

NGUYỄN VĂN TOẠI
Sales Director
Retail Sales & Brokerage Department

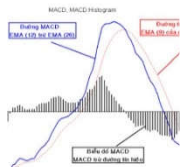


PHÂN TÍCH KỸ THUẬT ỨNG DỤNG

TP. Hà Nội, tháng 07 năm 2021



Moving Average



MACD



Setup giao dịch với MA + MACD



Hỗ trợ và kháng cự

NỘI DUNG



MOVING AVERAGE

KHÁI NIỆM

- Một đường trung bình di động là đường chạy mềm mại theo biểu đồ giá, được đo từ mức giá đóng cửa của các nến trong một giai đoạn gần nhất.
- Đường trung bình di động được sử dụng để đo lường đà tăng giá hoặc giảm giá hay cũng có thể dùng để xác định những vùng hỗ trợ hay kháng cự thích hợp và hợp lý với tình hình hiện tại.

MOVING AVERAGE

KHÁI NIỆM



MOVING AVERAGE

KHÁI NIỆM



MOVING AVERAGE

KHÁI NIỆM

- Đường trung bình di động được ứng dụng trong việc dự đoán hướng giá di chuyển trong tương lai bằng cách nhìn vào độ nghiêng của nó.
- Có nhiều loại đường trung bình di động khác nhau (SMA, EMA, WMA, TEMA... và mỗi loại sẽ “làm mềm mại” biểu đồ theo cách riêng của nó.

MOVING AVERAGE

KHÁI NIỆM

Đường trung bình MA có các loại 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)*

MOVING AVERAGE

SIMPLE MOVING AVERAGE

Đường trung bình đơn giản (SMA)

- Dùng để nhận biết hướng đi của xu hướng đường giá.
- Để phát hiện những tín hiệu mua và bán.
- **Cách tính:** $SMA(X)$ được tính bằng cách lấy tổng giá đóng cửa của một giai đoạn X trước đó rồi chia lại cho X .

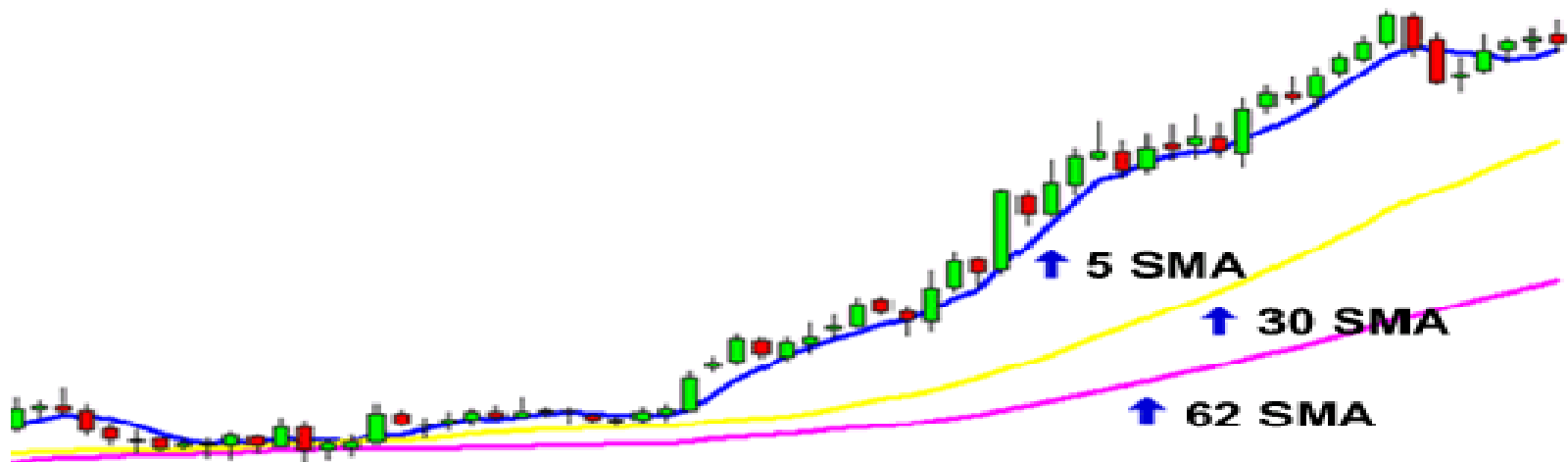
VD: $SMA(5)$ trên biểu đồ 1 giờ, thì cộng 5 mức giá đóng cửa gần nhất của 5 giờ rồi chia lại cho 5.

MOVING AVERAGE

SIMPLE MOVING AVERAGE

Giả sử rằng giá trị 5 ngày giao dịch gần nhất lần lượt là 27, 26, 26, 28, 25.

=> Giá trị của $SMA(5) = (27+26+26+28+25)/5 = 26.4$



MOVING AVERAGE

EXPONENTIAL MOVING AVERAGE

EMA: Để giảm bớt mức độ chậm trễ của SMA, các nhà phân tích thường sử dụng đường trung bình di động hàm mũ EMA.

Khi SMA và EMA cùng được vẽ trên biểu đồ, thì EMA phản ứng nhanh hơn với mức giá hiện tại.

MOVING AVERAGE

EXPONENTIAL MOVING AVERAGE



MOVING AVERAGE

CÁCH SỬ DỤNG MOVING AVERAGE

- Công dụng tối ưu của MA là không ghi lại sự giao động rãng cưa hằng ngày mà tạo ra một đường gần như là thẳng để NĐT nhận định xu hướng, đường đi của giá ngay khi bạn biểu đồ.
- Dùng MA 200 cho công việc mua bán dài hạn (M1), MA 50 để biết xu hướng mua bán ở trung hạn (W1). Còn EMA5, MA20 dùng cho mua bán trong thời gian ngắn hạn (D1).

MOVING AVERAGE

CÁCH SỬ DỤNG MOVING AVERAGE

Nguyên tắc sử dụng MA:

- 1) Sau khi đường MA đi xuống một thời gian, nó dần nằm ngang mà giá cắt lên trên đường MA => giá tăng sau một thời gian giảm giá.
- 2) Giá cắt qua đường MA khi cả hai đều có xu hướng đi lên. Giá tăng tốc độ, tăng giá nhiều hơn bình thường.
- 3) Khi giá rơi xuống, chạm nhưng không xuyên qua đường MA => Giá điều chỉnh và sẽ lại tiếp tục xu hướng tăng.

MOVING AVERAGE

CÁCH SỬ DỤNG MOVING AVERAGE

Nguyên tắc sử dụng MA:

4) Khi giá xuyên qua đường MA, nhưng đường MA vẫn còn xu hướng đi lên rõ rệt . Giá giảm tốc độ tăng nhưng nhìn chung, nó vẫn còn xu hướng đi lên.

5) Khi giá giảm quá xa đường MA. Giá đang bị giảm quá đà, lúc này giá sẽ có xu hướng hồi phục trở lại đường MA.

MOVING AVERAGE

CÁCH SỬ DỤNG MOVING AVERAGE

Giao dịch theo sự giao cắt giữa giá và MA

➤ Giao dịch mua

- MA20 phải đang có xu hướng đi lên hoặc là đi ngang.
- Mua khi giá vượt lên trên MA20 và cây nến sau đó test lại không cắt xuống dưới.

➤ Giao dịch bán:

- MA20 phải đang có xu hướng đi xuống
- Bán khi giá cắt xuống dưới MA20 và cây nến sau test lại không vượt lên trở lại được. Cây nến test lại đó k phải là nến đảo chiều.

MOVING AVERAGE

CÁCH SỬ DỤNG MOVING AVERAGE



MOVING AVERAGE

CÁCH SỬ DỤNG MOVING AVERAGE



MOVING AVERAGE

CÁCH SỬ DỤNG MOVING AVERAGE



MOVING AVERAGE

CÁCH SỬ DỤNG MOVING AVERAGE

Giao dịch theo sự giao cắt giữa MA nhỏ và MA lớn

Nếu các đường trung bình bắt chéo qua nhau, đó là dấu hiệu rằng xu hướng có thể sớm thay đổi.

➤ **Giao dịch mua**

- MA lớn phải đang có xu hướng đi lên hoặc đi ngang.
- Mua khi MA nhỏ cắt lên trên MA lớn hơn

➤ **Giao dịch bán:**

- MA lớn phải đang có xu hướng đi xuống hoặc đi ngang
- Bán khi MA nhỏ cắt xuống dưới MA lớn.

MOVING AVERAGE

CÁCH SỬ DỤNG MOVING AVERAGE



MOVING AVERAGE

CÁCH SỬ DỤNG MOVING AVERAGE



MOVING AVERAGE

CÁCH SỬ DỤNG MOVING AVERAGE



MOVING AVERAGE

CÁCH SỬ DỤNG MOVING AVERAGE



MOVING AVERAGE

CÁCH SỬ DỤNG MOVING AVERAGE

Sử dụng MA như hỗ trợ và kháng cự động:

- Gọi là kháng cự và hỗ trợ động bởi vì MA không giống như các đường trendline hỗ trợ, kháng cự truyền thống. MA biến đổi phụ thuộc vào dao động của giá.
- Khi giá đã bứt phá qua các mức hỗ trợ và kháng cự động và quay lại test thành công thì một xu hướng tăng mới hình thành.

MOVING AVERAGE

CÁCH SỬ DỤNG MOVING AVERAGE

Sử dụng MA như hỗ trợ và kháng cự động:

- **Giao dịch mua:** Trong xu hướng tăng, mua khi giá điều chỉnh giảm về tới đường MA.
- **Giao dịch bán:** Trong xu hướng giảm: Bán khi giá hồi phục tăng lên tới đường MA.

MOVING AVERAGE

CÁCH SỬ DỤNG MOVING AVERAGE



MOVING AVERAGE

CÁCH SỬ DỤNG MOVING AVERAGE



GIAO DỊCH VỚI MACD

KHÁI NIỆM

Đường di động đồng quy phân kì MACD

- MACD (*Moving Average Convergence Divergence*) được vẽ bởi 2 đường cong:
 - ✓ Đường MACD: là kết quả của $EMA_{26} - EMA_{12}$
 - ✓ Đường tín hiệu (signal line): chính là đường EMA_9
- Ngoài ra MACD được vẽ thêm MACD histogram - là một biểu thị thay đổi khoảng cách giữa đường MACD và đường tín hiệu.

GIAO DỊCH VỚI MACD

KHÁI NIỆM



GIAO DỊCH VỚI MACD

KHÁI NIỆM

- MACD được vẽ với trục giữa là mốc 0, không giới hạn giá trị về 2 phía dưới 0 và trên 0
- Khi đường MACD trên vạch 0, có nghĩa là EMA 12 đang ở trên EMA26. Khi đường MACD ở dưới vạch 0, có nghĩa là EMA12 đang ở phía dưới EMA26.
- Đường MACD khi ở trên mức 0 và trên mức 0 càng nhiều có nghĩa là khoảng cách dương giữa EMA12 và EMA26 càng lớn.

GIAO DỊCH VỚI MACD

HỘI TỤ VÀ PHÂN KÌ

➤ *Khái niệm:*

- ✓ Hội tụ và phân kỳ có mặt ở hầu hết các chỉ số thông dụng: như RSI, ADX, MACD, Stochastic, ...hay phương pháp phân tích khối lượng...
- ✓ Hội tụ và phân kỳ giúp nhận biết những tín hiệu cảnh báo khi thị trường thay đổi xu thế.
- ✓ Các tín hiệu giao dịch, tham gia hoặc rút lui khỏi thị trường.

GIAO DỊCH VỚI MACD

HỘI TỤ VÀ PHÂN KÌ

➤ *Hình thái:*

- ✓ Khi đường biểu diễn các chỉ số (Momentum, RSI, MACD...) di chuyển cùng chiều (tăng, giảm) với đường giá => hiện tượng hội tụ.
- ✓ Khi các đường chỉ số kể trên di chuyển ngược chiều với đường giá => hiện tượng phân kỳ.

➤ *Hiện tượng phân kỳ chia ra:*

- ✓ Phân kỳ dương: đường chỉ số tăng – đường giá giảm
- ✓ Phân kỳ âm: đường chỉ số giảm – đường giá tăng.

GIAO DỊCH VỚI MACD

HỘI TỤ VÀ PHÂN KỲ

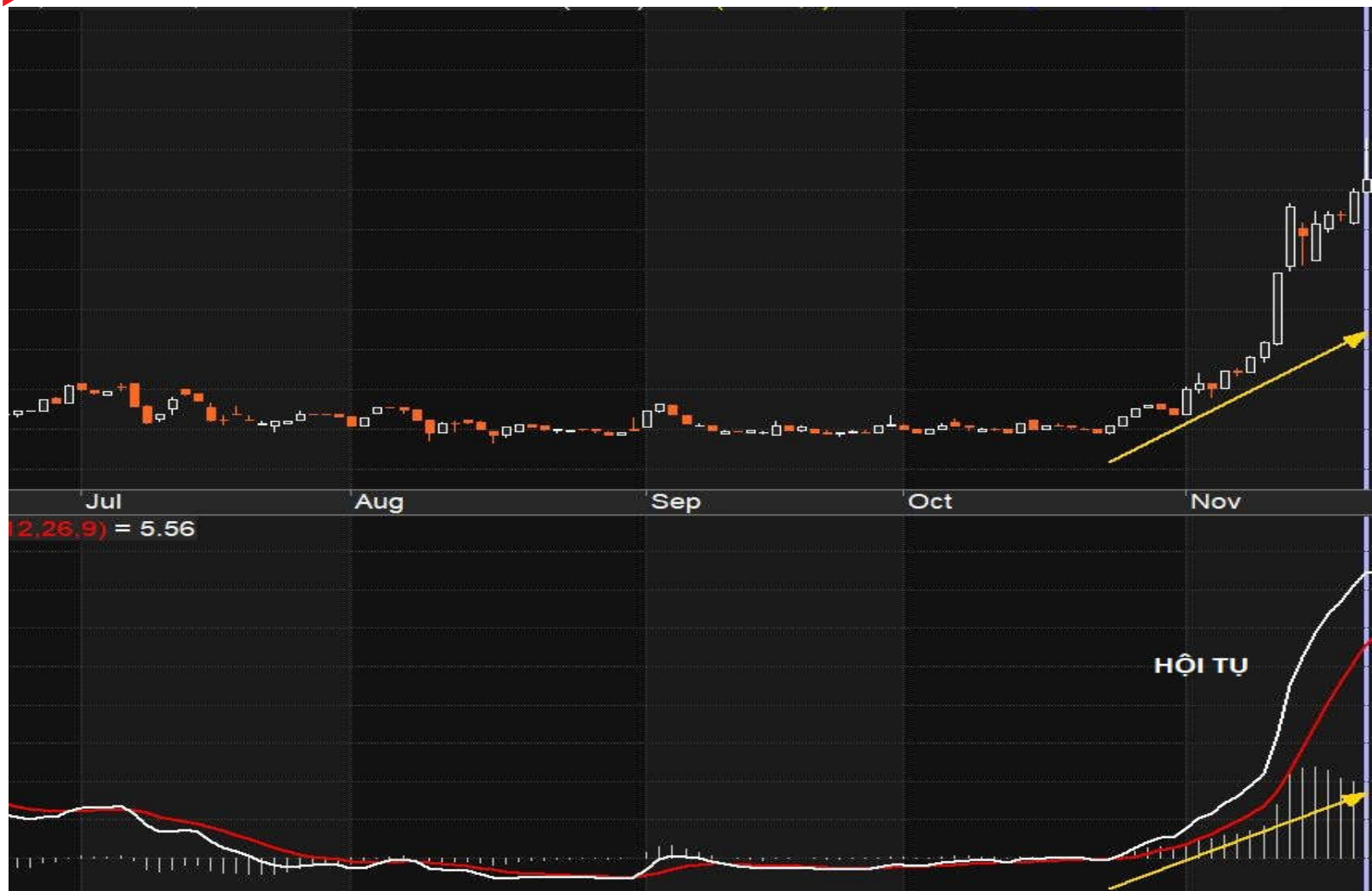
➤ *Hiện tượng phân kỳ chia ra:*

- ✓ Phân kỳ dương: đường chỉ số tăng – đường giá giảm (xuất hiện trong xu hướng tăng).
- ✓ Phân kỳ âm: đường chỉ số giảm – đường giá tăng (xuất hiện trong xu hướng giảm).

	HỘI TỤ		PHÂN KỲ	
			+	-
Đường chỉ số				
Đường giá				

GIAO DỊCH VỚI MACD

HỘI TỤ VÀ PHÂN KÌ



GIAO DỊCH VỚI MACD HỘI TỤ VÀ PHÂN KÌ



GIAO DỊCH VỚI MACD

PHƯƠNG PHÁP GIAO DỊCH

➤ *Giao dịch theo sự giao cắt - kết hợp MA:*

- ✓ **Mua:** khi đường MACD cắt hướng qua đường tín hiệu, đồng thời giá vượt qua MA20.
- ✓ **Bán:** Khi đường MACD cắt xuống dưới đường tín hiệu đồng thời giá cắt xuống dưới MA20.
- ✓ Tình trạng mua quá mức được thể hiện khi hai đường này nằm quá cao so với đường 0.
- ✓ Tình trạng bán quá mức là khi hai đường này nằm quá thấp so với đường 0.

VNINDEX - Daily 1/3/2014 00:00:00 Open 504.41, Hi 506.28, Lo 503.94, Close 505.37 (0.2%) $EMA(Close,5) = 504.71$, $MA1(Close,20) = 506.07$, $EMA1(Close,10) = 505.01$



VNINDEX - $MACD(12,26) = -0.15$, $Signal(12,26,9) = 0.25$



aily 10/3/2014 00:00:00 Open 613.38, Hi 615.42, Lo 610.55, Close 611.55 (-0.2%) $EMA(Close,5) = 608.94$, $MA1(Close,20) = 616.89$, $EMA1(Close,10) = 609.76$



$ACD(12,26) = -3.09$, $Signal(12,26,9) = -1.82$



55, Hi 957.52, Lo 952.71, Close 956.41 (0.4%) $EMA(Close,5) = 955.95$, $MA1(Close,20) = 963.79$, $EMA1(Close,10) = 959.08$



GIAO DỊCH VỚI MACD

PHƯƠNG PHÁP GIAO DỊCH

➤ *Giao dịch theo hội tụ - phân kì:*

*** Với giao dịch mua:**

- ✓ Khi đường MACD tạo phân kì dương 2 đoạn trở lên với đường giá. Mua mạnh khi phân kì dương và MACD lên gần sát 0 hoặc vượt lên trên 0.
- ✓ Mua xong tiếp tục giữ vị thế mua (không bán) khi MACD và đường giá cùng tăng.
- ✓ Không mua khi đường giá tạo đỉnh sau cao hơn đỉnh trước mà MACD tạo đỉnh sau thấp hơn đỉnh trước.

GIAO DỊCH VỚI MACD

PHƯƠNG PHÁP GIAO DỊCH

➤ *Giao dịch theo hội tụ - phân kì:*

Với giao dịch bán:

- ✓ Khi đường MACD tạo phân kì âm 2 đoạn trở lên với đường giá. Bán mạnh khi phân kì âm và MACD giảm xuống sát 0 hoặc cắt xuống dưới 0.
- ✓ Bán xong tiếp tục giữ vị thế (không cover) khi MACD và đường giá cùng giảm.
- ✓ Không bán khi giá tạo đáy sau thấp hơn đáy trước mà MACD tạo đáy sau cao hơn đáy trước.

VNINDEX - Daily 2/22/2018 00:00:00 Open 1087.15, Hi 1091.62, Lo 1074.27, Close 1076.03 (-1.0%) $EMA(Close,5) = 1,063.71$, $MA1(Close,20) = 1,069.14$, $EMA1(Close,10) = 1,059.91$



VNINDEX - $MACD(12,26) = 9.76$, $Signal(12,26,9) = 13.82$



VNINDEX - Daily 9/15/2015 00:00:00 Open 564.38, Hi 565.05, Lo 561.1, Close 563.27 (0.2%) $EMA(Close,5) = 564.60$, $MA1(Close,20) = 560.35$, $EMA1(Close,10) = 564.17$



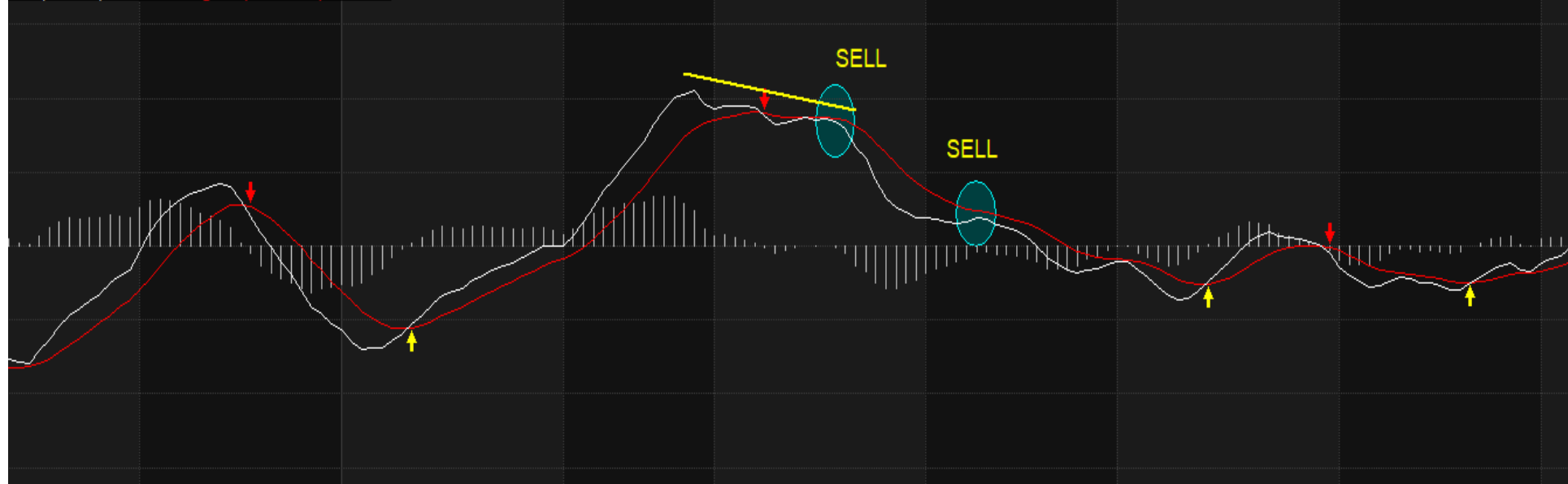
VNINDEX - MACD(12,26) = -6.95, Signal(12,26,9) = -9.62



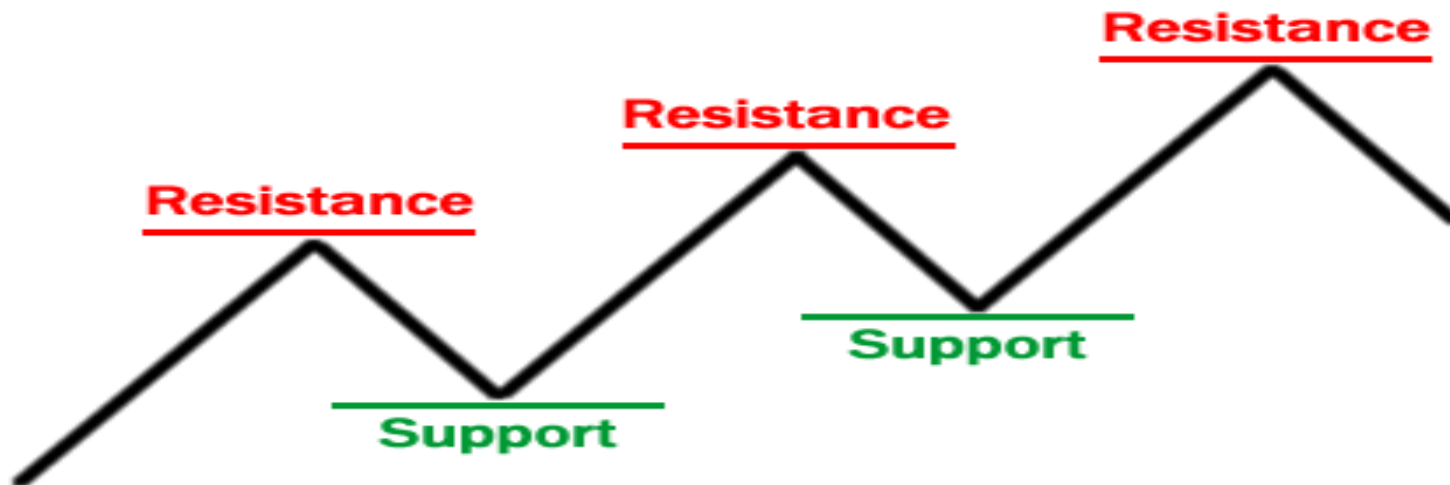
ly 8/23/2019 00:00:00 Open 998.21, Hi 998.21, Lo 990.83, Close 992.45 (-0.5%) $EMA(Close,5) = 990.11$, $MA1(Close,20) = 981.88$, $EMA1(Close,10) = 985.73$



$CD(12,26) = 3.56$, $Signal(12,26,9) = 1.82$



HỖ TRỢ VÀ KHÁNG CỰ



HỖ TRỢ VÀ KHÁNG CỰ

HỖ TRỢ

- **Mức hỗ trợ (support):** Là mức giá mà tại đó số người mua tham gia vào thị trường đủ lớn để áp đảo số lượng người bán.
- Hỗ trợ không phải luôn ở mức ổn định và việc mức support giảm báo hiệu cung vượt quá cầu. Khi đó người ta có xu hướng bán nhiều hơn mua.

HỖ TRỢ VÀ KHÁNG CỰ

HỖ TRỢ



HỖ TRỢ VÀ KHÁNG CỰ

KHÁNG CỰ

- **Mức kháng cự (*resistance*):** Là 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.
- Mức kháng cự thường không giữ nguyên và mức kháng cự bị phá vỡ dự báo cầu vượt quá cung. Việc mức resistance bị phá vỡ cho thấy người mua nhiều hơn bán.
- - Mức kháng cự bị phá vỡ và mức kháng cự mới cao hơn cho thấy người mua sẵn sàng mua ngay cả với giá cao.

HỖ TRỢ VÀ KHÁNG CỰ

KHÁNG CỰ



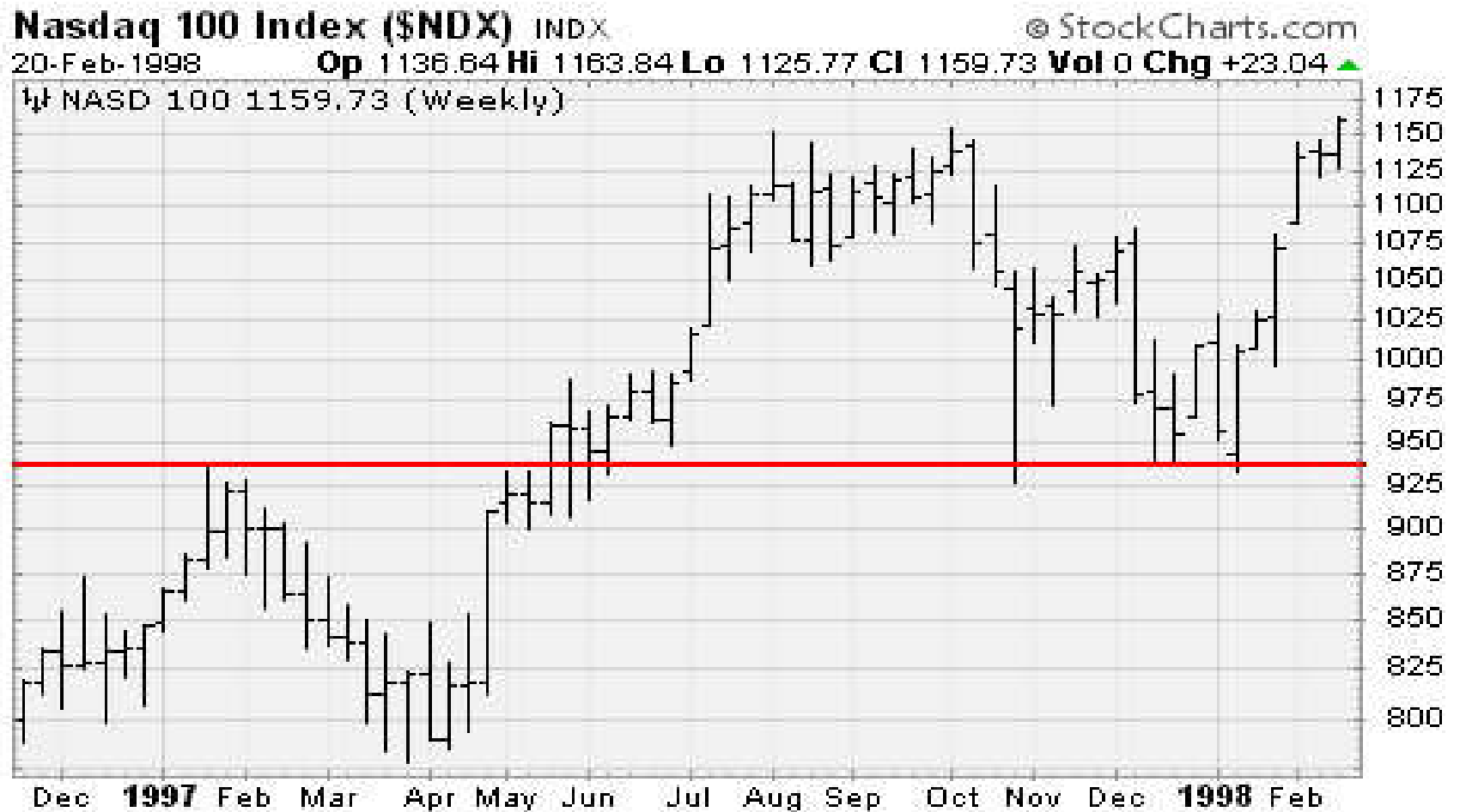
HỖ TRỢ VÀ KHÁNG CỰ

Support = Resistance

- Mức hỗ trợ có thể chuyển thành mức kháng cự.
- Khi giá giảm dưới mức hỗ trợ thì mức hỗ trợ ấy có thể trở thành mức kháng cự.
- Mức hỗ trợ bị phá vỡ báo hiệu cung vượt qua cầu. Do đó, nếu giá quay trở lại mức này thì cung có thể sẽ tăng.
- Ngược lại mức kháng cự cũng có thể sẽ chuyển thành mức hỗ trợ.
- Khi giá vượt qua mức kháng cự, có thể sẽ xuất hiện sự thay đổi của cung và cầu. Việc mức kháng cự bị phá vỡ chứng tỏ cầu đã vượt quá cung. Nếu giá quay trở lại mức này, có thể cầu sẽ tăng và mức hỗ trợ có thể được xác định.

HỖ TRỢ VÀ KHÁNG CỰ

Support = Resistance





“CHÚC NĐT THÀNH CÔNG”