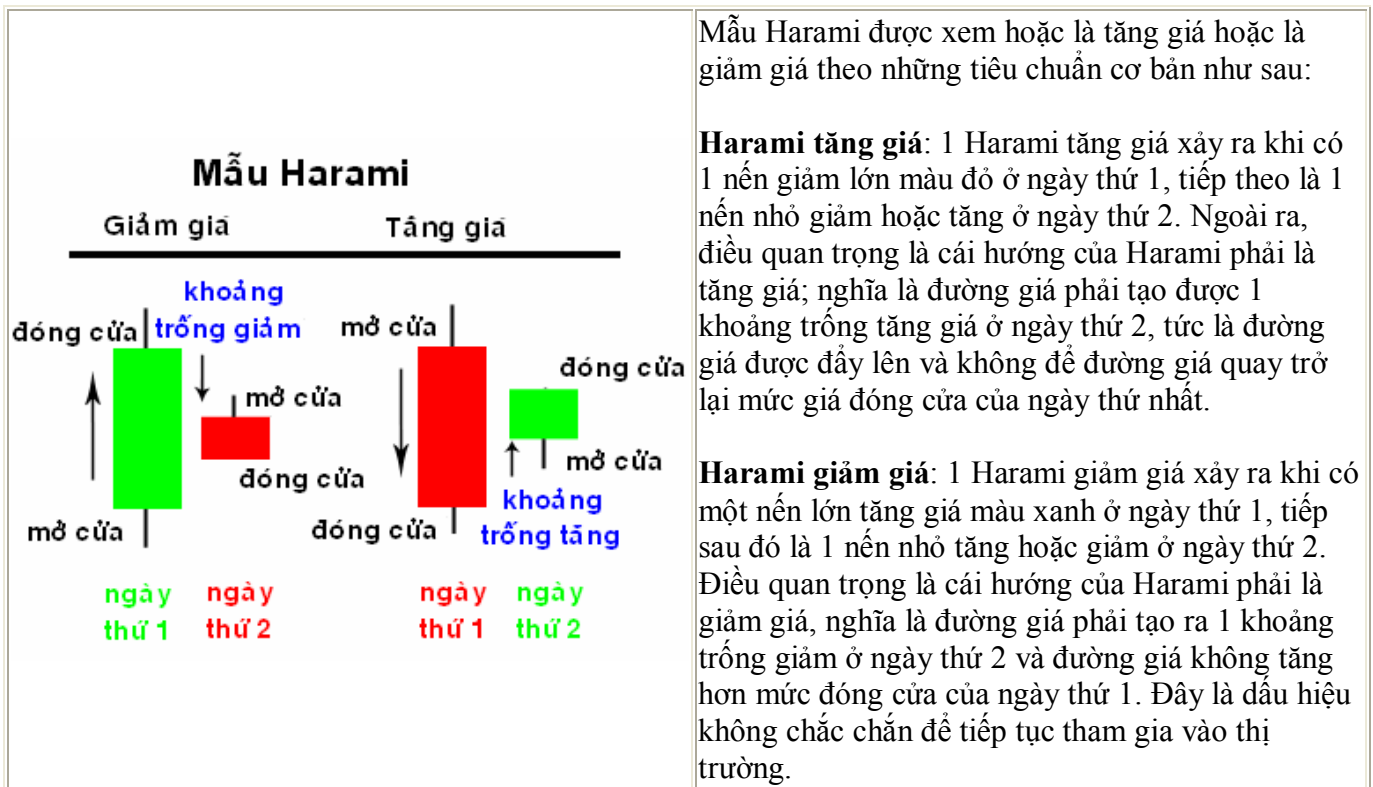
Mobile: 0947.409.918

Mẫu Harami

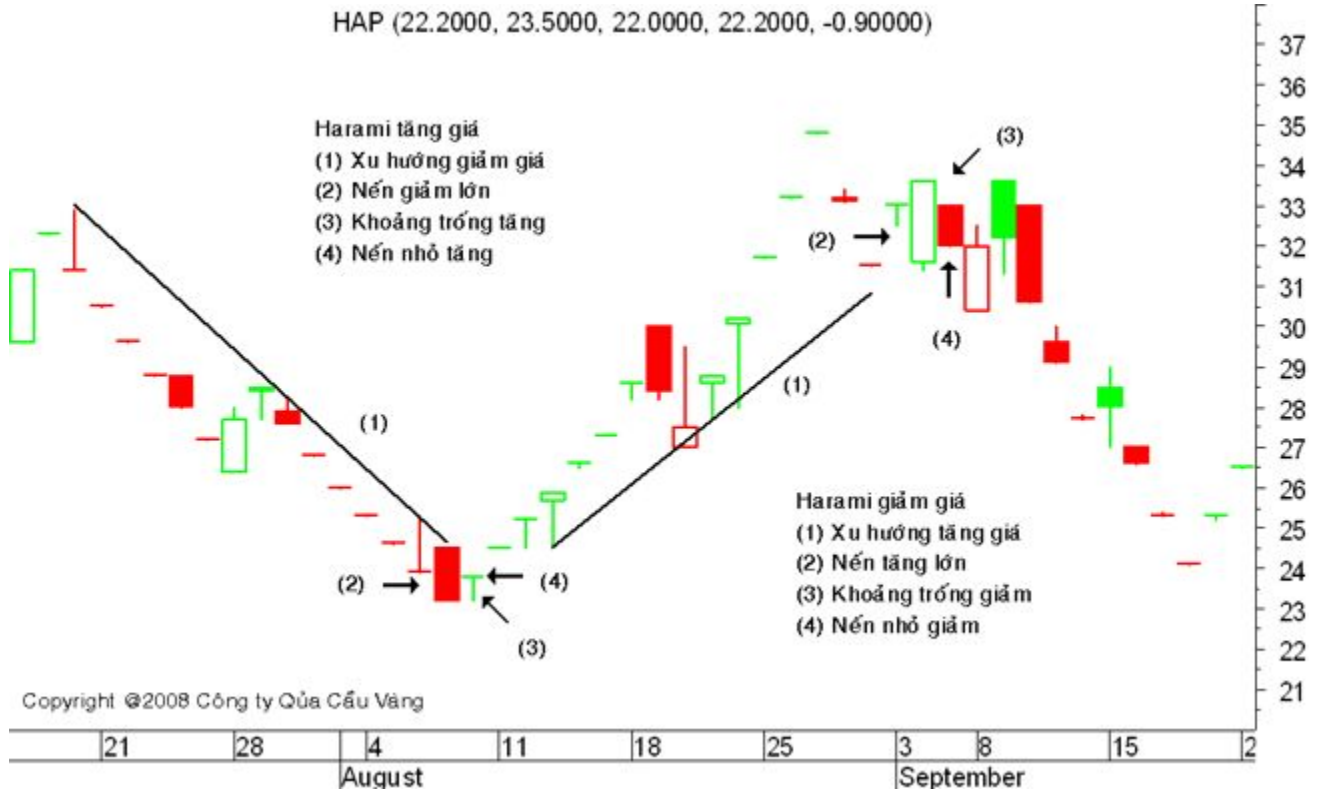
Harami (trong tiếng Nhật có nghĩa là “người có mang”) là một mẫu nến đảo chiều, nó bao gồm 2 nến cơ bản:

Nến lớn: là nến tăng hoặc giảm (ngày thứ 1)

Nến nhỏ: là nến tăng hoặc giảm (ngày thứ 2)



Ví dụ minh họa:



Mẫu Harami đầu tiên (phía dưới) theo ví dụ trên là mẫu Harami đảo chiều tăng giá. Đầu tiên, nó có 1 nến đỏ dài (nến giảm), thứ nhì nó có 1 khoảng trống tăng ở giá mở cửa ngày hôm sau. Theo trường hợp trên, ngày thứ 2 là 1 nến tăng, điều này làm cho mẫu Harami tăng giá thêm phần vững chắc.

Tín hiệu mua của mẫu nến Harami: tín hiệu mua được xuất hiện ở ngày hôm sau khi mẫu Harami tăng giá xảy ra, đường giá phải được đẩy lên cao, giá đóng cửa phải nằm trên đường kháng cự của đường xu hướng giảm giá. Mẫu Harami tăng giá và đường xu hướng giá bị bẻ gãy là 1 sự kết hợp rất hiệu nghiệm để cảnh báo tín hiệu mua mạnh và chắc chắn.

Mẫu Harami thứ 2 (phía trên) theo ví dụ trên là mẫu Harami đảo chiều giảm giá. Nến đầu tiên là 1 nến tăng dài màu xanh. Ở nến thứ 2 đã xảy ra 1 khoảng trống giảm tại giá mở cửa. Theo ví dụ trên thì ngày thứ 2 là 1 nến giảm, điều này làm cho mẫu Harami giảm giá thêm phần vững chắc.

Tín hiệu bán của mẫu nến Harami: tín hiệu bán được xảy ra ngay sau ngày Harami giảm giá xuất hiện, đường giá đã tiếp tục rơi thêm nữa; giá đóng cửa nằm dưới đường hỗ trợ của xu hướng tăng giá. Khi kết hợp giữa mẫu Harami giảm giá với hiện tượng đường xu hướng giá bị bẻ gãy sẽ là 1 cảnh báo mạnh cho tín hiệu bán.

Mẫu Hammer

Mẫu đồ thị nến Hammer (cây búa) là 1 mẫu nến đảo chiều khá quan trọng, nó chủ yếu thường xảy ra ở đáy của 1 xu hướng giảm giá.

Mẫu Hammer

không có hoặc
bóng trên nhỏ

giá đóng cửa
giá mở cửa

giá thấp nhất

giá mở cửa
giá đóng cửa

giá thấp nhất

bóng dưới dài

- Mẫu Hammer được hình thành khi giá mở cửa, giá cao nhất và giá đóng cửa ở những vùng giá gần giống nhau, và tạo nên 1 thân nến nhỏ. Điều quan trọng hơn là nó phải có 1 bóng dưới dài, ít nhất là dài gấp 2 lần độ dài của thân nến.
- Khi giá cao nhất và giá đóng cửa giống nhau thì được coi là mẫu nến Hammer có dấu hiệu đảo chiều tăng giá mạnh, bởi vì sức cầu đã loại bỏ hoàn toàn được lực cung và chiếm ưu thế trên thị trường, và tiếp tục đẩy giá đóng cửa cao hơn giá mở cửa ngay trong ngày giao dịch.
- Trái lại, khi giá mở cửa và giá cao nhất là giống nhau thì được gọi là mẫu nến Hammer có tín hiệu tăng giá yếu. Sự tăng giá đã có thể chống lại được sự giảm giá nhưng đã không thể đẩy giá đóng cửa lên trên mức giá mở cửa. Bóng dưới dài của mẫu nến Hammer ngụ ý rằng thị trường đang thử thách và tìm vùng giá hỗ trợ sức cầu của thị trường. Ngay tại giá thấp nhất, sức cầu đã bắt đầu xuất hiện và đẩy giá tăng trở lại lên đến gần với giá mở cửa. Như vậy, sự tăng giá đã loại bỏ được xu hướng giảm giá chiếm ưu thế lúc đầu phiên giao dịch.

Ví dụ minh họa:

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918



Theo ví dụ trên, thị trường đã bắt đầu 1 ngày thử thách nhà đầu tư và họ đang tìm kiếm vùng giá để gia nhập thị trường. Cuối cùng, đường giá cũng đã tìm thấy ngưỡng hỗ trợ ở mức giá thấp nhất trong ngày. Trên thực tế, ngưỡng hỗ trợ mạnh này được hình thành sau khi áp lực mua xuất hiện và đẩy giá đóng cửa trong ngày cao hơn giá mở cửa; đây là tín hiệu tăng giá mạnh.

Hammer là mẫu đồ thị nến vô cùng hữu ích, nó giúp cho nhà đầu tư xác định được ngưỡng hỗ trợ và lực cầu của thị trường. Sau một xu hướng giảm giá, Hammer xuất hiện sẽ báo hiệu cho nhà đầu tư biết xu hướng giảm giá đã quá đà và có hiện tượng mua mạnh trong ngắn hạn.

Tuy nhiên, chúng ta cũng nên sử dụng kết hợp với các chỉ báo thị trường khác để nhận biết tín hiệu mua chắc chắn. Ví dụ như chúng ta nên chờ đợi khi trạng thái củng cố của thị trường kết thúc và sau đó là mẫu Hammer xuất hiện hoặc những chỉ báo đồ thị khác cũng như đường xu hướng giảm giá bị bẻ gãy và những manh mối khác đã xảy ra ở những ngày hôm trước cũng rất cần thiết để nhà đầu tư phân tích. Đối với ví dụ minh họa trên đã xuất hiện manh mối là mẫu Doji (dấu hiệu do dự) đã xuất hiện ở các phiên trước, điều này được giả thiết là đường giá sẽ có sự đảo chiều xu hướng. Sự hưng phấn của người mua đã xuất hiện trở lại và mẫu Hammer thể hiện sự thắng thế của lực cầu thị trường.

Mẫu Hanging Man

Tương tự như cấu tạo của mẫu Hanging Man (HM) thì chúng ta cũng có thể đoán trước được thị trường theo ý nghĩa từ cái tên của mẫu là: “Người treo cổ”; đây là 1 tín hiệu đảo chiều. Mẫu HM xảy ra chủ yếu ở đỉnh của một xu hướng tăng giá và là 1 cảnh báo sẽ xảy ra đảo chiều giảm giá. Điều quan trọng nổi bật của mẫu nến HM là cảnh báo tình trạng thay đổi hướng đi của đường giá, HM không được xem như là một tín hiệu mạnh vì bản thân nó cũng hàm ý sự ngắn hạn nhất thời.

<p style="text-align: center;">Mẫu Hanging Man</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mẫu HM nhìn rất giống mẫu Hammer (Mẫu cây búa), nó được tạo ra khi giá mở cửa, giá cao nhất và giá đóng cửa có giá trị gần giống nhau. Ngoài ra, nó còn có 1 bóng nến dưới dài và độ dài tối thiểu là gấp 2 lần thân nến. ▪ Khi giá cao nhất và giá mở cửa xấp xỉ nhau thì được gọi là mẫu HM giảm giá và đây là 1 tín hiệu giảm giá rất mạnh. Khi giá cao nhất và giá đóng cửa xấp xỉ nhau thì được gọi là mẫu HM tăng giá (mẫu nến HM tăng giá vẫn là mẫu đảo chiều làm giảm giá xu hướng nhưng tín hiệu sẽ yếu hơn bởi vì đã có một khoảng lợi nhuận xuất hiện ngay trong ngày). ▪ Sau khoảng thời gian tăng giá dài, sự hình thành mẫu HM là 1 tín hiệu giảm giá bởi vì đường giá đang có sự lưỡng lự sau khi đã có sự sụt giảm đáng kể xảy ra ngay trong phiên giao dịch. Giả dụ, người mua đã quay lại với thị trường và đẩy giá lên gần với giá mở cửa nhưng trước đó đường giá đã rơi tự do; điều này ám chỉ lực cung đã thử thách sự quan tâm của lực cầu. Những gì xảy ra sau khi mẫu HM đã được hình thành hoàn chỉnh sẽ giúp cho nhà đầu tư ra quyết định được chắc chắn hơn, dù có hay không đường giá cũng sẽ cao hơn hoặc thấp hơn.
---	--

Ví dụ minh họa:

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918



Theo ví dụ trên, thị trường đã bắt đầu bởi một ngày thử thách sức cầu và cuối cùng đường giá cũng đã tìm thấy sự hỗ trợ tại mức giá thấp nhất trong ngày. Sự giảm giá này đã làm đường giá trệch khỏi trục tăng giá nhưng cũng đã chững lại và kết thúc ngày bằng giá đóng cửa tăng yếu ớt.

Để xác nhận sự tăng giá đang gặp vấn đề khi đường giá tạo ra 1 nến giảm giá lớn màu đỏ; đây là nến xác nhận. Cộng với việc đường hỗ trợ xu hướng tăng giá bị bẻ gãy thì tín hiệu này báo hiệu cho nhà đầu tư thoát ra khỏi thị trường trong ngắn hạn.

Bản thân mẫu HM không phải là dấu hiệu thoát ra khỏi thị trường trong ngắn hạn mà cần có thêm sự xác nhận dấu hiệu của các chỉ báo thị trường khác cũng như đường xu hướng giá bị bẻ gãy, chúng ta cũng nên chờ đợi nến xác nhận để nhận diện tín hiệu bán chắc chắn hơn.

Mẫu GraveStone Doji



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

Gravestone Doji (GD) là 1 mẫu nến đảo chiều quan trọng, nó chủ yếu xảy ra ở đỉnh của xu hướng tăng giá.

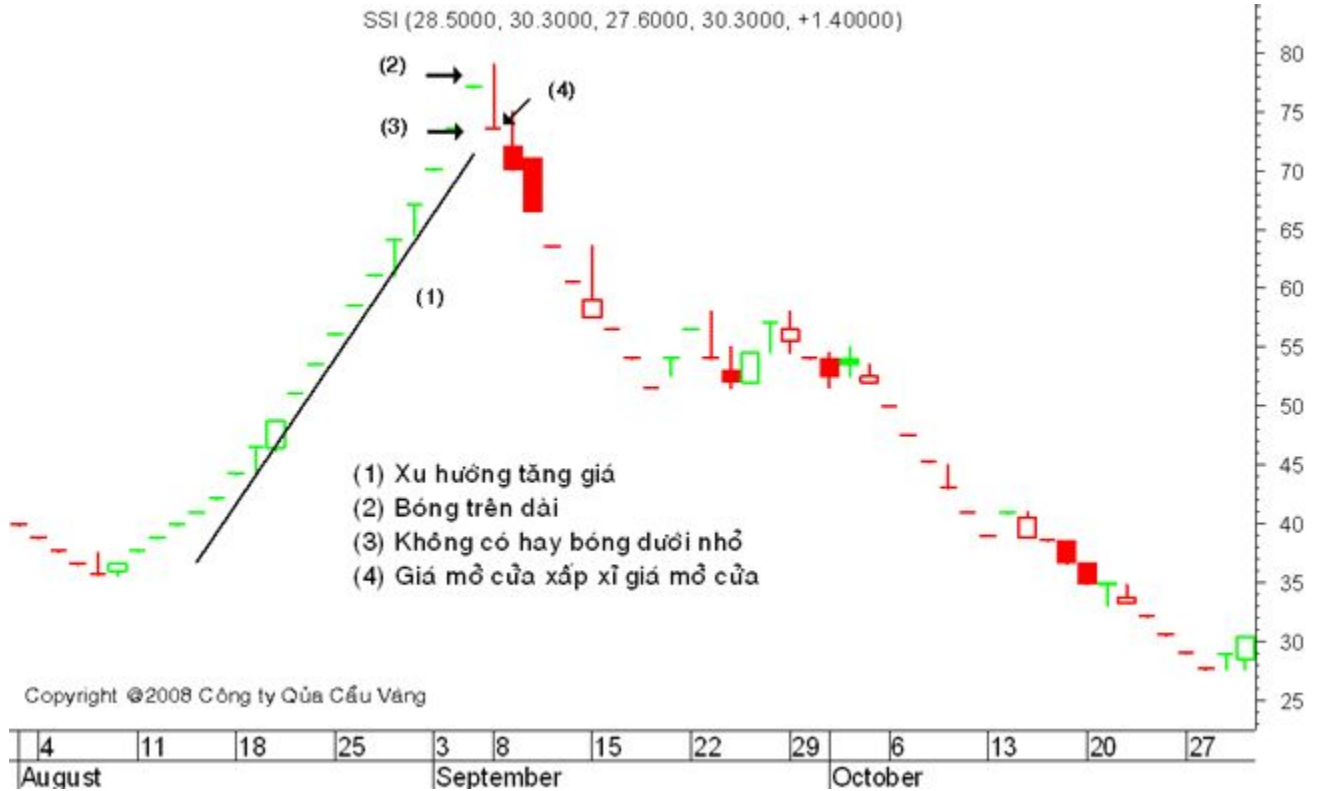
<p style="text-align: center;">Mẫu Gravestone Doji</p> <hr/> <p style="text-align: center;">Nến giảm</p>	<ul style="list-style-type: none">GD được tạo ra khi giá mở cửa, giá thấp nhất và giá đóng cửa đều xấp xỉ hay chênh lệch không đáng kể. Phần quan trọng trong mẫu GD là phải có bóng trên dài.Bóng trên dài được hiểu theo chuyên môn là thị trường đang thử thách để tìm những vùng giá có khả năng xuất hiện lực cung hay vùng kháng cự.Giải thích: mẫu GD xảy ra khi sự tăng giá vẫn có thể được đẩy lên cao theo đà tăng giá của những ngày hôm trước. Tuy nhiên, vùng kháng cự được tìm thấy tại giá cao nhất trong ngày giao dịch, tại đây sự bán tháo đã đẩy giá giảm trở lại mức giá mở cửa. Vì thế, sự tăng giá lúc ban đầu đã bị loại bỏ hoàn toàn bởi sự giảm giá ở cuối phiên giao dịch.
--	--

Ví dụ minh họa:

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918



Trong đồ thị ví dụ phía trên, sức cầu thị trường đã bắt đầu thử thách, nhà đầu tư tìm kiếm ngưỡng hỗ trợ để gia nhập thị trường và đẩy giá lên cao. Cuối cùng cũng tìm thấy ngưỡng kháng cự tại mức giá cao nhất trong ngày và sau đó đường giá rơi xuống mức giá mở cửa.

Mẫu GD là 1 mẫu nền đảo chiều vô cùng hữu ích cho nhà đầu tư, nó giúp cho chúng ta thấy được lực cung của thị trường hay ngưỡng kháng cự. Sau 1 xu hướng tăng giá, GD có thể báo hiệu cho nhà đầu tư biết sự tăng giá này đã quá đà và tồn tại đã lâu, nhà đầu tư nên thoát ra ngoài để tránh rủi ro. Nhưng chúng ta cũng nên sử dụng kết hợp GD với các chỉ báo thị trường khác để đo lường sự chắc chắn của những tín hiệu bán.

Tuy nhiên mẫu GD có thể được xem là một tình trạng đảo chiều nhất thời, làm thay đổi hướng tăng giá và có thể đẩy đường giá trở lại đường hỗ trợ của xu hướng tăng giá trước đó.

Mẫu Evening Star

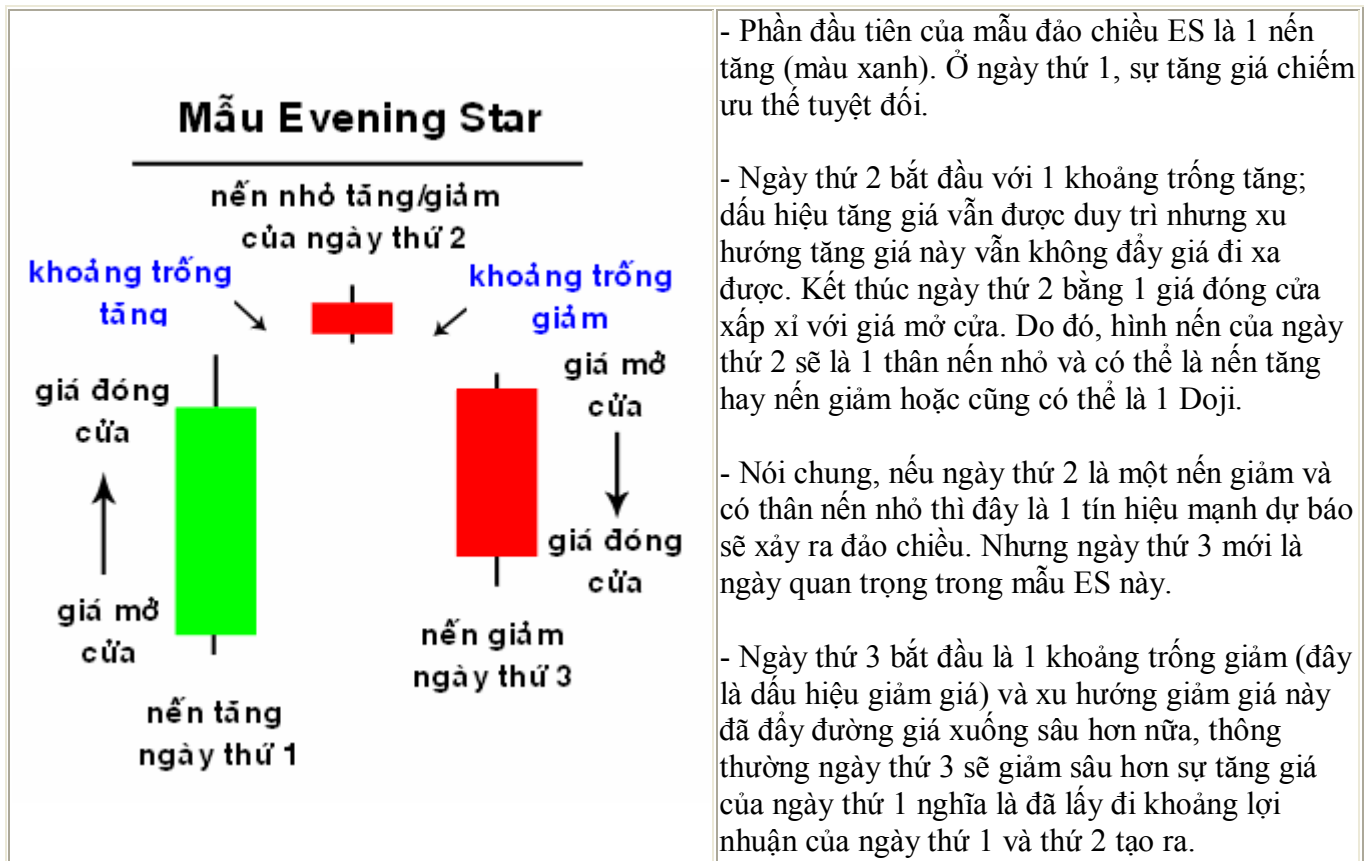
Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

Mẫu nến Evening Star (ES) là một mẫu nến đảo chiều giảm giá, nó thường xảy ra tại đỉnh của một xu hướng tăng giá. Mẫu ES gồm có 3 nến:

- **Nến lớn:** là nến tăng (ngày thứ 1)
- **Nến nhỏ:** là nến tăng hay nến giảm (ngày thứ 2)
- **Nến lớn:** là nến giảm (ngày thứ 3)



Ví dụ minh họa:

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

NTL (49.0000, 51.0000, 48.7000, 48.7000, -2.30000)



Ngày thứ 1 của mẫu đồ thị ES trong ví dụ trên là một nền tăng rất mạnh. Thật sự là 1 xu hướng tăng giá mạnh vì giá đóng cửa tương đương với giá cao nhất trong ngày giao dịch (dấu hiệu tăng giá rất mạnh). Ngày thứ 2 tiếp tục tăng điểm bằng 1 khoảng trống tăng. Tuy nhiên, ngày thứ 2 là một mẫu nến Doji biểu thị tình trạng do dự của nhà đầu tư. Xu hướng tăng giá của ngày hôm trước đã không được duy trì, chúng chỉ có giá đóng cửa xấp xỉ với giá mở cửa.

Ngày thứ 3 bắt đầu là 1 khoảng trống giảm rất mạnh. Thực tế, sự giảm giá đã đẩy giá xuống rất sâu và sức cầu xuất hiện đã đẩy giá lên nhưng không thể thắng nổi lực cung mạnh mẽ đành phải đóng cửa mở mức thấp hơn rất nhiều so với giá đóng cửa của ngày thứ 2. Hơn nữa, ngày thứ 3 đã bẻ gãy đường xu hướng tăng giá trước đó và mẫu nến ES xuất hiện đã khiến cho nhà đầu tư bán tháo ở các phiên giao dịch sau đó.

Mẫu nến ES là 1 mẫu 3 nến đảo chiều giảm giá rất mạnh và cho tín hiệu khá chắc chắn.

Chỉ báo Ultimate Oscillator



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

Ultimate Oscillator (UO) là một chỉ báo kết hợp chu kỳ dao động giá trong ngắn hạn, trung hạn và dài hạn thành thành 1 cái dao động giá duy nhất.

Nó đưa ra những tín hiệu mua bán cũng như những vùng quá bán hay quá mua và cũng có thể để xác nhận để xác nhận hướng di chuyển của đường giá, sử dụng hiện phân kỳ để cảnh báo sự đảo chiều của đường giá.

Ông Larry Williams, người tạo ra Ultimate Oscillator, đã định rõ 2 chu kỳ thời gian khác biệt hoàn toàn:

- **Ngắn hạn:** dao động ngắn hạn tại những đỉnh thường sớm hơn đường giá tiến tới đỉnh.
- **Dài hạn:** dao động dài hạn thường trễ hơn những phản ứng đảo chiều của đường giá.

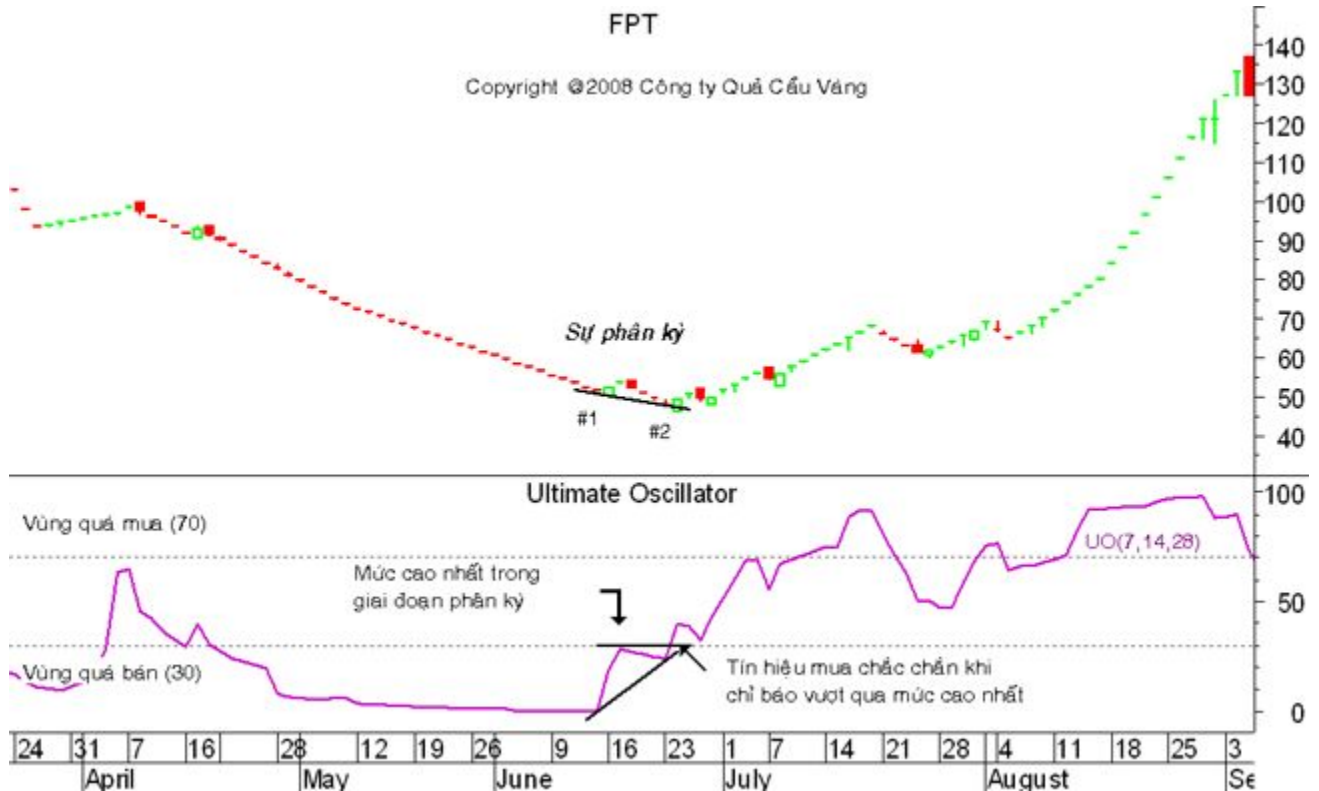
UO là sự kết hợp của 3 chu kỳ thời gian riêng lẻ: ngắn hạn (thường là 7 phiên), trung hạn (thường là 14 phiên) và dài hạn (thường là 28 phiên). UO hướng đến đỉnh khi đường giá đạt đỉnh. Lưu ý, UO thường được sử dụng chủ yếu để nhận ra sự phân kỳ, nhận biết tín hiệu mua và bán dựa vào sự phân kỳ đó.

Ví dụ minh họa:

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918



Tín hiệu mua:

Theo ví dụ đồ thị trên, đường giá từ vị trí #1 đến vị trí #2 đang giảm, nhưng trái lại chỉ báo UO đang tăng. Đây là phân kỳ làm tăng giá; điều kiện cần để có tín hiệu mua. Sau đó cần phải vẽ được 1 đường thẳng giống ngang ở vị trí cao nhất trong giai đoạn xảy ra phân kỳ tăng giá. Nếu UO vượt qua và nằm trên đường thẳng giống ngang này đây là điều kiện đủ để hình thành tín hiệu mua chắc chắn.

Tín hiệu bán:

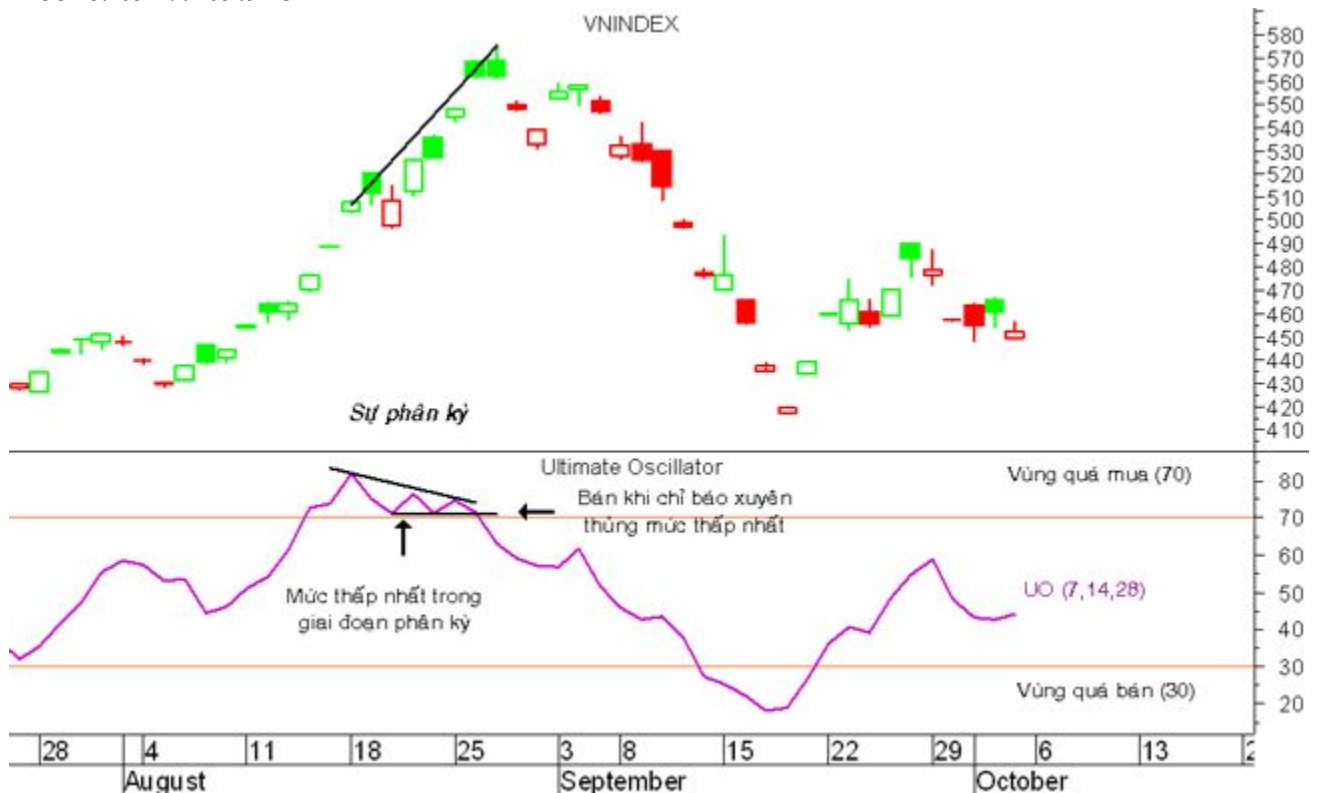
1. **Vùng quá mua:** UO phải đạt được tình trạng quá mua (trên 70) trước khi tín hiệu bán xuất hiện.
2. **Phân kỳ làm giảm giá:** khi đường giá đang tăng nhưng UO lại giảm.
3. **UO có điểm vượt rào:** khi UO thấp hơn điểm thấp nhất trong giai đoạn xảy ra phân kỳ giảm giá.

Khi cả 1, 2 và 3 đều xảy ra thì tín hiệu bán mới được sinh ra. Ví dụ dưới đây là một tín hiệu bán đã xảy ra:

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918



Tín hiệu bán được sinh ra bởi UO có cường độ dao động ở mức cao (trên 70) và đường giá đã bẻ gãy đường hỗ trợ của xu hướng tăng giá, cho nên đường giá đã lao dốc.

UO là công cụ cực kỳ hiệu quả để chỉ ra những tình trạng quá mua và quá bán, phân kỳ, tín hiệu mua và bán.

Mẫu Dragonfly Doji

Dragonfly Doji (DD) là mẫu đảo chiều tăng giá rất quan trọng trong kỹ thuật sử dụng đồ thị nến, nó thường xảy ra tại đáy của một xu hướng giảm giá.

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

Mẫu Dragonfly Doji



- Mẫu DD được tạo ra khi giá mở cửa, cao nhất và giá đóng cửa đều có cùng một giá trị hay gần giống nhau hoặc không có sự chênh lệch đáng kể. Phần quan trọng trong mẫu DD là phải có 1 bóng dưới thật dài.

- Bóng dưới dài ngụ ý rằng thị trường đã thử thách để tìm lại sự cân bằng giữa lực cung và cầu. Lực cung đã có thể dìm giá xuống sâu hơn, nhưng ngay tại vùng giá thấp này thị trường đã tìm thấy sự hỗ trợ mạnh trong phiên giao dịch. Trước sức ép của lực mua mạnh đã đẩy giá tăng trở lại quanh giá trị mở cửa ban đầu. Như vậy, xu hướng giảm giá lúc đầu đã bị xoá bỏ hoàn toàn bởi một lực cầu mạnh đã xảy ra ngay trong phiên giao dịch.

Ví dụ minh họa:





Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

Theo đồ thị trên, thị trường đã bắt đầu thử thách để tìm kiếm sự cân bằng giữa cung và cầu. Và cuối cùng cũng tìm được ngưỡng hỗ trợ mạnh ngay tại mức giá thấp nhất trong ngày, sau khi người mua đã đẩy giá lên cao và đưa giá đóng cửa xấp xỉ với giá mở cửa trong ngày.

- DD là mẫu đồ thị nền cực kỳ hữu dụng, nó giúp cho nhà đầu tư xác định được ngưỡng hỗ trợ cung cầu ngay trong phiên giao dịch. Sau một xu hướng giảm, nếu DD xuất hiện thì nó báo hiệu cho nhà đầu tư là: "xu hướng giảm giá đã xảy ra quá mức và chắc chắn trong ngắn hạn nó sẽ được kết thúc".
- Cũng nên sử dụng thêm các chỉ báo thị trường khác kết hợp với mẫu đồ thị nền DD để xác định các tín hiệu hay sử dụng dấu hiệu đường xu hướng giá bị bẻ gãy.

Mẫu Doji

Doji là một mẫu nền cực kỳ hữu dụng, nó có ý nghĩa là sự do dự hay sự thiếu quả quyết giữa tăng giá và giảm giá. Như vậy, Doji cũng có thể được xem như là một tín hiệu đảo chiều của hướng di chuyển đường giá tạm thời, nhưng Doji cũng có thể được xem như một mẫu tiếp tục xu hướng rất tốt.

Mẫu Doji			
Doji		Doji chân dài	

- Doji là một mẫu nền có giá mở cửa và đóng cửa xấp xỉ như nhau. Một Doji chân dài (Long-legged Doji) hay được gọi là “Người kéo xe” (Rickshaw man); đây là Doji có bóng trên và bóng dưới rất dài so với 1 Doji chuẩn.

- Mẫu Doji được tạo ra để biểu thị cho sự do dự hay giằng co của nhà đầu tư. Vì sau khi xác định giá mở cửa lực cầu đã chiếm chủ đạo, lần áp lực cung trên thị trường và đẩy giá lên cao. Tương tự như vậy, lực cung đã không thể gìm giá thấp và đành để lực cầu kéo giá lên trở lại ngang bằng với giá mở cửa.

- Đương nhiên, mẫu Doji cũng có thể xảy ra đợt giảm giá trước và sau đó tăng trở lại. Tóm lại, dù Doji được hình thành bằng hướng nào đi nữa thì cuối cùng giá đóng cửa phải tương tự như giá mở cửa của phiên giao dịch hôm đó.

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

Ví dụ minh họa:



Trong mẫu Doji luôn tồn tại 2 hướng di chuyển của đường giá: tăng và giảm, nhưng không thể tồn tại 2 tình trạng cùng một lúc. Sau một xu hướng tăng dài sự do dự hay lưỡng lự xảy ra là một điều hiển nhiên vì Doji được xem như là một cơ hội thoát ra khỏi thị trường hoặc là một tỷ lệ tối thiểu để trở lại với thị trường. Tương tự như vậy, sau một xu hướng giảm giá dài, giống như đồ thị ví dụ minh họa ở trên, Doji xuất hiện đã làm giảm bớt đi sự suy giảm hoặc là một cơ hội thoát ra khỏi thị trường trong những phiên tiếp theo sau đó.

Điều quan trọng nổi bật của mẫu Doji là không có sự đảo chiều chắc chắn, nó chỉ mang ý nghĩa là sự do dự hay sự thiếu quả quyết. Doji thường xuất hiện ở những phiên thị trường nghỉ ngơi sau khi đã có bước tăng giá hoặc giảm giá đáng kể. Ngay sau khi thị trường đã nghỉ ngơi hay dừng bước thì đường giá sẽ tiếp tục xu hướng đã tồn tại. Tuy nhiên Doji xảy ra là một cảnh báo lớn cho sự suy giảm về cường độ của xu hướng giảm giá hoặc tăng giá, nhà đầu tư nên thận trọng ra quyết định khi mẫu Doji được hình thành.

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

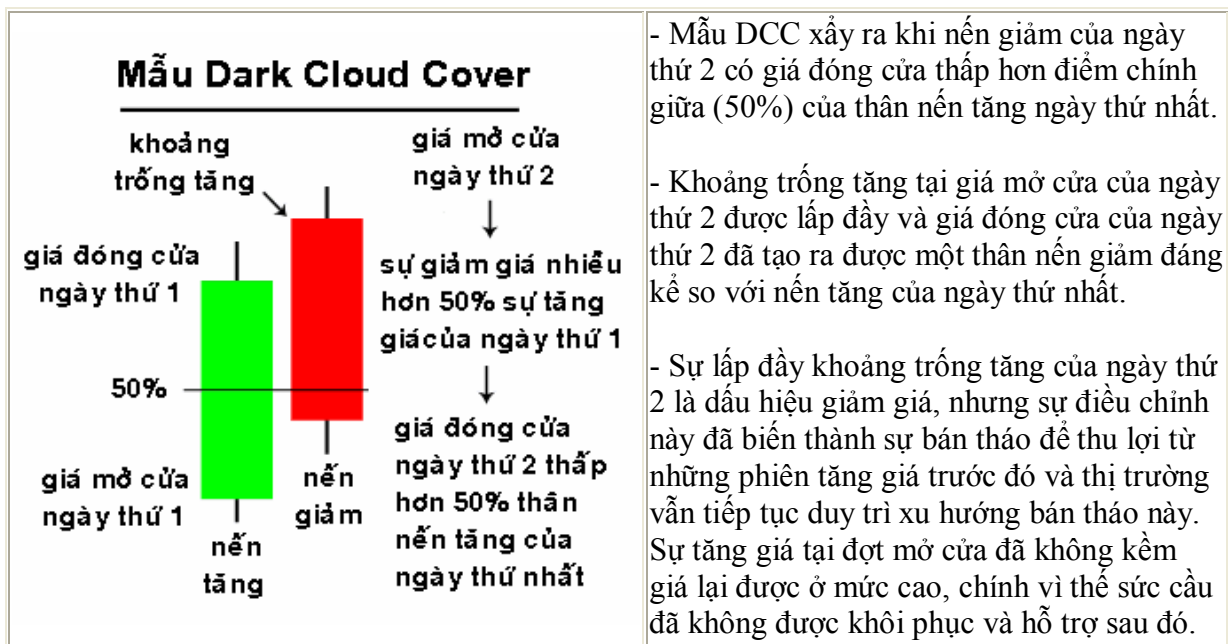
Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

Mẫu Dark Cloud Cover

Dark Cloud Cover (DCC) là mẫu đảo chiều giảm giá, nó tương tự như mẫu Bearish Engulfing. Có 2 thành phần chính cấu tạo nên mẫu DCC:

- **Nến tăng** (ngày thứ nhất)
- **Nến giảm** (ngày thứ 2)



Đồ thị minh họa:

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918



Tín hiệu bán theo Mẫu DCC:

Thông thường nhà đầu tư không nên bán khi thấy mẫu DCC vừa hoàn chỉnh (đã hình thành ngày 1 và 2). Nhà đầu tư nên sử dụng những tín hiệu khác để xác nhận dấu hiệu bán chắc chắn hơn; ví dụ như: đường xu hướng tăng giá bị đường giá phá vỡ hoặc sử dụng kết hợp các chỉ báo thị trường khác để tìm kiếm những tín hiệu mua bán tương tự.

Một lý do khác khá quan trọng khiến nhà đầu tư nên chờ đợi những tín hiệu khác để xác nhận thêm khi mẫu DCC xảy ra hoàn toàn là: tuy mẫu DCC là một mẫu đảo chiều giảm giá nhưng sự giảm giá này là không lớn vì một phần lợi nhuận của những ngày hôm trước vẫn còn đang tồn tại.

Mẫu Bearish Engulfing

Mẫu đồ thị nến Bearish Engulfing (BeE) là mẫu đảo chiều giảm giá, thường xảy ra ở đỉnh của một chu kỳ tăng giá. Mẫu đồ thị này gồm có 2 nến:



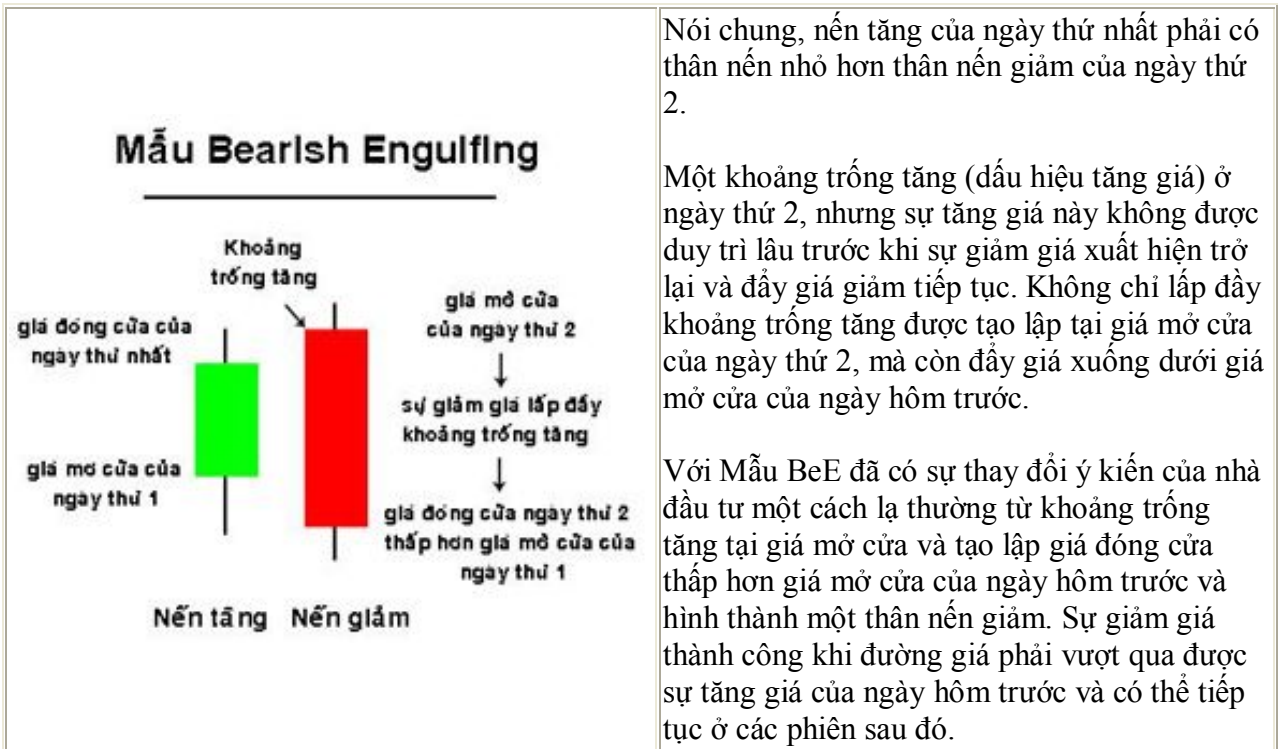
Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

Nến nhỏ: là nến tăng (ngày thứ nhất)

Nến lớn: là nến giảm (ngày thứ 2)



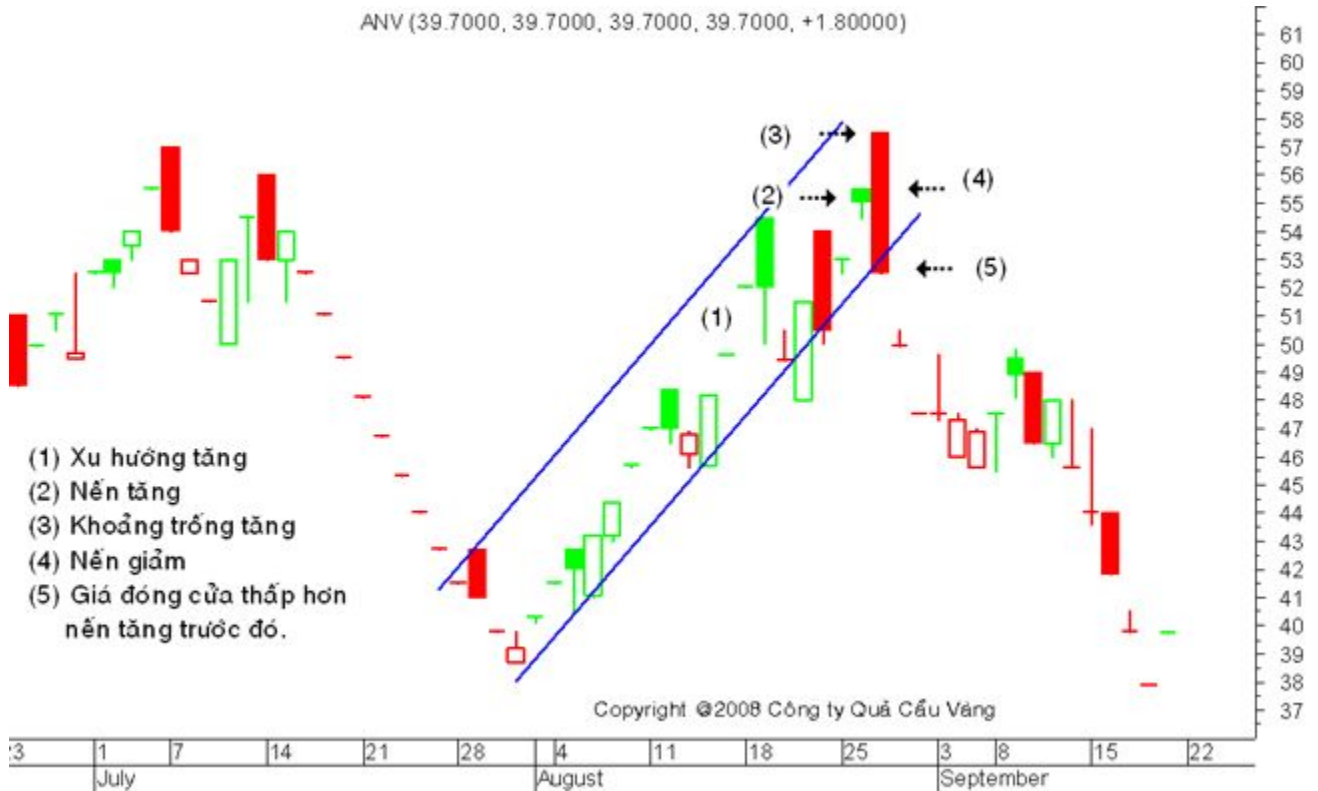
Đồ thị ví dụ minh họa:

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

ANV (39.7000, 39.7000, 39.7000, 39.7000, +1.80000)



Dấu hiệu bán theo Mẫu BeE

Có 3 phương pháp xác định tín hiệu bán khi sử dụng mẫu BeE:

1. Bán ngay tại giá đóng cửa của ngày thứ 2. Cần có một dấu hiệu mạnh để xác nhận việc bán này là chắc chắn; ví dụ như có sự tăng lên của khối lượng giao dịch đi kèm thì đường giá sẽ di chuyển giảm mạnh.
2. Bán ngay sau ngày Mẫu BeE xảy ra; chờ đợi cho tới khi Mẫu BeE đã hoàn thành và bán ra ngay sau ngày hôm sau. Nhưng nhà đầu tư cần phải chắc chắn rằng mẫu đảo chiều giảm giá thật sự xảy ra những ngày sau đó. Theo đồ thị ví dụ trên, nhà đầu tư gần như chắc chắn tiếp tục bán ra sau ngày xảy ra mẫu BeE.
3. Thông thường nhà đầu tư nên chờ đợi những tín hiệu khác để củng cố hay xác nhận tín hiệu bán; như là đường giá rút xuống dưới đường hỗ trợ trước khi tung ra những lệnh bán. Theo đồ thị ví dụ trên, mẫu BeE xảy ra ngay tại lúc đường xu hướng giá bị bẻ gãy và giá đóng cửa rơi xuống dưới đường hỗ trợ.

Công cụ Gann Fan



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

Gann Fan (GF) được sinh ra bởi ông W.D. Gann, công cụ này xây dựng trên nền tảng : giá cả sẽ di chuyển theo những hình mẫu dự đoán được. Phương pháp Gann về cơ bản là dựa trên sự vận động của thời gian/giá cả; điều này có nghĩa là với 1 đơn vị thời gian tương ứng với 1 đơn vị giá (viết tắt là 1x1) và được gọi là góc cơ bản (45 độ). Tương tự, Gann cũng đưa ra hệ thống các đường có góc độ như sau:

- 1 x 8 tương đương 82.5 độ
- 1 x 4 tương đương 75 độ
- 1 x 3 tương đương 71.25 độ
- 1 x 2 tương đương 63.75 độ
- 1 x 1 tương đương 45 độ
- 2 x 1 tương đương 26.25 độ
- 3 x 1 tương đương 18.75 độ
- 4 x 1 tương đương 15 độ
- 8 x 1 tương đương 7.5 độ

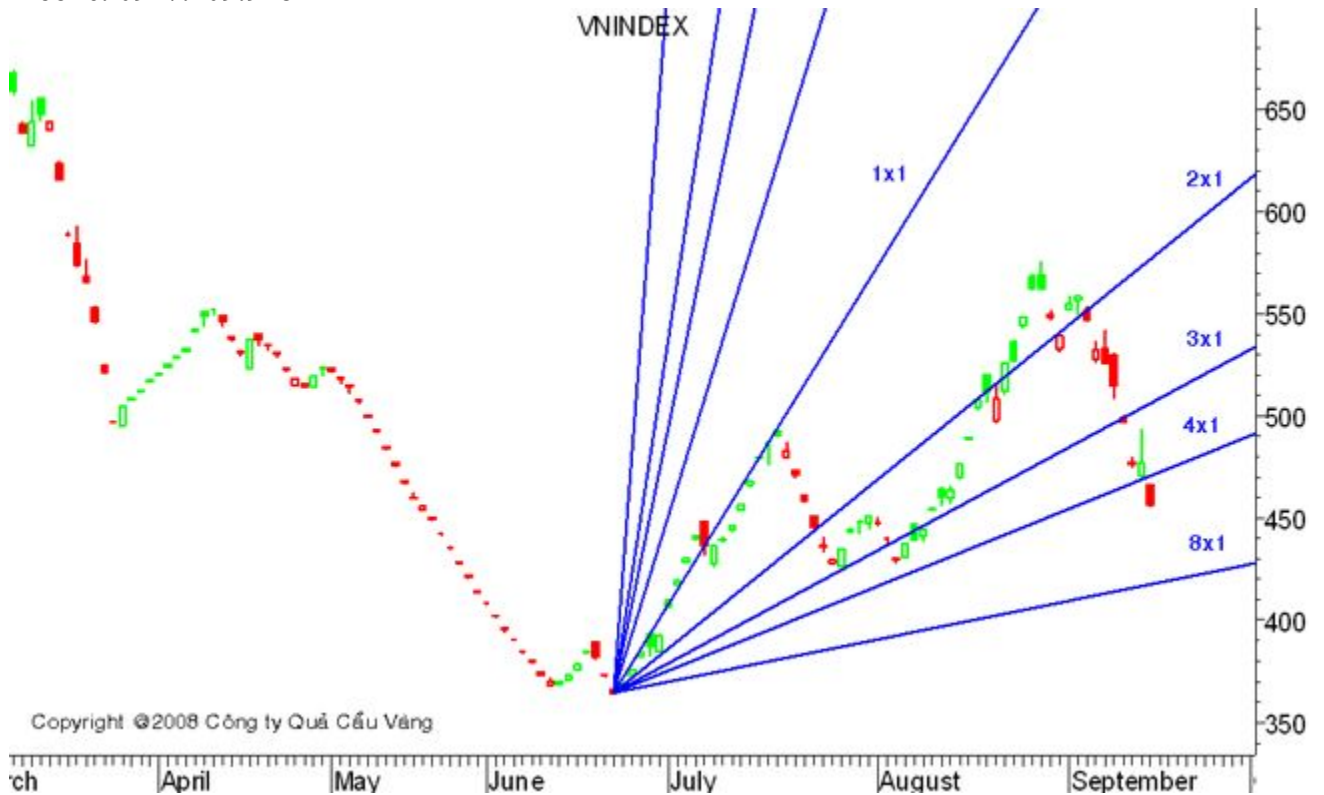
GF được vẽ từ nhiều đỉnh giá hoặc đáy và mỗi một đường góc độ được sử dụng như là đường hỗ trợ hoặc kháng cự của xu hướng giá. Thông thường tín hiệu đảo chiều sẽ xuất hiện khi đường giá rút xuống hay vượt qua đường 1x1, khi đường giá phá vỡ một đường góc độ thì đường góc độ kế tiếp sẽ đóng vai trò như là đường hỗ trợ hay kháng cự.

Ví dụ minh họa:

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918



Theo quan niệm của Gann thì đường hỗ trợ giá hiện tại của VNIndex là đường 8x1

GF là một nghệ thuật dựa vào khả năng của người sử dụng. Cơ sở lập luận để ông W.D. Gann tạo ra các đường trong GF là hết sức khó hiểu, nó không giúp gì nhiều cho việc nghiên cứu sâu về GF.

Mẫu Bullish Engulfing

Mẫu đồ thị nến Bullish Engulfing (BuE) là một mẫu đảo chiều tăng giá, thường xảy ra tại đáy của chu kỳ giảm giá. Mẫu đồ thị này gồm có 2 nến chính:

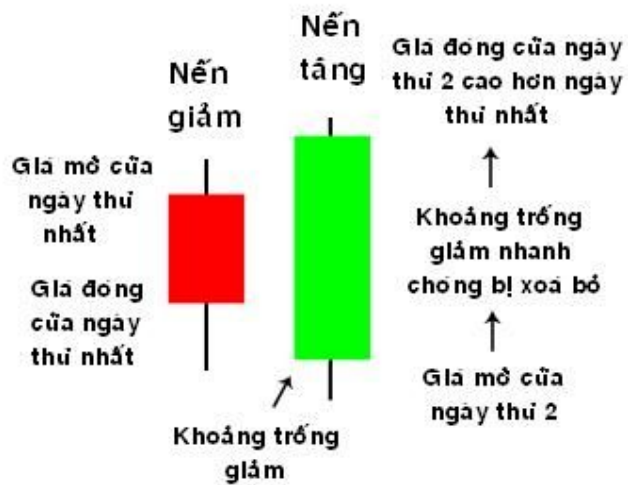
- **Nến nhỏ:** là nến giảm (ngày thứ nhất)
- **Nến lớn:** là nến tăng (ngày thứ 2)

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

Mẫu Bullish Engulfing



Nến giảm của ngày thứ nhất thường là một thân nến rất nhỏ so với nến tăng của ngày thứ 2. Trong ngày thứ 2, giá mở cửa phải thấp hơn giá đóng cửa của ngày thứ nhất và tạo nên một khoảng trống giảm (gap down) nhưng cũng không được quá xa trước khi lực mua xuất hiện và đẩy giá lên cao lấp đầy khoảng trống giảm, sau đó giá được đẩy lên cao hơn giá mở cửa của ngày hôm trước

Sức mạnh của mẫu BuE xuất phát từ sự thay đổi ý kiến của các nhà đầu tư một cách nhanh chóng, một khoảng trống giảm ở đợt mở cửa và kết thúc là một nến tăng có giá đóng cửa lớn hơn giá mở cửa của ngày hôm trước. Điều này ám chỉ lực bán đã tồn tại quá lâu và lực mua đã nắm quyền kiểm soát thị trường.

Ví dụ minh họa:

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918



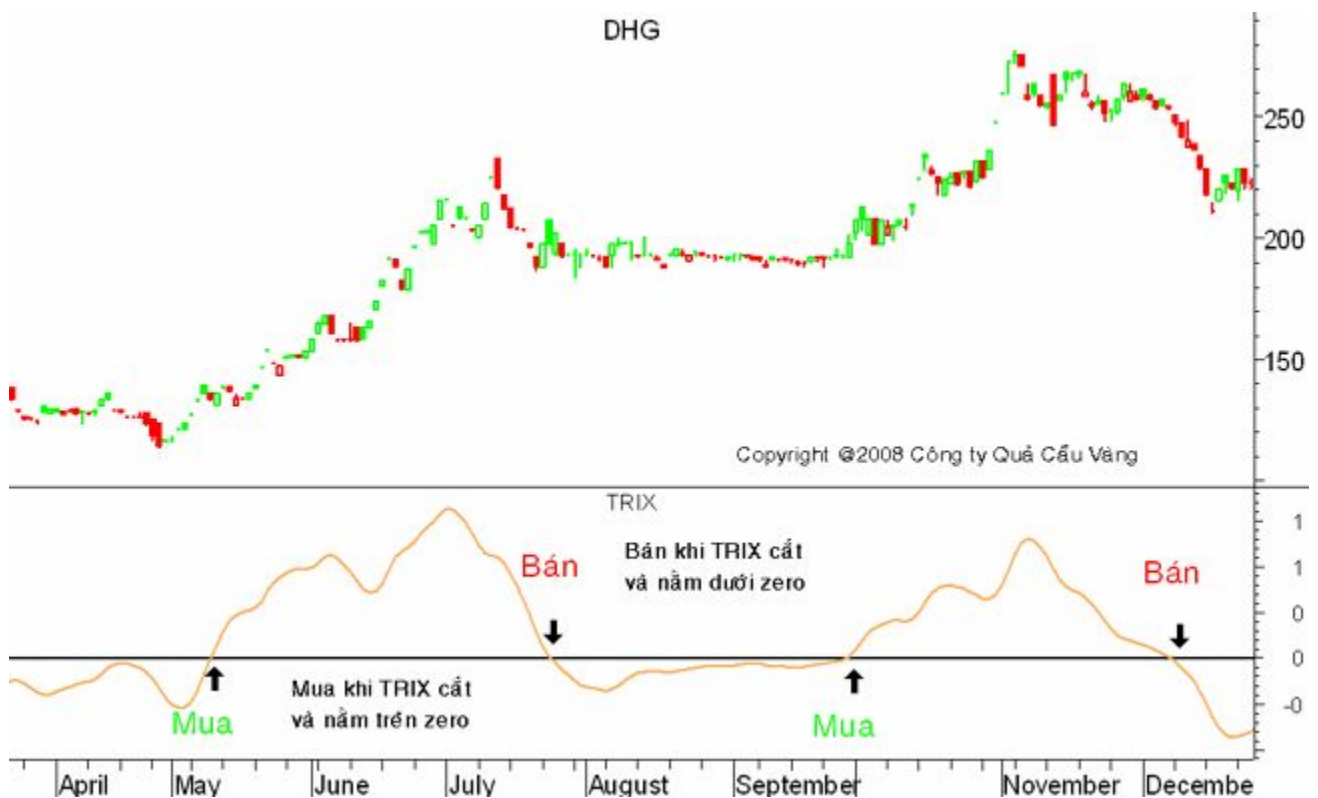
Tín hiệu mua của BuE:

Có 3 cách để lựa chọn tín hiệu mua khi sử dụng mẫu BuE

1. Mua tại giá đóng cửa của ngày thứ 2, sau khi giá được củng cố theo hướng tăng lên từ khoảng trống giảm ở đợt mở cửa. Đây là tín hiệu đáng chú ý của ngày thứ 2 và được ngụ ý rằng thị trường đã thực sự đảo chiều ngắn hạn; điều cần quan tâm lúc này là khối lượng giao dịch phải tăng; đây là bước đệm lớn để đường giá đảo chiều thật sự.
2. Mua ngay sau khi mẫu BuE xảy ra, có nghĩa là chờ cho đến khi mẫu BuE hình thành hoàn toàn thì nhà đầu tư mới ra quyết định mua, nhưng phải chắc chắn sự đảo chiều tăng giá này vẫn giữ nhịp hưng phấn trong những phiên tiếp theo. Ở đồ thị ví dụ trên, một nhà đầu tư cẩn thận thì không nên tham gia vào thị trường ngay sau ngày xảy ra mẫu BuE. Bởi vì thị trường đã xảy ra khoảng trống giảm đáng kể và tâm lý nhà đầu tư vẫn chưa thật sự bình tĩnh trở lại. Nếu nhà đầu tư sử dụng cách thứ 2 này cần đợi thêm những tín hiệu mua khác cụ thể hơn.
3. Sau khi nhà đầu tư thấy mẫu BuE đã hoàn chỉnh, ra quyết định mua khi những tín hiệu khác đã xác nhận tín hiệu mua của BuE là chắc chắn, ví dụ như: đường giá đã vượt qua đường kháng cự thì lúc này chúng ta mới tung ra những lệnh mua.

Chỉ báo Triple Exponential Average

Triple Exponential Average (TRIX) là chỉ báo sử dụng để nhận biết sự phân kỳ và những trạng thái quá mua hay quá bán, đồng thời chỉ báo này cũng cho những tín hiệu mua và bán khá chính xác. TRIX rất hữu dụng vì nó đã được lọc và loại bỏ những tín hiệu nhiễu do xu hướng ngắn hạn gây ra.



- **Tín hiệu mua:** Mua khi TRIX cắt và nằm trên đường zero.
- **Tín hiệu bán:** Bán khi TRIX cắt và nằm dưới đường zero.

Nên sử dụng những tín hiệu mua và bán trên để nhảy vào thị trường hoặc để tối ưu hoá lợi nhuận. Nhà đầu tư cũng có thể quyết định thoát khỏi thị trường khi TRIX đang ở vùng quá mua và bắt đầu có hướng di chuyển về hướng zero. Tương tự như vậy, nhà đầu tư có thể nhảy vào thị trường trong thời gian ngắn khi TRIX đang ở vùng quá bán và bắt đầu có hướng di chuyển về đường zero.

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

Sự phân kỳ của TRIX

TRIX sử dụng rất hiệu quả để nhận biết sự phân kỳ cũng như để xác nhận xu hướng giá.



- **Xác nhận xu hướng giá:** TRIX tăng và đường giá cũng tăng. Tương tự, TRIX giảm và đường giá cũng giảm.
- **Có sự phân kỳ:** TRIX tăng hoặc bình thường nhưng đường giá lại giảm, hoặc TRIX giảm hay bình thường nhưng đường giá lại tăng.

TRIX loại bỏ được bức màn che bên ngoài do những dao động ngắn hạn gây ra, nó là công cụ rất có giá trị để nhận định xu hướng trung và dài hạn. Khi xảy ra phân kỳ giữa TRIX và đường giá thì đây là những tín hiệu mua bán hay đảo chiều khá chắc chắn.

Chỉ báo Detrended Price Oscillator

Detrended Price Oscillator (DPO) là bộ lọc của xu hướng kiểu tập chung trên cơ sở xem xét chu kỳ vận động giá. Giả định đường trung bình Moving Average (MA); thông

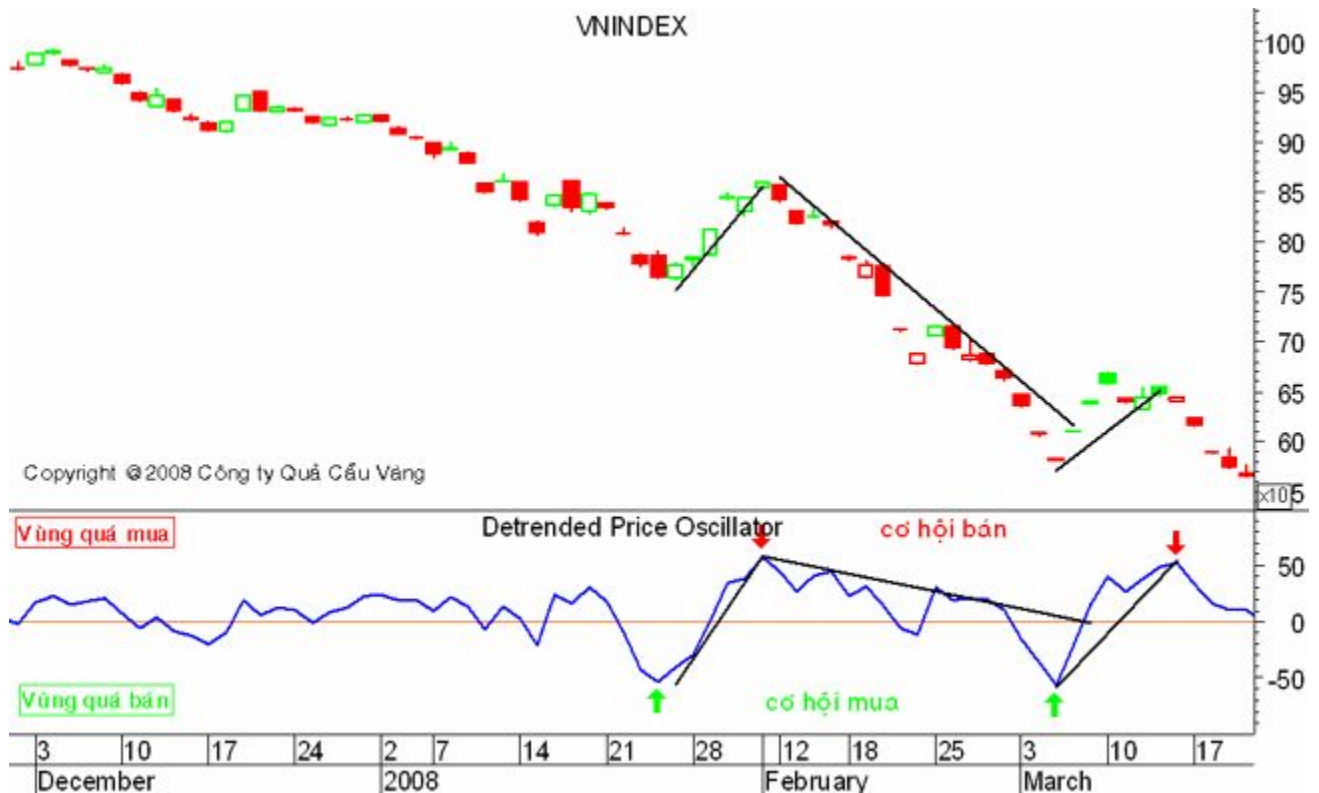
Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

thường là 14 phiên, là 1 đường thẳng thì đường giá dao động thay đổi tuần hoàn trên hoặc dưới đường trung bình MA này và được gọi là đường dao động giá (Price Oscillator).

DPO là kỹ thuật chỉ báo biểu thị vùng quá mua hoặc quá bán hay cũng có thể cho tín hiệu mua và bán.



Diễn giải DPO:

Khi DPO nằm trên đường zero thì điều đó có nghĩa là đường giá nằm trên đường MA; đây là tín hiệu tăng giá. Tương tự, khi DPO nằm dưới đường zero thì có nghĩa là đường giá nằm dưới đường MA; đây là tín hiệu giảm giá.

Các tín hiệu mua và bán sẽ được biểu thị như sau:

Tín hiệu Mua:

1. Khi DPO cắt và nằm trên đường zero.
2. Khi DPO nằm trong vùng quá bán và đồng thời có mức dao động thấp. DPO và đường giá cùng phải thoát ra khỏi đường kháng cự của xu hướng giảm.

Tín hiệu Bán:



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

1. Khi DPO cắt và nằm dưới đường zero.
2. Khi DPO nằm trong vùng quá mua và đồng thời có mức dao động cao. DPO và đường giá cùng phải thoát ra khỏi đường hỗ trợ của xu hướng tăng.

DPO là công cụ rất hiệu quả để bóc trần tính chu kỳ của tình trạng quá mua và quá bán.

Chỉ báo Money Flow Index

Money Flow Index (MFI) được sử dụng kết hợp giữa giá và khối lượng giao dịch làm cơ sở để nhận biết tình trạng của thị trường đang trong giai đoạn tích lũy hay phân phối thông qua khu vực vùng quá mua (overbought) và vùng quá bán (oversold). Đây là những tín hiệu để xác nhận đường xu hướng giá và đưa ra những cảnh báo về khả năng đảo chiều của đường giá.

Những dữ liệu đầu vào để hình thành chỉ báo MFI:

1. Giá đặc trưng: $(\text{giá cao nhất} + \text{giá thấp nhất} + \text{giá đóng cửa})/3$.
2. Dòng tiền: giá đặc trưng x khối lượng giao dịch.
3. Dòng tiền tích cực: là dòng tiền trong ngày xảy ra giá đặc trưng hôm nay lớn hơn giá đặc trưng hôm qua.
4. Dòng tiền tiêu cực: là dòng tiền trong ngày xảy ra giá đặc trưng hôm nay nhỏ hơn giá đặc trưng hôm qua.
5. Tỷ số dòng tiền: $\text{Dòng tiền tích cực} / \text{Dòng tiền tiêu cực}$.
6. MFI: $100 - [100 / (1 + \text{Tỷ số dòng tiền})]$.

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918



Diễn giải MFI:

Dưới 20: Vùng quá bán (oversold); cân nhắc tìm kiếm cơ hội mua vào.

Trên 80: Vùng quá mua (overbought); khu vực xem xét tín hiệu bán.

Bên trái đồ thị giá phía trên, xu hướng giảm giá được xác nhận bởi chỉ báo MFI liên tục giảm. Và đến khi MFI vào vùng quá bán thì các nhà đầu tư quyết định bán khống hoặc mua và nắm giữ. Sau đó đường giá bắt đầu tăng và MFI cũng xác nhận sự tăng giá này. Đây là tín hiệu tiếp tục xu hướng tăng do áp lực người mua vẫn lớn.

MFI là công cụ khá tuyệt vời để có thể nhận biết khả năng đảo chiều của đường giá thông qua sự phân kỳ của MFI được giới thiệu ngay sau đây.

Sự phân kỳ của MFI

Do MFI có sử dụng khối lượng giao dịch để tính toán hình thành công thức nên có thể coi đây là 1 chỉ báo vô cùng hiệu quả để xác nhận sự phân kỳ giữa chỉ báo và đường giá.



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

Chúng ta có thể dựa theo phương pháp dưới đây:

- Nếu giá tăng và khối lượng giao dịch của ngày tăng giá lớn hơn khối lượng giao dịch của ngày giảm giá thì đây là tín hiệu xác nhận đường giá sẽ tăng tiếp tục.
- Tương tự như vậy, nếu đường giá đang giảm và khối lượng giao dịch của những ngày giảm lớn hơn khối lượng giao dịch của những ngày tăng là tín hiệu xác nhận xu hướng giảm giá.
- Trái lại, nếu đường giá đang tăng nhưng lúc này khối lượng giao dịch của những ngày tăng nhỏ hơn khối lượng giao dịch của những ngày giảm. Thì được hiểu là tiền đang rút ra khỏi chứng khoán một cách khéo léo. Đây là hiện tượng phân kỳ làm giảm giá (Bearish divergence).
- Tương tự, khi đường giá đang giảm nhưng khối lượng giao dịch của những ngày giảm thấp hơn khối lượng giao dịch của những ngày tăng. Thì được hiểu nôm na là tiền đang chảy vào chứng khoán, đây là hiện tượng phân kỳ làm tăng giá (Bullish divergence).



Theo đồ thị trên bắt đầu từ bên trái, giá chứng khoán đang giảm nhưng MFI lại tăng, đây là sự phân kỳ làm tăng giá mạnh. Phía bên phải đồ thị, đường giá tăng nhưng MFI lại



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

giảm đây là tín hiệu phân kỳ làm giảm giá mạnh. Khi đường giá tăng mà MFI cũng tăng, đây là tín hiệu thể hiện tình trạng áp lực mua tạo nên xu hướng tăng giá chứng khoán, tại đây nhà đầu tư có khuynh hướng tiếp tục nắm giữ cổ phiếu này.

MFI là công cụ phân tích kỹ thuật có giá trị rất lớn. Là một chỉ báo có khả năng kết hợp rất khéo léo giữa giá và khối lượng giao dịch. MFI được sử dụng vô cùng hiệu quả trong việc xác nhận hướng di chuyển của đường giá và cảnh báo khả năng đảo chiều của đường giá. Một số công cụ phân tích kỹ thuật tương tự khác có thể kể đến là chỉ báo On Balance Volume hay Chaikin Oscillator.

Chỉ báo On Balance Volume

On Balance Volume (OBV) là sự kết hợp giữa giá và khối lượng giao dịch, nó có tác dụng để đo lường sự di chuyển của đường giá mạnh hay yếu hoặc chưa rõ ràng, và được tính toán đơn giản như sau:

1. Nếu hôm nay là một ngày tăng giá, thì khối lượng giao dịch được cộng thêm vào giá trị OBV của ngày hôm trước.
2. Nếu hôm nay là một ngày giảm giá, thì khối lượng giao dịch được trừ đi giá trị OBV của ngày hôm trước.

Khối lượng giao dịch thường có ý nghĩa như sau:

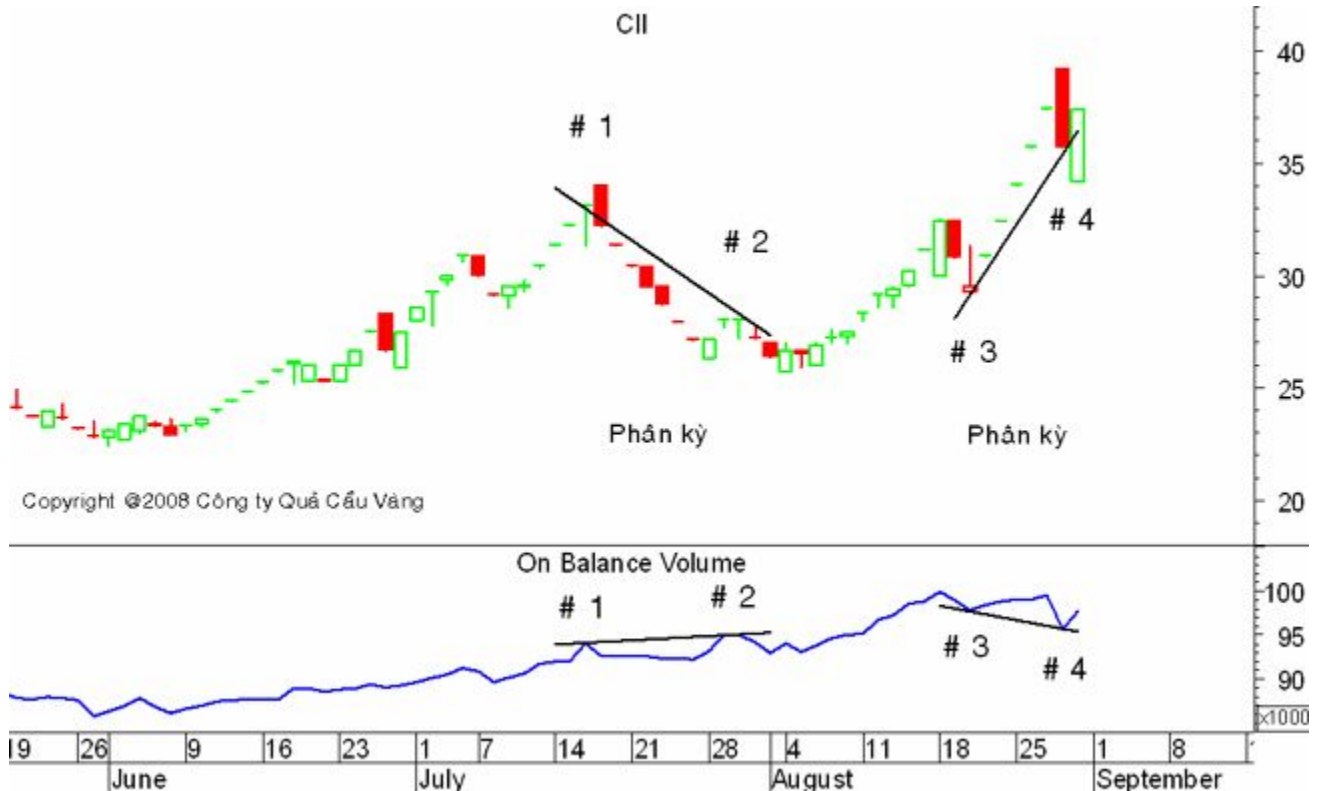
- Khi đường giá tăng hoặc giảm cùng với khối lượng tăng; điều này xác nhận xu hướng giá.
- Khi đường giá tăng hoặc giảm cùng với khối lượng giao dịch giảm, điều này chỉ ra rằng sự di chuyển của đường giá là yếu hoặc chưa rõ ràng.

Chỉ báo OBV được sử dụng chính để xác nhận xu hướng của đường giá và cảnh báo khả năng đảo chiều thông qua sự phân kỳ giữa đường giá và chỉ báo OBV.

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918



Vị trí # 1 đến vị trí # 2:

Giá đóng cửa tạo những đỉnh có giá trị giảm nhưng chỉ báo OBV cảnh báo khối lượng giao dịch tăng. Đây là cảnh báo sự đảo chiều làm tăng giá, bởi khi giá bắt đầu giảm dần thì khối lượng giao dịch cũng suy giảm mạnh nhưng đến khi giá bắt đầu tăng trở lại thì nhiều nhà đầu tư tham gia mua rất mạnh đưa khối lượng giao dịch tăng nhanh.

Vị trí # 3 đến vị trí # 4:

Giá đóng cửa tạo những đáy có giá trị tăng, tổng quan thì đây là tín hiệu có khả năng làm tăng giá. Tuy nhiên, chỉ báo phân tích kỹ thuật OBV lại giảm; khối lượng giao dịch của ngày giảm giá đã lớn hơn rất nhiều khối lượng giao dịch của những ngày tăng giá trước đó. Đây là tín hiệu cảnh báo khả năng tăng giá yếu ớt hoặc ý định chưa rõ ràng của người bán và người mua.

OBV là công cụ phân tích kỹ thuật rất có ích để xác nhận hướng di chuyển của đường giá hoặc cảnh báo khả năng yếu ớt hay ý định chưa rõ ràng của những người bán và những người mua.



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

Chỉ báo Accumulation Distribution (A/D)

A/D sử dụng khối lượng giao dịch để xác nhận xu hướng giá hoặc cảnh báo sự vận động yếu kém và dẫn đến khả năng đảo chiều của đường giá.

- **Tích lũy (Accumulation):** khối lượng giao dịch được coi là tích lũy khi giá đóng cửa hiện hành cao hơn giá đóng cửa của ngày hôm trước. Như vậy được gọi là “Ngày tích lũy”.
- **Phân phối (Distribution):** khối lượng giao dịch được xem là phân phối khi giá đóng cửa hiện hành thấp hơn giá đóng cửa của ngày hôm trước. Nhiều nhà đầu tư gọi đây là “Ngày phân phối”.

Vì thế, khi là một ngày tích lũy thì khối lượng giao dịch được cộng thêm vào đường A/D. Tương tự như vậy, khi là một ngày phân phối khối lượng giao dịch trong ngày bị trừ đi giá trị đường A/D.

A/D được sử dụng chính để đo lường phân kỳ của sự vận động giá và sự vận động của khối lượng giao dịch.





Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

Phân kỳ làm tăng giá từ vị trí #1 đến #2, phân kỳ làm giảm giá từ vị trí #3 đến #4 (mô hình 2 đỉnh)

Những vấn đề liên quan đến khối lượng giao dịch:

- Tăng và giảm giá được xác nhận với khối lượng giao dịch tăng
- Tăng và giảm giá không được xác nhận hoặc có cảnh báo sẽ gặp nhiều khó khăn sắp tới khi khối lượng giao dịch giảm.

Chỉ báo A/D là công cụ rất hiệu quả để xác nhận hướng di chuyển của đường giá và chỉ ra những cảnh báo về khả năng đảo chiều của đường giá.

Đường trung bình - Moving Average (MA)

MA là chỉ báo được dùng thường xuyên trong phân tích kỹ thuật. MA hiển thị giá trị trung bình của giá chứng khoán trên số phiên giao dịch được xét. MA được sử dụng để đo lường đà tăng giá hoặc giảm giá hay cũng có thể dùng để định nghĩa những vùng hỗ trợ hay kháng cự thích hợp và hợp lý với tình hình hiện tại.

Đường trung bình MA có các kiểu phổ biến sau:

1. **Đường trung bình đơn giản - Simple Moving Average (SMA).**
2. **Đường trung bình theo số mũ - Exponential Moving Average (EMA).**
3. **Đường trung bình theo trọng lực - Weighted Moving Average (WMA).**
4. **Đường trung bình ba bên TMA - Triangular Moving Average (TMA)**

Đường trung bình đơn giản (SMA)

SMA được xem là công cụ phân tích kỹ thuật phổ biến và được nhiều người tin dùng nhất. SMA được sử dụng phần lớn vào việc nhận biết hướng đi của xu hướng đường giá. Nhưng đôi khi cũng được sử dụng để phát hiện những tín hiệu mua và bán. SMA là giá trị trung bình mang tính chất thống kê.

Ví dụ sau mô tả giá trị SMA:

Giả sử rằng giá trị 5 ngày giao dịch gần nhất lần lượt là 27,26,26,28,25. Giá trị của $SMA(5) = (27+26+26+28+25)/5 = 26.4$, giá trị SMA thấp hơn giá đóng cửa gần nhất là 27. Vì thế SMA đóng vai trò là mức giá hỗ trợ cho đường giá.

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918



- **Đường trung bình SMA đóng vai trò như đường hỗ trợ - Tín hiệu mua:** Khi đường giá đang có xu hướng tăng giá và vẫn tồn tại xu hướng này thì đường SMA cũng sẽ có khuynh hướng tăng. Đường giá cũng đã đôi lần thử thách sự gia tăng của SMA, sau khi có không ít lần đường giá đã chạm vào đường SMA và bật lên (SMA đóng vai trò như là đường hỗ trợ động). Sau khi mua tại điểm va chạm trên thì đường giá lại tăng giá trở lại.

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918



- **Đường trung bình SMA đóng vai trò như đường kháng cự - Tín hiệu bán:** Tại những lúc đường giá có xu hướng giảm giá thì SMA cũng có khuynh hướng giảm. Đường giá sẽ thử thách đường SMA, khi đã nhiều lần vượt lên trên đường SMA nhưng đều thất bại (SMA đóng vai trò như là đường kháng cự động). Sau khi bán tại các điểm trên thì đường giá lại có những phiên điều chỉnh giảm.

Ví dụ trên chỉ sử dụng 1 đường SMA. Các nhà đầu tư nhiều kinh nghiệm thường sử dụng hỗn hợp 2 hoặc 3 đường trung bình để xác định thời điểm mua bán hay để xác nhận xu hướng giá hiện tại.

Sự giao cắt của các đường trung bình

Sự giao cắt của các đường trung bình là cách sử dụng rất phổ biến của hầu hết các nhà đầu tư. Sự giao cắt xảy ra khi 1 đường trung bình nhanh hơn (là đường trung bình sử dụng ít phiên giao dịch hơn) giao cắt và nằm trên đường trung bình chậm hơn (là đường trung bình sử dụng nhiều phiên giao dịch hơn), sự giao cắt này được coi là sự giao cắt làm tăng giá (thuận lợi). Ngược lại, nếu cắt và nằm dưới thì được xem là sự giao cắt làm giảm giá (bất lợi).

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918



SMA(200) có khuynh hướng tăng biểu thị xu hướng dài hạn tăng giá là khá mạnh. Tín hiệu mua được xác nhận khi đường trung bình ngắn hạn SMA(50) cắt và nằm trên đường trung bình dài hạn SMA(200). Và tín hiệu bán xuất hiện khi đường SMA(50) cắt và nằm dưới đường SMA(200)

Rất nhiều nhà đầu tư muốn có thêm 1 tín hiệu nữa để xác nhận sự chắc chắn khi sử dụng sự giao cắt giữa 2 đường trung bình. Vì thế kỹ thuật sử dụng sự giao cắt giữa 3 đường trung bình được ra đời để thoả mãn yêu cầu trên.

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

VNINDEX (470.140, 476.500, 469.600, 476.500, +12.4900)



Phương pháp 3 đường SMA được trình bày như sau:

1. Đầu tiên là sự giao cắt của đường SMA nhanh nhất (theo ví dụ hình trên là đường SMA 10 phiên) với đường SMA nhanh hơn (đường SMA 20 phiên), tín hiệu này là cảnh báo đường giá có thể xảy ra sự đảo chiều của xu hướng giá. Tuy nhiên, những tín hiệu mua bán tại đây không thích hợp.
2. Bước kế tiếp là sự giao cắt của đường SMA(10) với đường trung bình chậm nhất SMA(50). Tại đây tín hiệu mua bán sẽ chắc chắn hơn.

Có nhiều biến thể cũng như nhiều chiến lược kinh doanh dựa trên sự giao cắt của 3 đường SMA, sau đây là một vài nét chính chủ yếu của chiến lược này:

- Nếu theo trường phái thận trọng thì nhà đầu tư có thể chờ đến khi đường SMA(20) cắt và nằm trên đường SMA(50); thật ra đây là kỹ thuật cơ bản khi sử dụng sự giao cắt của 2 đường SMA chứ không phải là kỹ thuật 3 đường SMA.
- Một kỹ thuật khác khá được nhiều nhà đầu tư áp dụng là họ có thể mua 1/2 tiền khi SMA(10) cắt và nằm trên đường SMA(20), và sau đó họ sẽ mua 1/2 số tiền còn lại khi SMA(20) cắt và nằm trên đường SMA(50).
- Ngoài ra cũng có thể kinh doanh theo chiến lược sau: Nhà đầu tư mua hoặc bán 1/3 số tiền khi SMA(10) cắt SMA(20) và tiếp tục mua hoặc bán khi SMA(10) cắt



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

SMA(50). Và cuối cùng mua hoặc bán 1/3 số tiền còn lại khi SMA(20) cắt SMA(50).

Một kỹ thuật phức tạp hơn là sử dụng sự giao cắt giữa các đường trung bình với nhau là một hệ thống gồm 8 đường trung bình theo số mũ (EMA) và được gọi với cái tên là chỉ báo dải ruy-băng (Moving Average Exponential Ribbon) của đường trung bình mũ (sẽ được giới thiệu sau).

Sự giao cắt của đường MA là công cụ khá quan trọng, kỹ thuật sử dụng này rất phổ biến và là nền tảng để xây dựng nên chỉ báo Moving Average Convergence Divergence (MACD).

Đường trung bình theo số mũ (EMA)

EMA có tác dụng để đo sức nặng giá hiện hành xem coi có nặng hơn giá trong quá khứ hay không? EMA có thể đánh giá nhanh sự dao động giá hơn là đường SMA. Chính vì thế nó cũng có nhiều điểm bất lợi hơn bởi vì EMA có độ dốc hơn đường SMA (cho nhiều tín hiệu sai).



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

EMA được sử dụng để xác nhận sự đảo chiều của đường giá ở những nơi mà SMA cho những tín hiệu chưa chắc chắn hoặc trễ.



EMA được nhiều nhà đầu tư sử dụng hơn là đường SMA. Bởi vì mỗi 1 nhà đầu tư đều có những lý lẽ tán thành hay phản đối những quyết định lựa chọn cách sử dụng đường trung bình.

Những tín hiệu mua bán tương tự như đường SMA

Đường trung bình theo trọng lượng (WMA)

WMA khá quan trọng trong việc nhận biết sự vận động của đường giá ở thời điểm mới nhất. Vì thế WMA có tác dụng hiển thị sự biến động giá rõ nét hơn là đường SMA.

Ví dụ sau đây cho thấy sự khác biệt: Giá 3 phiên gần nhất lần lượt là: 36,29,31

$$WMA(3) = (36 \times 3 + 29 \times 2 + 31 \times 1) / 6 = 32.8$$

$$SMA(3) = (36 + 29 + 31) / 3 = 32$$

Điều đáng chú ý ở đây là khi có sự chênh lệch giá giữa các phiên là lớn thì dùng WMA hiệu quả hơn đường SMA.

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918



Những tín hiệu mua bán tương tự như SMA

Đường trung bình theo 3 bên (TMA)

TMA cũng giống như đường SMA nhưng được làm cho mượt mà hơn, uyển chuyển hơn. Thông thường thì đường SMA cũng đã khá mượt nhưng TMA sẽ làm cho nó uyển chuyển giống như con sóng vậy.



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918



Những tín hiệu mua bán tương tự như SMA

Chỉ báo Bollinger Bands

Bollinger Bands là công cụ kết hợp giữa đường trung bình động Moving Average và độ lệch chuẩn. Bollinger Bands là công cụ phân tích kỹ thuật có nhiều tác dụng và rất có giá trị cho nhà đầu tư. Có 3 thành phần cơ bản trong chỉ báo Bollinger Bands:

1. **Đường trung bình (Moving Average):** sử dụng mặc định 20 phiên; SMA (20)
2. **Dải trên (Upper Band):** dải trên thường có độ lệch chuẩn là 2, được tính toán từ dữ liệu giá 20 phiên. Có vị trí nằm trên đường trung bình SMA (20).
3. **Dải dưới (Lower Band):** dải dưới thường có độ lệch chuẩn là 2 và nằm dưới đường trung bình SMA (20)

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918



Có 3 phương pháp chính để sử dụng Bollinger Bands:

- Phạm vi hoạt động của các dải.
- Vượt ngưỡng của dải Bollinger Bands.
- Chiến lược mua bán quyền chọn (option).

Phạm vi hoạt động của dải Bollinger Bands

Giữa dải trên và dải dưới của Bollinger Bands là phạm vi hoạt động của phần lớn đường giá. Rất hiếm khi đường giá di chuyển ra khỏi đường Bollinger Bands, đường giá có xu hướng xoay quanh đường trung bình SMA(20).

Tín hiệu mua: nhà đầu tư mua hoặc mua rảnh khi đường giá rớt thấp hơn dải dưới của Bollinger bands.

Tín hiệu bán: nhà đầu tư bán hoặc bắt đầu ngừng mua rảnh khi đường giá nằm ngoài dải trên của Bollinger Bands.



Những phạm vi nên thận trọng:

- Nếu theo trường phái chủ động thì nhà đầu tư nên mua hay bán khi đường giá chạm vào các dải của Bollinger Bands. Nhà đầu tư cũng nên chờ xem khi đường giá di chuyển nằm ngoài trên hoặc dưới đường Bollinger Bands và sau đó giá đóng cửa lại nhảy vào trong đường Bollinger Bands thì đây là cơ hội mua hoặc bán không. Cách mua bán trên là cách để giảm bớt thua lỗ khi đường giá thoát ra khỏi đường Bollinger Bands trong một khoảng thời gian ngắn. Tuy nhiên, cách này cũng bỏ qua nhiều cơ hội sinh lời.
- Một thái cực khác hẳn với cách trên là cách sử dụng vượt ngưỡng của dải Bollinger Bands.

Vượt ngưỡng của dải Bollinger Bands

Về cơ bản thì đây là phương pháp trái ngược hẳn và có nhiều điểm ưu thế hơn với phương pháp phạm vi hoạt động của dải Bollinger Bands. Điều kiện cần trước khi vượt ngưỡng thì phải có nhiều phiên củng cố mức giá ngưỡng. Nếu giá đóng cửa nằm ngoài đường Bollinger Bands thì chúng ta phải sử dụng các chỉ báo khác và đồng thời sử dụng đường hỗ trợ hay kháng cự để ra quyết định phù hợp.

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918



Tín hiệu mua: đường giá phải nằm cao hơn dải trên của Bollinger Bands và trước đó đã có nhiều phiên củng cố mức giá này. Các chỉ báo khác cũng xác nhận điều tương tự trên.

Tín hiệu bán: đường giá nằm thấp hơn dải dưới của Bollinger Bands và các chỉ báo khác cũng ám chỉ điều này.

Ngoài ra Bollinger Bands cũng có thể được sử dụng để đo cường độ hướng đi của xu hướng giá:

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918



- Xu hướng giá tăng mạnh khi đường giá có khuynh hướng luôn nằm nửa trên của Bollinger Bands, tức là phạm vi giữa dải trên và đường trung bình SMA(20). Lúc đó, SMA(20) là đường hỗ trợ động cho xu hướng giá.
- Ngược lại, xu hướng giảm giá mạnh xảy ra khi đường giá thấp hơn nửa dưới của Bollinger Bands; được giới hạn bởi đường trung bình SMA(20) và dải dưới của Bollinger Bands. Lúc này SMA(20) sẽ là đường kháng cự động cho xu hướng giá.

Sử dụng Bollinger Bands rất thích hợp với trường phái dựa vào dao động giá để kinh doanh. Vì thế nó rất hữu ích cho các nhà đầu tư mua bán option.

Chiến lược mua bán quyền chọn (option)

Có 2 cách cơ bản để kinh doanh option dựa vào sự dao động giá:

1. Chọn mua option khi mức dao động giá nhỏ, với hy vọng mức dao động giá sẽ tăng lên để bán option ở mức giá cao hơn.
2. Chọn bán option khi mức dao động giá cao, với hy vọng mức dao động giá sẽ giảm và sau đó mua lại option này với giá rẻ hơn.

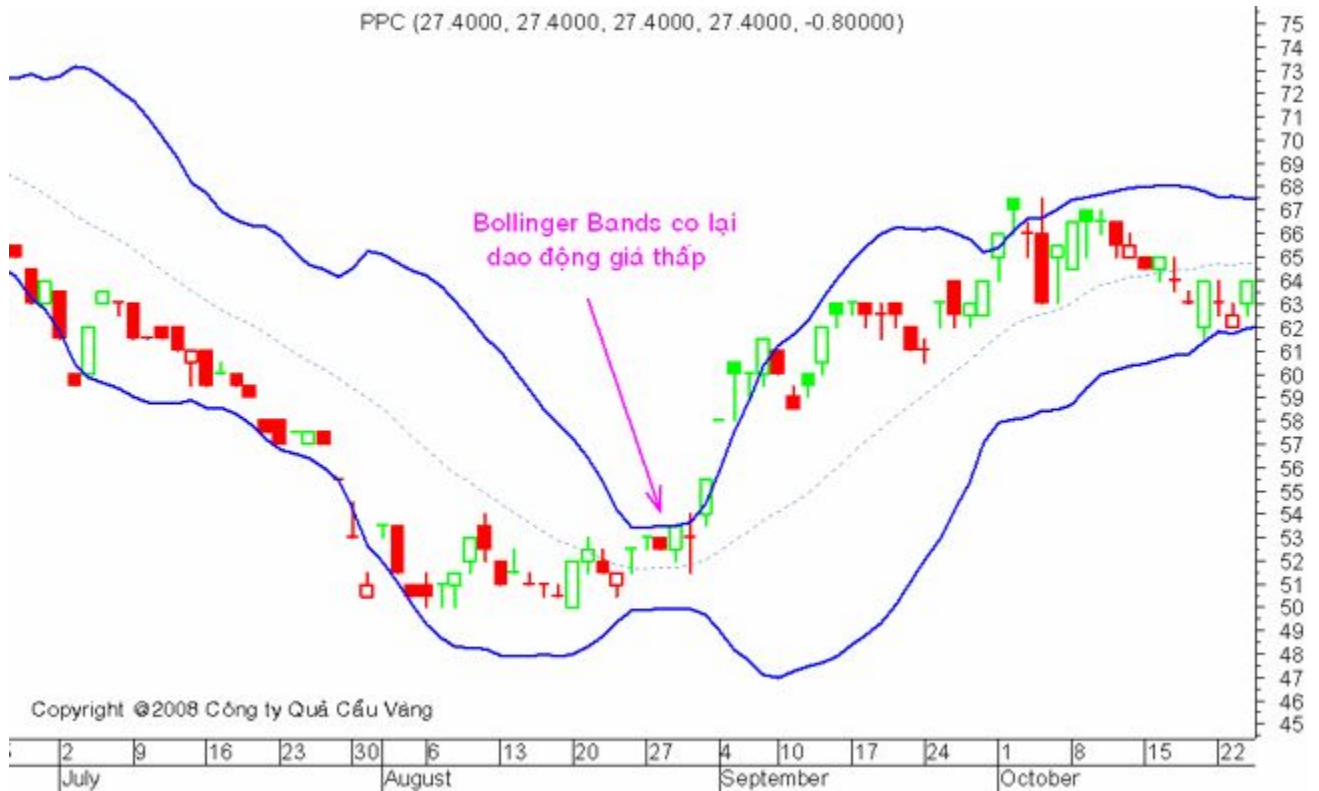
Bollinger Bands sẽ đem lại cho nhà đầu tư option những ý tưởng kinh doanh chắc chắn

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

hơn khi option tương đối mắc (dao động ở mức cao) hoặc option tương đối rẻ (dao động ở mức thấp).



Tín hiệu mua: khi option tương đối rẻ thì Bollinger Bands co lại đáng kể, mua option ví dụ như hợp đồng chứng khoán 2 chiều (straddle) hoặc hợp đồng chứng khoán 1 chiều (strangle).

+ **Lập luận:** sau khi đột ngột di chuyển nhanh thì đường giá có khuynh hướng củng cố lòng tin ở một phạm vi giá nào đó (trading range). Sau khi đường giá bình ổn; ví dụ như Bollinger Bands có những giá trị gần giống nhau trong một vài phiên. Sau đó thường thì đường giá sẽ bắt đầu di chuyển trở lại. Vì vậy mua option khi Bollinger Bands thắt chặt lại, đây là chiến lược thông minh.

Tín hiệu bán: khi option tương đối mắc, lúc đó Bollinger Bands mở rộng ra đáng kể thì nhà đầu tư nên bán option straddle hoặc strangle.

+ **Lập luận:** sau khi đường giá tăng hoặc giảm đáng kể, các thành phần của đường Bollinger Bands bị tách rời nhau quá xa trong nhiều phiên giao dịch. Sau đó đường giá có khuynh hướng trở về trạng thái củng cố và sẽ trở thành kém dao động. Vì lý do đó, khi các thành phần của Bollinger Bands ở cách xa nhau thì đường giá có khả năng trong tương lai sẽ bị thắt chặt lại.



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

Khối lượng giao dịch (Volume)

Khối lượng giao dịch là một trong những công cụ quan trọng trong phân tích kỹ thuật để xác nhận hướng di chuyển của đường giá. Khối lượng giao dịch tăng mỗi khi người bán và người mua thực hiện giao dịch.

Có 2 điều lưu ý quan trọng về khối lượng giao dịch.

1. Khi đường giá đang tăng hoặc giảm mà khối lượng giao dịch đang tăng lên thì đây là một sự xác nhận chắc chắn việc tăng hoặc giảm giá sẽ tiếp tục diễn ra với cường độ di chuyển của đường giá là rất mạnh.
2. Khi đường giá đang tăng hoặc giảm và có sự suy giảm về khối lượng giao dịch thì điều này thể hiện cường độ di chuyển của đường giá là khá yếu. Bởi vì khi đường giá di chuyển với 1 chút cường độ thì chỉ làm cho những nhà đầu cơ quan tâm đến nó mà thôi.





Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

Những điều quan trọng về khối lượng giao dịch khi phân tích hướng di chuyển của đường giá

Sự gia tăng đột ngột của khối lượng giao dịch trong khoảng thời gian đủ lâu với sự tăng hoặc giảm đột ngột của đường giá có thể dẫn đến 2 tình trạng trái ngược nhau khi phân tích khối lượng giao dịch

- Khi đường giá và khối lượng tăng rõ ràng thì nghĩa là đang trong trạng thái tăng nhưng đã kiệt sức. Tất cả những người cần mua đã được mua và không có một ai có ý định bán. Kết quả sau đó sẽ là sự giảm giá.
- Khi đường giá giảm rõ ràng và khối lượng giao dịch tăng rõ ràng thì nghĩa là đa số mọi người không còn muốn nắm giữ cổ phiếu nữa. Vì thế lúc này người mua đóng vai trò là phe đối nghịch.



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918



Như vậy khối lượng giao dịch có thể được xem là nhân tố cần thiết để xác nhận hướng di chuyển của đường giá. Khi đường giá tăng hoặc giảm thì điều hỗ trợ hữu hiệu nhất cho nhà phân tích là trạng thái của người mua, người bán đang trong giai đoạn kiệt sức hay hưng phấn tột độ.

Chỉ báo DMI và ADX

Directional Movement Index (DMI) and Average Directional Movement Index (ADX)

Directional Movement Index (DMI)

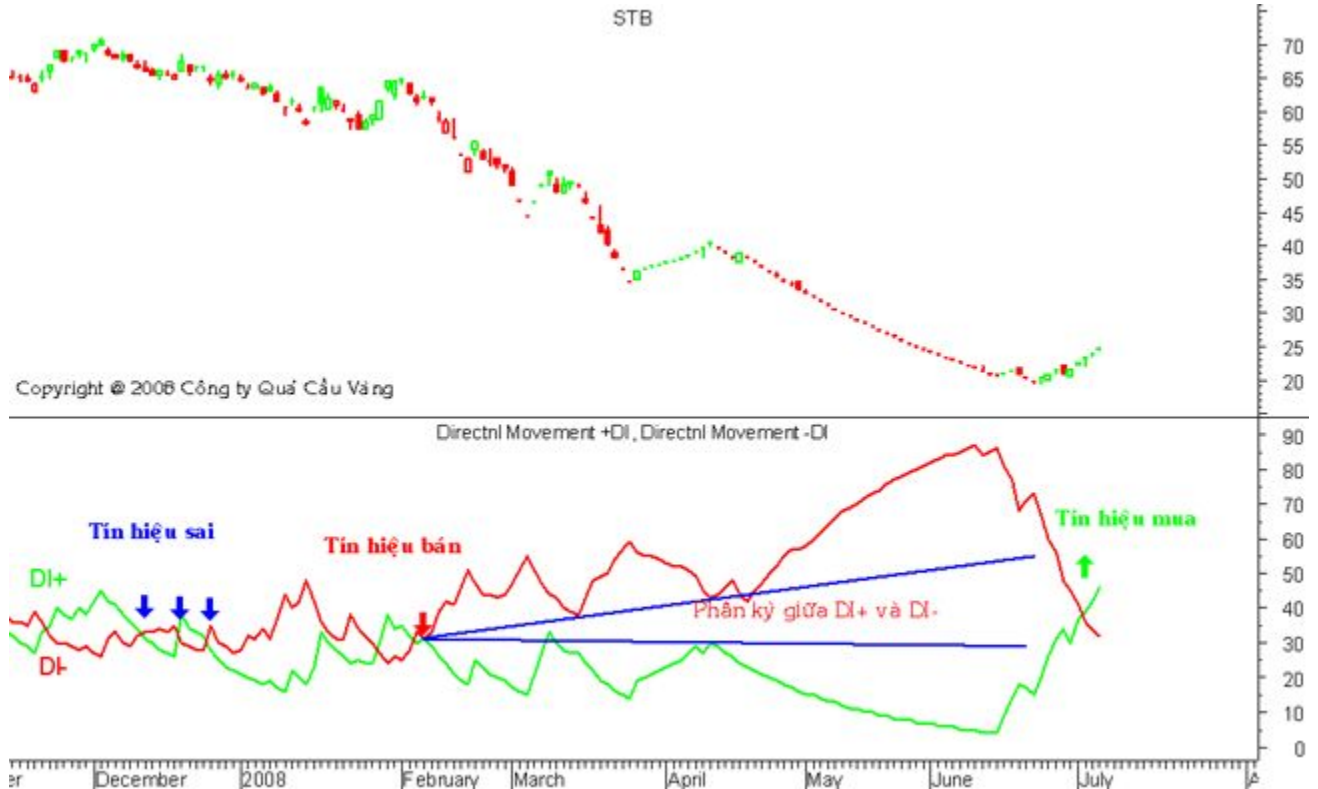
DMI là 1 phần của chỉ báo ADX. DMI bao gồm 2 đường DI+ và DI-, hiểu một cách đơn giản là DI+ cho tín hiệu mua và DI- cho tín hiệu bán.



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918



Tín hiệu mua: Khi DI+ cắt và đi lên phía trên DI-

Tín hiệu bán: Khi DI- cắt và đi xuống phía dưới DI+

Lưu Ý: Khi sử dụng sự giao cắt của DMI để nhận biết tín hiệu mua hoặc bán thì những tín hiệu này thường hay bị sai lệch. Để khắc phục chúng ta sẽ dùng chỉ báo ADX để xác nhận lại sự giao cắt của DMI. Chỉ báo ADX (Average Directional Movement Index) là một phần quan trọng không thể thiếu khi sử dụng chỉ báo DMI.

Average Directional Movement Index (ADX)

ADX là kỹ thuật chỉ báo thể hiện thị trường đang trong trạng thái có xu hướng hay không có xu hướng. Khi ADX đã xác nhận có xu hướng thì kỹ thuật chỉ báo DMI sẽ chỉ ra những tín hiệu mua bán chắc chắn hơn.

Một cách hiểu nào đó chúng ta có thể cho rằng mục đích chính của ADX là để xác định rõ xu hướng hiện tại của đường giá. Nếu xác định rõ được xu hướng thị trường sẽ giúp ích cho chúng ta rất lớn, vì nó sẽ chỉ dẫn và giúp cho nhà đầu tư sử dụng những kỹ thuật chỉ báo khác để phân tích.



- **Khi thị trường đang có xu hướng (Trending Market):** nhà đầu tư có thể sử dụng Moving Averages (MA), đường xu hướng (trendline) và một số các chỉ báo tiếp tục xu hướng khác.
- **Khi thị trường đang không có xu hướng rõ ràng (sideways market) hay đang biến động trong một phạm vi giá nào đó (trading range market):** các nhà đầu tư có thể sử dụng các chỉ báo như là Stochastic, RSI, hoặc Williams' %R và các báo range-bound khác như là Bollinger Bands hoặc Moving Average Envelope.

ADX rất phổ biến vì nó xác định được trạng thái hiện tại của thị trường là có xu hướng hay không có xu hướng. Điều này giúp cho nhà đầu tư tránh xa những điểm yếu của các chỉ báo cũng như những cái bẫy (trap) của thị trường.

- **Moving Averages (MA):** Đường trung bình MA và những biến thể của MA được sử dụng rất có hiệu quả với thị trường có xu hướng rõ ràng. Tuy nhiên trong giai đoạn thị trường đang có trạng thái củng cố xu hướng; có nghĩa là giá liên tục tăng giảm đan xen lẫn nhau thì đường MA có khuynh hướng cho ra nhiều tín hiệu mua và bán sẽ bị sai lệch.
- **Oscillators:** là một chỉ báo vô cùng hiệu quả khi thị trường không có xu hướng rõ ràng. Mua khi Oscillator thấp và bán khi nó cao là khái niệm khá đầy đủ khi sử dụng.



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

dụng Oscillator. Nhưng khi thị trường đang trong một xu hướng thì Oscillator biểu thị ít chính xác hơn; có nghĩa là thường xảy ra những tín hiệu bán khi thị trường đang tăng mạnh (bull market) hoặc cho những tín hiệu mua khi thị trường đang giảm giá mạnh (bear market).

Điều đầu tiên và luôn luôn phải nhớ khi sử dụng ADX là chú ý hướng đi của đường giá. Khi ADX dao động tăng hay giảm không có nghĩa là xác định được hướng chuyển động tiếp theo của đường giá.

- **Một xu hướng tăng giá mạnh đồng nghĩa với ADX tăng liên tục.**
- **Một xu hướng giảm giá mạnh đồng nghĩa với ADX tăng liên tục.**



Diễn giải ADX:

- **Dưới 20:** thị trường không có xu hướng.
- **Tăng từ dưới lên trên 20:** báo hiệu bắt đầu một xu hướng mới. Lúc này bắt đầu suy nghĩ đến việc mua hoặc bán trong xu hướng ngắn hạn hiện tại.



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

- **Dao động giữa 20 – 40:** Nếu ADX tăng theo hướng từ 20 lên 40; nó hàm ý xác nhận mạnh xu hướng mới đã hình thành trước đó và tiếp tục di chuyển theo hướng đã bắt đầu. Điều này có nghĩa là nhà đầu tư có thể sử dụng lệnh mua hoặc bán khống (short-sell) tùy theo hướng đi của xu hướng thị trường. Trong giai đoạn này, nhà đầu tư phải hạn chế sử dụng chỉ báo Oscillator và các chỉ báo tiếp tục xu hướng như là MA.
- **Trên 40:** xu hướng hiện tại là rất mạnh.
- **Cắt lẩn 50 theo hướng tăng:** xu hướng cực kỳ mạnh.
- **Cắt theo hướng tăng trên 70:** Vô địch (power trend), điều này rất hiếm khi xảy ra.

Chỉ báo MACD

MACD là chỉ báo thị trường rất phổ biến khi sử dụng công cụ phân tích kỹ thuật. Nó được cấu thành bởi 3 thành phần chính.

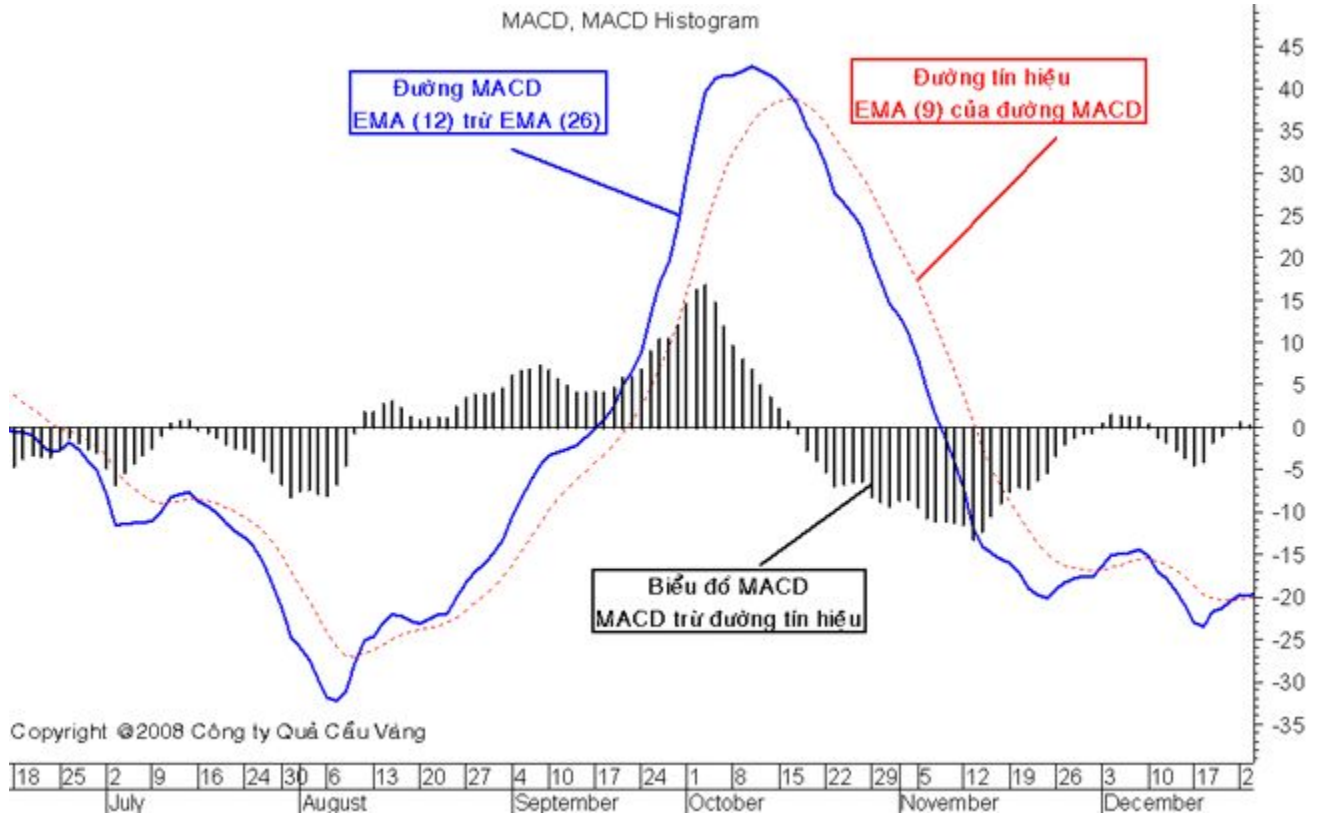
Định nghĩa MACD

1. **Đường MACD:** EMA (12): Đường trung bình giá trong 12 phiên gần nhất
Trừ EMA (26): Đường trung bình giá trong 26 phiên gần nhất
2. **Đường tín hiệu MACD:** là đường EMA (9) của đường MACD
3. **Đường biểu đồ MACD:** là MACD trừ đi đường tín hiệu MACD

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918



Chỉ báo MACD là công cụ rất có hiệu quả và nhiều tác dụng. Có 3 cách chính khi sử dụng chỉ báo MACD:

- Sự giao cắt của đường trung bình giá.
- Biểu đồ MACD
- Sự phân kỳ của MACD

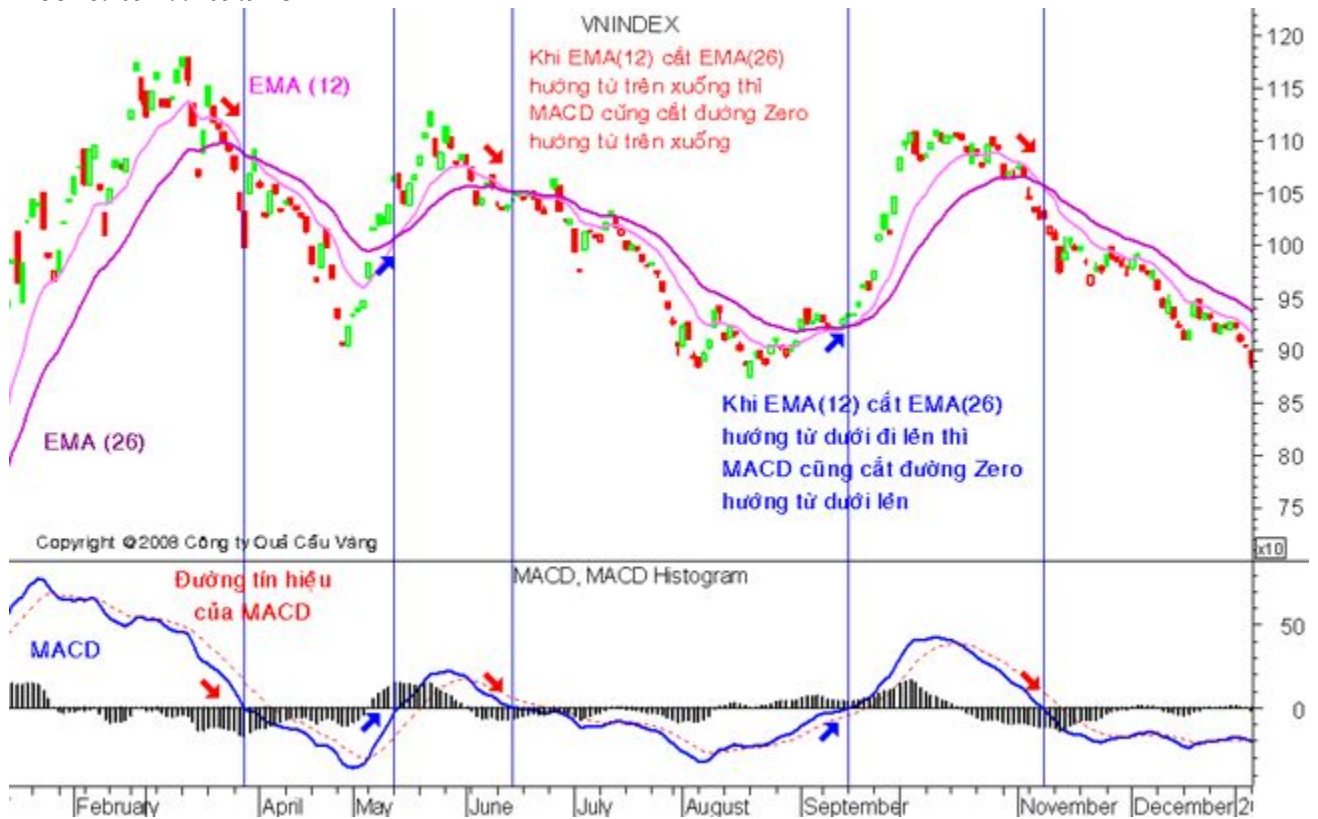
MACD và sự giao cắt của đường trung bình giá (MA)

Phương pháp sử dụng đầu tiên này là sự nghiên cứu hiện tượng giao cắt của các đường trung bình giá.

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918



- Khi đường trung bình ngắn hạn EMA (12) cắt và nằm trên đường trung bình dài hạn EMA (26), điều này tương đương với đường MACD cắt và nằm trên đường zero.
- Khi đường trung bình ngắn hạn EMA (12) cắt và nằm phía dưới đường trung bình dài hạn EMA (26), điều này tương đương với MACD cắt và nằm phía dưới đường zero.

Tín hiệu mua: Tín hiệu mua xuất hiện khi đường MACD cắt và nằm phía trên đường zero.

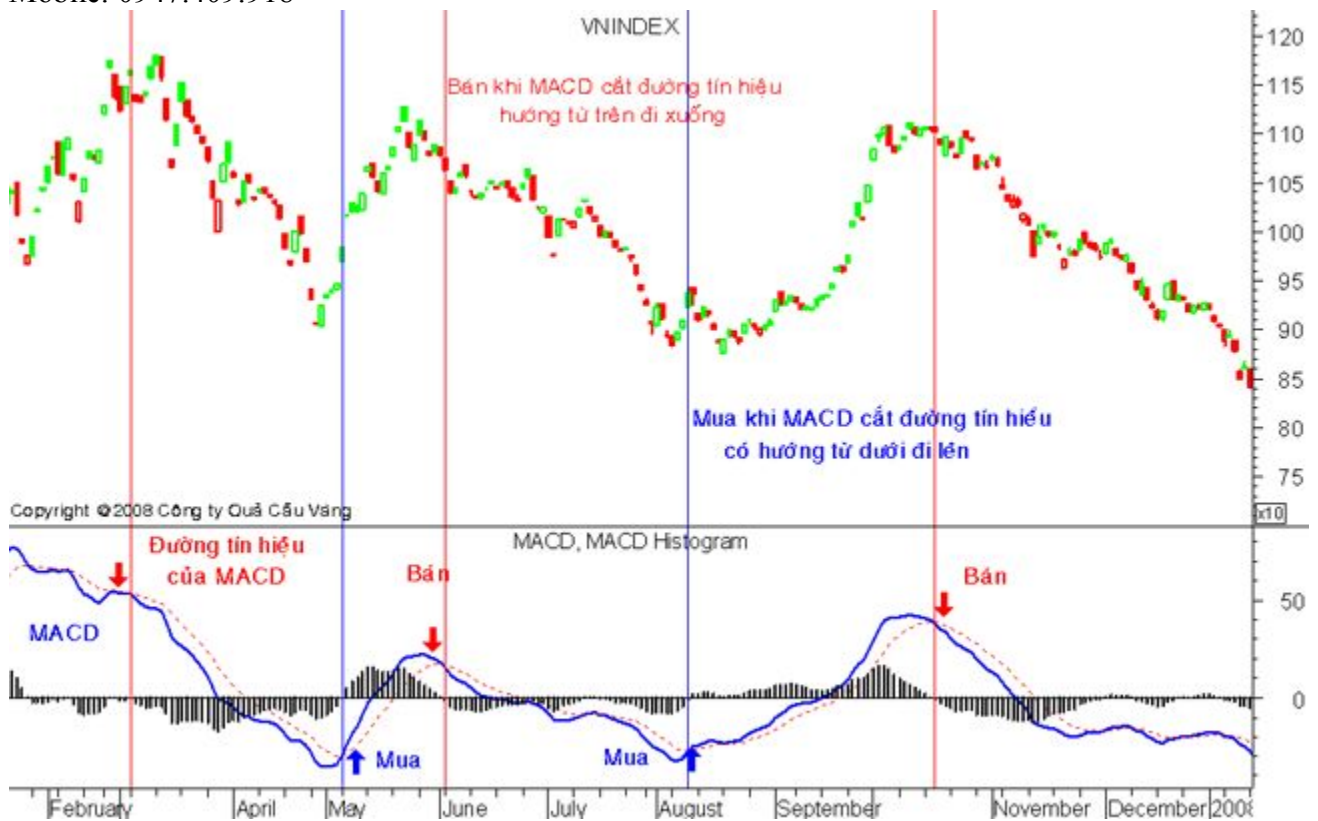
Tín hiệu bán: Khi MACD cắt và nằm phía dưới đường zero thì tín hiệu bán xuất hiện

Những tín hiệu cảnh báo này thường xuất hiện rất trễ. Nếu sử dụng sự giao cắt của đường tín hiệu và đường MACD thì tín hiệu mua bán sẽ xuất hiện sớm và nhanh hơn.

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918



Tín hiệu mua: Xuất hiện khi đường MACD cắt và nằm phía trên đường tín hiệu của MACD.

Tín hiệu bán: xuất hiện khi đường MACD cắt và nằm phía dưới đường tín hiệu của MACD.

MACD và sự giao cắt của các đường trung bình là một trong những cách sử dụng kỹ thuật chỉ báo MACD. Sử dụng biểu đồ MACD và sự phân kỳ của MACD là 2 phương pháp quan trọng để đưa ra những cảnh báo đảo chiều.

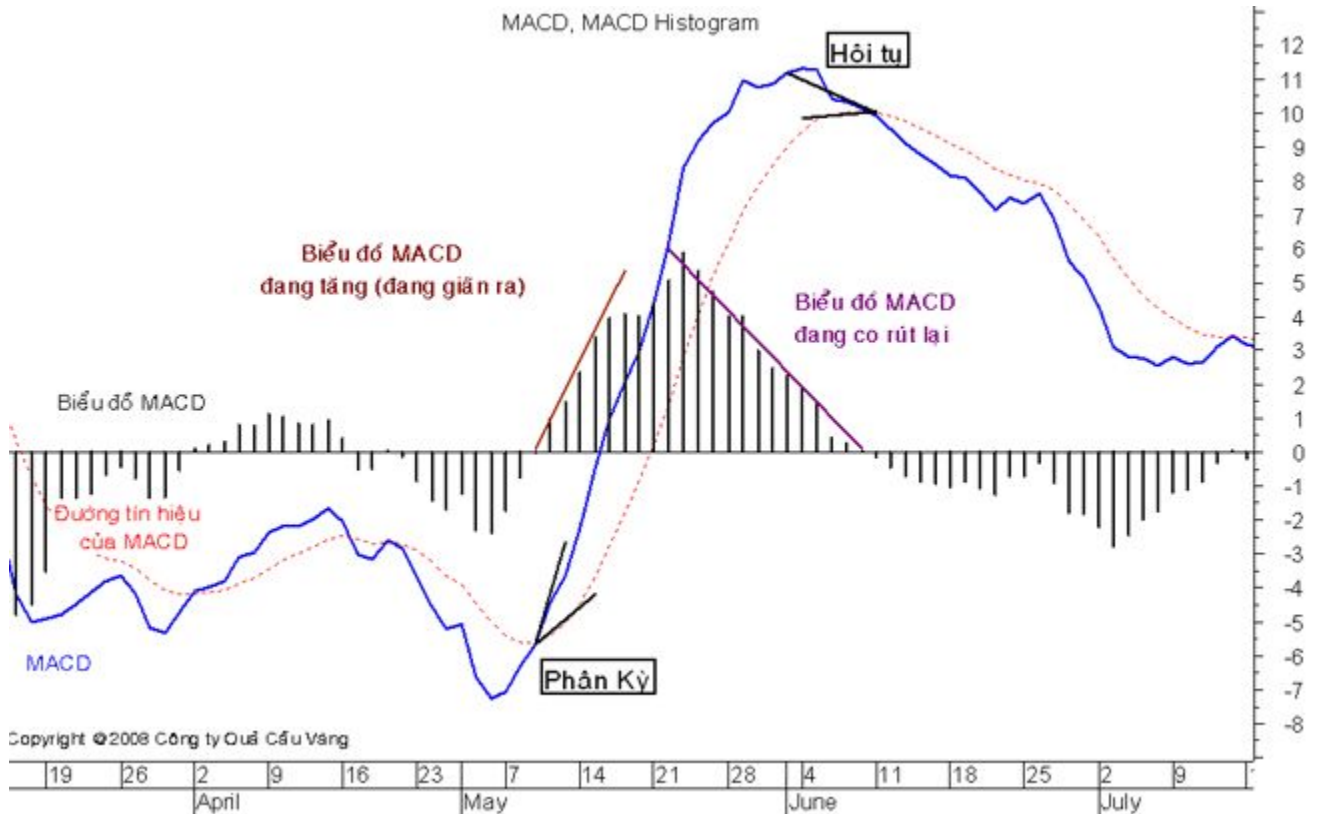
Biểu đồ MACD

Biểu đồ MACD là 1 dạng khá đơn giản, nó nói lên sự khác biệt giữa đường MACD và đường tín hiệu của MACD

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918



Có 2 điều quan trọng nằm trong biểu đồ MACD:

- **Hội tụ:** Biểu đồ MACD co rút lại, điều này mang ý nghĩa là có sự thay đổi hướng đi của đường giá đang chậm lại. Đường MACD có khuynh hướng tiến gần với đường tín hiệu của MACD.
- **Phân kỳ:** Biểu đồ MACD giãn ra hoặc là tăng độ cao (không kể chiều âm hay dương), điều này mang ý nghĩa làm cho hướng đi của xu hướng giá tăng lên nhanh và chắc chắn.

Khi đường giá di chuyển theo xu hướng giá một cách mạnh mẽ thì biểu đồ MACD sẽ tăng độ cao. Khi biểu đồ MACD không tăng độ cao nữa hoặc nó bắt đầu co rút lại thì thị trường lúc đó có khuynh hướng suy giảm nhẹ và cảnh báo có nhiều khả năng đường giá sẽ có đảo chiều trong thời gian sắp tới.

Tín hiệu mua: Khi biểu đồ MACD nằm dưới đường zero và bắt đầu hội tụ về hướng đường zero.

Tín hiệu bán: Khi biểu đồ MACD nằm trên đường zero và bắt đầu hội tụ về hướng đường zero.

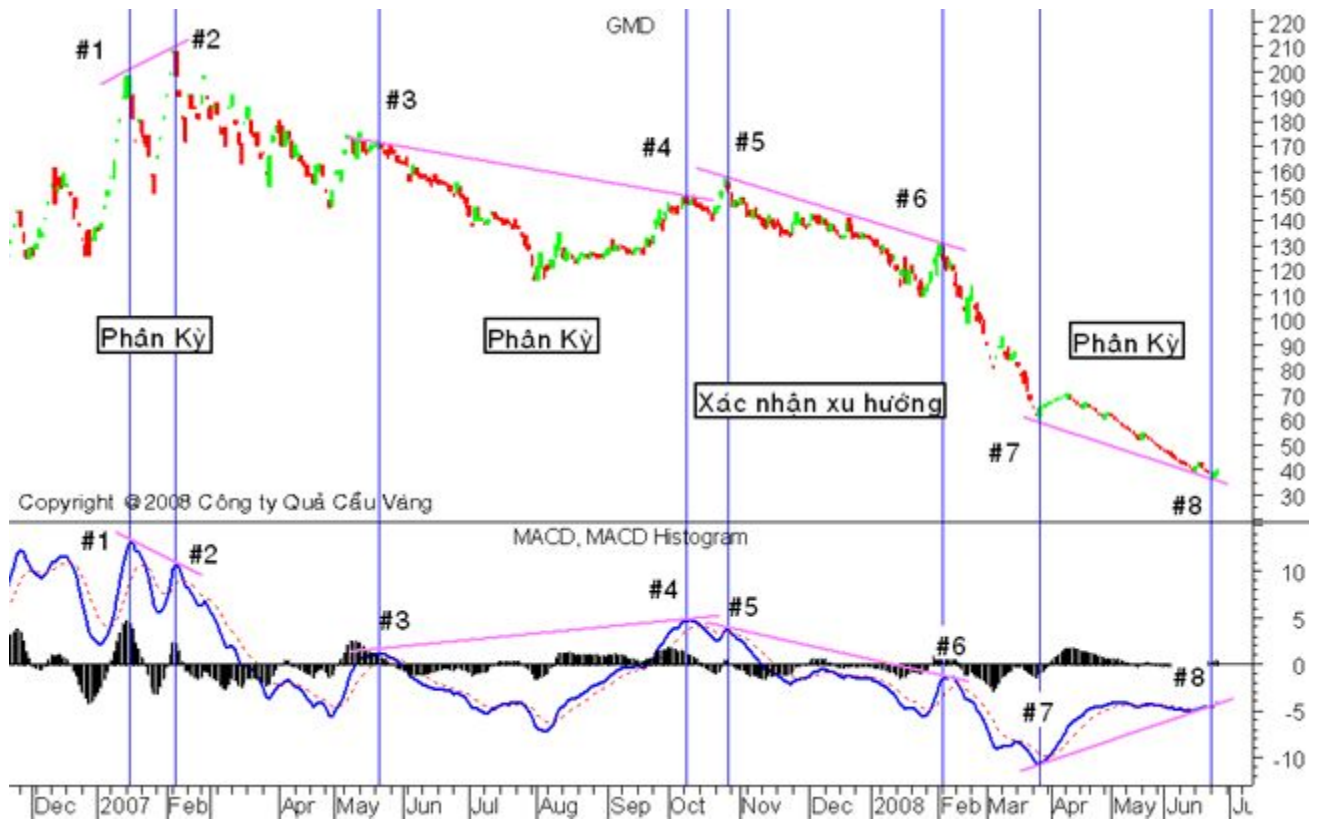
Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

Lưu ý: Biểu đồ MACD không chỉ cho ra các tín hiệu mua bán khá chắc chắn mà còn được sử dụng cho việc cảnh báo khả năng thay đổi hướng đi của đường giá.

Sự Phân Kỳ của MACD



(còn tiếp)

Chỉ báo Momentum

Là chỉ báo so sánh vùng giá hiện hành có liên quan gì đến vùng giá trong quá khứ như thế nào? Vấn đề đặt ra là khi phân tích kỹ thuật người ta sẽ so sánh trong bao lâu? Công thức của Momentum được tính toán khá đơn giản.

- Nếu giá hiện hành cao hơn giá trong quá khứ thì chỉ báo momentum là tích cực.



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

- Nếu giá hiện hành nhỏ hơn giá trong quá khứ thì chỉ báo momentum là tiêu cực.

Đồ thị dưới đây cho thấy các tín hiệu mua, bán trong ngắn hạn



Tín hiệu mua:

Khi chỉ báo momentum cắt đường zero theo hướng đi lên (hướng tích cực), điều này hàm ý là sự đảo chiều đang diễn ra, bởi đã có sự thoát ra khỏi vùng đáy hoặc sự tăng giá này nằm ở mức cao hơn mức đã xảy ra tăng giá gần đây nhất. Khi đó người ta gọi là tín hiệu tăng giá (bullish signal).

Tín hiệu bán:

Khi chỉ báo momentum cắt đường zero theo hướng đi xuống (hướng tiêu cực). Điều này hàm ý 2 điều:

- Đường giá đã thoát khỏi vùng đỉnh và đang đảo chiều
- Đường giá đã bị rút giá mạnh xuống một vùng giá thấp hơn

Người ta gọi đây là tín hiệu giảm giá (bearish signal)



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

Tín hiệu thoát khỏi thị trường (exit signal)

Nói chung khi nói đến tín hiệu mua và bán là ít ai nói đến tín hiệu thoát khỏi thị trường. Bán ra trong dài hạn hoặc mua vào trong ngắn hạn thì chỉ báo momentum trong thời gian này sẽ quay về mức zero, điều này dẫn đến một phần hay tất cả những lợi nhuận hầu như chắc chắn bị hao mòn hoặc nghiêm trọng hơn là nhà đầu tư sẽ chuyển từ người thắng cuộc trở thành người thua cuộc trên thương trường.

Khi momentum trong quá trình đảo chiều và hướng trở về đường zero thì nó có nghĩa là lợi nhuận đã và đang bị hao mòn. Điều mà những nhà đầu tư nên lưu ý ở giai đoạn này là sẽ có những mức thoái lui khỏi thị trường khi momentum trở về mức zero. Một khả năng khác là vẽ đường xu hướng, nếu nó bị “bẻ gãy” (break); thì đó cũng là tín hiệu thoát khỏi thị trường. Giống như hầu hết các chỉ báo phân tích kỹ thuật khác, chúng ta đều có hai phần: kỹ thuật và nghệ thuật để sử dụng một cách có hiệu quả.

Tín hiệu mua bán không chỉ nên sử dụng một mình chỉ báo momentum, phần quan trọng nhất vẫn là tư tưởng kinh doanh.

Sự phân kỳ của Momentum

Nhận biết phân kỳ giữa giá và kỹ thuật chỉ báo là một điều quan trọng không thể thiếu trong phân tích kỹ thuật. Phân kỳ tăng giá (bullish divergences) có thể cho tín hiệu đảo chiều về giá trong ngắn hạn. Tương tự, phân kỳ giảm giá (bearish divergences) cảnh báo giá đó đã chính xác hay thích hợp để thoát ra khỏi thị trường trong dài hạn.

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918



Phân kỳ xảy ra không có nghĩa là đường giá tương lai sẽ có sự đảo chiều, mà nó mang tính chất cảnh báo sự đảo chiều của xu hướng giá mà thôi. Sự đảo chiều mạnh cần có sự gãy khúc (break) của đường xu hướng giá xác nhận.

Tuy nhiên, chỉ báo Momentum sẽ làm cho nhà đầu tư giảm thiểu quãng thời gian đầu tư dài hạn. Chỉ báo momentum là công cụ đơn giản chưa hiệu quả trong phân tích kỹ thuật, mục đích chính của nó là đưa ra các vùng đề xuất mua bán và cảnh báo khả năng đảo chiều. Ở cấp độ cao hơn, người ta đo lường sự phân kỳ của momentum qua chỉ báo ROC (Rate of change)

Các mẫu đồ thị cơ bản

các dạng đồ thị cơ bản

I. Dạng đồ thị tiếp tục xu hướng (Continuation Pattern)



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

Thường xuất hiện ở thời kỳ giá biến động ít trong một khoảng nhất định.

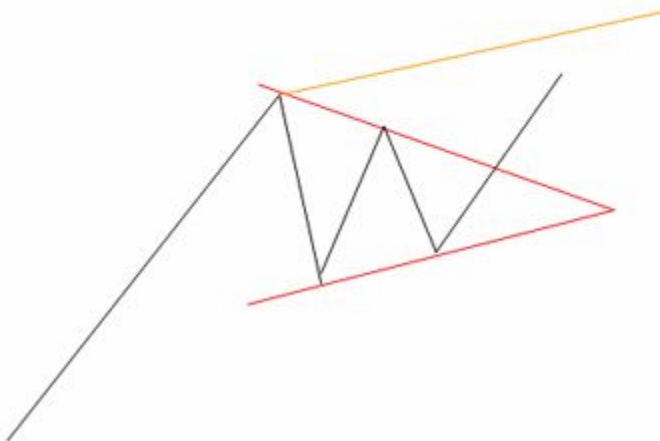
Trong xu hướng tăng giá, thường thì khối lượng giảm khi giá điều chỉnh và bắt đầu gia tăng mạnh trở lại khi giá bắt đầu hồi phục và tiếp tục tăng cao.

- Dạng tam giác (Triangles)
- Dạng chữ nhật (Rectangles)
- Dạng lá cờ (Flags-Pennants)

A. Dạng tam giác (Triangles):

- Thường là dạng tiếp tục xu hướng tuy nhiên cũng có thể trở thành đảo chiều, thông thường hay rơi vào trường hợp đầu tiên.
- Xác định mục tiêu khi điểm breakout xảy ra: xác định khoảng cách giữa hai điểm đỉnh đáy đầu tiên, vẽ đường kênh giá từ đỉnh đầu tiên
- Giá dịch chuyển càng gần đỉnh thì mô hình càng giảm giá trị của nó
- Bull trap
- Bear trap

DẠNG TAM GIÁC TRIANGLES



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

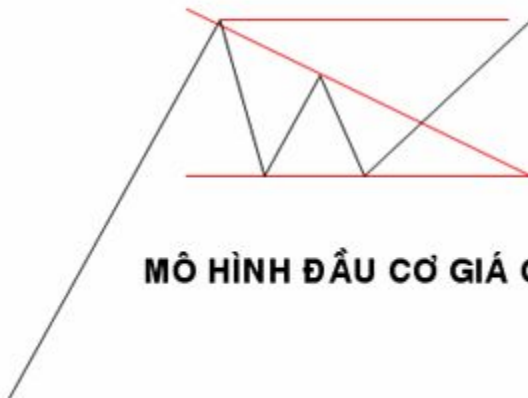
Mobile: 0947.409.918

DẠNG TAM GIÁC TRIANGLES



MÔ HÌNH ĐẦU CỜ GIÁ TĂNG

DẠNG TAM GIÁC TRIANGLES



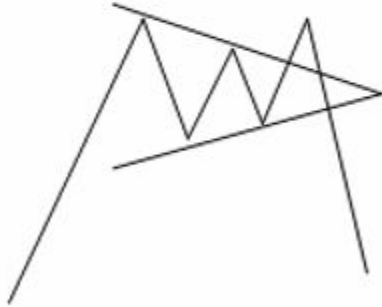
MÔ HÌNH ĐẦU CỜ GIÁ GIẢM

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

BULL TRAP



B. Dạng chữ nhật (Rectangles):

- Có thể xuất hiện trong ngắn hạn và có thể kéo dài tới cả năm
- Thể hiện một sự ngừng nghỉ trong xu hướng, trong đó giá di chuyển giữa hai đường biên song song còn được gọi là congestion area, trading range.
- Tuy nhiên vẫn phải chú ý có thể là dạng đảo chiều nếu phá vỡ biên dưới hoặc tạo thành dạng 3 đỉnh, 3 đáy.

C. Dạng lá cờ (Flags-Pennants):

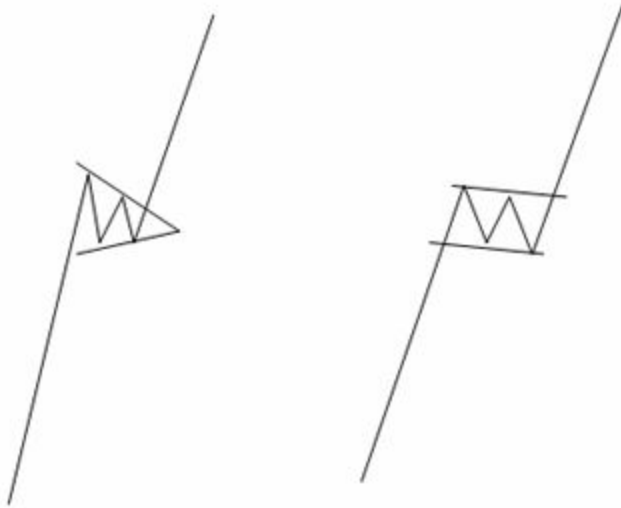
- Xuất hiện trong thời gian ngắn, vài giờ hoặc vài ngày
- Xuất hiện sau một sự đột biến giá rất mạnh, đó là dấu hiệu thị trường ngừng nghỉ tạm thời trước khi tiếp tục xu hướng tăng mạnh đã có.
- Khối lượng thường sụt giảm trong suốt thời gian xảy ra dạng này
- Là dạng đáng tin cậy nhất trong các dạng tiếp tục xu hướng.

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

LÁ CỜ FLAGS-PENNANTS



II. Dạng đồ thị đảo chiều (reversal)

- Thật sự sai lầm khi cho rằng sự thay đổi trong xu hướng thường diễn ra nhanh chóng, thực tế cho thấy rằng khi một sự thay đổi quan trọng xảy ra trong xu hướng thường đòi hỏi một số kỳ chuyển tiếp. Tuy nhiên vấn đề là không phải quá trình chuyển tiếp cũng là dấu hiệu của sự đảo chiều mà có thể chỉ là một sự dừng nghỉ tạm thời trước khi xu hướng cũ tiếp tục diễn ra.

- Xảy ra khi thị trường đang ở đỉnh hoặc đáy
- Có ý nghĩa lớn khi thị trường đang ở trong một xu hướng mạnh

- Head and shoulders
- Double-triple tops, bottoms
- Wedges
- Rounding top/bottom

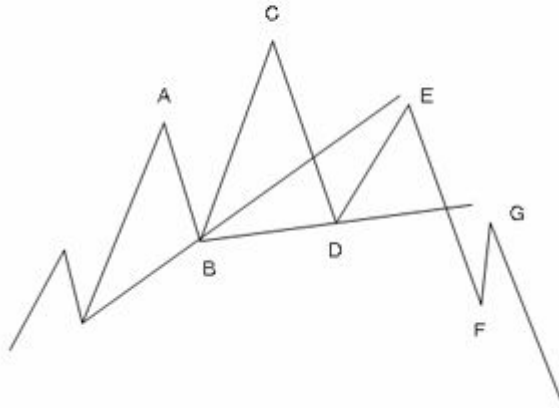
A. Dạng đồ thị đầu và 2 vai (Head and shoulders)

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

HEAD AND SHOULDER



THE CONTINUATION HEAD AND SHOULDER PATTERN



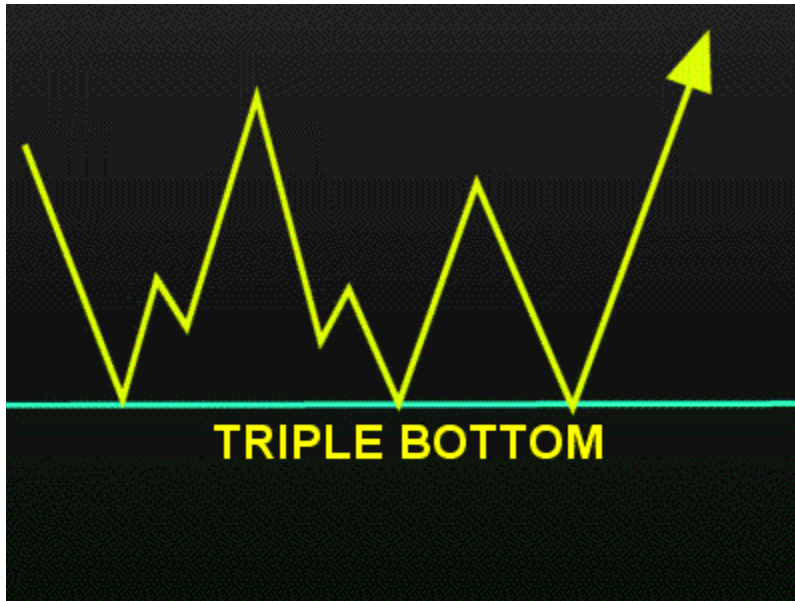
B. Dạng đồ thị 2-3 đỉnh và đáy (Double-triple tops, bottoms)

- Thường chỉ ra sự thay đổi xu hướng
- Khối lượng thường sụt giảm ở những điểm đỉnh và đáy.
- Dạng Double thường xuất hiện nhiều hơn so với Triple và H&S, tuy nhiên mức độ ý nghĩa đảo chiều lại kém hơn

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918



C. Dạng đồ thị hình cái nêm (Wedges), mô hình vòng lượn đỉnh, đáy (Rounding top/bottom)

- Thể hiện một sự biến động rất chậm và thay đổi từ từ trong xu hướng.
- Thường xảy ra ở đáy thị trường.
- Thường khó nhận thấy trên đồ thị, có thể kéo dài khá lâu thể hiện cuộc chiến giữa người mua và bán mà không bên nào thắng được.
- Dấu hiệu cảnh báo về khả năng thay đổi chiều, có thể xuất hiện ở đỉnh và đáy thị trường.
- Nếu là Rising wedge thì là Bearish
- Nếu là Falling wedge thì là Bullish



D. Dạng đồ thị ít gặp khác:

a. V Formation - Spike



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

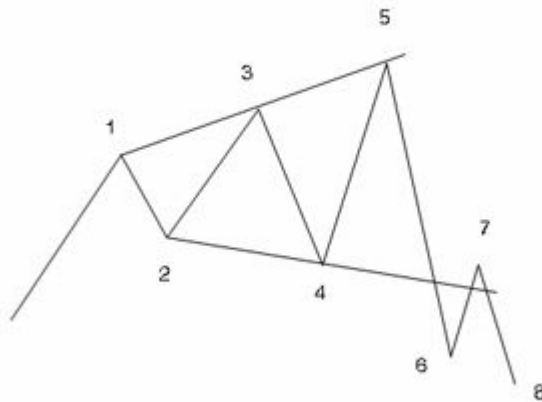
Mobile: 0947.409.918

- Dạng đảo chiều V trình bày một sự thay đổi quyết liệt trong xu hướng thị trường, không có hoặc rất ít sự cảnh báo trước, xu hướng thị trường thay đổi đột ngột theo chiều ngược lại
- Cần tồn tại một xu hướng quá nhanh, quá dốc trước đó.
- Sự vắng mặt của những điểm hỗ trợ hay kháng cự có ý nghĩa lớn.
- Sự mất giá sẽ được tăng cường bởi những người đã mua trên đỉnh trước đó và bị buộc phải thoát khỏi thị trường càng nhanh càng tốt

b. Broadening formation

- Thể hiện một thị trường biến động không kiểm soát được, không rõ ràng. Thường xuất hiện gần đỉnh thị trường
- Khối lượng thường tăng cùng với các đỉnh và đáy.
- Hiếm khi xảy ra
- Còn gọi là dạng tam giác mở rộng.

BROADENING FORMATION



c. Diamond formation

- Kết hợp của hai tam giác, khối lượng thường tăng vào nửa giai đoạn đầu và suy giảm vào giai đoạn sau.
- Thường xuất hiện ở quá trình tăng giá hơn là xuống giá, và thường là loại đảo chiều

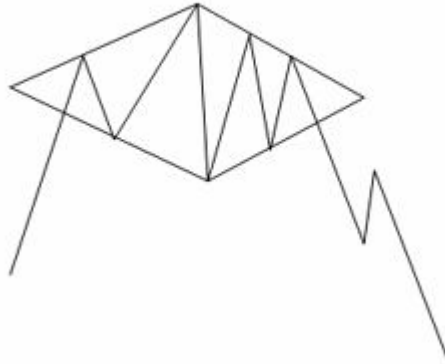


Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

DIAMOND FORMATION



d. Khoảng trống GAP

Mức giá thấp nhất của một kỳ cao hơn mức giá cao nhất của kỳ liền trước đó
Mức giá cao nhất của một kỳ thấp hơn mức giá thấp nhất của kỳ trước đó

- COMMON GAP
- BREAKAWAY GAP
- RUNAWAY GAP
- EXHAUSTION

Tín hiệu nào là tín hiệu mạnh của chỉ báo thị trường?

Kỹ thuật chỉ báo thị trường là kỹ thuật phân tích sự chuyển động giá chứng khoán hiện đại. Các chỉ báo là các công thức toán học khá phức tạp nhưng chúng lại cho kết quả khá tốt. Việc sử dụng các chỉ báo này tại từng thời điểm là cả nghệ thuật của nhà phân tích chứng khoán theo trường phái phân tích kỹ thuật.

"Tín hiệu nào là tín hiệu mạnh của thị trường?" Câu hỏi nan giải cho các nhà phân tích kỹ thuật, về tổng quan thì ta có 2 trường phái đối lập nhau: *tiên đoán* và *xác nhận*. Phần lớn các chỉ báo của 2 loại trên đều đối lập với nhau vì chúng được sử dụng với mục đích và mục tiêu khác nhau. Khi giá giảm thì hầu hết các chỉ báo về xu hướng đều cho kết quả bất lợi nhưng khi đường giá tiếp tục đi xuống mạnh (giảm thẳng đứng) thì các chỉ báo tiên đoán sẽ chỉ ra đây là thời kỳ cuối của sự suy giảm và đường giá sẽ tăng trở lại.

Khi giá rút nhanh để tạo lập đáy thì phần lớn các chỉ báo về xu hướng có chiều hướng suy giảm điều này làm nhà đầu tư rất bức mình (bearish), và nếu thị trường tiếp tục



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

xuống giá thì sự bực mình này sẽ tiến đến cực độ. Tại đây tín hiệu mua thường xuất hiện, điều này trái ngược với xu hướng hiện tại theo đa số quan điểm của các nhà đầu tư. Khi chỉ báo tiên đoán trái ngược với những đánh giá của các nhà đầu tư một cách mạnh mẽ thì nó đang ngụ ý rằng đường giá sẽ tăng trở lại và chỉ báo xu hướng cũng sẽ bắt đầu xác nhận xu hướng tăng nhẹ, đây là những tín hiệu mua rất mạnh. Khi giá bắt đầu tăng lên trở lại thì phần lớn các nhà đầu tư đều bắt đầu mua và nỗi bực bình cũng bắt đầu dần dần biến mất, nếu giá cứ tiếp tục tăng thì những nhà đầu tư này càng vui vẻ hơn (bullish), các dấu hiệu bực mình (bearish) hầu như không tồn tại nữa, đây là tín hiệu tăng giá mạnh mẽ của thị trường. Ngay tại thời điểm lúc bắt đầu tăng giá trở lại thì phần lớn các nhà đầu tư không tin vào sự tăng giá đó là chắc chắn và khi giá tiếp tục tăng thì họ mới thật sự tin vào điều đã xảy ra trước đó. Đây là sự hoài nghi mà đôi lúc chúng ta cũng cần phải gạt bỏ đi.

Khi cả 2 cùng xác nhận một xu hướng thì xu hướng đó có cường độ và sự chắc chắn đều rất mạnh. Nếu có sự trái ngược cực độ giữa chỉ báo tiên đoán với những đánh giá của chỉ báo xác nhận xu hướng thì nó báo hiệu rằng sự đảo chiều sắp xảy ra. Lưu ý rằng các chỉ báo tiếp tục xu hướng mà xác nhận xu hướng giảm giá thì đây không phải là tín hiệu bán quan trọng, tương tự cho tín hiệu mua.

Đường xu hướng và kênh xu hướng

Trendlines and Channel Line

Đường xu hướng (Trendlines):

- Đồ thị giá là một bức tranh của người mua (bulls) và người bán (bears). Xu hướng giá tiết lộ ai là người chiến thắng. Giá không bao giờ đi theo đường thẳng mà biến động theo hình zig-zag vì giá tăng và giảm phụ thuộc vào ai là người chiến thắng giữa hai nhóm trên. Trend có nghĩa là xu hướng của thị trường hay là cách mà thị trường đang vận động. Các xu hướng được đặc thù bởi các đỉnh và các đáy.
- Xu hướng (trend) có 3 cấp: xu hướng chính, xu hướng trung gian, xu hướng ngắn hạn. Theo lý thuyết Dow xu hướng chính có thể kéo hơn một năm trở lên. Xu hướng trung gian từ 3 tuần đến nhiều tháng, xu hướng ngắn hạn là những gì kéo dài dưới 2 tuần hoặc 3 tuần.
- Hầu hết các hệ thống chỉ báo xu hướng là theo dõi xu hướng trung gian, còn xu hướng ngắn hạn được sử dụng như là thời điểm xâm nhập thị trường.

Vẽ được một đường xu hướng đúng đắn là cả một nghệ thuật.

Các trạng thái (các kiểu) của thị trường:



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

- **Uptrend:** thị trường có xu hướng tăng giá. Là tập hợp một dãy các đỉnh và đáy theo chiều tăng lên. Là thời điểm nên mua vào và chờ giá lên tiếp.
- **Downtrend:** thị trường có xu hướng giảm giá, cho thấy các đỉnh và đáy theo chiều đi xuống. Là thời điểm nên bán ra hoặc tạo trạng thái bán trước (short sales) với quan điểm sẽ mua lại ở mức giá thấp hơn.
- **Sideways** (market range, consolidation): thời kỳ mà không có xu hướng mạnh nào diễn ra cho cả hai chiều mua và bán. Kết quả là giá sẽ biến động trong một khoảng xác định, đây là dấu hiệu để ta không tham gia vào thị trường. Tuy nhiên vẫn có thể kinh doanh theo kiểu bán cao-mua thấp (range trading).
- **Choppy:** giá biến động xung quanh mức đỉnh và đáy trong một thời gian ngắn và ít có biến động lớn

Tác dụng của đường xu hướng:

- Xác định chiều hướng của thị trường
- Dấu hiệu đảo chiều
- Dấu hiệu tiếp tục xu hướng
- Các điểm support và resistance

Các tính chất của đường xu hướng:

- Càng nhiều điểm vẽ xác định thì đường trendline càng có ý nghĩa.
- Càng tồn tại lâu thì đường trendline càng có hiệu lực
- Càng có độ dốc càng lớn, đường trendline càng dễ bị phá vỡ. Ngược lại nếu độ dốc quá ít hay quá xa với biến động giá thì ít có ý nghĩa. Trường hợp này thường thì ta vẽ lại các đường xu hướng mới có ý nghĩa hơn
- Khi bị phá vỡ, các điểm support và resistance cũ sẽ đảo ngược vai trò.
- Khi vẽ các đường xu hướng lúc đầu không nên cắt ngang qua giá

Những dấu hiệu khi một xu hướng bị phá vỡ:

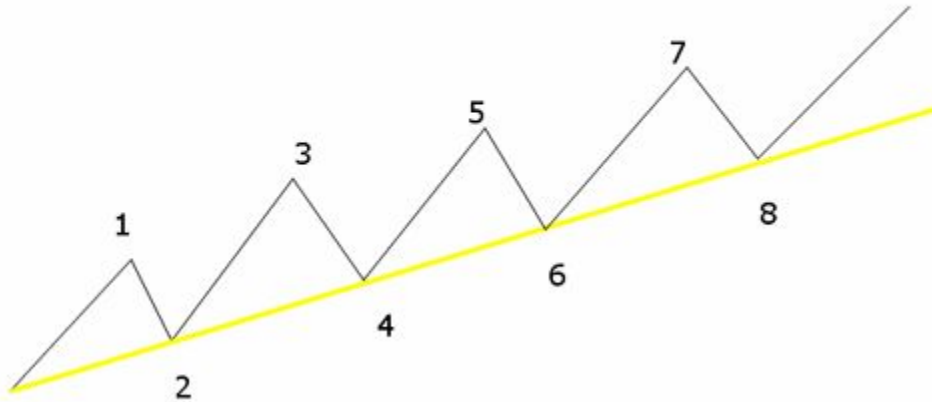
- Giá đóng cửa dưới đường xu hướng có ý nghĩa hơn một sự xuyên phá qua trong ngày.
- Sử dụng điều kiện 3%...
- Quy luật 2 ngày.
- Khi một đường xu hướng hỗ trợ hay kháng cự bị phá vỡ nó sẽ đảo ngược vai trò hiện tại.
- Giá mục tiêu khi phá vỡ xu hướng: khi phá vỡ đường xu hướng, giá có xu hướng di chuyển một đoạn đúng bằng khoảng cách đạt được ở xu hướng cũ.

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

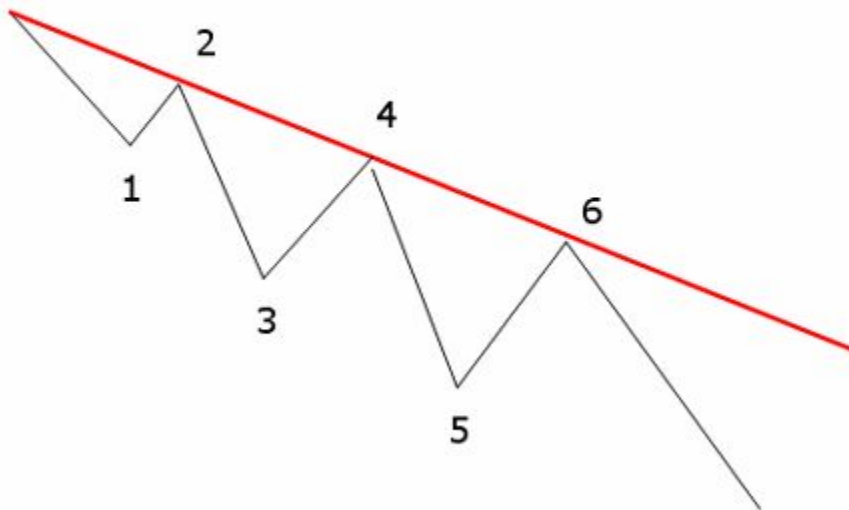
Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

XU HƯỚNG TĂNG GIÁ



XU HƯỚNG GIẢM GIÁ



Kênh xu hướng (Channel Line)

Được tạo thành từ một đường xu hướng và một đường thẳng song song với nó vẽ từ một đỉnh (trường hợp tăng giá) hay từ một đáy (trường hợp giảm giá) được xác định và có ý nghĩa theo thời gian. Đây là một thước đo không chính thức cho biết xu hướng có thể tiến xa đến mức nào tại điểm dịch chuyển cao nhất (hoặc thấp nhất) của nó.



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

Mục đích của kênh xu hướng:

- Dùng để thu lãi trong kinh doanh ngắn hạn
- Có thể dùng để tạo trạng thái ngược chiều với xu hướng chính trong ngắn hạn
- Dùng để xác nhận chắc chắn hơn về xu hướng đang diễn ra

Mức hỗ trợ và mức kháng cự

Support level and Resistance level

Định nghĩa mức hỗ trợ và mức kháng cự:

Mức hỗ trợ:

Là những mức giá mà ở đó nhu cầu mua vào đủ mạnh để ngăn ngừa giá không thể rớt hơn nữa. Người bán không sẵn lòng bán ở mức giá đó

Mức kháng cự:

Là những mức giá mà ở đó áp lực bán đủ mạnh làm cho giá không thể tiếp tục tăng được nữa. Người mua không sẵn lòng mua ở mức giá đó.

Tính chất của mức hỗ trợ và mức kháng cự

- Các mức hỗ trợ và kháng cự khi bị phá vỡ có xu hướng đảo ngược vai trò trở lại.
- Sự phá vỡ mức hỗ trợ hay kháng cự chỉ ra sự thay đổi trong kỳ vọng của nhà đầu tư cũng như thay đổi trong mức cung cầu.
- Khối lượng là công cụ đầy hiệu quả trong việc xác định độ mạnh của sự thay đổi trong kỳ vọng.
- Những điểm hỗ trợ hay kháng cự có thể bị phá vỡ do các nhân tố cơ bản bất ngờ xảy ra ngược với kỳ vọng của thị trường. Tuy nhiên nguyên nhân gây ra đột biến giá không quan trọng bằng tâm lý thị trường thay đổi sau khi các sự kiện đó xảy ra.

Mức độ hỗ trợ- kháng cự mạnh hay yếu có thể xác định như sau:

- Thời gian bao lâu tại đó, khối lượng giao dịch, diễn biến giá tại đó gần đây.
- Thời gian càng lâu, những điểm hỗ trợ hay kháng cự càng có ý nghĩa.
- Nếu khối lượng hỗ trợ càng lớn thì càng có ý nghĩa. Diễn biến giá diễn ra như thế nào.



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

Tâm lý tại mức kháng cự và mức hỗ trợ:

- Người mua
- Người bán
- Người chưa tham gia thị trường
- Vùng quá mua (Overbought)
- Vùng quá bán (Oversold)

Cách xác định mức hỗ trợ và mức kháng cự:

- Các mức giá cao - thấp (tương ứng đỉnh - đáy)
- Các con số tròn: 10, 20, 25, 50, 75, 100, 200, 300...
- Các số "tâm lý"
- Các vùng đặt lệnh mua bán
- Các kiểu đường xu hướng
- Các dạng mẫu đồ thị tiếp tục xu hướng
- Các dạng đồ thị đảo chiều
- Các dạng "GAP"
- Ứng dụng dãy số Fibonacci
- Các tính hiệu mua bán của các đường chỉ báo

Chỉ báo nào là tốt nhất trong phân tích kỹ thuật?

Nhà đầu tư thường tìm kiếm những cuốn sách viết về những chỉ báo (indicators) được cho là tiên đoán chính xác của thị trường và lấy đó làm bài học để lưu ý hay nhắc nhở mình.

Khi bạn đã nghiên cứu tất cả các chỉ báo của thị trường thì nó không còn là những khái niệm cơ bản của riêng mỗi chỉ báo đó; đây là luận điểm quan trọng trong bài viết này. Nếu bạn bỏ ra quá nhiều thời gian và sự chú ý của mình về các chi tiết rắc rối của một vài chỉ báo thì bạn sẽ mất đi cái nhìn hay những tín hiệu của tổng thể bức tranh thị trường. Chỉ có một vài chỉ báo có thể giúp chúng ta thấy được thị trường muốn nói gì. Không một chỉ báo nào có đủ ma lực nhất trong việc dự báo tương lai xa của thị trường.

Chỉ báo thị trường cũng chỉ là những công cụ giúp chúng ta nhận biết sự khác nhau của từng thời điểm và những biến cố trong từng giai đoạn khác nhau của thị trường. Theo kinh nghiệm của tôi thì không có chỉ báo nào là tốt nhất cả. Bạn cũng khỏi tìm chi cho mệt nhưng cũng không nên xem thường nó. Vì đôi lúc có một vài chỉ báo sẽ là một trong những công cụ hữu hiệu để cảnh báo cho chúng ta biết những gì có thể diễn ra ở tương lai.



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

Nên nhớ rằng thị trường có thể xảy ra hay là không với những dự đoán của mình. Sự điên cuồng của thị trường là tập hợp của vô số sự điên cuồng của những nhà đầu điên cuồng, và không một ai có thể đo được sự điên cuồng của một con người. Do đó chúng ta cần tìm kiếm một sự tinh tế nằm trong những cảnh báo của các chỉ báo, chúng ta thường lôi kéo các chỉ báo theo hướng suy nghĩ của chúng ta và hay khuyếch đại sự tinh tế không quan trọng của những chỉ báo. Chúng ta chỉ nên cố gắng cân đối chúng lại để tìm câu trả lời hiệu quả nhất. Tuy nhiên tại một số thời điểm của thị trường mà không thể tiên đoán được thì cũng không nên dùng những cách trên. Hãy cẩn thận, có khi tại những thời điểm này là những cái bẫy lớn của thị trường, tốt nhất lúc đó ta quay lại câu nói mà các nhà phân tích kỹ thuật thường hay dùng: "Tôi không biết". Sau đó, chúng ta cần đợi thêm một thời gian và theo dõi thị trường thì sẽ xác định lại tình hình một cách chính xác hơn.

Chỉ báo Parabolic SAR

Parabolic SAR là chỉ báo kết hợp giữa giá và thời gian để hình thành những tín hiệu mua – bán trên thị trường. Parabolic SAR cũng là công cụ hiệu quả để xác định vùng đặt điểm “dừng lỗ” (stop loss).

Tín hiệu mua: Mua khi giá đóng cửa nằm trên đường Parabolic SAR và đồng thời đường Parabolic SAR phải cao hơn đường giá. Có nghĩa là khi đường Parabolic SAR thay đổi từ giá trị cao chuyển sang giá trị thấp thì nhà đầu tư nên “dừng lại”; thực hiện mua rải hay bán khống để chờ tín hiệu đảo chiều xu hướng mạnh xảy ra hoặc có thể mua để đầu tư dài hạn.

Tín hiệu bán: Tín hiệu bán xuất hiện khi giá đóng cửa nằm dưới Parabolic SAR và đồng thời đường Parabolic SAR thấp hơn đường giá. Ngay tại thời điểm này đường Parabolic SAR thay đổi từ mức thấp hơn đường giá lên mức cao hơn đường giá. Các nhà đầu tư nên “dừng lại”, cũng có thể bán để thoát khỏi xu hướng dài hạn hiện hành và chờ sự đảo chiều trong ngắn hạn.

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918



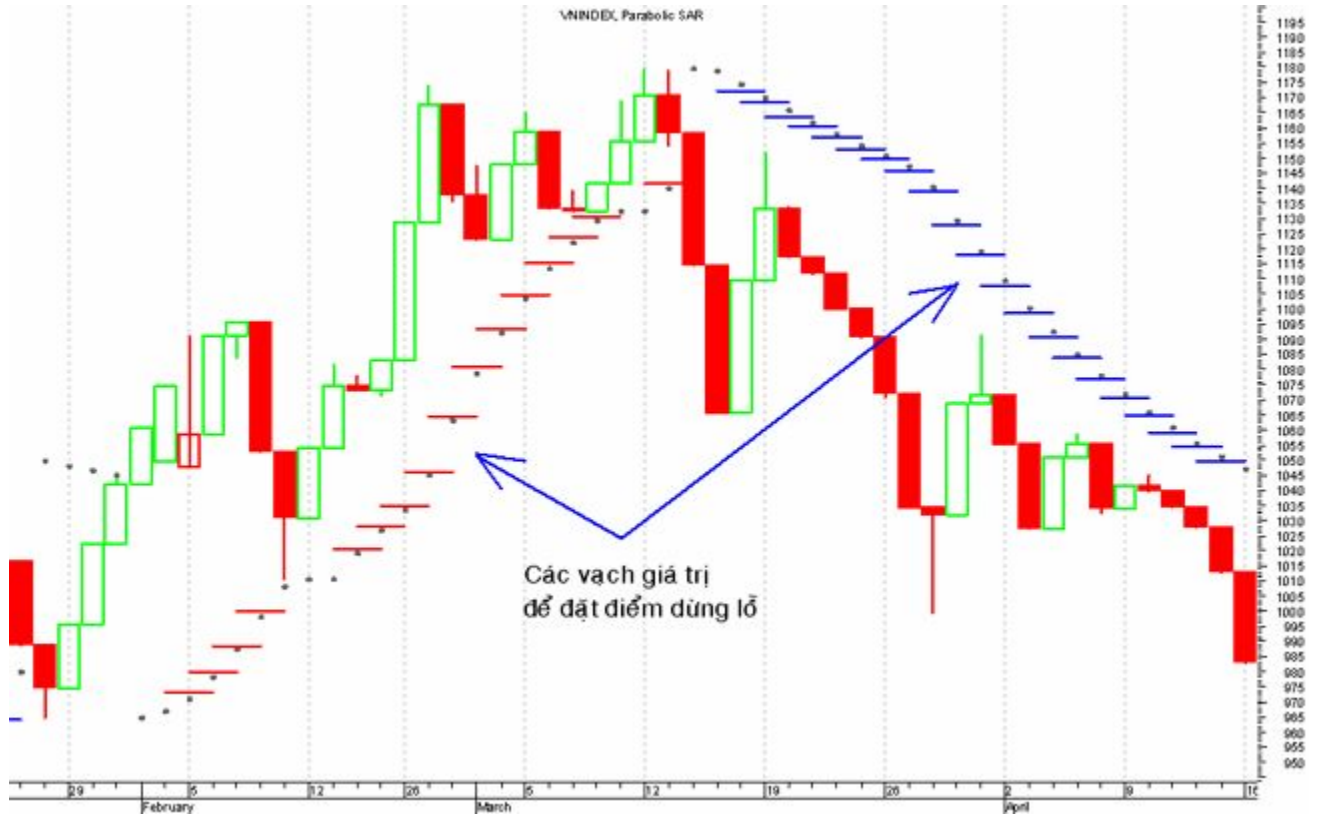
Đặt điểm “dừng lỗ”

Hiệu quả lớn nhất khi dùng Parabolic SAR để xác định vùng đặt điểm dừng lỗ là nhằm bảo vệ lợi nhuận hoặc giảm thiểu thua lỗ trong việc kinh doanh chứng khoán.

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918



Parabolic SAR là công cụ xác định vùng đặt điểm dừng lỗ hiệu quả, được diễn tả theo 2 lập luận sau:

1. Đặt điểm dừng lỗ thấp hơn giá của nhà đầu tư dài hạn mua vào hoặc trên mức giá của nhà đầu tư ngắn hạn chấp nhận mua. Sử dụng Parabolic SAR như là một công cụ điều chỉnh điểm dừng lỗ, điểm dừng lỗ sẽ từ từ tiến lên theo xu hướng dài hạn và thấp hơn xu hướng ngắn hạn. Nhưng hiệu quả nhất thì nhà đầu tư nên chốt lại mức lợi nhuận kỳ vọng của mình.
2. Parabolic SAR hành động như là khoảng dừng về mặt thời gian (thời điểm dừng). Thời điểm dừng được sử dụng tùy vào từng nhà đầu tư. Nếu sự mong đợi của nhà đầu tư đó không xảy ra thì lý trí của nhà đầu tư đó bắt đầu bị buông lỏng một cách tự nhiên, tức là kỷ luật kinh doanh, mua-bán bị vi phạm. Khi đó, nhà đầu tư nên phải thoát khỏi thị trường. Tương tự như vậy, Parabolic SAR đã kết hợp với thời gian để làm cho đường giá hoạt động theo sự tính toán của nhà đầu tư. Nếu đường giá không di chuyển theo hướng đã tính toán trước thì Parabolic SAR sẽ là tín hiệu để xác định thời điểm thoát khỏi thị trường.

Chỉ báo Mass Index

Mass Index dùng để cảnh báo trước sự đảo chiều của đường giá. Sự lập luận theo lý thuyết của Mass Index là sự đảo chiều xảy ra khi phạm vi đường giá (giá cao trừ đi giá thấp) tăng dần.

Sau đây là đồ thị của cổ phiếu VNM, đã xuất hiện tín hiệu cảnh báo đảo chiều:



Tác dụng chính của Mass Index là để cảnh báo sự đảo chiều của xu hướng, nó được diễn đạt như sau:

1. Mass Index tăng dần lên và có vị trí cao hơn đường tham chiếu (trigger line); đường này có giá trị 26,5 và đường cơ cấu (setup line); đường này có giá trị là 27.



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

2. Sau đó đường Mass Index rơi xuống dưới đường cơ cấu. Khi mà đường Mass Index rơi tiếp tục xuống dưới đường tham chiếu thì sự đảo chiều của xu hướng sẽ xảy ra sau đó ít phiên.

Đường Mass Index là một công cụ kỹ thuật thường được các nhà đầu tư sử dụng để xác định thời điểm nhảy vào đáy của thị trường.

Chỉ báo Relative Strength Index (RSI)

RSI là một chỉ báo kỹ thuật phổ biến, nó đo lường cường độ dao động liên quan đến giá hiện tại với giá quá khứ. RSI là một công cụ đa năng, nó có thể sử dụng để:

- Cho tín hiệu mua, bán.
- Chỉ ra tình trạng quá mua (overbought), quá bán (oversold).
- Xác nhận hướng di chuyển của đường giá.
- Cảnh báo khả năng đảo chiều thông qua dấu hiệu phân kỳ (divergences)

Tín hiệu mua:

Mua khi RSI cắt và nằm phía trên lần có giá trị 30 (Vùng quá bán)

Tín hiệu bán:

Bán khi RSI cắt và nằm phía dưới lần có giá trị 70 (Vùng quá mua)

Đồ thị dưới đây của BMI, rất dễ dàng để xác định các thời điểm mua bán.

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918



Lưu ý: Khi RSI tăng hoặc giảm không liên tục thì những tín hiệu mua bán không xuất hiện. Có thể thay đổi số phiên đang xét ít hơn; ví dụ như mặc định là 14 phiên và ta sẽ điều chỉnh thành 5 phiên (như hình vẽ phía dưới). Cần nhớ rằng khi giảm số phiên chỉ mang tính chất nhất thời, không ổn định, khi tăng số phiên xem xét thì tín hiệu mua bán sẽ chắc chắn hơn.



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918



Sự phân kỳ của RSI

Đây là một cách khác để nhận diện tín hiệu mua bán của chỉ báo RSI:

- Mua khi đường giá và đường RSI đều đang tăng, với điều kiện đường RSI cắt và nằm trên lần có giá trị là 50.
- Bán khi đường giá và đường RSI đều đang giảm, với điều kiện là RSI cắt và nằm phía dưới lần có giá trị là 50



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918



Cách này ít được sử dụng để nhận diện tín hiệu mua bán, mà chúng thường được sử dụng để xác nhận lại hướng di chuyển của đường giá.

Xác nhận và phân kỳ của RSI:

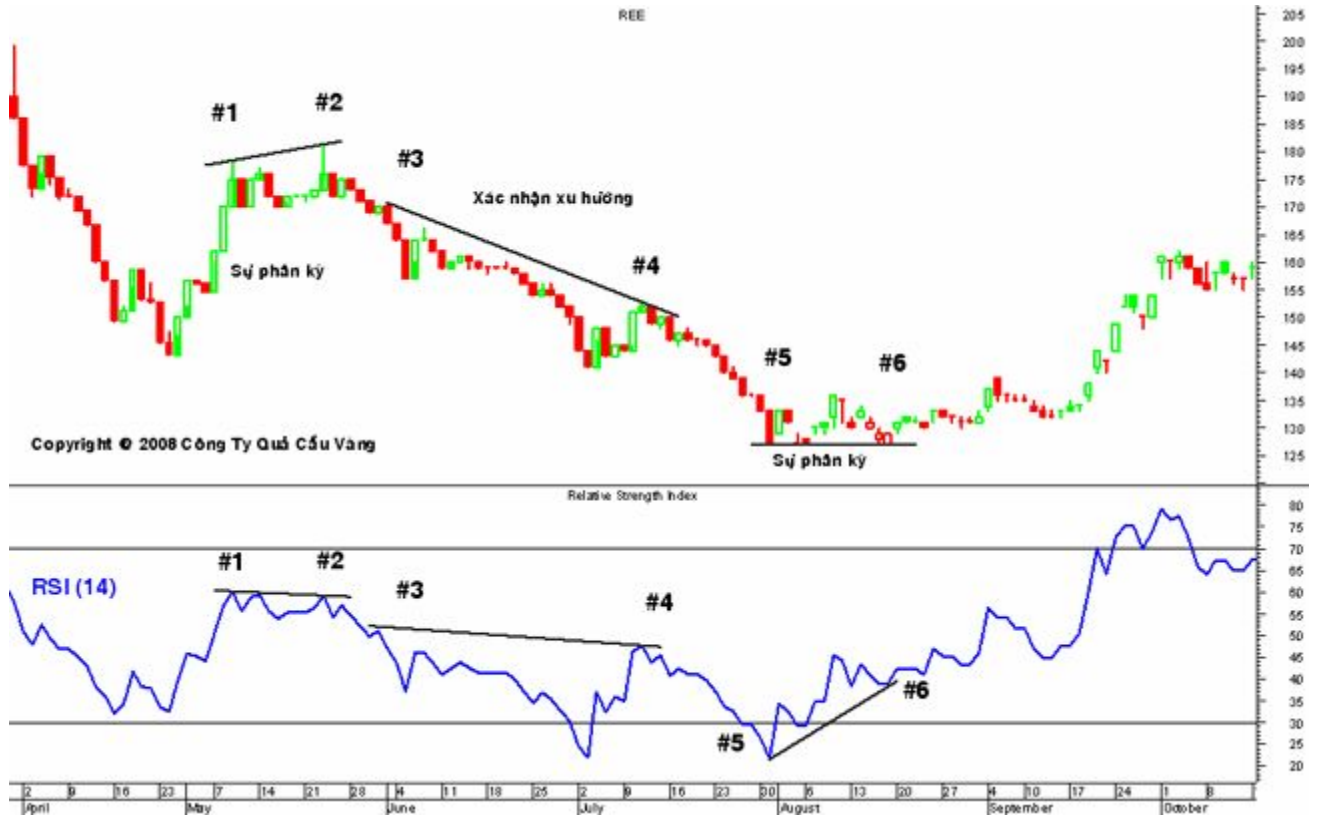
Sử dụng RSI để xác nhận hướng di chuyển của đường giá rất có hiệu quả và cảnh báo trước khả năng đảo chiều thông qua sự phân kỳ của chỉ báo RSI.



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918



Chỉ báo Aroon

Là chỉ báo xác định hướng đi của đường giá: hướng tăng giá (upward), hướng giảm giá (downward), chuyển giao xu hướng hoặc lình xình không xác định được rõ ràng (sideways). Nó còn giúp cho nhà đầu tư biết thị trường đang trong xu thế tăng, đang trong xu thế giảm hoặc đang dao động trong một phạm vi giá nào đó.

Khi sử dụng Aroon:

Như chúng ta đã biết hướng dịch chuyển của đường giá là vô cùng quan trọng cho những người dùng Phân tích Kỹ thuật để kinh doanh. Khi đường giá di chuyển theo một chiều lên hay xuống thì người ta gọi đó là một xu hướng tiếp tục thuận lợi. Cũng như vậy, khi đường giá di chuyển ở trạng thái lình xình (sideways) thì người ta gọi đó là một xu hướng tiếp tục tồi tệ. Trong trạng thái như thế, Oscillators hay Stochastic Oscillator sẽ cho tín hiệu mua bán tốt hơn tại nơi sideways nhưng nếu thị trường đang vận động trong một xu hướng mạnh thì chỉ báo aroon sẽ giúp ích rất nhiều cho nhà đầu tư.



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

Mô tả thành lập:

Aroon gồm có hai thành phần: Aroon Up và Aroon Down dao động trong phạm vi từ 0 đến 100. Khi Aroon Down có giá trị trên 70 và đồng thời Aroon Up có giá trị dưới 30 khi đó thì trường có xu hướng là giảm giá. Ngược lại khi Aroon Up có giá trị trên 70 và đồng thời Aroon Down có giá trị dưới 30 thì khi đó thị trường đang có xu hướng tăng giá rất mạnh. Khi Aroon Up và Aroon Down có khuynh hướng dao động quanh giá trị 50 thì thị trường trở thành trạng thái củng cố xu hướng trước đó. Khi Aroon Up và Aroon Down cùng di chuyển song song thì đường giá sẽ di chuyển theo trạng thái linh hình (sideways) hoặc gần như sideways. Mặc định khoảng chu kỳ xem xét của Aroon là 25 phiên dao động. Tuy nhiên chúng ta có thể thay đổi thành 10 phiên cho những nhà đầu cơ ngắn hạn và 50 phiên cho những nhà đầu tư dài hạn.



Aroon Oscillator:

Đây là dạng biến thể của chỉ báo Aroon. Nó kết hợp giữa Aroon Up và Aroon Down thành một chỉ báo duy nhất. Aroon Oscillator đơn giản được tính toán bởi Aroon Up trừ đi Aroon Down.

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

- Nếu giá trị Aroon Oscillator lớn hơn 50 thì thị trường đang trong xu hướng tăng mạnh.
- Nếu giá trị Aroon Oscillator nhỏ hơn -50 thì có nghĩa là thị trường đang trong xu hướng giảm rất mạnh.
- Còn Aroon Oscillator có giá trị gần giá trị zero thì có nghĩa là thị trường đang chuyển giao hay không có xu hướng.



Khi giá trị Aroon Oscillator tăng lên trên 50 thì xu hướng của đường giá tăng lên mạnh sẽ chiếm ưu thế và tại đây có thể sẽ diễn ra sự đảo chiều của xu hướng. Khi Aroon Oscillator lanh quanh vị trí 0 trong khoảng thời gian thì xu hướng đó đang không được xác định rõ ràng.

Khi giá trị của Aroon Oscillator giảm từ 0 đến -50 thì đường giá có hướng di chuyển giảm và khi Aroon Oscillator có giá trị nhỏ hơn -50 thì có nghĩa là thị trường đang trong xu hướng giảm rất mạnh. Nếu sau đó Aroon Oscillator có giá trị bắt đầu tăng trên -50 và hướng về đường zero thì xu hướng giảm giá đã bắt đầu yếu và sự đảo chiều đang bắt đầu được hình thành. Nếu Aroon Oscillator tiếp tục tăng hơn đường zero thì hướng đi của đường giá đang chuyển từ không có xu hướng xác định thành bắt đầu hình thành xu hướng tăng



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

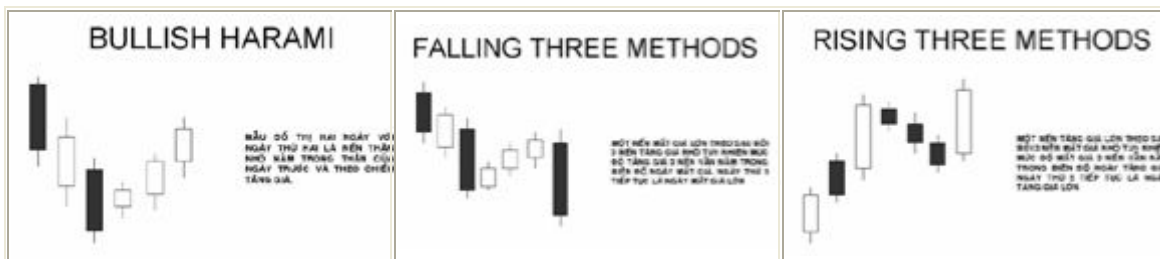
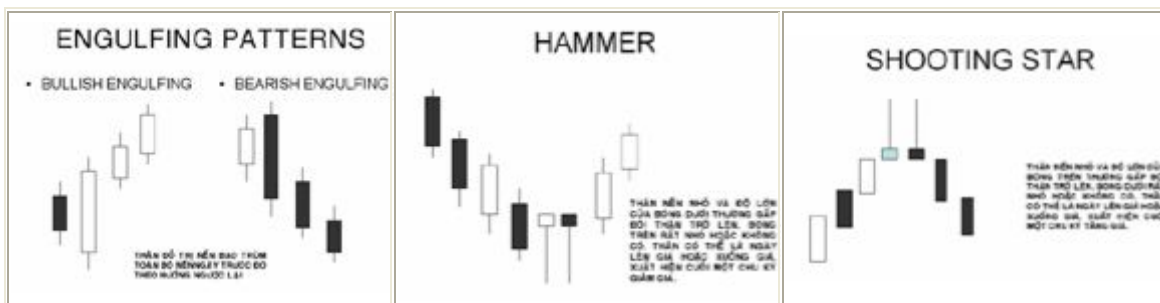
Chỉ báo Aroon và Aroon Oscillator là công cụ cực kỳ hữu ích, nó giúp cho nhà đầu tư đo lường sự xấu - tốt của các chỉ báo tiếp tục xu hướng (đường trung bình - Moving Averages); Khi Aroon Up hoặc Aroon Down có giá trị trên 70 là chỉ báo xu hướng mạnh và sẽ tiếp tục xu hướng đó. Ngược lại nếu dưới giá trị 30 thì chỉ báo xu hướng sắp tới sẽ có hướng đảo chiều.

Aroon và ADX đều biểu diễn sức mạnh của xu hướng. ADX không thể hiện được hướng đi chuyển của đường giá trong khi đó chỉ báo Aroon tăng khi đường giá tăng và giảm khi đường giá giảm.

Các mẫu đồ thị hình nến (candlestick)

Các mẫu đồ thị này hình nến này được chia thành 3 nhóm chính bao gồm: các mẫu đảo chiều tăng giá (bullish), các mẫu đảo chiều giảm giá (bearish) và các mẫu bình thường (neutral).

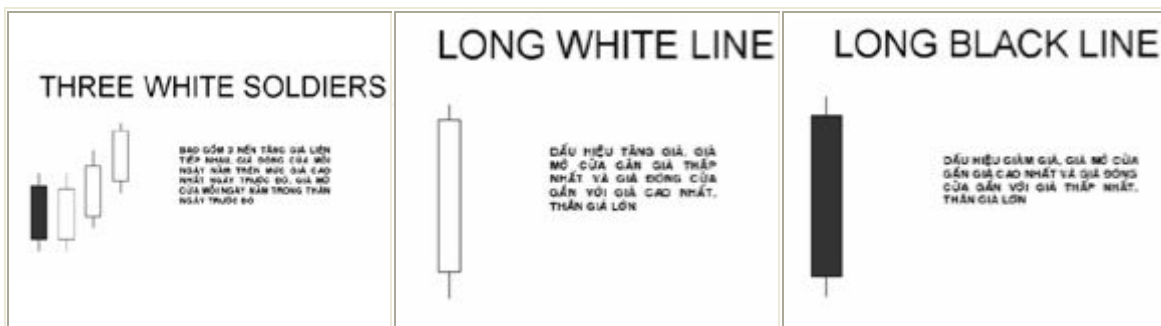
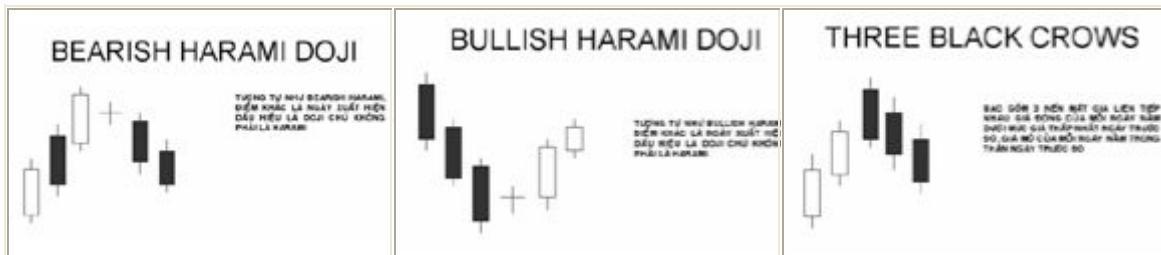
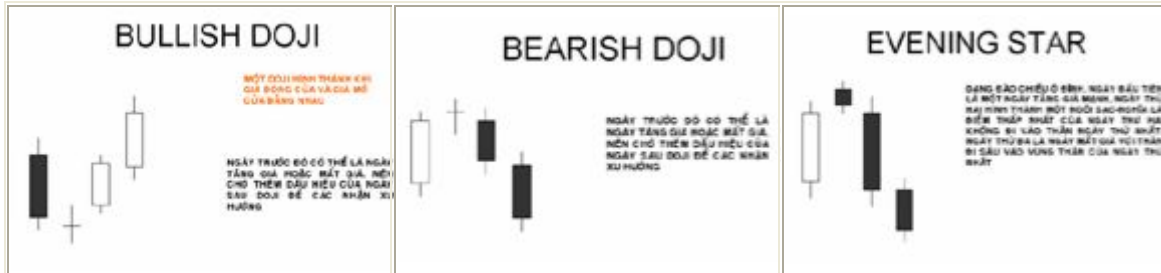
Các mẫu đồ thị hình nến này được sử dụng hết sức linh hoạt vì chúng có thể được sử dụng riêng lẻ hay kết hợp với các công cụ phân tích khác trong phân tích kỹ thuật. Khi sử dụng các mẫu đồ thị hình nến này kết hợp với các công cụ khác một cách thuần thục và có kinh nghiệm, nó sẽ đem lại lợi ích khôn lường cho người sử dụng.



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918





Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918



Biểu đồ và các dạng đồ thị thông dụng

Các thị trường biến chuyển theo xu hướng, giá trị chính của biểu đồ giá là chúng cho thấy sự tồn tại của các xu hướng thị trường và tạo thuận lợi lớn cho việc nghiên cứu các xu hướng này.

Cơ sở luận cho việc sử dụng biểu đồ giá là thực tế tất cả các thông tin về cung và cầu phải được tổng hợp vào một mẫu thông tin duy nhất: **Giá**

Các dạng đồ thị thông dụng:

- Đồ thị đường (Line chart)
- Đồ thị thanh (Bar chart)
- Đồ thị nến (candle chart)

Đồ thị đường (Line chart)

Là một đường thẳng nối liền các giá đóng cửa. Dùng để xem tổng quát biến động giá, rõ ràng và dễ hiểu.

Đồ thị thanh (Bar chart)

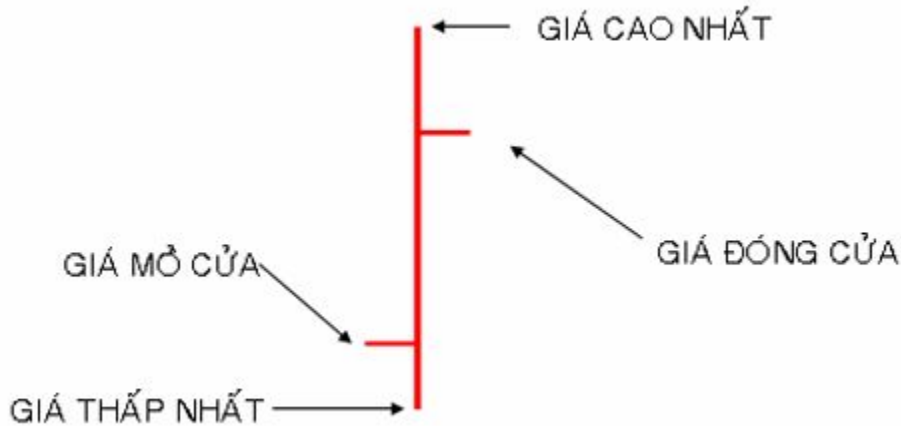
Sử dụng tốt hơn đồ thị đường, khó đọc khi đặt chung một chu kỳ cùng chung một đồ thị. Trong thời kỳ tăng giá mạnh thì giá đóng cửa có xu hướng gần với mức giá cao nhất

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

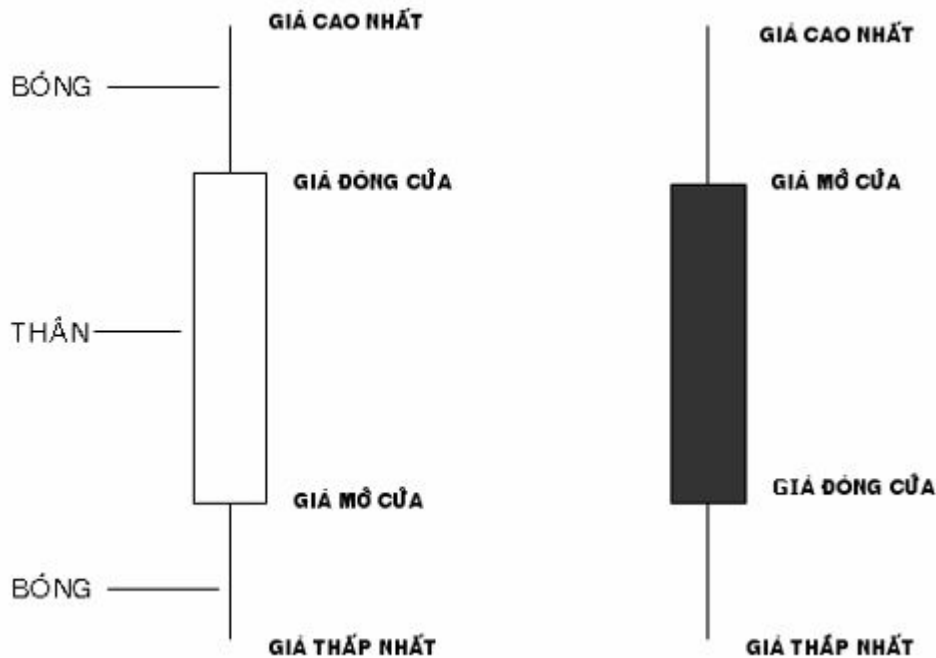
Mobile: 0947.409.918

trong ngày nên rất khó quan sát, tương tự như vậy trong kỳ giảm giá mạnh thì giá đóng cửa có xu hướng gần với mức giá thấp nhất trong ngày



Đồ thị nến (candle chart)

Sử dụng dữ liệu giống như đồ thị thanh nhưng có ưu điểm là nhất mạnh được mối liên hệ giữa giá đóng cửa và giá mở cửa.





Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918



Những bí mật lạ lùng về “Những chiếc hộp của Darvas”

Nicolas Darvas là một vũ công nổi tiếng của thập niên 50, người đã viết ra cuốn sách với tựa đề “Làm sao kiếm được 2 triệu đô la ở thị trường chứng khoán”

Đây là cuốn sách không hề có sự hư cấu, nó là câu chuyện thật về ông Darvas, ông đã bắt đầu với số tiền khoảng 20 ngàn đô la nhưng lại kiếm được hơn 2 triệu đô la với cách lý luận về đầu tư tài chính theo cách riêng của mình. Vậy đâu là những bí mật đã đưa ông đến thành công như vậy?

Ông quan niệm rằng phương thức đầu tư tương tự như là những câu chuyện dài nhiều tập. Giá trị của việc đầu tư như là những bậc thang từng bước một, kinh nghiệm thực tế là điều không thể thiếu để thành công. Trong cuốn sách của mình ông cũng đề cập cả 2 khía cạnh: kỹ thuật (technical) và cơ bản (fundamental), ông cũng cho rằng nếu biết phối hợp 2 cách này một cách phù hợp thì sẽ đem lại hiệu quả cao trong việc kinh doanh hay đầu tư chứng khoán.

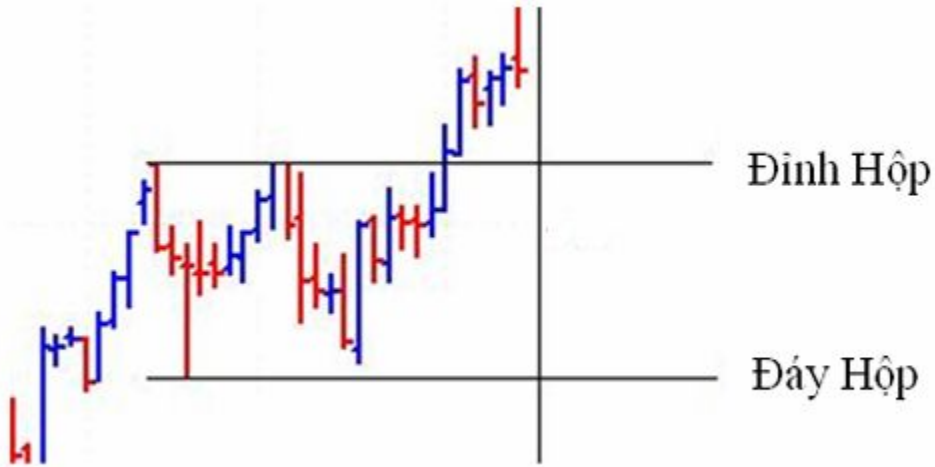
Có quá nhiều người đã từng nghe qua về “Những chiếc hộp của Darvas”. Nhưng nó vẫn là một chiến lược kinh doanh đầy huyền bí. Điều đầu tiên khi muốn nghiên cứu về chiến lược “Những chiếc hộp của Darvas” thì các tín đồ cần phải biết tính toán dựa trên đồ thị và cũng phải biết sơ qua về lập trình các phần mềm máy tính. Điều này sẽ giúp công việc của chúng ta dễ dàng hơn, nó sẽ làm cho chúng ta mệt mỏi và chán nản khi phải thực hiện các công việc này bằng tay. Tôi đã thử nghiệm công cụ này trong một thời gian dài và nó cho một kết quả đáng ngạc nhiên. Sau đây là cấu trúc cơ bản của chiến lược này:

- Đầu tiên chúng ta cần phải tìm những mức giá cao nhất, mức giá cao nhất này không bị phá vỡ ít nhất là 3 ngày sau đó (điều lưu ý quan trọng là đồ thị cần xét ở đây phải là đồ thị ngày, không được dùng đồ thị tuần) và xem nó như là đường biên ranh giới đỉnh hộp.
- Sau đó chúng ta tìm đường biên ranh giới đáy hộp có mức thấp hơn nhưng những mức giá thấp hơn này cũng không bị phá vỡ ít nhất là 3 ngày sau đó.

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918



Một cái hộp đã được định nghĩa bởi 2 đường giới hạn đỉnh hộp và đáy hộp (như hình vẽ bên dưới). Lưu ý quan trọng là những cái hộp có mức thấp hơn cái đang xét thì không được định nghĩa.



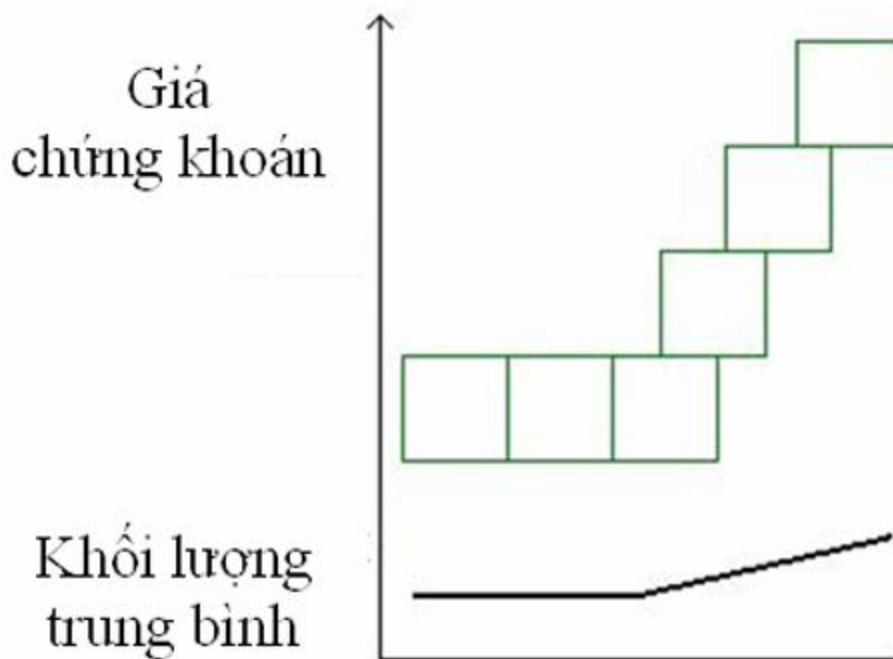


Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

Darvas nói rằng chứng khoán là một chuỗi các mắt xích bao gồm khối lượng và các phạm vi giá tương ứng, và chúng được xếp chung vào một cái hộp. Khi các chứng khoán này có được sự tích lũy vững chắc thông qua việc tăng-giảm khối lượng cũng như giá chứng khoán trong phạm vi cái hộp đó. Thì sau đó đường giá có khuynh hướng thoát khỏi cái hộp này và cho tín hiệu mua vào.



Tuy nhiên việc xác định những cái hộp này đòi hỏi cần có nhiều thời gian nên chúng ta không thể thực hiện việc này hàng ngày được.

Mức Hỗ trợ và mức Kháng cự (Support and Resistance Level)

Giới thiệu:

Đây là cấp độ giá mà các nhà đầu tư chấp nhận ở mức sàn và trần của sự chuyển động giá



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

thị trường. Mức sàn này thông thường được cho là đường hỗ trợ và mức trần là kháng cự. Mức hỗ trợ thì luôn nằm dưới giá hiện hành còn mức kháng cự thì nằm trên.

Mức hỗ trợ xảy ra khi thị trường đang giảm và mức kháng cự xảy ra khi thị trường đang tăng. Đôi khi thị trường sẽ kiểm tra lại các mức này, xem chúng có vững chắc hay không và khi những mức này vẫn còn tồn tại thì ta có thể nói đây là những mức kháng cự hay hỗ trợ.

Mức kháng cự nó giống như là khoảng trống của đường giá, ở tại vị trí đó thị trường không thể vượt qua mức này, nó là chướng ngại vật lớn của đường giá, một cái mức mà ở nơi đó người bán đông hơn là người mua.

Cấu tạo:

Khi sử dụng bar chart hay candlestick, cái cơ bản của đường hỗ trợ là chúng ta tìm ra những mức giá thấp nhất của các phiên giao dịch và nối lại với nhau bằng 1 đường thẳng sao cho phần lớn các giá đều nằm phía bên trên đường thẳng này. Trong một vài trường hợp đường hỗ trợ được vẽ từ một số điểm cao nhất, bất chấp một số điểm nằm ngoài đường hỗ trợ. Lý do mà chúng ta phải tìm kiếm mức hỗ trợ là muốn tận dụng tốt thời điểm để mua và giảm bớt rủi ro.

Kháng cự có nghĩa là quá tầm tay hay còn được hiểu là vùng đỉnh của đường giá. Chúng thường tạo ra các đỉnh hoặc số ít là các đỉnh nhỏ. Ở vùng đó mức kháng cự có cường độ là rất lớn nhưng thị trường cũng sẽ thường xuyên thử lại mức này để xem chúng có thật sự bền vững hay không?

Cách sử dụng:

- Mua ở mức hỗ trợ và bán ở mức kháng cự. Bán khi đường giá xuyên qua mức hỗ trợ và đi xuống (breakdown) và mua khi đường giá vượt qua mức kháng cự theo hướng đi lên (breakout). Một đường hỗ trợ bị đường giá bẻ gãy khúc nó sẽ trở thành mức kháng cự cho xu hướng tiếp theo. Và ngược lại mức kháng cự bị gãy khúc nó sẽ trở thành mức hỗ trợ.

- Một vài nhà đầu tư sử dụng mức hỗ trợ và kháng cự để xác định xu hướng và họ thường thấy dễ dàng khi ra quyết định mua khi đường giá hiện tại nằm trên mức hỗ trợ và bán khi đường giá nằm sát phía dưới mức kháng cự. Trong khi đó một số nhà đầu tư khác thì đợi cho mức kháng cự hay hỗ trợ bị gãy khúc thì họ mới ra quyết định mua-bán.

- Cắt lỗ (Stop losses) thường không nằm trong phạm vi này, các nhà đầu tư ngắn hạn (day traders) cũng tìm kiếm những điểm dừng (non-trade) dựa trên các mức hỗ trợ và kháng cự này. Đôi khi các mức này đối lập với các kỹ thuật chỉ báo và các nhà đầu tư ngắn hạn phải biết cách sử dụng uyển chuyển thì mới thành công được. Đối với nhà đầu tư dài hạn



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

(long-term traders) thì họ sử dụng mức hỗ trợ hay kháng cự như là một cách kinh doanh kinh điển.

Chỉ báo ngắn hạn Swing Index

Giới thiệu:

Chỉ báo Swing Index là một kỹ thuật dùng chỉ báo để tiên đoán xu hướng giá sẽ vận động trong tương lai với một chu kỳ rất ngắn (thường là 3 phiên). Nó cho biết những tín hiệu mua bán đầu cơ ngắn hạn khá chính xác

Cách sử dụng:

- Khi đường chỉ báo Swing Index cắt đường zero và hướng đi lên phía trên thì đường giá sẽ có xu hướng tăng giá và sẽ tiếp tục tăng trong ngắn hạn. Đây là tín hiệu mua
- Khi đường chỉ báo Swing Index cắt đường zero và hướng đi xuống phía dưới, thì đường giá sẽ có xu hướng giảm giá và sẽ tiếp tục giảm trong ngắn hạn. Đây là tín hiệu bán

Chỉ báo này là một trong những chỉ báo mà các nhà đầu tư rất ngắn hạn (intraday) thường hay sử dụng, và nó được phát huy sức mạnh nếu dùng kèm với chỉ báo Acc/Swing Index (sẽ giới thiệu tiếp theo)

Andrew's Pitchfork

Giới thiệu:

Andrew's Pitchfork được phát triển dựa trên đường nằm giữa (median line) của đường hỗ trợ (support line), đường kháng cự (resistance line) và sức kéo đường giá về đường nằm giữa này. Và được mô tả như hình phía dưới.

Andrew's Pitchfork bao gồm:

- * Tay cầm (handle)



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

- * Nhánh xu hướng kháng cự
- * Đường giữa (median line)
- * Nhánh xu hướng hỗ trợ

Các bước để hình thành Andrew's Pitchfork:

- Điều quan trọng nhất phải tìm được cái trục hay là mức thoái lui (nó nằm trên đồ thị và phía dưới góc trái).
- Sau đó là tìm cái trục hay mức thoái lui tiếp theo (nó là đường chấm gạch màu cam nổi điểm đầu trục thứ nhất và trục thứ 2)
- Tìm mức thoái lui (trên đồ thị là đường thẳng màu cam bắt đầu từ bên trái và đi xuống bên phải).

Phần mềm phân tích sẽ tự động vẽ các nhánh kháng cự cũng như là nhánh hỗ trợ và đồng thời cũ vẽ luôn đường giữa. Lưu ý các nhánh này chỉ là tên gọi để sử dụng cho kỹ thuật Andrew's Pitchfork của ngài Alan Andrews.

Cách sử dụng:

- Nó cũng giống như cách sử dụng của đường hỗ trợ và kháng cự, nghĩa là mua tại đường hỗ trợ và xem xét bán ở đường kháng cự. Nếu đường giá xuyên qua đường giữa và có hướng như được mô tả như hình vẽ trên thì cho thấy đường giá có khuynh hướng bị hút về đường giữa.

- Cuối cùng Andrew's Pitchfork có thể sử dụng một cách hiệu quả cho việc kinh doanh nông sản như: lúa mạch, lúa mì, ngũ cốc... và futures (Đây chỉ là câu nói đùa của tôi)

Average True Range (ATR)

ATR là chỉ báo được định nghĩa bởi ông Wilder...

ATR là chỉ báo được định nghĩa bởi ông Wilder, nó là chỉ báo về giao động và tiếp tục xu hướng vĩ đại cho mỗi phiên giao dịch khác nhau:

- * Khoảng cách giá cao nhất trong ngày đến giá thấp nhất trong ngày.
- * Khoảng cách giá đóng cửa ngày hôm qua đến giá cao nhất đến ngày hôm nay.
- * Khoảng cách giá đóng cửa ngày hôm qua đến giá thấp nhất đến ngày hôm nay.

ATR là 1 thể đơn giản của vùng trung bình giá vượt qua x-phiên (trong đó x là số phiên giao dịch do người sử dụng xác định).



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

Cách sử dụng:

ATR có giá trị cao thường xảy ra khi thị trường bán tổng các cổ phần 1 cách hoảng loạn, nó mang ý nghĩa là thị trường sẽ sụt giảm khi đa số những nhà đầu tư đều cho là mức giá này là đạt kỳ vọng và lượng người bán ra khá cao. Ngược lại ATR có giá trị thấp thường mang ý nghĩa thị trường đang trong lúc ít có vận động (sideways).

ATR có thể sử dụng kết hợp với DMI và có thể sử dụng để nhận biết điểm phá vỡ (breakout) trong 1 kênh xu hướng. Cũng có thể sử dụng kết hợp với các chỉ báo giao động khác để xác định tín hiệu mua và bán.

Theo ví dụ trên, ta sử dụng kết hợp ATR với DMI cho tín hiệu mua ở đầu tháng 11/2006. và tín hiệu bán khi ATR đang ở mức cao khi ở giai đoạn giữa tháng 3. Hiện tại chúng ta thấy xu hướng chính vẫn là xu hướng xuống giá.

Ichimoku Kinko Hyo

Là một kỹ thuật đồ thị của người Nhật được tạo ra trước thế chiến thứ 2 và được sử dụng để ngắm vẽ chân dung.

Giới thiệu:

Là một kỹ thuật đồ thị của người Nhật được tạo ra trước thế chiến thứ 2 và được sử dụng để ngắm vẽ chân dung. Nó có thể định được hướng đi tiếp theo của đường giá và khi đó nó sẽ báo cho chúng ta khi nào nhảy vào hay thoát ra khỏi thị trường. Đây là chỉ báo độc lập không cần sự giúp đỡ của các kỹ thuật phân tích nào khác.

Cái từ Ichimoku có nghĩa là "cái nhìn thoáng qua", Kinko có nghĩa là "trạng thái cân bằng" giữa giá và thời gian còn Hyo theo tiếng Nhật có nghĩa là "đồ thị". Ichimoku Kinko Hyo có nghĩa là "Cái nhìn thoáng qua về sự cân bằng của đồ thị giữa giá và thời gian". Nó có cái nhìn bao quát về giá và dự đoán hướng đi đến 1 vị trí mới khá vững chắc.

Chỉ số này được sáng chế bởi 1 phóng viên báo của Nhật với bút danh là "Ichimoku Sanjin" nó có nghĩa là "người đàn ông vượt núi". Đồ thị Ichimoku đã trở thành công cụ khá phổ thông cho các nhà đầu tư Nhật, không chỉ riêng cho thị trường cổ phiếu mà nó còn được sử dụng cho currency, bond, futures, commodity và options markets cũng rất tốt. Đây là 1 kỹ thuật được công bố cách đây 30 năm nhưng trong những năm gần đây mới thật sự gây được chú ý bởi lợi ích mà nó đem lại.



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

Cấu tạo:

Đồ thị Ichimoku gồm có 5 đường. Tính toán chủ yếu cho 4 đường này bao hàm: điểm giữa, cao, thấp và đường trung bình đơn giản. Bây giờ để đơn giản hóa, đồ thị được hoàn tất phải phản ánh được triển vọng của sự biến động giá.

5 đường được biểu thị trên hình vẽ trên và được tính toán như sau:

1. Tenkan-Sen = Conversion Line = $(\text{Highest High} + \text{Lowest Low}) / 2$, sử dụng cho 9 phiên
2. Kijun-Sen = Base Line = $(\text{Highest High} + \text{Lowest Low}) / 2$, sử dụng cho 26 phiên
3. Chikou Span = Lagging Span = Giá đóng cửa hôm nay, được vẽ cho 26 phiên sau
4. Senkou Span A = Leading Span A = $(\text{Tenkan-Sen} + \text{Kijun-Sen}) / 2$, được vẽ cho 26 phiên đầu
5. Senkou Span B = Leading Span B = $(\text{Highest High} + \text{Lowest Low}) / 2$, sử dụng cho 52 phiên, được vẽ cho 26 phiên đầu.

Kumo = Cloud = Area between Senkou Span A and B.

Ichimoku sử dụng 3 phiên chủ yếu theo chuẩn: 9, 26 và 52. Khi xưa Ichimoku được tạo ra (vào năm 1930) lúc đó 1 tuần giao dịch 6 ngày và chuẩn được chọn tương ứng là: 1 tuần rưỡi, 1 tháng và 2 tháng. Nhưng bây giờ 1 tuần hiện chỉ giao dịch có 5 ngày thì chuẩn được chọn thay đổi tương ứng là: 7, 22 và 44 phiên.

Diễn giải:

Như chúng ta đã thấy, theo công thức tính toán Ichimoku thì nó là 1 thể đơn giản của đường trung bình (Moving Average). Và cũng giống như đường trung bình, những tín hiệu mua bán được xác định qua kỹ thuật giao cắt giữa các đường: Tín hiệu tăng giá (bullish) khi Tenkan-Sen cắt Kijun-Sen từ dưới lên. Ngược lại tín hiệu giảm giá (bearish) khi Tekan-Sen cắt Kijun-Sen từ trên xuống.

Ngoài ra, có những vùng biểu hiện cường độ khác nhau cho tín hiệu mua và bán của đồ thị Ichimoku. Nếu có 1 tín hiệu tăng giá được xác định bởi kỹ thuật giao cắt (tín hiệu cắt tăng giá) thì tại thời điểm đó đường giá phải nằm trên đám mây Kumo đây là 1 tín hiệu mua khá chắc chắn (rất mạnh). Trái lại nếu có 1 tín hiệu cắt giảm giá tại thời điểm đó đường giá nằm dưới đám mây Kumo thì đây là tín hiệu bán rất mạnh. Thứ 2 là 1 tín hiệu mua bán bình thường xảy ra nếu đường giá nằm lân cận với đám mây Kumo và khi đường giá nằm trong đám mây Kumo này. Thứ 3 là 1 tín hiệu yếu xuất hiện nếu có 1 tín hiệu cắt tăng giá xuất hiện trong khi đó đường giá nằm phía dưới đám mây Kumo. Một cách khác 1 tín hiệu yếu xảy ra nếu có 1 tín hiệu cắt giảm giá xuất hiện trong khi đó đường giá nằm trên Kumo.



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

Một chú ý đáng quan tâm là kỹ thuật đồ thị Ichimoku chỉ ra sự gắn bó giữa mức hỗ trợ (support) và mức kháng cự (resistance). Đây là những mức có thể dự báo trước xu hướng nhờ công cụ Kumo. Kumo có thể sử dụng để nhận diện xu hướng phổ biến của thị trường. Nếu đường giá nằm trên Kumo và xu hướng phổ biến sẽ nói rằng thị trường sẽ tăng. Và nếu đường giá nằm dưới Kumo thì xu hướng phổ biến sẽ là giảm.

Phần cốt lõi của kỹ thuật Ichimoku là Chikou Span. Đây là đường được sử dụng để đo cường độ tín hiệu mua và bán. Nếu Chikou Span nằm dưới đường giá và tín hiệu bán xảy ra thì khi đó cường độ bán của thị trường là rất lớn. Nếu không nó sẽ là 1 tín hiệu yếu. Ngược lại nếu tín hiệu mua xảy ra và Chikou Span nằm trên đường giá thì khi đó thị trường sẽ tăng (upside). Nếu không nó sẽ là 1 tín hiệu mua yếu. Đây là 1 chỉ báo tổng hợp để hình thành các tín hiệu khác.

Ứng dụng:

Phần lớn Phân tích kỹ thuật truyền thống dựa vào giá mở cửa, cao nhất, thấp nhất, đóng cửa và đường trung bình giá. Mặt khác cũng có thể sử dụng sự giao động của đường giá trong khi những số Fibonacci có 1 tỉ lệ cố định. Nhưng cùng cho 1 kết quả chung là mức hỗ trợ và kháng cự luôn được thể hiện như 1 điểm hoặc 1 đường.

Với đồ thị Ichimoku thì Kumo là mức hỗ trợ hay kháng cự khá vững chắc và nó còn có thể sử dụng để tiên đoán trước các mức được hình thành trong tương lai. Vì vậy nó rất quan trọng với mức hỗ trợ/kháng cự thông qua sự xuất hiện của Kumo là những đám mây nhấp nhô.

Theo ví dụ trên chúng ta thấy tín hiệu bán xuất hiện 9/4/2007 với 2 mũi tên màu xanh (như trên hình vẽ) vì đường giá đã xuyên qua mức hỗ trợ Kumo. Sau đó đường giá tiếp tục xu hướng đi xuống và nằm phía dưới đám mây Kumo. Tín hiệu mua xuất hiện 21/5/2007 với 2 mũi tên màu đỏ (hình vẽ) vì đường giá đã xuyên qua mức kháng cự Kumo và tiếp tục xu hướng đi lên, và mức hỗ trợ mới được hình thành bởi đám mây Kumo như trên hình vẽ.

William's %R

William's %R là 1 chỉ báo về xung lượng (momentum) để đo mức quá mua (overbought)/ quá bán (oversold) của 1 cổ phần...

William's %R là 1 chỉ báo về xung lượng (momentum) để đo mức quá mua (overbought)/ quá bán (oversold) của 1 cổ phần. William's %R được ông Larry Williams tạo ra. Chỉ số này được coi là 1 chỉ báo được xu hướng tương lai khá chuẩn.



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

Chỉ số này được giao động từ 0% cho đến -100% và được chia thành 3 vùng:

- Quá mua (overbought): có giá trị từ 0 cho tới -20 đại diện cho thời kỳ giảm giá (bearish)
- Quá bán (oversold): có giá trị từ -80 cho tới -100 đại diện cho thời kỳ tăng giá (bullish)
- Vùng không cho tín hiệu: có giá trị từ -20 cho đến -80 là vùng để xác nhận 1 tín hiệu (signal), chúng ta có thể đợi chỉ báo cắt qua đường -50 để xác nhận sức mạnh tiếp theo của 1 xu hướng.

Cách sử dụng:

Nó cũng giống như tất cả các chỉ báo khác về vùng quá bán/quá mua. Nó cho chỉ báo tốt nhất về sự thay đổi giá của cổ phần trước khi có sự đánh giá của nhà đầu tư. Ví dụ nếu chỉ báo này đang trong vùng quá mua thì nó mách bảo cho chúng ta giá cổ phần sẽ quay đầu đi xuống trước khi cổ phần này được bán tháo (lưu ý nên dùng kèm với MACD là 1 chỉ báo rất tốt về sự thay đổi giá của cổ phần). Nếu chỉ báo này nằm trong vùng không cho tín hiệu (-20 cho đến -80) trong 1 khoảng thời gian đủ dài thì đường giá sẽ tiếp tục đi lên hay đi xuống của xu hướng hiện hành và được đo mạnh hay yếu nhờ mức -50.

Hiện tượng nhà đầu tư bán nhiều khi chỉ số này nằm trong vùng quá mua (overbought), nếu xảy ra trong khoảng thời gian dài thì chúng ta nên thoát ra cổ phần này trước khi đường giá có tín hiệu giảm giá trị.

Sau đây là hình minh họa chỉ số này:

Đây là sự kết hợp của chỉ số William's %R và chỉ số MACD cho tín hiệu mua và bán

Aroon

Là một chỉ báo được viết bởi Tusher Chande.

Aroon

Là một chỉ báo được viết bởi Tusher Chande. Aroon tiếng Phạn (Sanskrit) có nghĩa là "Bình minh ló sáng" hay "hàng hôn sớm mai". Aroon cho phép người sử dụng biết trước sự thay đổi giá của cổ phần trong một phạm vi xu hướng đang diễn ra. Có nhiều thông tin



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

về chỉ số này trong tạp chí Technical Analysis of Stocks & Commodities xuất bản tháng 9/1995 do ông Tushar Chande viết.

Sự thay đổi biết trước này được đo lường bởi số phiên (periods) đã diễn ra trước đó, cụ thể là: x-phiên cao và x-phiên thấp nhất. Aroon gồm có 2 đường; 1 là để diễn tả x-phiên cao (Aroon Up) và đường kia diễn tả x-phiên thấp (Aroon Down).

Thực tế nó được vẽ giống như “stochastic” và được tỉ lệ trong phạm vi từ 0 đến 100. Chúng được mặc định giá trị là 14 phiên. Nếu là cổ phần tăng trong 14 phiên liên tục thì Aroon Up = 100, khi cổ phần đó giảm 14 phiên liên tục thì Aroon Down = 100. Nếu cổ phần đó không tăng 14 phiên thì Aroon Up = 0 và không giảm 14 phiên thì Aroon Down = 0.

Giải thích cho dễ hiểu: một phần nhỏ trong những vấn đề lâu đời của hệ thống mua bán (trading system) là khó xác định xu hướng đang diễn ra hoặc phạm vi đang mua bán của thị trường có sẵn: Chỉ báo tiếp tục xu hướng cũng giống như là MACD và Moving Averages, các bẫy của thị trường (whipsaw) hoặc không có xu hướng, bế tắc, các vùng quá mua (overbought), quá bán (oversold). Chỉ báo Aroon sẽ giúp chúng ta xác định xu hướng tiếp tục hoặc chỉ dẫn các vùng quá mua, quá bán rất tốt.

Cách sử dụng: có 3 trạng thái cơ bản nhất về chỉ số Aroon: mức độ cao nhất tại 0 đến 100, so sánh sự di chuyển giữa Aroon Up và Aroon Down, điểm giao cắt giữa Aroon Up và Aroon Down.

1. Mức độ: Khi Aroon Up ở gần 100 thì cho biết cường độ là rất mạnh. Nếu Aroon Up liên tục ở vùng giữa 70 và 100 thì đó là một cái xu hướng tăng. Tương tự như thế nếu Aroon Down ở gần 100 thì cho biết khả năng là yếu nhất, nếu Aroon Down liên tục ở vùng 70 đến 100 thì đó là 1 xu hướng giảm.

Một xu hướng tăng giá mạnh là Aroon Up phải liên tục nằm trong vùng giữa 70 và 100 trong khi Aroon Down phải liên tục nằm trong vùng giữa 0 và 30. Tương tự như vậy cho xu hướng giảm giá mạnh.

2. So sánh sự di chuyển: mỗi khi Aroon Up và Aroon Down di chuyển song song (xấp xỉ tại những mức giống nhau) là củng cố xu hướng cho đến khi mức độ được xác lập hay điểm giao cắt giữa chúng xảy ra.

3. Điểm giao cắt: Khi Aroon Down cắt trên Aroon Up thì cho biết khả năng là yếu nhất, giá sẽ bắt đầu giảm mạnh. Khi Aroon Up cắt trên Aroon Down thì khả năng là mạnh nhất, giá sẽ bắt đầu tăng.

Ví dụ minh họa: với hình dưới chúng ta thấy những vùng màu xanh lá là những thời kỳ có xu hướng tăng rất mạnh, còn những vùng màu tím là thời kỳ có xu hướng giảm giá



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

mạnh. Còn hiện tại là xu hướng tăng nhưng yếu (vì Aroon Down không nằm trong vùng 0-30)

Parabolic SAR

Đây là chỉ báo rất tốt về xu hướng tiếp theo của thị trường...

Đây là chỉ báo rất tốt về xu hướng tiếp theo của thị trường, một câu châm ngôn của những nhà đầu tư nhiều kinh nghiệm là "Xu hướng là bạn của chúng ta". Welles Wilder cho đây là chỉ báo đảo chiều (reversal) đáng tin cậy về mặt thời gian/giá. Nó bao gồm một loạt các điểm gọi là các điểm Stop And Reverse (SAR). Nếu phá vỡ những mức bảo vệ này thì thị trường sẽ được coi là đảo chiều.

Giống như giá bắt đầu 1 xu hướng thì những điểm SAR cũng bắt đầu chuyển động chậm vượt ra ngoài và hình thành 1 xu hướng đi lên.

Công thức tính toán: $SAR\ tomorrow = SAR\ today + AF (EP\ trade - SAR\ today)$

trong đó:

- AF bắt đầu là 0.02 (giá trị mặt định) và sau khi tăng thêm 0.02 cho mỗi thanh giá và hướng tăng đột biến cho đến khi giá trị nó là 0.2.

- EP = điểm tăng giá quá xa. Mỗi khi giá tăng trong 1 xu hướng tăng giá nó sẽ thiết lập ghi nhớ các vị trí hiện hành. Ngược lại khi thị trường xuống giá thì nó sẽ ghi nhớ những điểm đặt đó.

Đây là chỉ báo giúp cho nhà đầu tư hiểu rõ 1 xu hướng. Nó là 1 chỉ báo dễ sử dụng. Một điều hiển nhiên là đường giá luôn đi xuyên qua SAR trong mọi hướng. Nhà đầu tư nên dừng lại và suy ngẫm khi SAR bị xuyên qua.

Dưới đây là ví dụ cụ thể, các vị trí được đánh dấu cho thấy đường giá đi xuyên qua các đường SAR (màu đỏ).

Moving Average Convergence Divergence (MACD)



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

MACD là một trong những chỉ số được sử dụng nhiều nhất trong phân tích kỹ thuật...

MACD là một trong những chỉ số được sử dụng nhiều nhất trong phân tích kỹ thuật. Được tạo ra bởi Gerald Appel, MACD đo sự chênh lệch giữa 2 chỉ số trung bình trượt hàm mũ trong 12 và 26 ngày. Bên cạnh MACD, một chỉ số khác là MACDA được phát triển bằng cách tính trung bình trượt trong 9 ngày của MACD. Chỉ số này được xem như là chỉ số “dấu hiệu”.

Đường 1 - MACD, được tính như sau:

$$\text{MACD} = \text{EMA}(12) - \text{EMA}(26)$$

Đường thứ 2 - MACDA, là đường trung bình trượt hàm mũ của đường 1, được tính như sau:

$$\text{MACDA}(n) = \text{MACD}(n-1) + [k * (\text{MACD}(n) - \text{MACD}(n-1))]$$

Với n là khoảng thời gian hiện tại, k là hằng số làm tròn, và 9 là số điểm mẫu MACD được sử dụng để tính MACDA.

Cách sử dụng:

Cách sử dụng MACD khá đơn giản, tín hiệu giao dịch chủ yếu dựa trên sự giao nhau của đường MACD và MACDA. Trong ví dụ trên, màu xanh là đường MACD và màu đỏ là đường MACDA. Mua vào khi đường xanh cắt và vượt lên trên đường đỏ và bán ra khi đường xanh cắt và ở phía dưới đường đỏ.

Từ đồ thị trên có thể thấy tín hiệu mua đầu tiên vào đầu tháng 11, sau đó là tín hiệu mua vào tiếp tục xuất hiện vào đầu năm 2007 và tiếp theo là một tín hiệu bán khác vào khoảng giữa tháng tháng 3. Mỗi tín hiệu này được xem như một dấu hiệu cho phép ta chuyển sang một vị thế mới mà không nhất thiết phải dừng hoặc thoát ra khỏi thị trường.

Divergence, hay còn gọi là phân kì, xảy ra khi 2 đường tách xa nhau. Convergence, hay còn gọi là hội tụ, xảy ra khi 2 đường tiến lại gần nhau. Việc xem xét liệu 2 đường chỉ số là phân kì hay hội tụ đóng vai trò quan trọng trong việc dự đoán xu thế. Khi 2 đường hội tụ, đó biểu hiện của sự thay đổi xu hướng. Ngược lại, khi 2 đường phân kì thì đó là sự phát triển của xu hướng: xu hướng tăng tốc khi 2 đường di chuyển xa nhau và suy yếu khi 2 đường tiến gần nhau.

MACD là chỉ số xu hướng, nó không có các giới hạn trên và dưới. Nó cũng có thể sẽ tăng mãi chứ không dừng lại như các chỉ số giao động, vì thế chúng ta không nên áp dụng các nguyên tắc của đường bán quá nhiều/mua quá nhiều cho MACD. Thay vì thế, chúng ta nên dùng đường 0 như một đường tham chiếu: khi đường MACD vượt lên trên hoặc



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

xuống dưới đường 0, đó là báo hiệu cho một sự thay đổi xu thế dài hạn. Nếu MACD vượt lên trên đường 0, xu thế thị trường bò tốt xuất hiện và nếu dưới 0, đó là xu thế thị trường gấu. Trong ví dụ trên, tất cả các giao điểm đều nằm phía trên đường 0, vì thế rõ ràng chúng đang ở thị trường bò tốt.

Mặc dù MACD là chỉ số không có giới hạn, nó vẫn có những nét đặc thù riêng của mình. Thường thì các đỉnh của đường MACD xảy ra ở cùng một mức. Vì thế khi chỉ số MACD đạt tới giá trị của đỉnh trước đó, chúng ta có thể xem đó là một sự thay đổi vị thế ngắn hạn. Ngoài ra, cũng rất có thể xảy ra trường hợp nó sẽ tiếp tục tăng trong dài hạn. Đặc tính này của MACD giúp ích rất nhiều cho nhà phân tích vì họ không còn phải quan sát 2 đường trung bình trượt một cách riêng biệt

Moving Average (MA): Chỉ số trung bình trượt

MA là chỉ số được sử dụng nhiều và phổ biến nhất trong việc xác định xu thế của thị trường...

MA là chỉ số được sử dụng nhiều và phổ biến nhất trong việc xác định xu thế của thị trường. Nó có thể được dùng giống như chỉ số bán quá nhiều/mua quá nhiều. Khi được kết hợp với các chỉ số khác, bao gồm cả các chỉ số trung bình trượt khác, MA cung cấp cho ta một hệ thống giao dịch hoàn chỉnh với các tín hiệu mua và bán.

Về bản chất, chỉ số trung bình trượt loại bỏ các nhiễu của thị trường, giúp ta có cái nhìn rõ hơn đối với xu thế. Điều này được thực hiện bằng cách chuyển đổi từ đồ thị thanh sang đồ thị đường.

Trung bình trượt (n) = $[Giá (n) + giá (n-1) + \dots + giá (N-m)]/m$

Với n là khoảng thời gian hiện tại, giá(n) tương ứng với giá đóng cửa, m là số mẫu dùng cho tính toán. Tham số m được tùy chọn bởi người sử dụng.

Để tính giá trị trung bình trượt tiếp theo, áp dụng công thức trên nhưng bỏ đi giá trị xa nhất và cộng thêm giá trị gần nhất.

Cần đặc biệt chú ý trong việc lựa chọn m, nó đóng một vai trò rất quan trọng trong việc phân tích xu thế. m có thể thay đổi từ 3 ngày cho đến 200 ngày tùy theo yêu cầu của nhà đầu tư. Các xu hướng dài hạn thường được thể hiện khá rõ với trung bình trượt 200 ngày.

Có một vài cách để xây dựng chỉ số trung bình trượt tùy thuộc vào loại giá nào được sử dụng.



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

Trung bình trượt đơn giản: sử dụng giá đóng cửa.

Trung bình trượt trung tâm: sử dụng giá chính giữa của thanh chứ không phải giá đóng cửa.

Trung bình theo tỉ lệ: nhiều người cho rằng các dữ liệu càng gần với thời điểm hiện tại thì càng có giá trị hơn so với các dữ liệu xa trước đó, vì thế với chỉ số này những dữ liệu gần sẽ được gán với những tỉ lệ lớn hơn so với dữ liệu xa.

Cách sử dụng:

Chỉ số trung bình trượt hoạt động khá hiệu quả trong việc xác định xu hướng của thị trường. Tùy vào mục đích đầu tư của mỗi người, chỉ số này được sử dụng với các khung thời gian khác nhau. Thường thì các traders coi trung bình trượt là tín hiệu cần phải xem xét cuối cùng trước khi đưa ra một quyết định. Họ sẽ chỉ hành động khi các tín hiệu có xu hướng trùng với hướng của trung bình trượt hoặc giá hiện thời nằm cùng phía với hướng của trung bình trượt.

Đường trung bình trượt thường được vẽ cùng với một hình bao xung quanh. Độ chênh lệch của đường bao trên và dưới so với đường trung bình trượt là cố định. Thị trường được coi là hoạt động bình thường khi giá chứng khoán vẫn còn nằm trong đường bao này. Khi giá vượt quá đường bao trên, đó là tín hiệu mua quá nhiều và ngược lại quá đường bao dưới là tín hiệu bán quá nhiều.

MA Cross:

Để giúp ích hơn trong việc phân tích, 2 hoặc 3 đường trung bình trượt với khoảng thời gian khác nhau (8, 21, và 55 ngày chẳng hạn) có thể được sử dụng kết hợp lại. Hai đường 8 và 21 ngày thể hiện trung bình ngắn hạn và đường 55 ngày thể hiện cho dài hạn. Tín hiệu giao dịch xuất hiện khi 2 đường trung bình giao nhau với hướng của tín hiệu là hướng của đường ngắn hạn cắt đường dài hạn.

Nếu đường ngắn hạn nằm trên đường dài hạn, đó là xu thế thị trường tốt. Ngược lại nếu chỉ số ngắn hạn nằm dưới đường dài hạn, đó là xu thế thị trường xấu.

Cần phải nhận thức rõ là các chỉ số trung bình trượt chỉ thực sự hoạt động tốt và hiệu quả với thị trường có xu hướng. Nếu thị trường không có xu hướng, chỉ số trung bình động có thể gây ra Whipsawed. Điều này được loại bỏ thông qua việc sử dụng trung bình trượt dài hạn hoặc MACD để xác định liệu thị trường thật sự có xu hướng hay không. Chú ý, MACD thực chất bắt nguồn từ trung bình động đơn giản. Trong trường hợp thị trường đang không có xu hướng được xác nhận, các chỉ số bán quá nhiều/mua quá nhiều có thể được áp dụng.



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

Trong ví dụ trên, đường xanh sẫm là đường ngắn hạn 8 ngày, đỏ là đường 21 ngày, và xanh lá cây là đường dài hạn 55 ngày.

Cần chú ý rằng tín hiệu thoát khỏi thị trường tốt nhất cho giao dịch sử dụng trung bình trượt không chỉ đơn thuần là sự giao nhau của các đường chỉ số mà cần phải biết kết hợp với các chỉ số khác, biết xây dựng các quy tắc giao dịch để bổ xung và nâng cao hiệu quả của việc sử dụng chỉ số trung bình động.

On balance volume (OBV)

OBV là 1 chỉ báo rất có tác dụng và thực tế là các traders rất thường hay sử dụng trong kinh doanh chứng khoán...

OBV là 1 chỉ báo rất có tác dụng và thực tế là các traders rất thường hay sử dụng trong kinh doanh chứng khoán. Nó hoạt động dựa trên giả thiết sự thay đổi về khối lượng giao dịch sẽ có khả năng làm thay đổi xu hướng thị trường. OBV là sự vận động tổng hợp được diễn giải theo công thức:

On Balance Volume $OBV = OBV$ ngày hôm trước + volume ngày hôm nay (nếu giá đóng cửa là tăng)

$OBV = OBV$ ngày hôm trước - khối lượng ngày hôm nay (nếu giá đóng cửa là giảm)

Cách sử dụng:

- Nếu thị trường đang trong 1 xu hướng chỉ báo này sẽ thường là điểm phá vỡ đi xuống (breakdown) hoặc là điểm thoát khỏi 1 xu hướng (breakout) từ đó đường giá sẽ di chuyển theo đường phá vỡ đi xuống hay thoát khỏi xu hướng đó. Vì thế chỉ báo OBV cho tín hiệu mua khi thoát khỏi 1 xu hướng (breakout) trong phạm vi gần và cho tín hiệu bán khi nó phá vỡ đi xuống (breakdown) trong phạm vi nhất định.

- Nếu thị trường đang trong 1 xu hướng thì chỉ báo này có thể sử dụng để xác nhận tiếp tục của xu hướng đó hoặc có khả năng cảnh báo sự thay đổi của xu hướng tiếp theo. Phân kỳ (divergence) của chỉ báo này và giá có thể đưa ra tín hiệu cảnh báo đảo chiều của xu hướng. Đó là chỉ báo OBV tăng trong khi giá giảm thì sẽ không tiếp tục hướng di chuyển đó. Ngược lại nếu chỉ báo OBV giảm trong khi giá tăng thì sự di chuyển đó là không khả thi.

Trong ví dụ dưới đây bạn có thể thấy OBV đã thoát khỏi 1 phạm vi trong khi đường giá đã thoát khỏi 1 xu hướng tăng với 1 khoảng trống trên đường giá. Bạn nên chú ý mỗi khi OBV di chuyển tăng lên thì đường giá sẽ tăng ngay sau đó. Nó giống như là giá và chỉ báo OBV mong đợi cùng chuyển động với nhau.



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

Commodity Channel Index indicators

Là chỉ số giao động được sáng lập bởi ông Donald Lambert...

Là chỉ số giao động được sáng lập bởi ông Donald Lambert. Nó giao động giữa 2 vùng quá mua (overbought) và quá bán (oversold). Điều kiện làm việc tốt nhất của chỉ số này là thị trường trong trạng thái ít biến động, ảm đạm (sideways market), nó không làm việc tốt khi thị trường đang trong 1 xu hướng (trending market). Bởi thế nó phải được sử dụng kết hợp với các chỉ số khác, tốt nhất là dùng kết hợp với các chỉ số định hướng Directional Movement Index (DMI). Có thể loại trừ những sai lầm khi bạn nhận được tín hiệu bán ở vùng quá mua (overbought) trong xu thế tăng giá (bull market).

Công thức tính toán:

1. Calculate the average price of the period
 - i. $Average Px = (high + Low + Close) / 3$
2. Calculate the Moving Average over 'n' periods
 - i. $MA = (Close 1 + Close 2 + Close 3 + \dots + Close n) / n$
3. Calculate the mean deviation over 'n' periods
 - i. $Mean Deviation = ([MA last - Avg Px 1 [+] MA last - Avg Px 2 [+ \dots +] MA last - Avg Px n]) / n$
4. $CCI = (Average Price - MA) / (0.015 * Mean Deviation)$

Lambert đề xuất sử dụng về 1/3 chu kỳ thông thường của thị trường nó giống như là 1 giới hạn tốt nhất cho CCI. Nếu chu kỳ bình thường của thị trường là 90 ngày thì nên sử dụng thông số n=30 ngày và nên sử dụng đồ thị ngày.

CCI về bản chất là đo lường khoảng cách bao xa từ đường giá đến đường trung bình của giá (Moving Average) và đo chúng di chuyển nhanh như thế nào. Nếu đường giá nằm bên phải đường MA (Moving Average) thì giá trị của CCI sẽ là 0. Hằng số (0.015) bị hạn chế khoảng 80% thời gian nằm trong khoảng từ -100 đến +100.

Cách sử dụng:

Có nhiều chi dẫn để sử dụng chỉ số này nhưng có 2 cách thường dùng nhất là:

1. Tín hiệu mua và bán thật sự: Khi chỉ số CCI trên +100 và thị trường là quá mua (overbought) thì đó là cơ hội bán của chúng ta. Và khi thị trường là quá bán (oversold) với chỉ số CCI dưới -100 thì đó là cơ hội mua của chúng ta.



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

2. Phân kỳ (Divergence Indicator): Nếu đường giá tăng mà chỉ số CCI giảm thì giá sẽ thường đổi chiều sau đó.

Nó thật sự là chỉ số mạnh khi được kết hợp với các chỉ số về đường hướng (directional indicator). Nó sẽ cho tín hiệu sai khi xu hướng của thị trường chống lại cái tín hiệu đó. Ngược lại nó rất chính xác khi có tín hiệu mua trong thị trường tăng (bull market) và tín hiệu bán khi thị trường giảm (bear market).

Có rất nhiều cách sử dụng chỉ báo này. Nó có thể sử dụng để xác nhận điểm thoát (breakout) trong phạm vi gần của xu hướng. Nó còn được sử dụng để đo gia tốc của thị trường.

Ví dụ dưới đây chỉ báo CCI cho tín hiệu bán khi $> +100$ và tín hiệu mua khi < -100

Stochastic Indicator

- Chỉ báo Stochastic (Stoc) là chỉ số căn bản cho khuynh hướng của thị trường. Trong giai đoạn tăng giá (bull market) thì chỉ số này đi lên, còn trong giai đoạn giảm giá (bear market) thì chỉ số này đi xuống.

- Chỉ số này được cấu tạo bởi 2 đường: %K, %D và được tính toán như sau:

$$\%K = (\text{giá hiện hành} - \text{giá thấp } n) / (\text{giá cao } n - \text{giá thấp } n)$$

Với n là số phiên giao dịch trong giai đoạn đang xét (mặc định thường dùng là 14)

$$\%D = (\%K_x + \%K_{x-1} + \%K_{x-2}) / 3$$

Là trung bình 3 phiên của %K, trong đó x là số phiên hiện hành.

- Có 2 dạng stochastic: đường nhanh (fast stochastic), đường chậm (low stochastic). Đường nhanh ảnh hưởng cực kỳ đến giá trong khi đó đường chậm chỉ đơn thuần là kết quả cân bằng của đường nhanh.

- Chỉ số stochastic được giới hạn từ 0 đến 100, nhưng phần lớn nó nằm quanh vị trí 20-80, nó phản ánh các vùng quá bán (oversold) và vùng quá mua (oversbought). Đôi khi nó nằm ở những vùng 25-75 là những vùng hết sức nguy hiểm để thực hiện mua và bán vì ở tại những vùng này thường không có nhiều thông tin hỗ trợ.

Cách sử dụng chỉ báo Stochastic: đây là 1 trong những chỉ số dùng để nhận biết sự đảo chiều của thị trường.



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

1. Thông thường những vùng overbought/oversold là những vùng chỉ báo có sự biến động. Tín hiệu bán khi chỉ báo stoc tăng mạnh lên trên 80 và cho tín hiệu mua khi stoc rơi xuống dưới 20.

2. Khi fast stochastic (%K) cắt low stochastic (%D) và hướng từ dưới lên sẽ cho tín hiệu mua, việc này có hiệu quả cao khi nằm trong vùng dưới 20. Tương tự, khi %K cắt %D từ trên xuống sẽ cho tín hiệu bán, điều này có hiệu quả cao khi nằm trong vùng trên 80.

3. Phân kỳ: Khi đường giá tăng nhưng đường stochastic giảm thì cho tín hiệu bán. Khi đường giá giảm mà đường stochastic tăng thì sẽ cho tín hiệu mua.

Một tín hiệu mạnh xảy ra khi cả 3 tín hiệu trên đều cho ra 1 tín hiệu mua hay bán. Đôi khi tại những lúc thị trường đạt đỉnh thì stochastic cũng nằm ở vị trí cao nhất và khi thị trường ở đáy thì stochastic cũng ở vị trí thấp nhất. Đây cũng là dấu hiệu nhận biết để thoát ra hay nhảy vào của những nhà đầu tư.

Trong ví dụ dưới đây Stochastic indicator bắt đầu trên 80 lúc cuối tháng 2 khi đó giá nằm khoảng 9450, sau đó giá tăng nhanh đến mức 9470. Sau đó là có những biến động nhẹ, và 1 ít dấu hiệu phân kỳ đã đẩy giá rớt xuống trong những ngày sau đó.

Cắt giảm thua lỗ, phương tiện để thành công

Cho dù kinh doanh bất cứ ngành nghề nào, mục tiêu cuối cùng của bạn cũng là tìm kiếm lợi nhuận...

Cho dù kinh doanh bất cứ ngành nghề nào, mục tiêu cuối cùng của bạn cũng là tìm kiếm lợi nhuận. Nhưng bài học thuộc lòng đầu tiên khi bước chân vào thị trường chứng khoán chưa phải là cách tìm kiếm lợi nhuận mà chính là cách cắt giảm thua lỗ - Loeb, một nhà đầu tư rất thành công đã khuyên chúng ta: 'Hãy cắt giảm sự thua lỗ của bạn một cách nhanh nhất'. Nếu bạn muốn trở thành một nhà đầu tư chứng khoán thành công, đây là quy luật đầu tiên và quan trọng nhất phải thuộc nằm lòng. Nguyên tắc này càng có ý nghĩa quan trọng hơn nếu đầu tư trong tài khoản vay mượn. Cắt giảm thua lỗ là cực kỳ cần thiết!

Dù mới bước chân vào thị trường chứng khoán hay đã là một nhà đầu tư giàu kinh nghiệm bạn sẽ vẫn có những giây phút chủ quan phá bỏ nguyên tắc này. Và nếu không cắt giảm thua lỗ kịp thời, không sớm thì muộn bạn sẽ chịu những sự thua lỗ nặng nề hơn. Tuy nhiên những con người tự tin bước chân vào thị trường chứng khoán thường thông minh và có kiến thức, chính những điều này cộng thêm cái tôi, tính ngoan cố và niềm kiêu hãnh sẽ khiến họ không dễ dàng tuân theo nguyên tắc cắt giảm thua lỗ này.



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

Vấn đề là bạn luôn mong muốn tìm kiếm lợi nhuận khi mua một loại chứng khoán, khi giá đi xuống rất khó để bán chúng đi và chấp nhận thua lỗ. Quả thật là rất khó để chấp nhận mình đã hành động sai lầm, người ta thường hay có xu hướng chờ đợi, hy vọng giá lên trở lại thay vì nên bán chúng đi. Mọi thứ còn trở lên tồi tệ hơn khi bạn vừa bán chứng khoán đi thì giá bắt đầu lên trở lại. Bạn sẽ thực sự bị bối rối và cho rằng cắt giảm thua lỗ là một chính sách tồi.

Có bao giờ bạn nghĩ rằng sự thua lỗ là cực kỳ nguy hiểm? Bạn sẽ dễ dàng mất đi sự thông minh và tinh táo cần có. Thông thường đây là thời điểm hầu hết các nhà đầu tư tiếp tục phạm sai lầm và thực sự trở lên rối rắm khủng hoảng. Hãy tự hỏi mình câu hỏi sau: Bạn có mua bảo hiểm hỏa hoạn cho ngôi nhà của bạn vào năm ngoái? Ngôi nhà của bạn đã bị thiêu trụi chẳng? Nếu nó không bị cháy, bạn đã làm sai vì đã lãng phí tiền bạc trong việc mua bảo hiểm? Bạn sẽ từ chối mua bảo hiểm năm sau? Tại sao bạn mua bảo hiểm hỏa hoạn cho ngôi nhà? Bởi vì bạn biết ngôi nhà của bạn sẽ bị cháy?

Không! Bạn mua bảo hiểm hỏa hoạn để bảo vệ bản thân, chống lại khả năng có thể bị sự mất mát lớn ảnh hưởng trầm trọng đến khả năng tài chính, rất khó để hồi phục.

Đó cũng là tất cả lý do tại sao phải cắt giảm thua lỗ.

Khi nào sẽ bán chứng khoán thua lỗ?

Theo Loeb, đó là khi giá giảm 10% so với giá mua ban đầu đây có lẽ là một quy luật tốt cho những nhà đầu tư mới tham gia vào thị trường. Nhưng nếu bạn đã có kinh nghiệm, biết sử dụng các đồ thị để xác định thời điểm mua bán chính xác hơn, nên cắt giảm tại mức 7% hoặc 8%. Bằng cách này bạn đã mua một hợp đồng bảo hiểm để bảo vệ khỏi những thua lỗ lớn hơn. Như vậy, ngay cả với khả năng thành công và thất bại ngang nhau khi mua một loại chứng khoán, bạn có thể lời đến tối đa trong khi chỉ thua lỗ một số tiền đã xác định. Nếu bạn để giá cổ phiếu rớt tới 50%, bạn sẽ phải tìm kiếm 100% lợi nhuận với số tiền còn lại. Nhưng những loại cổ phiếu tăng giá gấp đôi thì không nhiều! Không ai có thể đúng trong tất cả mọi quyết định của mình, bạn có biết Foster Friess, người điều hành quỹ hỗ trợ Brandywine, một trong những quỹ hỗ trợ đầu tư luôn được xếp vào hạng ưu việt nhất có tỷ lệ phần trăm sai lầm trong những quyết định của mình là bao nhiêu không? Đôi khi lên tới 40%. Vậy mà ông vẫn đạt được những kết quả kinh doanh đáng ghen tỵ bởi vì khoản thua lỗ ấy nói chung luôn thấp hơn khoản lợi nhuận do những phi vụ thành công mang lại.

Thị trường chứng khoán, khoảng cách giữa thành công và thất bại là rất mong manh, không một nhà đầu tư huyền thoại nào của hôm qua, hôm nay và cả ngày sau nữa không gặp phải bất kỳ thất bại nào trong cuộc đời kinh doanh của mình. Họ thành công bởi vì họ biết cách cắt giảm thua lỗ tới mức tối thiểu và tìm kiếm lợi nhuận tới mức tối đa. Thế thôi!



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

Mất khoảng bao nhiêu thời gian để trở thành một nhà đầu tư giỏi?

Thực chất thị trường chứng khoán là một cuộc đấu trí, kinh nghiệm đóng một vai trò rất quan trọng. Đừng bao giờ vội vã đổ hết gia tài của mình vào thị trường ngay ngày đầu tiên. Thông thường bạn phải mất khoảng hai tới ba năm để có thể rút ra những quy luật, phối hợp sự phân tích cơ bản, phân tích kỹ thuật, tình hình thị trường và các nguyên tắc đầu tư với nhau.

Thời gian trôi qua, càng ngày bạn sẽ càng có những lựa chọn chính xác hơn, số tiền 8% bạn cho phép mình thua lỗ mỗi loại chứng khoán sẽ giảm đáng kể. Thêm vào đó những thất bại nhỏ bé sẽ được bù đắp bằng những lợi nhuận lớn hơn từ những phi vụ mua bán thành công mang lại.

Hãy coi 8% thất bại ấy là học phí cho những gì bạn học được sau một phi vụ không thành công. Những nhà đầu tư lớn cho rằng chấp nhận thất bại ở một mức độ vừa phải là một quyết định hợp lý. Họ không cho rằng đó là một sự lãng phí tiền bạc, vì họ hy vọng sự thất bại ấy sẽ đem lại và sẽ được trang trải bằng những thành công trong tương lai.

Đừng quá vội vã mơ tới những thành công vĩ đại, những lợi nhuận khổng lồ ngay lập tức, tục ngữ phương Đông có câu 'Dục tốc bất đạt'. Một cầu thủ bóng đá chuyên nghiệp không thể được đào tạo trong vòng ba tháng, và cũng chẳng thể nào có một nhà đầu tư thành công ngay lập tức trong thời gian ấy. Điểm khác biệt lớn nhất giữa những con người thành công và những người khác đó là họ xác định được mục tiêu, phương thức hoàn thành mục tiêu và kiên trì theo đuổi nó!

Tại sao chúng ta chọn mức thua lỗ 8%?

Nếu bạn cắt giảm thua lỗ tại mức 8%, điều này sẽ cho phép bạn tồn tại để tiếp tục đầu tư. Rất nhiều người đã đi tới chỗ phá sản vì họ đã quá mê mồi với những loại cổ phiếu trong tay. Họ không thể đổi mặt và thừa nhận sai lầm do đó cũng không thể thi hành những quyết định bán đầy khó khăn. Chính sự do dự khi tới thời điểm cần bán sẽ khiến họ phải chịu đựng những thất bại nặng nề hơn không sớm thì muộn. Và những thất bại nặng nề sẽ làm bạn mất đi sự tin tưởng, khiến bạn sợ hãi hoang mang, đây là những thứ tuyệt đối không thể để xảy ra nếu bạn còn tiếp tục muốn đầu tư.

Nếu bạn cắt giảm thua lỗ tại mức 7% hoặc 8% và bán một loại cổ phiếu khi giá của nó tăng khoảng 25%, bạn có thể chỉ cần quyết định đúng một lần trong khi bạn được phạm sai lầm tới ba lần, mà vẫn không bị rơi vào tình trạng rắc rối.

Chiến thuật đầu tư thường được áp dụng là hãy giữ các loại chứng khoán đang phát triển tốt để chờ đợi những lợi nhuận lớn, trong khi hãy bán ngay những loại chứng khoán không hiệu quả để giảm thua lỗ tới mức thấp nhất có thể.



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

Momentum: Chỉ số bị đánh giá thấp

Tổng quan:

Chỉ số xung lượng đo tốc độ thay đổi của giá đóng cửa. Nó được sử dụng để nhận diện mức suy yếu của xu thế và các điểm đảo chiều. Chỉ số này thường bị đánh giá thấp do sự đơn giản của nó.

Vài nét lịch sử:

Không có nhiều tài liệu nói về chỉ số xung lượng vì các nhà phân tích cho rằng nó không đủ mạnh và hiệu quả để sử dụng cho việc nghiên cứu và đánh giá.

Tôi thì cho rằng có một điều gì đó đang sau mà chúng ta không nhìn ra. Và cuối cùng tôi cũng đã tìm thấy một điểm khá thú vị, điểm mà tôi rất tâm đắc về chỉ số này. Đây cũng chính là ý tưởng mấu chốt của bài viết này.

Quá trình cung và cầu của thị trường thường sẽ ảnh hưởng rất nhiều đến tâm lý của người giao dịch: lòng tham và nỗi sợ hãi. Điều đó có thể tạo ra cơn sốt khủng khiếp và những động thái đó sẽ chi phối đến giá cả hiện tại của thị trường.

Thường thì việc phân tích xung lượng không được gắn liền với các chiến lược và phương pháp trong giao dịch. Trước nay, các nhà phân tích chỉ sử dụng nó một cách đơn lẻ mà không quan tâm nhiều đến mối quan hệ với khối lượng và động thái của thị trường. Đó có thể là lý do tại sao chỉ số này không thật sự được sử dụng hiệu quả và thường bị coi nhẹ. Tuy nhiên, các đồ thị lại chỉ ra rằng xung lượng của giá khi được sử dụng kết hợp với các chỉ số đủ nhạy sẽ cho ra một kết quả rất quả quan, ngoài sức tưởng tượng.

Cách tính chỉ số xung lượng:

Mỗi đơn vị xung lượng là sự chênh lệch về giá giữa đơn vị đó và các đơn vị trước đó trong một số giai đoạn nhất định. Thường thì chúng ta dựa vào giá đóng cửa, tuy nhiên cũng có một số công cụ vẽ đồ thị cho phép ta có những lựa chọn khác. Xung lượng được định nghĩa bằng tỉ số giữa giá hiện tại với giá trước đó N giai đoạn.

Momentum = Close(i)/Close(i-N)*100

Với:



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

Close(i) là giá cuối ngày của thanh hiện thời

Close(i-N) là giá cuối ngày của thanh trước đó N thời kì.

Cách sử dụng:

Đường xung lượng đi lên báo hiệu xu thế tăng giá đang mạnh dần và ngược lại đường đi xuống báo hiệu xu thế giảm giá đang yếu dần. Khi chỉ số xung lượng hướng lên, đó là tín hiệu mua vào và khi hướng xuống thì đó là tín hiệu bán ra.

Chỉ số này hướng lên hay xuống giúp ích cho việc phát hiện xu hướng, các tín hiệu phân kì và bán quá nhiều/mua quá nhiều.

Ở trên là đồ thị EUR/USD với khung thời gian là 1 giờ. Chúng ta thấy đường xung lượng đi lên từ A đến B, báo hiệu xu thế tăng giá và đường xung lượng đi xuống từ C đến D báo hiệu xu thế giảm giá.

Đó những định nghĩa về chỉ số xung lượng nói chung và chỉ có ý nghĩa về mặt lý thuyết. Bạn không nên chỉ sử dụng chỉ số xung lượng mà phải biết kết hợp với các chỉ số khác đã được kiểm chứng để cho kết quả tốt nhất.

Giải thích:

Cũng như các chỉ số khác, có rất nhiều cách để sử dụng một chỉ số có hiệu quả và thường thì chúng ta nên kết hợp nhiều chỉ số với nhau trước khi ra một quyết định cuối cùng. Chúng ta coi chỉ số xung lượng giống như các chỉ số giao động khác, ví dụ MACD chẳng hạn, với số ngày tính toán là 14. Mua khi chỉ số này ở đáy và hướng đi lên trong khi bán khi chỉ số ở đỉnh và hướng đi xuống; tuy nhiên nên sử dụng kết hợp với RSI cho 14 ngày và Bollinger Bands đặt tại 20.

Ví dụ minh họa:

Tín hiệu bán:

Dưới đây là đồ thị EUR/USD với khung thời gian là 1 giờ. Chỉ số xung lượng và RSI tính cho 14 ngày, Bollinger bands đặt tại 20.

Chúng ta bắt đầu với việc xác định vùng RSI vượt quá mức 70 (điểm R) và đi vào khu vực mua quá nhiều. Cùng lúc ta tìm điểm mà ở đó giá chạm đường trên của Bollinger Band (điểm B).

Dưới đây là một trong những cách giao dịch sử dụng kỹ thuật này:



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

1. Cho dù cả chỉ số xung lượng và RSI đều chỉ ra thời điểm mua quá nhiều trùng nhau, chúng ta vẫn không chắc chắn liệu có thể đó chỉ là một sự dịch chuyển mạnh mẽ sau đó dẫn đến một sự phá vỡ (breakout) trong dài hạn hay không. Vì thế, chúng ta phải đợi cho đến khi 2 chỉ số này bắt đầu giảm. Khi đường giá tiến đến giữa Bollinger band (điểm M), chúng ta bắt đầu đặt lệnh bán trong ngắn hạn.

2. Đặt mức dừng thua lỗ (stop loss) ngay sau đỉnh vừa được thiết lập (điểm P), nơi mà RSI cũng chạm đỉnh (điểm R) và sau đó bắt đầu giảm.

3. Khi giá chạm đường dưới của Bollinger Band (điểm T1) chúng ta đã có thể thoát khỏi thị trường.

Bạn có thể sử dụng chiến thuật riêng của bạn. Đây chỉ là một phương pháp mà tôi thấy hiệu quả.

Ví dụ minh họa:

Tín hiệu mua:

Dưới đây là đồ thị EUR/USD với khung thời gian là 1 giờ. Chỉ số xung lượng và RSI tính cho 14 ngày, Bollinger bands đặt tại 20.

Chúng ta bắt đầu với việc xác định vùng RSI xuống dưới mức 30 (điểm R) và đi vào khu vực bán quá nhiều. Cùng lúc ta tìm điểm mà ở đó giá chạm đường dưới của Bollinger Band (điểm B).

Dưới đây là một trong những cách giao dịch sử dụng kỹ thuật này:

1. Cho dù cả chỉ số xung lượng và RSI đều chỉ ra thời điểm bán quá nhiều trùng nhau, chúng ta vẫn không chắc chắn liệu có thể đó chỉ là một sự dịch chuyển mạnh mẽ sau đó dẫn đến một sự phá vỡ (breakout) trong ngắn hạn hay không. Vì thế, chúng ta phải đợi cho đến khi 2 chỉ số này bắt đầu tăng. Khi giá tiến đến giữa Bollinger band (điểm M), chúng ta bắt đầu đặt lệnh mua với mục đích dài hạn. Một điểm quan trọng cần nhấn mạnh ở đây là khi RSI đi qua đường 30 lần đầu tiên (điểm X) trong khi chỉ số xung lượng đang đi xuống, liệu đây có phải thời điểm bạn nên mua vào hay không? Tất nhiên là không. Đây chính là điểm cốt lõi mà tôi muốn chỉ ra về hiệu quả của việc sử dụng chỉ số xung lượng trong việc dự đoán xu hướng khi mà những chỉ số khác không chỉ ra được.

2. Đặt mức dừng thua lỗ (stop loss) ngay dưới điểm đáy vừa được thiết lập (điểm P), nơi mà RSI cũng chạm đáy (điểm R) và bắt đầu có xu hướng đi lên.

3. Khi giá chạm đường trên của BollingerBand (điểm T1) chúng ta có thể thoát khỏi thị



Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

trường.

Bạn có thể sử dụng chiến thuật riêng của bạn. Đây chỉ là một phương pháp mà tôi thấy hiệu quả.

Chỉ báo xu hướng Parabolic SAR

Đây là một trong những công cụ hữu hiệu để phân tích xu hướng giá khi sử dụng Phân tích kỹ thuật trong kinh doanh chứng khoán.

Parabolic SAR

Parabolic SAR là chỉ báo kết hợp giữa giá và thời gian để hình thành những tín hiệu mua – bán trên thị trường. Parabolic SAR cũng là công cụ hiệu quả để xác định vùng đặt điểm “dừng lỗ” (stop loss).





Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

Tín hiệu mua:

Mua khi giá đóng cửa nằm trên đường Parabolic SAR và đồng thời đường Parabolic SAR phải cao hơn đường giá. Có nghĩa là khi đường Parabolic SAR thay đổi từ giá trị cao chuyển sang giá trị thấp thì nhà đầu tư nên “dừng lại”; thực hiện mua rải hay bán khống để chờ tín hiệu đảo chiều xu hướng mạnh xảy ra hoặc có thể mua để đầu tư dài hạn.

Tín hiệu bán:

Tín hiệu bán xuất hiện khi giá đóng cửa nằm dưới Parabolic SAR và đồng thời đường Parabolic SAR thấp hơn đường giá. Ngay tại thời điểm này đường Parabolic SAR thay đổi từ mức thấp hơn đường giá lên mức cao hơn đường giá. Các nhà đầu tư nên “dừng lại”, cũng có thể bán để thoát khỏi xu hướng dài hạn hiện hành và chờ sự đảo chiều trong ngắn hạn.

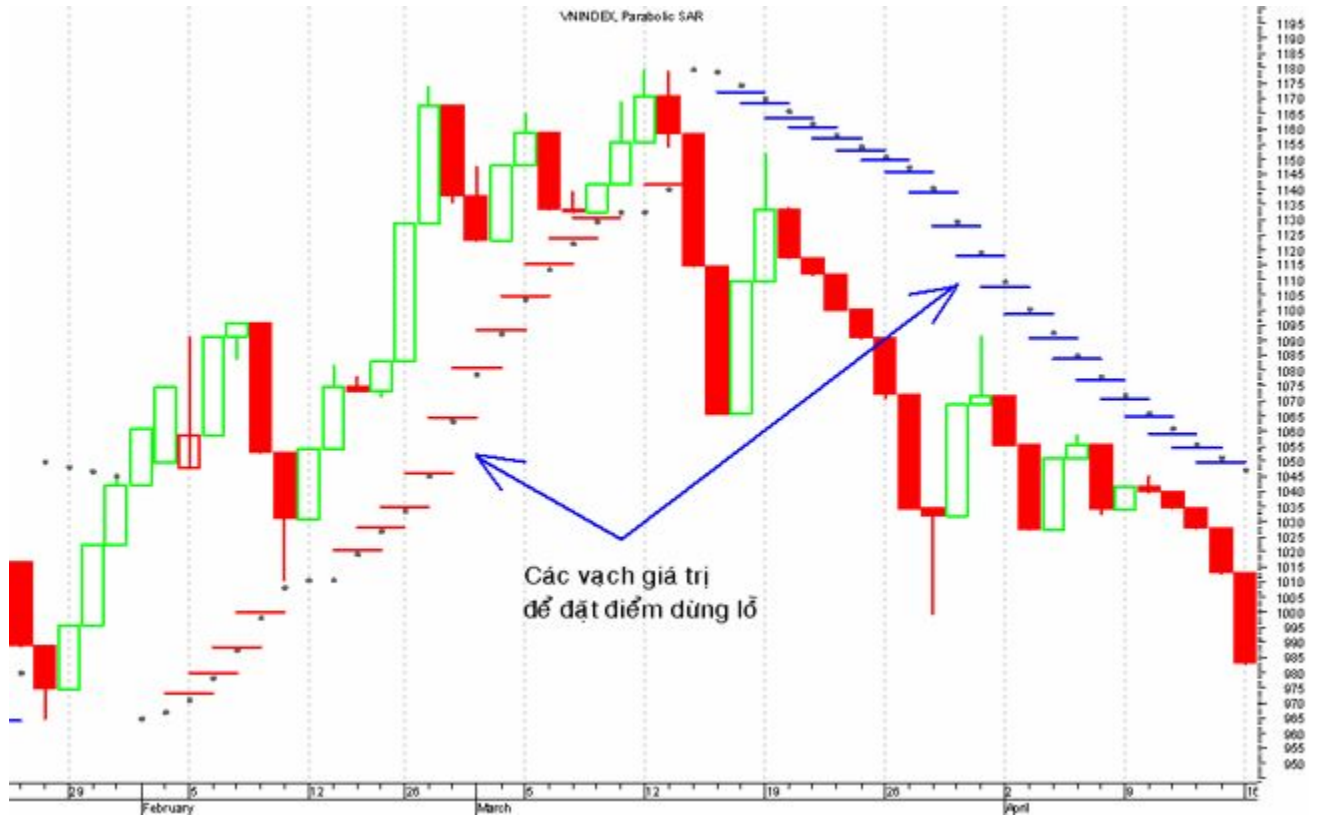
Đặt điểm “dừng lỗ”

Hiệu quả lớn nhất khi dùng Parabolic SAR để xác định vùng đặt điểm dừng lỗ là nhằm bảo vệ lợi nhuận hoặc giảm thiểu thua lỗ trong việc kinh doanh chứng khoán.

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918



Parabolic SAR là công cụ xác định vùng đặt điểm dừng lỗ hiệu quả, được diễn tả theo 2 lập luận sau:

1. Đặt điểm dừng lỗ thấp hơn giá của nhà đầu tư dài hạn mua vào hoặc trên mức giá của nhà đầu tư ngắn hạn chấp nhận mua. Sử dụng Parabolic SAR như là một công cụ điều chỉnh điểm dừng lỗ, điểm dừng lỗ sẽ từ từ tiến lên theo xu hướng dài hạn và thấp hơn xu hướng ngắn hạn. Nhưng hiệu quả nhất thì nhà đầu tư nên chốt lại mức lợi nhuận kỳ vọng của mình.
2. Parabolic SAR hành động như là khoảng dừng về mặt thời gian (thời điểm dừng). Thời điểm dừng được sử dụng tùy vào từng nhà đầu tư. Nếu sự mong đợi của nhà đầu tư đó không xảy ra thì lý trí của nhà đầu tư đó bắt đầu bị buông lỏng một cách tự nhiên, tức là kỷ luật kinh doanh, mua-bán bị vi phạm. Khi đó, nhà đầu tư nên phải thoát khỏi thị trường. Tương tự như vậy, Parabolic SAR đã kết hợp với thời gian để làm cho đường giá hoạt động theo sự tính toán của nhà đầu tư. Nếu đường giá không di chuyển theo hướng đã tính toán trước thì Parabolic SAR sẽ là tín hiệu để xác định thời điểm thoát khỏi thị trường.

Chỉ báo đảo chiều xu hướng Mass Index

Download tại Blog: <http://moigioiforex.blogspot.com>

Tác giả: Bang chủ hội Môi giới FOREX-IB

Mobile: 0947.409.918

Mass Index dùng để cảnh báo trước sự đảo chiều của đường giá. Sự lập luận theo lý thuyết của Mass Index là sự đảo chiều xảy ra khi phạm vi đường giá (giá cao trừ đi giá thấp) tăng dần.

Sau đây là đồ thị của cổ phiếu VNM, đã xuất hiện tín hiệu cảnh báo đảo chiều:



Tác dụng chính của Mass Index là để cảnh báo sự đảo chiều của xu hướng, nó được diễn đạt như sau:

1. Mass Index tăng dần lên và có vị trí cao hơn đường nhiễu loạn (trigger line); đường này có giá trị 26,5 và đường cơ cấu (setup line); đường này có giá trị là 27.
2. Sau đó đường Mass Index rơi xuống dưới đường cơ cấu. Khi mà đường Mass Index rơi tiếp tục xuống dưới đường nhiễu loạn thì sự đảo chiều của xu hướng sẽ xảy ra sau đó ít phiến.

Đường Mass Index là một công cụ kỹ thuật thường được các nhà đầu tư sử dụng để xác định thời điểm nhảy vào đáy của thị trường.