



Mục lục

Lời tựa	2
Chương 1: Trở thành người đọc biểu đồ	3
Chương 2: Phát triển tư duy nhà giao dịch	22
Chương 3: 10 thói quen của các nhà giao dịch thành công cao.....	27
Chương 4: Giao dịch theo xu hướng là gì?.....	30
Chương 5: Thiết lập danh sách theo dõi của bạn.....	35
Chương 6: Xác định hướng của thị trường chung	41
Chương 7: Đặt kỹ năng đọc biểu đồ của bạn vào một bài kiểm tra.....	51
Chương 8 : Chọn cổ phiếu tăng giá để giao dịch theo xu hướng.....	65

Chương 9: Chọn cổ phiếu giảm giá để giao dịch theo xu hướng.....	86
Chương 10: Điểm vào lệnh và Điểm thoát lệnh.....	107
Chương 11: Giao dịch để kiếm sống, Giao dịch cho cuộc sống.....	114
Suy nghĩ cuối cùng.....	118

Lời tựa

Hãy nói về sự quan tâm của bạn đối với thị trường tài chính. Chúng ta sẽ bắt đầu với một sự thật khó khăn nhất: thật khó để kiếm lợi nhuận và kiếm sống thông qua trò chơi giao dịch. Rốt cuộc, không ai ngoài sở đúc tiền đang in tiền và tiền cũng không mọc trên cây.

Vì vậy, đây là điểm mấu chốt cho bất cứ ai muốn giao dịch cổ phiếu, tiền tệ hoặc tương lai. Bạn sẽ kiếm được thành công của mình thông qua công việc khó khăn hoặc mất tiền và tiếp tục.

Giao dịch có một lợi thế toán học hơn so với đầu tư, và các nhà giao dịch giỏi sẽ kiếm được nhiều tiền hơn trong thời gian ngắn hơn so với các nhà đầu tư giỏi. Nhưng ma quỷ là ở trong các chi tiết. Đó là công việc của nhà giao dịch phải nắm bắt sự dao động giá cả biến động trong suốt thời gian nắm giữ của một nhà đầu tư mua và nắm giữ. Do đó, họ cần nắm vững kỹ năng thử thách quản lý thời gian.

Thực hiện theo đuổi này một cách nghiêm túc, và tìm một chiến lược tận dụng sự chuyển động của thị trường. Thật vậy, thành công hay thất bại của bạn phụ thuộc vào con đường bạn chọn. Con đường nguy hiểm nhất đuổi theo lợi nhuận mà không hiểu về rủi ro giảm giá. Khóa học an toàn nhất xây dựng các kỹ năng từng bước một và hành động phòng thủ khi có sự cố xảy ra.

May mắn thay, bạn đã tìm thấy cuốn sách tuyệt vời của Thomas Carr về giao dịch theo xu hướng. Cuốn sách này mở ra kho tiền thị trường cho các nhà giao dịch mới hoặc đã có kinh nghiệm, chào đón họ vào kỷ luật cùng chúng tôi với vòng tay rộng mở. Thật vậy, bạn sẽ tìm thấy mọi thứ bạn cần để bắt đầu trên con đường giao dịch lợi nhuận trong những trang khai sáng này.

Nhưng đừng dừng việc học của bạn ở đó. Phát triển các kỹ năng giao dịch ưu việt là một mục tiêu suốt đời, trong đó chúng tôi không ngừng tìm kiếm những ý tưởng, phương pháp và chiến lược mới. Quá trình học tập tích cực này giúp trò chơi của chúng ta luôn mới mẻ trong một thế giới thị trường sẵn mồi không có “tù nhân”.

Hãy chắc chắn rằng giao dịch của bạn phù hợp với lối sống của bạn. Bạn có thể mất rất nhiều tiền khi tầm với của bạn vượt quá tầm hiểu biết của bạn. Đừng giao dịch mỗi tick nếu bạn không thể theo dõi thị trường trong thời gian thực. Đừng giao dịch các khoản đầu tư của bạn hoặc mua và giữ các giao dịch của bạn. Không bao giờ sử dụng thị trường như liệu pháp của bạn cho các vấn đề cá nhân. Nó làm cho một người bạn “tù khủng khiếp”.

Xem đồng hồ, và trở thành một người sống sót. Phát triển ý thức về cách cổ phiếu phản ứng với các chu kỳ khác nhau. Tìm hiểu các đặc điểm độc đáo của thị trường ngày, tuần và tháng. Những xu hướng lặp đi lặp lại này ảnh hưởng đến cách giá di chuyển và cách các thương nhân giao dịch. Và chúng tiết lộ những điều kỳ quặc tạo ra các giao dịch có xác suất cao.

Phân loại hành vi lạ trên thị trường, và áp dụng các kỹ thuật đơn giản để giao dịch nó. Nắm vững một vài thiết lập và để chúng trả tiền theo cách của bạn trong khi bạn học chơi trò chơi. Nhận ra rằng theo đuổi cổ phiếu nóng là một cách tồi để kiếm tiền. Từ bỏ sự phấn khích và làm theo độ chính xác của cơ học thị trường cổ điển. Chúng sẽ tạo ra lợi nhuận ổn định, với ít căng thẳng hơn.

Quản lý rủi ro trước khi lo lắng về lợi nhuận. Quy tắc quan trọng nhất của quản lý rủi ro đòi hỏi ít sự giải thích: Đừng tham gia giao dịch mà không biết lối ra. Hiểu rủi ro của các vị trí của bạn và thoát ra khi hành động giá nói rằng bạn sai. Giao dịch nhỏ là cách tốt nhất để người chơi mới kiểm soát rủi ro cho đến khi họ học cách kiếm tiền. Hãy nhớ rằng thị trường sẽ có mặt vào ngày mai, tuần tới và năm tới.

Tập trung vào điểm vào lệnh chính xác. Chọn giá của bạn và đứng bên lề khi thị trường không cung cấp cho bạn cơ hội. Giảm kích thước vị trí khi tín hiệu mua hoặc bán của bạn không xếp thẳng hàng. Sử dụng thận trọng, thực hiện một cách khôn ngoan và ghi nhớ: ***“Các điểm vào lệnh tốt trên cổ phiếu xấu tạo ra lợi nhuận lớn hơn theo thời gian so với các điểm vào lệnh xấu trên cổ phiếu tốt”.***

Các giao dịch tốt nhất đến khi luồng thông tin gửi cùng một thông điệp theo những cách khác nhau. Một đường trung bình động, báo cáo tin tức và tín hiệu giao cắt trên thị trường đều có thể đột ngột xếp hàng và bảo bạn mua hoặc bán. Nhưng tránh tìm kiếm dữ liệu và ý kiến chỉ để hỗ trợ cho sự thiên vị của bạn. Thị trường sẽ không quan tâm ai trong danh sách của bạn khi chúng sẵn sàng di chuyển.

Cuối cùng, cam kết nhiều giờ học tập và quan sát thị trường. Phát triển bản năng sẵn mồi, tránh tham lam và xem sở thích này là nỗi ám ảnh suốt đời. Làm việc chăm chỉ để hoàn thành phân tích của bạn và không cố kiểm soát thị trường. Phát triển phong cách giao dịch của riêng bạn và không chạy theo bầy đàn.

Hãy kiên nhẫn và cuối cùng các cánh cửa sẽ mở ra lợi nhuận giao dịch nhất quán.

Alan S. Farley

Tác giả của The Master Swing Trader

Chương 1: Trở thành người đọc biểu đồ

Trong các chương tiếp theo, tôi sẽ tiết lộ chính xác những gì tôi tìm kiếm khi bắt đầu một giao dịch mới. Có một điểm quan trọng bạn cần nhớ: Lựa chọn cổ phiếu để giao dịch là phần dễ dàng, biết khi nào nên vào và ra là phần khó nhất và cũng là phần khó nhất của giao dịch. Cả cách vào lệnh và thoát lệnh của bạn sẽ được thảo luận chi tiết. Tuy nhiên, trước khi chúng ta tìm hiểu các vấn đề về cách bạn thực sự có thể bắt đầu đưa tiền của mình vào thị trường, thì chúng ta cần thảo luận về yếu tố quan trọng nhất của tất cả các giao dịch dựa trên phân tích kỹ thuật: biểu đồ giá. Trong phần này tôi sẽ cho bạn biết chính xác cách tôi thiết lập và đọc các biểu đồ tôi sử dụng để chọn giao dịch mới và theo dõi các vị trí đang mở.

Các chỉ báo

Điều đầu tiên bạn nên làm là thiết lập biểu đồ mặc định của mình với tất cả các chỉ báo và tham số bạn sẽ cần để thực hiện các lựa chọn giao dịch hợp lý. Đối với bản thân tôi, tôi sử dụng màn hình cho các thiết lập trong cuốn sách này (bạn sẽ biết sau). Dịch vụ biểu đồ của họ cũng dễ đọc và có thể được định dạng để phù hợp với nhiều thị hiếu thẩm mỹ. Gần đây, Stockcharts.com đã thêm dữ liệu thời gian thực

vào dịch vụ đăng ký của họ với một khoản phí nhỏ hàng tháng. Mặc dù các biểu đồ không cập nhật ngay lập tức như trong các dịch vụ cao cấp, bạn có thể đặt các biểu đồ để cập nhật tự động cứ sau 15 giây.

Gói thứ hai tôi sử dụng là dịch vụ biểu đồ cao cấp của eSignal với các cổ phiếu, hợp đồng quyền chọn và dữ liệu hợp đồng tương lai theo thời gian thực. Với eSignal, bạn có thể nhập vô số danh sách theo dõi và chỉ với một cú nhấp chuột đơn giản, bạn có thể cuộn qua những thứ này một cách dễ dàng trong thời gian thực. Mặc dù gói tôi đăng ký khá đắt và cấu thành một chi phí đáng kể, nhưng những lợi thế mà nó mang lại là xứng đáng. Với gói cao cấp eSignal, bạn có thể tự động cập nhật biểu đồ theo thời gian thực trong mọi khung thời gian và với định dạng tôi cho là dễ đọc nhất.

Nếu bạn sử dụng eSignal hoặc một dịch vụ tương tự, như quote.com hoặc RealTick, cho nhu cầu biểu đồ của bạn, bạn có cơ hội thiết lập một số biểu đồ sẽ hiển thị đồng thời các khung thời gian khác nhau cho cùng một mã cổ phiếu. Khi nhấp chuột, bạn có thể thay đổi từ cổ phiếu này sang cổ phiếu khác khi bạn xem các biểu đồ tuần, ngày và trong ngày khác nhau cho mỗi cổ phiếu đặt cạnh nhau. Các gói biểu đồ ít phức tạp hơn như IQCharts và TC2000 cũng cho phép nhiều biểu đồ trong các khung thời gian khác nhau, nhưng các mối liên kết giữa chúng không trực quan và thường có lỗi và không ổn định. Đối với hầu hết các mục đích giao dịch, điều này là đủ, nhưng khi bạn cần lợi thế của việc ra quyết định nửa giây, không có sự thay thế nào cho chất lượng cao hơn.

Dù bạn sử dụng dịch vụ biểu đồ nào, bạn nên thêm các chỉ báo sau vào biểu đồ mặc định của mình:

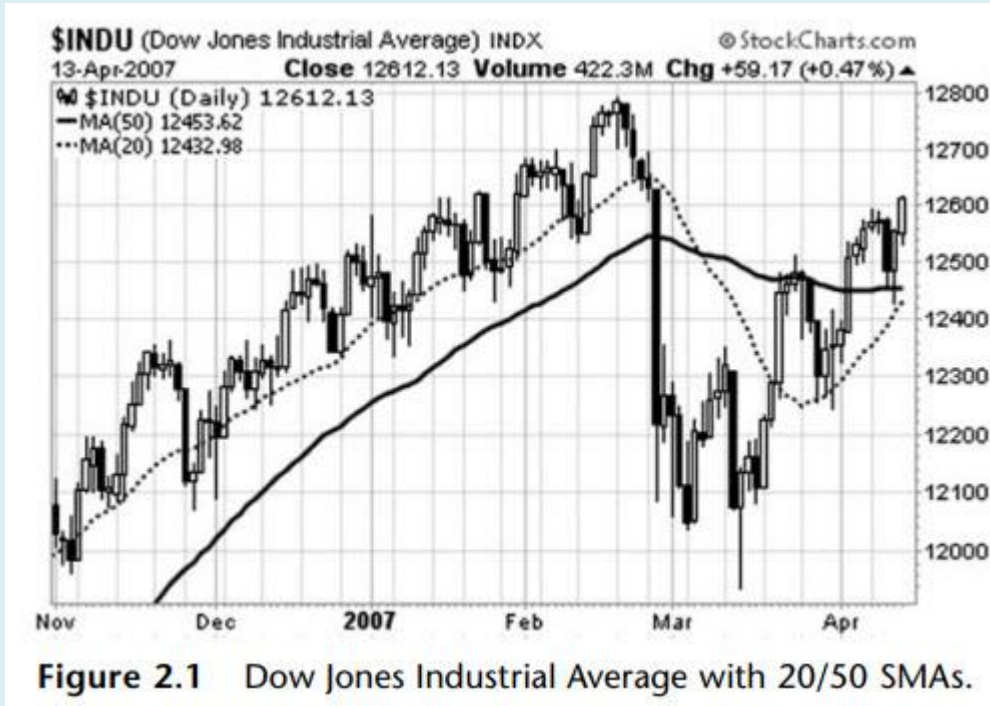
- Đường trung bình động đơn giản (SMAs): 20 MA, 50 MA, 200 MA
- Đường trung bình Động Hội tụ - Phân Kỳ (MACD): chu kỳ 12-26-9
- Stochastics: 5-3 (hoặc 5-3-3) kỳ
- Khối lượng cân bằng (OBV)
- Chỉ số sức mạnh tương đối (RSI): 5 kỳ
- Chỉ số kênh hàng hóa (CCI): 20 kỳ

Nếu bạn bối rối vào thời điểm này, đừng lo lắng. Dưới đây là một đoạn trích đơn giản về ý nghĩa của các chỉ báo này và cách chúng được sử dụng.

Trung bình di chuyển đơn giản (SMAs): Cài đặt 20, 50 và 200

- **Lý thuyết:** Một đường MA đo lường sự đồng thuận, hoặc trung bình, giá đóng cửa của một cổ phiếu trong một khoảng thời gian nhất định. Cài đặt 20 hiển thị giá trung bình trong 20 ngày, v.v. Một MA đơn giản là một MA có trọng số của giá ngang nhau.
- **Cách đọc chỉ báo:** SMAs thể hiện sự đồng thuận về giá trong một khoảng thời gian nhất định. Khi giá quá xa sự đồng thuận, nó có xu hướng trở lại sự đồng thuận đó như một nam châm. Đối lại, SMAs có xu hướng đóng vai trò là rào cản đối với giá cả, ngăn chặn bất kỳ xu hướng nào xảy ra với nó. SMAs cũng chỉ ra xu hướng: nếu chúng dốc lên, xu hướng giá sẽ tăng (bullish). Nếu chúng dốc xuống, xu hướng giá sẽ giảm (bearish). Nếu độ dốc sắc nét, xu hướng mạnh và nếu độ dốc nông, xu hướng yếu. Một SMA phẳng hoặc choppy (thị trường lên xuống thất thường) cho thấy một thị trường giới hạn phạm vi.
- **Công dụng:**
 1. Để hiển thị các khu vực hỗ trợ và kháng cự
 2. Để xác định hướng và sức mạnh của xu hướng hiện tại

- **Ví dụ về biểu đồ:** Hình 2.1 cho thấy chỉ số S&P 500 (SPY) với cả SMAs 20 (đường chấm chấm) và 50 (đường liền nét) được phủ lên. Lưu ý cách độ dốc lên ở bên trái của biểu đồ xác nhận xu hướng tăng giá và đóng vai trò hỗ trợ cho xu hướng tăng đó, trong khi bên phải của biểu đồ cho thấy SMAs xác nhận sự phá vỡ giảm. Đường SMA 50 phẳng ở một phần ba bên phải của biểu đồ cho thấy thị trường bị giới hạn, phạm vi.



Đường trung bình Động Hội tụ - Phân Kỳ (MACD): 12-26-9 kỳ, với Histogram (hiển thị dạng thanh khi bạn nhìn vào chỉ báo)

- **Lý thuyết:** MACD đo lường sự khác biệt giữa sự đồng thuận ngắn hạn về giá với sự đồng thuận dài hạn về giá, hoạt động dựa trên giả định rằng khi các phân kỳ này, xu hướng giá hiện tại đang gia tăng sức mạnh và khi chúng hội tụ, xu hướng giảm dần về sức mạnh. Cài đặt kỳ thể hiện như sau: trung bình động 12 ngày của giá (ngắn hạn), trung bình động 26 ngày (dài hạn) và trung bình 9 ngày của chênh lệch giữa hai đường trung bình.
- **Cách đọc chỉ báo:** Chỉ số MACD dương (trên đường 0) cho thấy bờ đang chịu trách nhiệm về thị trường, trong khi số đọc dưới đường 0 cho thấy gấu đang chịu trách nhiệm. Độ dài của các thanh (histogram) trên biểu đồ có thể được sử dụng để xác định độ mạnh của các xu hướng: các thanh càng dài thì xu hướng càng mạnh (và ngược lại). Ngoài ra, cả hai đường tín hiệu MACD và histogram MACD có thể được sử dụng để hiển thị phân kỳ tăng hoặc giảm so với giá, có thể đưa ra các tín hiệu có thể giao dịch (thuật ngữ phân kỳ sẽ được giải thích sau). Sự giao cắt từ các chỉ số MACD tích cực sang tiêu cực và ngược lại, không cung cấp tín hiệu giao dịch đáng tin cậy, vì chúng có xu hướng bị trễ so với thị trường.
- **Công dụng:**
 1. Là một chỉ báo trái ngược khi nó phân kỳ từ giá
 2. Để xác định điểm mạnh hay điểm yếu của xu hướng giá
 3. Để xác định xem một thị trường hiện đang tăng hay giảm

- **Ví dụ về biểu đồ:** Trong Hình 2.2, SPY có chỉ số MACD bên dưới nó, cho thấy mối quan hệ thú vị giữa chỉ báo và giá cả. Lưu ý cách xu hướng tăng và trưởng thành, MACD không thể đưa lên mức cao mới ngay cả khi giá làm như vậy. Điều này cho thấy sự yếu kém tương đối, hoặc phân kỳ giảm giá. Cũng lưu ý các chuyển động trên và dưới đường 0 liên quan đến di chuyển giá. Rõ ràng những thay đổi này không thể được sử dụng làm tín hiệu giao dịch vì chúng đến quá muộn để bắt kịp chuyển động, nhưng chúng có giá trị trong việc chỉ ra tâm trạng chung (tăng hoặc giảm) của giá cổ phiếu.

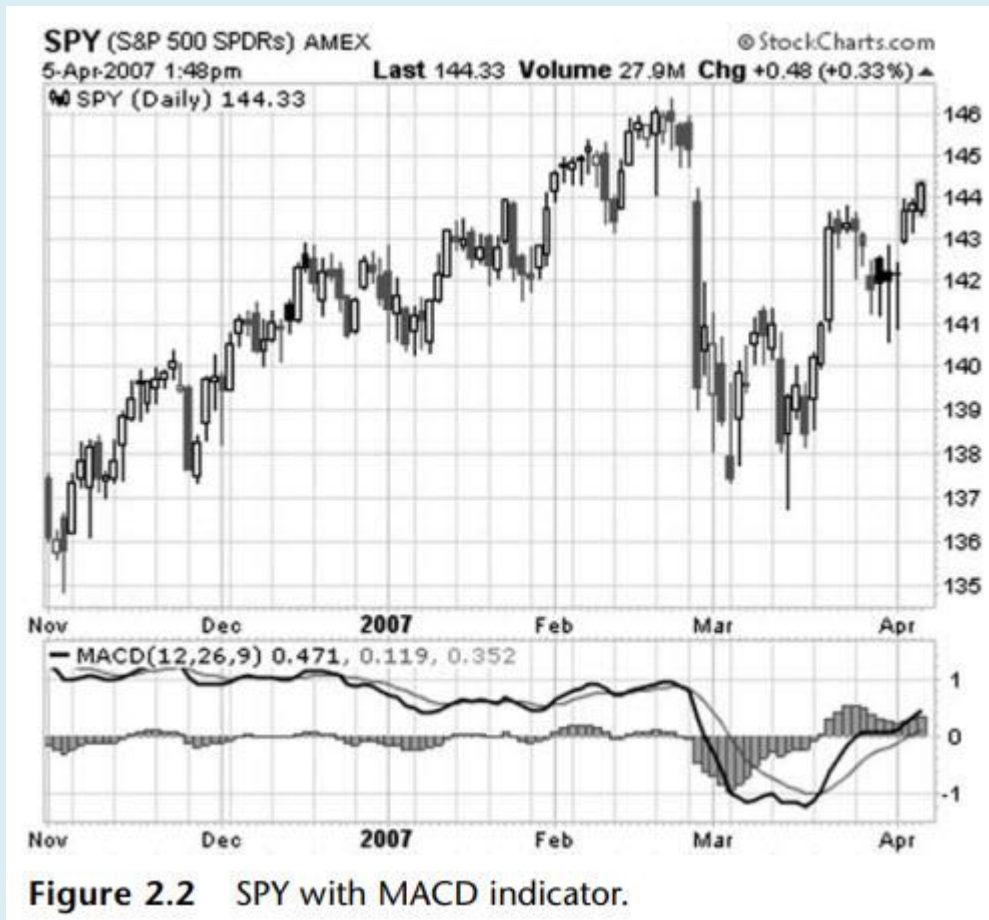


Figure 2.2 SPY with MACD indicator.

Stochastics: Cài đặt 5 (% K), 3 (% D)

- **Lý thuyết:** Stochastics đo lường mối quan hệ giữa giá đóng cửa gần đây nhất và tổng phạm vi giá (cao đến thấp) trong một khoảng thời gian nhất định. Một mức giảm mạnh cho thấy giá đang có xu hướng đóng cửa gần mức thấp hơn của phạm vi giao dịch gần đây (giảm), trong khi mức tăng cho thấy giá đang có xu hướng đóng cửa gần mức cao nhất của phạm vi giao dịch gần đây (tăng). % D là trung bình di động của các giá trị % K trong một khoảng thời gian nhất định.
- **Cách đọc chỉ báo:** Stochastics đưa ra tín hiệu mua rõ ràng khi nó vượt xuống dưới đường 20 (bán quá mức) và sau đó % K vượt qua % D. Nó đưa ra tín hiệu bán rõ ràng một khi nó vượt qua ngưỡng 80 (quá mua) và sau đó % K vượt qua % D.
- **Công dụng:**
 1. Để đăng ký mức mua quá mức và bán quá mức
 2. Để đăng ký tín hiệu vào và ra cho giao dịch theo xu hướng

3. Là một chỉ báo trái ngược khi nó phân kỳ từ giá

- **Ví dụ về biểu đồ:** Trong Hình 2.3, SPY có Stochastics (5-3) bên dưới nó. Lưu ý cách giảm xuống hoặc xuống dưới đường 20 (bán quá mức) thường đi trước các lực đẩy tăng giá mạnh. Các tín hiệu bán trên đường 80 (quá mua) ít đáng tin cậy hơn trong xu hướng tăng, nhưng cung cấp cơ hội giao dịch có lợi nhuận một khi chỉ số cho thấy một số điểm yếu trong xu hướng chung.

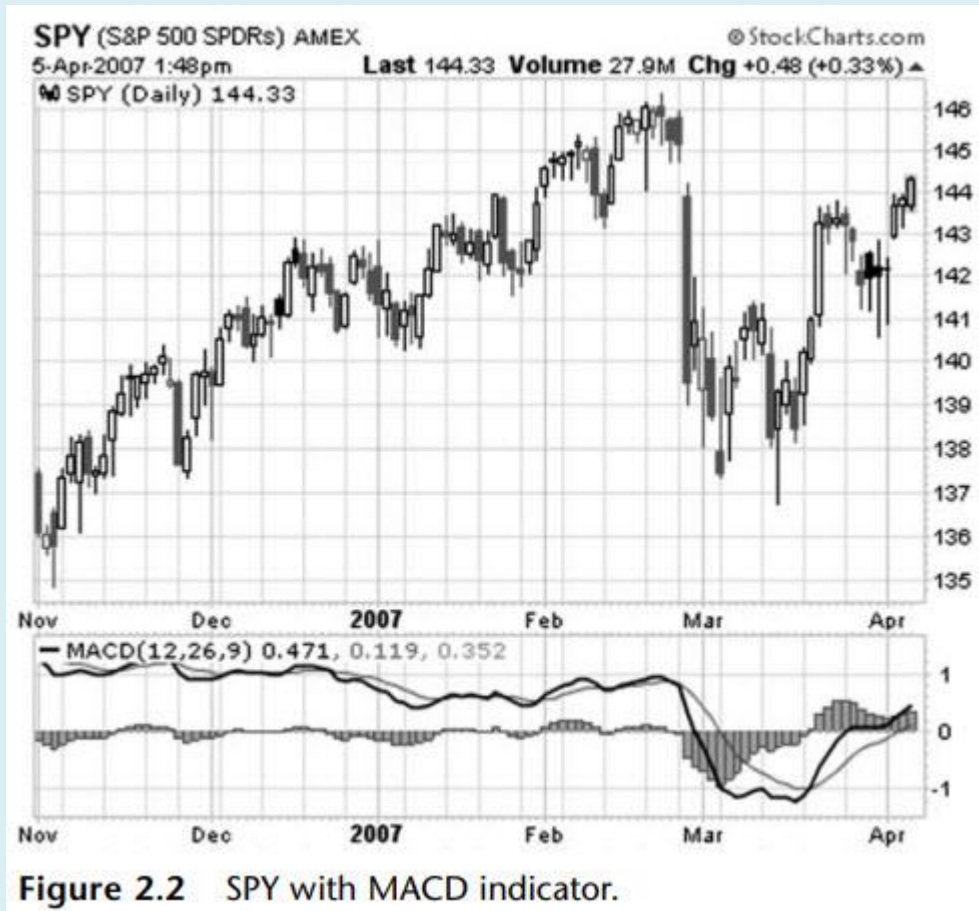


Figure 2.2 SPY with MACD indicator.

Khối lượng cân bằng (OBV)

- **Lý thuyết:** Vì OBV được đo bằng cách thêm khối lượng của một ngày tăng vào tổng khối lượng đang chạy và trừ đi khối lượng của một ngày giảm so với tổng số đó, nó cho chúng ta một hình ảnh minh họa về việc một cổ phiếu có được tích lũy hay không mua hơn bán) hoặc phân phối (bán nhiều cổ phiếu hơn mua) theo thời gian. OBV tăng cho thấy sự tích lũy, trong khi OBV giảm cho thấy sự phân phối.
- **Cách đọc chỉ báo:** Nếu xu hướng giá được xác nhận bởi khối lượng hỗ trợ, OBV sẽ di chuyển cùng với giá, tạo mức cao hoặc mức thấp mới cùng với mức cao hoặc mức giá mới. Khi làm như vậy, OBV xác nhận xu hướng hiện tại. Khi không, OBV hoạt động như một chỉ số đối lập. OBV đôi khi hoạt động như một chỉ báo dẫn trước (leading indicator): nếu nó tăng trước giá, giá có xu hướng theo sau; và ngược lại nếu nó giảm trước giá.
- **Công dụng:**
 1. Để xác nhận tính hợp lệ của các xu hướng hiện tại và các chuyển động phá vỡ
 2. Là một chỉ số tương phản báo hiệu những phá vỡ giả và xu hướng suy yếu

3. Là một chỉ số dẫn đầu hữu ích để thực hiện các vị thế trong phá vỡ trước khi giá di chuyển phá vỡ
- **Ví dụ về biểu đồ:** Trong Hình 2.4, SPY có OBV bên dưới nó. OBV được sử dụng để xác nhận xu hướng giá, vì vậy miễn là OBV đang đạt mức cao mới, nên mua xu hướng tăng giá. Nhưng lưu ý cách OBV đưa ra cảnh báo phân kỳ vào cuối tháng 2 khi không thể in dấu mức cao mới vì giá đang chạm mức cao mới. Thị trường bị bán tháo mạnh ngay sau đó. OBV đã đúng khi các nhà giao dịch đang phân phối cổ phiếu của họ.



Chỉ số sức mạnh tương đối (RSI): Cài đặt 5 kỳ

- **Lý thuyết:** RSI được đo bằng cách chia trung bình các thay đổi tích cực ròng trong giá đóng cửa trong một khoảng thời gian nhất định cho trung bình các thay đổi tiêu cực ròng về giá. Khi con số này tăng theo thời gian, một xu hướng tăng được xác nhận. Khi số lượng giảm, một xu hướng giảm được xác nhận.
- **Cách đọc chỉ báo:** RSI nên di chuyển cùng với giá trong các xu hướng chính. Khi RSI phân kỳ khỏi giá, điều này thể hiện một tình huống có thể giao dịch và có thể chỉ ra một đỉnh hoặc đáy cho xu hướng hiện tại. Chỉ số trên 70 cho thấy mức mua quá mức về giá, trong khi chỉ số dưới 30 cho thấy mức giá quá bán trong giá.
- **Công dụng:**
 1. Là một chỉ báo đối lập, báo trước sự đảo chiều tiềm năng của xu hướng
 2. Để xác nhận tính hợp lệ của xu hướng hiện tại hoặc phá vỡ giá

3. Để đăng ký mức mua quá mức và bán quá mức

- **Ví dụ về biểu đồ:** Trong Hình 2.5, SPY có RSI bên dưới nó. Giống như các chỉ báo quá mua khác, RSI có thể được sử dụng một cách có lợi để cảnh báo chúng ta mua và bán tín hiệu, nhưng chỉ khi các yếu tố khác được đưa ra. Là một chỉ báo độc lập, nó được sử dụng tốt nhất để hiển thị phân kỳ. Trên biểu đồ trong Hình 2.5, chúng ta có thể thấy sự phân kỳ giảm giá rõ ràng vào cuối tháng 2 và phân kỳ tăng vào giữa tháng ba.



Figure 2.5 SPY with the RSI indicator.

Chỉ số kênh hàng hóa (CCI): Cài đặt 20 kỳ

- **Lý thuyết:** CCI được tính bằng cách chia tăng hoặc giảm giá trong một khoảng thời gian cho độ lệch chuẩn trung bình của sự đồng thuận hoặc trung bình của giá theo thời gian. Kết quả của đường đồ thị tính toán này sẽ đưa ra trực quan về sức mạnh của các xu hướng hiện tại cũng như chỉ ra sức mạnh “ẩn” hoặc điểm yếu của trong các giai đoạn thị trường tương đối bằng phẳng.
- **Cách đọc chỉ báo:** Số đọc cực cao và cực thấp trong chỉ báo CCI (+ 200 / -200) được một số nhà giao dịch sử dụng để báo hiệu sóng hoặc chu kỳ giá. Chỉ báo cũng có thể được sử dụng, giống như các chỉ báo đường đơn khác (RSI, OBV), để báo hiệu mua và bán khi chỉ báo tách khỏi giá.

Giống như các chỉ số khác, CCI có thể là một chỉ số dẫn trước (leading indicator) khi nó phân kỳ khỏi giá. Một thị trường tương đối bằng phẳng với CCI tăng hoặc giảm có thể báo hiệu hướng đi trong tương lai về giá.

- **Công dụng:**

1. Là một chỉ báo đối lập, báo trước xu hướng đảo ngược của xu hướng
2. Để xác nhận tính hợp lệ của xu hướng hiện tại
3. Để chỉ ra sự bắt đầu và kết thúc của sóng hoặc chu kỳ giá trong một xu hướng lớn hơn

- **Ví dụ về biểu đồ:** Trong Hình 2.6, SPY có chỉ báo CCI bên dưới nó. Một lần nữa giống như chỉ báo RSI, chúng ta thấy phân kỳ giảm vào cuối tháng 2 và phân kỳ tăng vào giữa tháng ba. Điều độc đáo về CCI là khả năng xác định các thay đổi chu kỳ. Việc đọc giảm giá cực đoan mà chúng ta thấy vào cuối tháng Hai và đầu tháng Ba báo hiệu một sự thay đổi của chu kỳ. Chu kỳ giảm giá ngắn hạn có khả năng kết thúc và một chu kỳ tăng mới đã bắt đầu.



“Sáu chỉ báo gợi cảm” trên là những chỉ số tôi sử dụng nhất quán trong tất cả các hệ thống giao dịch theo xu hướng của mình. Có những chỉ số khác mà tôi thỉnh thoảng sử dụng, chẳng hạn như MA lũy thừa năm kỳ kết hợp với SMA tám kỳ, Dải bollinger, ADX và Dòng tiền (Money Flow), nhưng chúng được sử dụng chủ yếu trong các tình huống giao dịch trong trường hợp đặc biệt nằm ngoài các tham số của chiến

lược giao dịch theo xu hướng thông thường hàng ngày. Đối với hầu hết các mục đích giao dịch theo xu hướng, danh sách “gợi cảm” này là đủ.

Thiết lập biểu đồ của bạn

Bây giờ là lúc để thiết lập biểu đồ của bạn. Những điều đã nói ở trên cung cấp cho bạn một danh sách tất cả các chỉ báo bạn nên đặt trên biểu đồ chính của mình, cùng với các cài đặt cụ thể. Các chỉ số và cài đặt này sẽ giữ nguyên cho dù bạn đang xem biểu đồ hàng tuần, hàng ngày hoặc trong ngày. Các hệ thống giao dịch theo xu hướng bạn sẽ tìm hiểu trong cuốn sách này có thể được áp dụng cho tất cả các khung thời gian, tùy thuộc vào sở thích và mục tiêu giao dịch của bạn. Nhưng vì mục đích đơn giản, chúng ta sẽ giới hạn các ví dụ của chúng ta vào biểu đồ hàng ngày.

Một số trong các cài đặt chỉ báo này được định cấu hình cho cài đặt mặc định tiêu chuẩn bạn nhận được với hầu hết các ứng dụng biểu đồ. Nhưng một số (stochastics, RSI, CCI) đã được đặt thành một cách đọc nhạy cảm hơn, hỗ trợ tốt hơn những gì chúng ta đang cố gắng thực hiện với giao dịch theo xu hướng. Bạn có thể nghịch ngợm với những con số này nếu bạn muốn, nhưng tôi khuyên bạn ít nhất nên thử các cài đặt tôi sử dụng trước tiên.

Hình 2.7 là biểu đồ của chỉ số S&P500 với tất cả các chỉ báo đã nói ở trên. Hãy lưu ý một số điều.



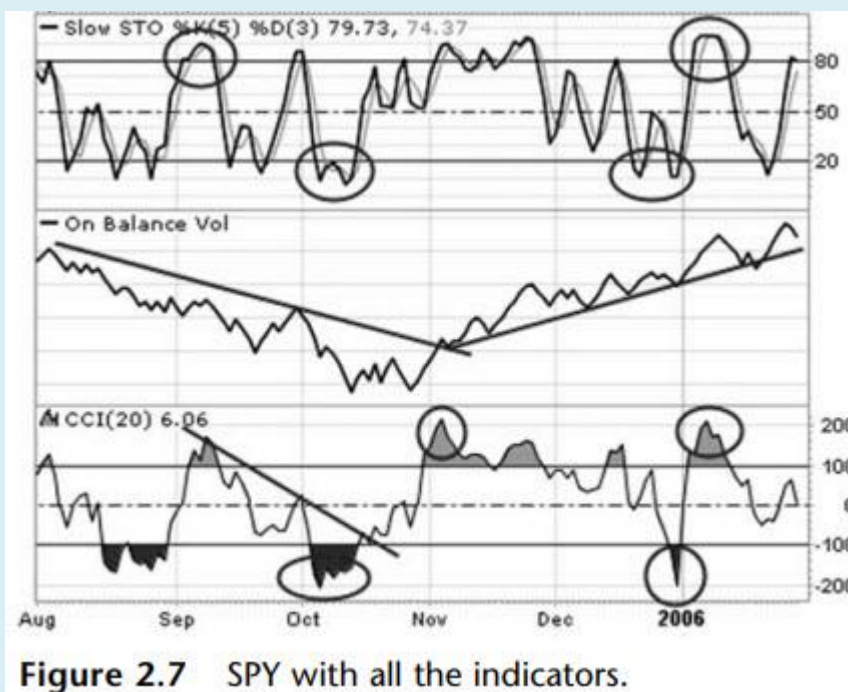


Figure 2.7 SPY with all the indicators.

1. Trước tiên, hãy nhìn cách các MA (20, 50 và 200) đi từ giai đoạn lên xuống không rõ ràng, giao cắt với nhau và không đưa ra nhiều dấu hiệu của xu hướng, đến giai đoạn cả ba đều tăng mạnh, với 20 (đường chấm chấm) trên 50 (đường liền nét dày) và 50 trên 200 (đường liền nét mỏng). Sự thay đổi điều kiện này, chúng ta gọi là một sự thay đổi từ một phạm vi giới hạn sang một thị trường đang tăng mạnh. Cả hai thuật ngữ này sẽ được xác định chi tiết hơn trong phần tiếp theo.
2. Lưu ý các điều kiện quá bán và mua quá mức của các chỉ số RSI, stochastics và CCI và so sánh các giá trị này với giá đã hành động. Không phải mọi điều kiện bán quá mức hoặc mua quá mức đều đánh dấu tín hiệu mua hoặc bán hợp lệ. Các chỉ số cần phải được thực hiện cùng với các kích hoạt khác trên chính biểu đồ giá. Các điều kiện quá bán và quá mua có thể đơn giản trở nên quá bán hoặc quá mua trước khi chúng tự giải quyết. Như một ví dụ rõ ràng về điều này, hãy so sánh hành động mua quá mức liên tục của stochastics trong tháng 11 với mức giá đang hành động (tức là, tăng và tăng).
3. Lưu ý cách chỉ báo OBV có thể được di chuyển với các đường xu hướng giống như giá. Một sự phá vỡ của đường xu hướng giảm trên chỉ báo OBV vào đầu tháng 11 báo hiệu sự bắt đầu của một đợt tăng giá lành mạnh, trong khi sự phá vỡ của đường xu hướng tăng vào giữa tháng 1 có thể báo hiệu một xu hướng giảm giá mới.
4. Lưu ý cách CCI đánh dấu thay đổi chu kỳ đáng kể bất cứ khi nào nó đạt cực trị +/- 200. Ngoại trừ mức cao trong tháng 11, ba tín hiệu khác được khoanh tròn trên biểu đồ tỏ ra có lỗi. CCI cũng có thể được dùng như OBV, với các đường xu hướng được phủ lên. Đường xu hướng phá vỡ lên mức tăng vào giữa tháng 10 báo hiệu một cơ hội mua.
5. Cuối cùng, lưu ý sự phân kỳ giảm giá lên lời vào hai tháng cuối của giao dịch. Lưu ý rằng mặc dù giá SPY đang tạo ra các mức cao mới trong ngắn hạn, các chỉ số RSI và MACD đang tạo ra các mức cao thấp hơn. Đây là sự phân kỳ giảm giá và lóe lên một dấu hiệu thận trọng đối với những người tăng giá trên thị trường. Thật vậy, vài tuần sau SPY giao dịch xuống gần 120,00 trước khi phục hồi.

Hình 2.8 là một biểu đồ khác của proxy S & P 500, SPY, từ một năm trước so với biểu đồ đi trước nó. Ở đây tôi đã nhấn mạnh một số khác biệt giữa giá và các chỉ số khác nhau mà chúng ta sử dụng. Bất cứ khi nào giá đặt mức cao hơn hoặc thấp hơn mà không có các chỉ số phù hợp, chúng ta có một thiết lập thường báo trước các chuyển động thị trường lớn. Khi phân kỳ được nhìn thấy giữa giá và một hoặc nhiều chỉ số, các nhà giao dịch theo xu hướng sẽ làm mờ giá và giao dịch theo hướng của các chỉ số. Cũng lưu ý một lần nữa việc sử dụng các đường xu hướng trên chỉ báo OBV và cách phá vỡ các đường đó có thể báo hiệu sự thay đổi theo hướng giá. Và cuối cùng, hãy xem làm thế nào các chỉ số, đặc biệt là stochastic, đăng ký các điều kiện bán quá mức và mua quá mức tại hoặc gần đảo chiều của thị trường lớn.





Figure 2.8 SPY with all the indicators.

Đường xu hướng và kênh giá

Điều cực kỳ quan trọng trong giao dịch theo xu hướng là xác định xem thị trường nói chung và các cổ phiếu trong danh sách theo dõi của chúng ta nói riêng, có theo xu hướng hay không, và đó là loại xu hướng nào. Đường xu hướng và đường kênh là một trong những công cụ chúng tôi sử dụng để làm điều này.

Đường xu hướng và đường kênh là các đường được vẽ trên ít nhất hai đỉnh và dưới ít nhất hai đáy của biến động giá chính. Càng nhiều đỉnh và đáy bạn có thể giao nhau với đường xu hướng, xu hướng càng hợp lệ. Theo nguyên tắc chung, chúng tôi khuyên bạn chỉ nên vẽ theo đường xu hướng có thể giao nhau ít nhất ba điểm giá. Lưu ý rằng các điểm giá này không cần phải là pivots về giá (nghĩa là mức cao và mức giá thấp), chỉ đơn thuần là chạm vào đường xu hướng bằng các thanh giá riêng lẻ.

Đường xu hướng giúp các nhà giao dịch xác định các xu hướng chi phối mà giá có xu hướng giao dịch bên trong, trong khi các kênh giá phân định không có xu hướng hoặc phạm vi giao dịch với các điểm hỗ trợ và kháng cự. Nói tóm lại, những đường này cung cấp cho chúng ta một tài liệu tham khảo trực quan đơn giản về việc cổ phiếu đang trong xu hướng tăng hay xu hướng giảm hay bị mắc kẹt trong phạm vi giao dịch. Hơn nữa, nếu chúng ta mở rộng những đường đó ra ngoài rìa phải của biểu đồ, chúng ta sẽ có một bản đồ trực quan về nơi mà cổ phiếu có khả năng giao dịch trong tương lai gần. Do đó, đường xu hướng là một công cụ vô giá trong việc giúp chúng ta đưa ra quyết định giao dịch có lợi nhuận.

Đường xu hướng được sử dụng để đo xu hướng tăng bằng cách vẽ các đường dưới mức thấp, trong khi xu hướng giảm được đo bằng cách vẽ các đường trên mức cao. Một loạt các mức thấp cao hơn cho thấy rằng những con gấu đang trở nên ít hung dữ hơn và những con bò tự tin hơn. Đó là tất cả những gì chúng ta cần biết để gọi chuyển động như vậy là một xu hướng tăng. Điều ngược lại là đúng cho một xu hướng giảm. Đường tăng giá được vẽ bên dưới mức thấp kết hợp với đường thẳng trên mức cao thì vẫn là xu hướng tăng. Một đường xu hướng giảm trên các mức cao kết hợp với một đường bằng phẳng dưới

mức thấp vẫn là một xu hướng giảm. Một lần nữa: Trong một xu hướng tăng, chỉ có mức thấp. Trong một xu hướng giảm, chỉ có mức cao.

Sau đây là những ví dụ lý thuyết về cả xu hướng tăng và xu hướng giảm. Lưu ý rằng xu hướng bị hủy hoại chỉ bởi một bên của sự hình thành: mức thấp cho xu hướng tăng và mức cao cho xu hướng giảm. Hình 2.9 là một ví dụ về xu hướng tăng. Hình 2.10 là một ví dụ về xu hướng giảm.

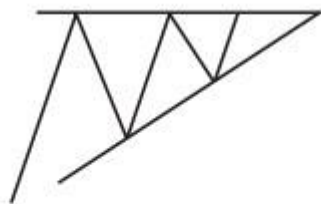


Figure 2.9 Một xu hướng tăng được xác định bởi những mức thấp cao hơn, không phải những mức cao cao hơn.

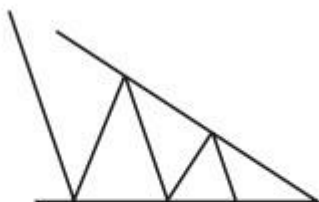


Figure 2.10 Một xu hướng giảm được xác định bởi những mức cao thấp hơn không phải những mức thấp thấp hơn.

Nếu cả hai đường xu hướng đều là đường cao nhất và đường dưới mức thấp thì không đối, cổ phiếu nằm trong kênh mà chúng ta gọi là kênh giao dịch hoặc phạm vi giao dịch. Giá cổ phiếu có khả năng bật lên và xuống giữa các dòng kênh này cho đến khi đường trên hoặc đường dưới bị phá vỡ. Nếu đường trên bị phá vỡ, chúng ta có thể mong đợi để thấy một xu hướng tăng mới phát triển. Nếu đường kênh thấp hơn bị phá vỡ, chúng ta có thể hy vọng sẽ thấy một xu hướng giảm mới phát triển. Các nguyên tắc tương tự được áp dụng khi chúng ta có một đường tăng giảm dưới mức thấp kết hợp với đường xuống dốc trên mức cao. Đây vẫn là một kênh, nhưng bây giờ nó là cái mà chúng ta gọi là kênh thu hẹp hoặc hình tam giác. Bất kỳ phá vỡ từ sự hình thành đó là một sự kiện có thể giao dịch.

Hình 2.11 và 2.12 là các ví dụ lý thuyết về hai loại phạm vi hoặc kênh giao dịch phổ biến nhất.

Cả hai đường xu hướng và đường kênh đều được sử dụng theo các cách sau:

- Để xác định trạng thái của xu hướng giá: tăng, giảm hoặc giới hạn phạm vi
- Dự kiến các điểm kháng cự và hỗ trợ trong tương lai
- Để tính toán nơi dừng lỗ
- Để lưu ý các khu vực chứa những lệnh chờ dự đoán các chuyển động phá vỡ

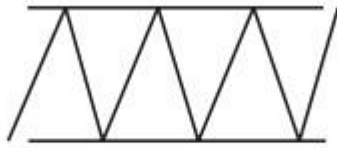


Figure 2.11 Một kênh giao dịch sideways hoặc phạm vi.

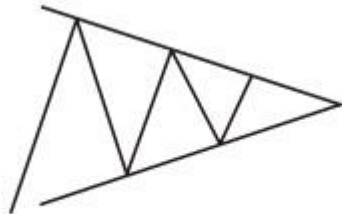


Figure 2.12 Một phạm vi giá giao dịch chặt chẽ hoặc tam giác.



Figure 2.13 BRCM Hiển thị những đường xu hướng.

Hình 2.13, biểu đồ BRCM, hiển thị một kênh hoặc phạm vi giao dịch trong tháng 8 đã bùng phát lên phía trên. Điều này dẫn đến giao dịch khó khăn với xu hướng tăng và giảm ngắn hạn, sau đó dẫn đến xu hướng giảm kéo dài hơn trong tháng 10, sau đó là xu hướng tăng kéo dài vào tháng 12. Lưu ý rằng nếu một vị trí đã được thực hiện trong cả kênh hoặc bất kỳ mẫu xu hướng nào, thì mức dừng lỗ cho việc bán khống nên được đặt ngay trên đường xu hướng trên (đường chấm chấm) và điểm dừng trong thời gian mua vào ngay dưới đường xu hướng thấp hơn (đường liền nét) một khi đường xu hướng được thiết lập với ít nhất ba điểm giao nhau.

Hình 2.14 bên dưới là phạm vi giao dịch cổ điển hoặc phá vỡ kênh giá được trình bày bởi BEAS. Cổ phiếu này đã bật lên và xuống trong phạm vi \$2,00 trong năm tháng trước khi cuối cùng thoát ra và tăng giá.

Loại ngăn chặn giá dài hạn với phá vỡ này gửi tín hiệu tăng giá rằng cổ phiếu hiện đã sẵn sàng để giao dịch trong phạm vi giá cao hơn.



Cũng lưu ý rằng một khi kênh giá được thiết lập đủ chạm vào cuối tháng 7, đường xu hướng thấp hơn, một khi được mở rộng sang bên phải, sẽ là nơi hỗ trợ hợp lý để đặt giá chào mua cho cổ phiếu (và tương tự sẽ là đúng cho việc đưa ra một đề nghị ở đường xu hướng trên). Cuối cùng lưu ý rằng việc phá vỡ đường xu hướng thấp hơn của phạm vi giao dịch thứ hai vào đầu tháng 11 báo hiệu rằng đã đến lúc thoát khỏi giao dịch và thu lợi nhuận. Do đó, biểu đồ này thể hiện lợi nhuận giao dịch theo xu hướng tiềm năng trên 40% trong khoảng chín tuần: mua BEAS tại hỗ trợ đường xu hướng (gần 11,00) và bán khi phá vỡ đường xu hướng gần 15,50.

Hai cảnh báo cần được đưa ra liên quan đến việc sử dụng các đường xu hướng và kênh. Đầu tiên là những đường này luôn được vẽ một cách chủ quan. Ngay cả khi phần mềm được sử dụng để vẽ đường xu hướng, vẫn có sự chủ quan trong cách lập trình viên mã hóa phần mềm. Điều này có nghĩa là bạn phải luôn luôn nâng cao xu hướng để đáp ứng với dữ liệu thị trường mới. Thật quá dễ dàng để vẽ trong một kênh xu hướng, nơi không thực sự tồn tại bởi vì chúng ta có khuynh hướng thiên về cổ phiếu di chuyển theo một hướng nhất định. Đường xu hướng và suy nghĩ mơ ước là một sự kết hợp nguy hiểm. Vì lý do này, luôn áp dụng quy tắc sau cho việc bạn sử dụng các đường xu hướng và kênh:

Không có xu hướng hoặc kênh giao dịch tồn tại cho đến khi một đường có thể được đặt trên biểu đồ giao nhau ít nhất ba điểm giá. Hai điểm giá có thể mang lại một đường xu hướng, nhưng không nên đưa ra quyết định giao dịch nào cho đến khi chạm vào điểm thứ ba của đường.

Có nhiều tranh luận giữa các nhà PTKT và nhà giao dịch thị trường về việc liệu người ta nên chạy theo xu hướng hay kênh trên / dưới giá trong ngày (đuôi hoặc bóng trên thân nến) hay chỉ các điểm giá cuối ngày. Có nhiều câu trả lời cho câu hỏi này. Đó là kinh nghiệm chung của tôi nói rằng giá đóng cửa dao động trong ngày. Do đó, nếu bạn vẽ một xu hướng hoặc đường kênh trên đỉnh hoặc dưới đáy của một số

lần chạy giá, và sau đó thấy rằng tại nhiều điểm có sự dao động trong giá mà không thể chứa bởi các đường đó, thì không sao. Miễn là bạn chứa trong các đường, sự đồng thuận đa số được biểu thị bằng giá đóng cửa (hoặc cạnh của thân nến nếu bạn đang sử dụng biểu đồ nến), tôi tin rằng bạn có thể ít nhiều bỏ qua các ý kiến cực đoan được biểu thị bằng một vài bước chạy trong ngày (hoặc đuôi). Tuy nhiên, một số người thích sử dụng các đường để chứa tất cả các điểm về giá, bao gồm cả dao động trong ngày. Do đó, bạn có thể thấy một vị trí thỏa hiệp trong việc vẽ các đường xu hướng trong lời dạy của Alexander Elder, “...tốt hơn là vẽ [đường] qua các cạnh của các khu vực tắc nghẽn. Những cạnh đó cho thấy phần lớn các nhà giao dịch đã đảo ngược hướng.” (Elder, trang 88)

Trong Hình 2.15, biểu đồ của RIMM thể hiện kỹ thuật đường xu hướng của Elder đang hoạt động. Ở đây, chúng ta thấy một đường xu hướng giảm và đường xu hướng tăng tiếp theo đi qua các khu vực tắc nghẽn giá thay vì tại các điểm giá trong ngày hoặc cuối ngày.



Một cảnh báo thứ hai liên quan đến các đường kênh xu hướng là các nhà giao dịch thường có xu hướng kẻ quá nhiều. Nếu chúng ta nhớ rằng những đường như vậy chỉ là công cụ tình cờ mà chúng ta sử dụng để mang lại cho chúng ta cảm giác rất chung về ngăn chặn giá cả và gần như không “thanh lịch” và chính xác như các chỉ số khác đã đề cập trước đây, thì chúng ta sẽ có thái độ tốt hơn đối với việc sử dụng chúng. Tuy nhiên, nếu chúng ta sử dụng chúng để đưa ra quyết định giao dịch dứt khoát hoặc cá nhân, chúng ta có thể bị lôi kéo theo từng đường ngoằn ngoèo trong từng chuyển động giá, chiếu lên cạnh phải của biểu đồ vô số các đường cạnh tranh và xung đột. Một biểu đồ quá đầy xu hướng và các kênh sẽ chỉ dẫn đến sự thiếu quyết đoán.

Biểu đồ một năm của chỉ số QQQQ (Hình 2.16) cho thấy rõ cách bạn có thể bị cuốn theo xu hướng và các kênh. Làm thế nào mà bạn có thể có được một cách đọc vững chắc nội dung của biểu đồ này?



Do đó, tốt nhất là chỉ sử dụng đường xu hướng để cung cấp cho chúng ta bức tranh lớn. Khi nghi ngờ, hãy nhớ KISS (Giữ nó đơn giản, ngốc ạ!). Nói cách khác, hãy cố gắng kết hợp càng nhiều mức cao và mức thấp (điểm chạm giá) càng tốt khi bạn vẽ các đường của mình và cố gắng chứa càng nhiều hành động giá càng tốt. Chỉ sử dụng các đường xu hướng để tập trung vào các xu hướng và kênh chính, và, như chúng ta sẽ thấy chi tiết hơn sau này, chúng thực sự sẽ trở thành các công cụ rất hữu ích.

Đôi mắt của bạn trên biểu đồ

Bây giờ bạn đã thiết lập các biểu đồ của mình, hãy nhập từng cổ phiếu vào danh sách theo dõi chính của bạn để bạn có thể nhìn bằng đôi mắt của mình hoặc xem nhanh các biểu đồ hàng ngày của chúng. Đừng lo lắng nếu bạn chưa có danh sách các cổ phiếu được thiết lập để theo dõi. Trong những chương tới, tôi sẽ chỉ cho bạn cách thiết lập danh sách theo dõi tuyệt vời với các cổ phiếu tốt nhất có sẵn để giao dịch theo xu hướng và cách giữ danh sách này được cập nhật theo thời gian để bạn luôn chỉ có thị trường tốt nhất cho bạn. Ở đây, tôi chỉ muốn giới thiệu cho bạn những gì sẽ sớm trở thành một môn học hàng ngày cho bạn: đánh dấu các biểu đồ cho các thiết lập hiện tại hoặc đang phát triển.

Tùy thuộc vào gói biểu đồ nào bạn sử dụng, bạn có thể xem qua danh sách theo dõi của mình, 10 lần một trang, từng trang hoặc bạn có thể cuộn qua menu thả xuống của các cổ phiếu trong danh sách theo dõi của mình và bằng cách nhấp chuột vào biểu đồ hàng ngày của mỗi cổ phiếu. Một số gói biểu đồ thậm chí sẽ cho phép bạn thiết lập chức năng trình chiếu sẽ tự động cuộn qua danh sách cho bạn. Bạn chỉ cần ngồi lại, xem và ghi chú. Cần phải nói rằng một lợi thế của việc lưu danh sách theo dõi của bạn trong dịch vụ dựa trên web thay vì gói biểu đồ là nếu bạn, như tôi, giao dịch từ các máy tính khác nhau, bạn sẽ luôn có quyền truy cập ngay vào danh sách theo dõi của mình thông qua Web. Nếu danh sách theo dõi của bạn chỉ được lưu vào phần mềm biểu đồ của bạn, bạn sẽ chỉ có thể truy cập danh sách của mình từ máy tính mà chúng được lưu trữ khi bạn dành thời gian để xuất và nhập danh sách (nói dễ hơn nhiều so với thực hiện!).

Đôi khi nó rất hữu ích để lấy danh sách theo dõi chính của bạn và chia nó thành các danh sách nhỏ hơn. Có nhiều hướng khác nhau để làm điều đó. Ví dụ, bạn có thể chia theo ngành, theo giá, theo liên kết chỉ mục hoặc theo một số chương trình khác. Tôi thích phân chia theo lĩnh vực, vì tôi thường xuyên theo dõi các biểu đồ ngành và muốn chốt các giao dịch của mình theo ngành. Ví dụ, nếu tôi thấy lĩnh vực bán dẫn nhấp nháy tín hiệu mua mới, tôi sẽ truy cập danh sách theo dõi bán dẫn của mình và chỉ tập trung vào các cổ phiếu đó. Điều tương tự cũng đúng đối với cổ phiếu thép, tài chính, cổ phiếu quốc tế, chứng khoán Trung Quốc, năng lượng thay thế, v.v. Bạn cũng có thể tạo danh sách theo dõi đã lưu của những cổ phiếu bật lên trên màn hình đặc biệt của bạn, nhưng chưa đưa ra tín hiệu mua hoặc bán. Trong mọi trường hợp, bạn sẽ chạy qua các danh sách theo dõi này vào cuối mỗi ngày giao dịch, tìm kiếm các thiết lập mới.

Là nhà phân tích kỹ thuật, nguồn đầu vào chính của chúng ta là biểu đồ giá. Cách duy nhất để nhận đầu vào đó là để mắt đến một số trong số biểu đồ trong danh sách theo dõi của bạn, ngày này qua ngày khác. Hãy tắt đi tin tức, loại bỏ kênh CNBC, điều chỉnh e-mail chống spam tin tức về các "cổ phiếu Hot" gửi tới email của bạn, loại chúng ngay bây giờ! Kỷ luật đầu tư hoàn chỉnh và toàn bộ của bạn chỉ yêu cầu bạn nhìn vào biểu đồ.

Điều quan trọng nữa là trước khi bạn bắt đầu đánh dấu các biểu đồ trong danh sách theo dõi chính của mình, trước tiên bạn hãy tự hỏi mình, bạn mong đợi những thị trường rộng lớn hơn sẽ làm gì trong vài ngày tới? Nếu bạn mong đợi một giai đoạn tăng giá, thì bạn nên mở mắt chủ yếu tìm kiếm các thiết lập tăng giá. Nếu bạn mong đợi một giai đoạn giảm giá, thì bạn sẽ chủ yếu mở mắt cho các thiết lập giảm giá. Nếu bạn không chắc chắn về hướng thị trường chung, thì bạn sẽ bị mở mắt cho cả thiết lập tăng và giảm. (Đừng lo lắng nếu bạn chưa biết cách xác định kỳ vọng xu hướng chung của các thị trường rộng lớn hơn. Chúng ta sẽ cùng đề cập đến vấn đề đó sau.)

Vấn đề lý luận

Tôi đã viết luận án tiến sĩ tại Oxford về chú giải văn bản cổ, nghiên cứu về cách thức tâm trí hiểu và áp dụng nội dung của văn bản cổ được viết. Một trong những điều chúng ta có thể học được từ nghiên cứu này là không ai đọc văn bản trong "chân không". Cho dù chúng ta đang đọc Kinh thánh hay một tờ báo, mỗi chúng ta đều mang những trải nghiệm, thành kiến và sở thích cá nhân của riêng mình áp đặt cho những gì chúng ta đang đọc, và những điều này có thể ảnh hưởng đến cách chúng ta hiểu và áp dụng những gì chúng ta đã đọc.

Một biểu đồ chứng khoán có chức năng rất giống như một văn bản. Giống như một văn bản, biểu đồ chứng khoán nói với chúng ta về những điều chúng ta cần tìm hiểu, nhưng thay vì sử dụng ngôn ngữ thông thường, nó sử dụng các thanh giá, nến, đường trung bình, khối lượng và các chỉ báo kỹ thuật khác. Cùng nhau, những thứ này đang cố gắng kể cho chúng ta một câu chuyện về những thành công và thất bại của công ty và (nếu chúng ta lắng nghe rất kỹ) triển vọng tương lai của cổ phiếu được giao dịch công khai. Nhưng có một vấn đề trong khả năng của chúng ta là nghe rõ những gì biểu đồ muốn nói với chúng ta, và đó là một vấn đề đã được bạn diễn giải như thế nào. Vấn đề là, nói một cách đơn giản, là đây: những định kiến của chúng ta (hay những định kiến của chúng ta về vấn đề này).

Ví dụ, giả sử bạn dùng Apple iPod tại phòng tập thể dục và bạn sử dụng Apple Macintosh tại văn phòng, bạn thực hiện bài viết sáng tạo của mình tại Starbucks trên MacBook của Apple. Bạn là một fan hâm mộ lớn của các sản phẩm của Apple. Steve Jobs là anh hùng của bạn. Chúng xuất hiện mỗi khi bạn vượt qua

lối ra Cupertino (trụ sở Apple) trên Quốc lộ 101. Được rồi, hơi nhiều ... nhưng bạn đã hiểu rồi đấy. Bạn thực sự thích công ty, nghĩ rằng họ không thể làm gì sai, và tin rằng giá cổ phiếu của họ sẽ chuyển lên mặt trăng, như họ nói. Đây là những định kiến, và chúng có thể ngăn bạn nghe những gì biểu đồ chứng khoán muốn nói với bạn.

Trở lại vào tháng 1 năm 2006, Apple (AAPL) không thể làm sai. Đó là con cưng của đường phố (sản phẩm iPod). Giá cổ phiếu của nó đã đạt mức cao mới mọi thời đại, tăng gần 90 đô la mỗi cổ phiếu. Các sản phẩm của nó, đặc biệt là iPod, đã được nhìn thấy ở khắp mọi nơi. Tin đồn đã bay về trên các sản phẩm mới: iPhone, i-TV, v.v. Tuy nhiên, biểu đồ hàng ngày đang cố gắng nói điều gì đó mà chỉ một số nhà giao dịch sẵn sàng nghe: không phải tất cả đều đúng với cách hành xử của cổ phiếu. Có các tín hiệu bán tinh tế hình thành trong các chỉ báo chính, như chỉ báo MACD và stochastics. Chắc chắn, tháng sau, vụ bê bối về quyền chọn mua cổ phiếu đã tấn công công ty và cổ phiếu đã giảm mạnh trong hai quý tiếp theo xuống còn 50 đô la (dĩ nhiên, iPhone đã ra mắt và cổ phiếu AAPL đã tăng vọt lên tới gần 150 đô la!).

Đạo đức của câu chuyện đó: bỏ qua sự cường điệu, bỏ qua tin tức, bỏ qua định kiến của riêng bạn và chỉ lắng nghe những gì biểu đồ đang nói với bạn. Càng nhiều càng tốt, trong khuôn khổ của bạn, hãy đặt “khung cho định kiến của bạn” (cụm từ của triết gia Edmund Husserl) và chỉ cần nhìn vào biểu đồ. Như tôi muốn nói với các khách hàng giao dịch của mình: giá và khối lượng, đó là tất cả những gì bạn cần biết để giao dịch tốt.

Đây là một ví dụ khác, nhưng thuộc một loại khác. Broadwing (BWNG) là một công ty có dấu ấn đa diện trong lĩnh vực Internet. Thông qua các công ty con, công ty cung cấp dữ liệu và Internet, băng thông rộng và dịch vụ liên lạc thoại cho một số nhà cung cấp dịch vụ truyền thông lớn. Vào cuối mùa xuân năm 2006, công ty đã gặp phải một chuỗi các sự kiện đã khiến thu nhập và cổ phiếu của mình vào một vòng xoáy. Thông báo thu nhập không đáp ứng mong đợi của WallStreet. Có những thay đổi bất ngờ trong quản lý. Với thời gian hoạt động thực sự kém, công ty đã định giá một đợt chào bán chuyển đổi lớn, làm giảm thêm cổ phiếu. Giá giảm mạnh từ mức cao 16,44 đô la xuống mức thấp 8,26 đô la, với mức lỗ gần 50%. Jim Cramer, cựu quản lý quỹ đầu cơ, trong chương trình nổi tiếng của CNBC, Mad Money, đã gọi Broadwing một “con chó” và nói với khán giả của mình nên bán nó.

Tuy nhiên, biểu đồ của BWNG nói với chúng tôi khác. Khi giá giảm xuống dưới 10 đô la một cổ phiếu, một điểm thường đưa cổ phiếu ra khỏi màn hình radar của các nhà giao dịch chuyên nghiệp, một số chỉ báo nhất định đã chỉ ra thực tế rằng cổ phiếu đang được tích lũy. Động lực trong đợt bán tháo mới nhất đang suy yếu dần, và cổ phiếu đã chín muồi để quay trở lại. Sự phân kỳ tăng giá đã được nhìn thấy trong một số chỉ báo chính, cho chúng ta biết đã đến lúc mua, không phải bán cổ phiếu. Ba tháng sau, cổ phiếu đã tăng lên \$ 13 mỗi cổ phiếu trước khi công ty tuyên bố họ được mua bởi một trong những đối thủ cạnh tranh của họ với mức phí giá cộng thêm 20 phần trăm.

Một lần nữa, đạo đức của câu chuyện là thế này: chỉ cần kiểm tra biểu đồ. Nếu bạn không thích biểu đồ, đừng chơi cổ phiếu cho dù các chuyên gia nói chuyện nói gì. Nếu Phố Wall nói bán nhưng biểu đồ nói mua, hãy đi với biểu đồ. Luôn luôn đi với biểu đồ.

Để đọc, hiểu và áp dụng những gì biểu đồ đang cố nói với bạn, bạn sẽ phải đối mặt với vấn đề diễn dịch. Một lần nữa, vấn đề này nói rằng bạn có thành kiến, thành kiến và sở thích cá nhân có thể ức chế thính giác của bạn rõ ràng những gì biểu đồ đã nói. Bỏ qua chúng. Mặc kệ chúng. Nói chúng im lặng! Chỉ cần để biểu đồ nói.

Chương 2: Phát triển tư duy nhà giao dịch

Có hai loại nhà giao dịch sẽ mua cuốn sách này, đọc nó và đưa một hoặc nhiều hệ thống của nó vào thực tế trên thị trường. Loại thứ nhất sẽ thành công, kiếm tiền thường xuyên từ các thị trường, trong khi loại thứ hai sẽ liên tục mất tiền cho đến khi cuối cùng họ từ bỏ giao dịch hoàn toàn. Một thực tế đáng buồn là hầu hết các nhà giao dịch sẽ rơi vào loại thứ hai, và chỉ một tỷ lệ nhỏ những người mua cuốn sách này sẽ rơi vào loại đầu tiên.

Sự khác biệt giữa hai loại này là gì giữa người giao dịch thành công và người giao dịch thua lỗ? Dù bạn có tin hay không, yếu tố quyết định không liên quan gì đến giáo dục, không liên quan gì đến trí thông minh bẩm sinh, không liên quan gì đến thông minh kinh tế hay kinh doanh. Sự khác biệt là tâm lý, trong số các nhà giao dịch thành công, bạn sẽ tìm thấy những người hướng nội và người hướng ngoại, loại cảm giác và loại suy nghĩ máy móc tự động, loại bốc đồng đam mê... Nhưng có những đặc điểm chung nhất định trong tính cách họ. Một nhà giao dịch thành công đưa các hệ thống giao dịch này vào thực tế là một người sở hữu tất cả những điều sau đây:

- Tự giác
- Khả năng chịu trách nhiệm
- Một thái độ tích cực đối với thành công
- Hiểu biết sâu sắc về rủi ro
- Khả năng duy trì một tinh thần cởi mở

Nhà giao dịch không thành công đưa các hệ thống giao dịch này vào thực tế nhiều khả năng thiếu một hoặc nhiều trong số những phẩm chất này của tính cách. Lưu ý rằng đây là những phẩm chất của tính cách, không phải tính cách. Tham dự bất kỳ một trong ba hội nghị chuyên đề “Hội chợ nhà giao dịch hàng năm của Hoa Kỳ”, nơi tập hợp hàng trăm nhà đầu tư cổ phiếu, nhà giao dịch quyền chọn và nhà giao dịch tương lai thành công, và bạn sẽ tìm thấy mọi loại tính cách có thể có (bao gồm cả một số có lẽ nên được điều trị tâm lý). Nhưng bạn cũng sẽ tìm thấy một phạm vi hẹp các đặc điểm tính cách mà những điều được liệt kê ở trên là phục vụ tốt cho sự nghiệp giao dịch.

Nói tóm lại, tính cách hay trạng thái của một người có liên quan nhiều đến thành công trong giao dịch hơn là tính cách của một người. Tôi sẽ không nói quá nhiều về chủ đề này, vì có rất nhiều tài nguyên tuyệt vời có thể cung cấp cho bạn một nền giáo dục chi tiết hơn nhiều. Nhưng những gì tôi phải nói ở đây có thể, trên thực tế, là phần quan trọng nhất của cuốn sách này. Là nhà giao dịch thành công lâu dài mà bạn mong muốn, điều cần thiết là bạn phải chú ý đến khía cạnh tâm lý trong giao dịch của mình. Bạn có thể có sẵn hệ thống giao dịch theo xu hướng mạnh mẽ nhất, có lợi nhất thế giới, nhưng nếu sợ hãi, lo lắng, hoảng loạn, lười biếng, tham lam hoặc một số trạng thái tinh thần không có ích khác chi phối khung suy nghĩ của bạn, bạn sẽ ít có khả năng tạo ra hệ thống đó làm việc cho bạn. Ngay cả các hệ thống cơ học 100 phần trăm yêu cầu một bàn tay con người để bóp cò ở mỗi tín hiệu mới. Dù muốn hay không, bàn tay đó được kết nối với một bộ não khiến nó hoạt động.

Kiểm soát cảm xúc

Trái với ý kiến phổ biến, không có một kiểu mẫu cảm xúc cụ thể nào lý tưởng cho người giao dịch thành công. Một số miêu tả người giao dịch lý tưởng như một người máy vô cảm, với băng cho máu và máy tính cho não. Nhưng sự thật là, các nhà giao dịch có lợi nhuận cao đến trong tất cả các loại cảm xúc. Hãy nghĩ về Jim Cramer, người dẫn chương trình gào thét, nước bọt của chương trình Mad Money nổi tiếng của CNBC. Cramer là bất cứ thứ gì ngoại trừ vô cảm, và bởi hầu hết các tài khoản (bao gồm cả tài khoản của anh ta), đến lượt anh ta là một người quản lý quỹ phòng hộ đã rất thành công. Không, nó thực sự không cần thiết để giao dịch mà bạn kiềm chế sự nhiệt tình cảm xúc của mình và giao dịch như một cái máy. Thật vậy, tôi tin rằng một cảm giác đam mê cho thị trường, một ngọn lửa trong lòng, là một điểm cộng thực sự cho các nhà giao dịch. Điều gì khác sẽ khiến bạn trở lại ngày này qua ngày khác để nghiên cứu tẻ nhạt, thường xuyên nhàm chán cần phải được thực hiện? Điều gì khác sẽ đưa bạn trở lại trong trò chơi sau khi thua cuộc?

Điều cần thiết là không lấy hết cảm xúc trong khi bạn đang giao dịch một nhiệm vụ bất khả thi, trong mọi trường hợp, nhưng quản lý cảm xúc của bạn khi chúng phát sinh. Khi cảm xúc gây ra giao dịch bốc đồng, giao dịch chống lại kế hoạch, giao dịch chống lại bản năng, kinh nghiệm và giáo dục tốt nhất của bạn, chúng có vấn đề. Bất kỳ trạng thái cảm xúc nào làm suy yếu niềm tin vào lợi thế của bạn như một nhà giao dịch sẽ gây ra những trở ngại nghiêm trọng cho thành công của bạn. Với các hệ thống giao dịch được nêu trong cuốn sách này, giờ đây bạn đã có lợi thế trên thị trường. Nhưng cạnh đó là vô giá trị nếu nó không được quản lý thích hợp. Như Ed Seykota, nhà giao dịch tương lai tuyệt vời, thích nói (và tôi diễn giải), giao dịch chủ yếu là về các con số, nhưng một khi bạn đã thành thạo các con số, tất cả là về tâm lý học.

Nguyên nhân chính của thất bại trong giao dịch không phải là một hệ thống giao dịch tồi mà là tâm lý giao dịch tồi. Tâm lý giao dịch tốt có thể được định nghĩa tốt nhất là bất kỳ điều kiện tinh thần nào cho phép bạn đủ tự tin vào các chiến lược quản lý tiền và giao dịch của mình để bám sát người chiến thắng và cắt giảm những người thua cuộc. Hành động đầu tiên, bám sát người chiến thắng, đòi hỏi người giao dịch phải có trạng thái tinh thần thoải mái với thành công và tránh tự phá hoại. Hành động thứ hai, giữ tổn thất nhỏ, đòi hỏi một chủ nghĩa hiện thực cứng rắn, đánh giá cao rủi ro, một tâm trí cởi mở với khả năng bạn sai và tự kỷ luật để tuân thủ các quy tắc thoát định trước.

Phát triển loại thái độ giao dịch chiến thắng này là nhiệm vụ không nhỏ. May mắn thay, có một số tài nguyên tuyệt vời có sẵn đã giúp hàng ngàn nhà giao dịch làm điều đó. Cuốn sách đầu tiên tôi giới thiệu là “Trading in the zone” của Mark Douglas. Tôi tin rằng đây là nguồn tài nguyên tốt nhất hiện có để giúp các nhà giao dịch phát triển thái độ đúng đắn đối với thị trường mà họ đang giao dịch. Douglas là chủ tịch của Trading Behavior Dynamics, Inc., chuyên phát triển các hội thảo về tâm lý giao dịch cho các nhà môi giới, ngân hàng và quản lý tiền. Douglas nhấn mạnh rằng có một sự tôn trọng lành mạnh đối với rủi ro, sẵn sàng suy nghĩ về xác suất thay vì sự chắc chắn và một suy nghĩ cởi mở về bất kỳ kỳ vọng thị trường nào bạn có thể là những thành phần thiết yếu trong suy nghĩ của người chiến thắng.

Douglas đã có một bài kiểm tra kiểm kê tính cách của nhà giao dịch (tốt hơn nên gọi là kiểm tra kiểm kê tính cách cá nhân) trong cuốn sách của mình. Một khi bài kiểm tra này được đánh giá, bạn sẽ có một ý tưởng rõ ràng về việc bạn có thể bị mắc kẹt về mặt cảm xúc và về niềm tin cốt lõi của bạn, đó là bài kiểm tra phát hiện ra những thái độ tinh thần cụ thể là nguyên nhân của quá nhiều giao dịch thất bại. Douglas tin chắc rằng khi bạn sắp xếp niềm tin cốt lõi của mình như một nhà giao dịch với những gì có thể được

mong đợi từ thị trường theo thời gian, bạn sẽ có bộ máy tinh thần để đưa bất kỳ hệ thống giao dịch nào lên tầm cao của thành công.

Dưới đây là cách Douglas tự mô tả bản chất công việc của mình trong cuốn “Trading in the zone”:

“Miễn là bạn dễ mắc phải các loại lỗi là kết quả của việc hợp lý hóa, biện minh, do dự, hy vọng và nhảy súng, bạn sẽ không thể tin tưởng chính mình. Nếu bạn không thể tin tưởng bản thân là khách quan và luôn hành động vì lợi ích tốt nhất của riêng bạn, việc đạt được kết quả nhất quán sẽ là điều không thể. ... Điều trớ trêu là, khi bạn có thái độ phù hợp, khi bạn có được tư duy của một người giao dịch và có thể tự tin khi đối mặt với sự không chắc chắn liên tục, giao dịch sẽ dễ dàng và đơn giản như bạn nghĩ khi bạn lần đầu tiên bắt đầu. Vậy giải pháp là gì? Bạn sẽ cần học cách điều chỉnh thái độ và niềm tin của mình về giao dịch theo cách mà bạn có thể giao dịch mà không có một chút sợ hãi nào, nhưng đồng thời giữ một khuôn khổ không cho phép bạn trở nên liều lĩnh. Đó chính xác là những gì cuốn sách này được thiết kế để dạy cho bạn” (Douglas, trang 15).

Một nguồn tài nguyên thứ hai tôi có thể giới thiệu là công việc dài hơn, phức tạp hơn của Van K. Tharp, mang tên “Trade Your Way to Financial Freedom”. Mặc dù có tựa đề, cuốn sách của Tharp không phác thảo một bộ hệ thống giao dịch cụ thể mà bạn có thể sử dụng để giao dịch để kiếm sống. Thay vào đó, Tharp tập trung vào những gì nó cần về mặt tinh thần, cảm xúc, triết lý để phát triển, giao dịch và gắn bó với phương pháp giao dịch của riêng bạn. Điểm cốt yếu của anh ấy là các hệ thống giao dịch cần phải phù hợp với tính khí giao dịch, vì vậy bạn càng hiểu rõ bạn là người như thế nào, bạn sẽ trở thành người giao dịch tốt hơn.

Trong một chương mà Tharp thừa nhận là khó hiểu nhất, tác giả đã nêu ra sáu biến số phải được tính đến trong bất kỳ hệ thống giao dịch thắng nào: độ tin cậy, tỷ lệ lợi nhuận, chi phí giao dịch, tần suất giao dịch, quy mô tài khoản ban đầu và kích thước vị trí. Tharp cẩn thận phác thảo tầm quan trọng của từng biến này, sau đó liên quan chúng với khái niệm kỳ vọng hoặc loại lợi nhuận nào bạn có thể mong đợi một cách hợp lý một hệ thống giao dịch sẽ tạo ra theo thời gian. Khi các biến này thay đổi trong một chiến lược giao dịch cụ thể, do đó, những gì có thể được dự kiến của chiến lược về lợi nhuận. Do đó, với một điều chỉnh đơn giản các biến này, bạn có thể hướng tới việc tối ưu hóa tùy chỉnh hệ thống giao dịch của mình dựa trên tâm lý và mục tiêu giao dịch cụ thể của bạn.

Tharp có hơn 20 năm kinh nghiệm làm việc với các nhà giao dịch cá nhân và tổ chức với tư cách là nhà tư vấn cho việc phát triển các hệ thống giao dịch. Ông cũng quản lý một công ty, Viện thương mại quốc tế Mastery, Inc., chuyên sản xuất các hội thảo tại nhà về phát triển và thử nghiệm hệ thống. Trang web của Tharp (www.iitm.com) chứa rất nhiều tài nguyên cho các nhà giao dịch, bao gồm kiểm tra cá nhân giao dịch miễn phí và trò chơi giao dịch mô phỏng. Tharp tóm tắt một cách độc đáo triết lý giao dịch của mình bằng những từ được lấy từ kết luận để Giao dịch theo cách của bạn để tự do tài chính:

“Đầu tiên, bạn không thể giao dịch các thị trường mà bạn chỉ có thể đánh đổi niềm tin của mình về thị trường. Do đó, điều quan trọng là bạn phải xác định chính xác những niềm tin đó là gì. Thứ hai, một số niềm tin quan trọng nhất định, không liên quan gì đến thị trường, sẽ quyết định thành công của bạn trên thị trường. Đó là những niềm tin của bạn về bản thân. Bạn nghĩ bạn có khả năng làm gì? Là giao dịch cho thành công quan trọng với bạn? Làm thế nào xứng đáng với thành công mà bạn tin rằng mình là? Niềm tin yếu kém về bản thân có thể làm suy yếu giao dịch với một hệ thống tuyệt vời” (Tharp, trang 322-323).

Giá trị giao dịch

Tài nguyên cuối cùng tôi muốn đề cập là một cuốn sách không đề cập đến giao dịch nhưng có ứng dụng to lớn để nuôi dưỡng tâm lý giao dịch lành mạnh. Cuốn sách xuất hiện vào cuối năm 2005 và nhanh chóng vươn lên dẫn đầu danh sách bán chạy nhất của Thời báo New York. Đầu năm 2006, tác giả đã được tạp chí Time phỏng vấn. Không cần phải nói, tác động của cuốn sách là rất lớn. Không chỉ có những chỉ dẫn của tác giả đã được đưa lên bởi công chúng, cuốn sách cũng đã gây ra một sự đánh giá lại quan trọng mặc dù không phải không có tranh luận về các liệu pháp tâm lý truyền thống.

Cuốn sách có tựa đề khiêu khích “Hãy ra khỏi tâm trí bạn và bước vào cuộc sống của bạn” (Get Out of Your Mind and Into Your Life). Tác giả của nó, Steven Hayes, là giáo sư tâm lý học tại Đại học Nevada. Sau khi chịu đựng một loạt các cơn hoảng loạn bất ngờ nghiêm trọng đến mức anh không thể dạy đúng cách trên các lớp của mình, Hayes đã theo đuổi nghiên cứu về các mô hình trị liệu khác nhau được thiết kế để vượt qua trầm cảm và lo lắng. Có vẻ tự nhiên rằng Hayes, với tư cách là cựu chủ tịch của Hiệp hội Trị liệu Hành vi và Nhận thức, sẽ chuyển sang các trường phái tâm lý thống trị này để trị liệu với chính mình. Nhưng anh sớm nhận ra rằng cả sửa đổi hành vi và nhận thức đều không thể điều trị hiệu quả căn bệnh đặc biệt của anh. Hayes sau đó bắt đầu kết hợp thực hành chánh niệm phương Đông vào liệu pháp của mình, với kết quả tích cực. Về vấn đề này, anh ta cũng bổ sung kỷ luật về việc tự cam kết một cách có ý thức, không phải những gì cảm xúc của anh ta chỉ ra, mà là những giá trị quan trọng nhất đối với anh ta, với niềm tin và niềm tin cá nhân của anh ta. Và với sự pha trộn này đã đến sự chữa lành của anh ấy và một hình thức trị liệu tâm lý mới.

Những gì Hayes đã khám phá ra trong các thí nghiệm tự chữa bệnh của mình được gọi là Liệu pháp Chấp nhận và Cam kết (viết tắt ACT).

Ngày nay, ACT đứng bên cạnh các trường phái trị liệu tâm lý, hành vi và nhận thức là làn sóng lớn tiếp theo trong thực hành trị liệu tâm lý. ACT đã tạo ra một phả hệ ấn tượng về hỗ trợ lâm sàng, với các yêu cầu chữa bệnh cho tất cả mọi thứ từ nghiện đến tâm thần phân liệt. Những người hoài nghi gạt bỏ nó như một mốt nhất thời, nhưng có một đội ngũ cố vấn chuyên nghiệp đang nắm lấy câu thần chú chính của nó: Chấp nhận bạn là ai và tự nhận mình là người bạn muốn trở thành.

Vậy, ACT hoạt động như thế nào và sử dụng nó để giao dịch là gì? Trong một đoạn ngắn, bạn sẽ phải đọc “Get Out of Your Mind” như phiên bản đầy đủ, ACT đề xuất rằng bất cứ khi nào chúng ta có suy nghĩ tiêu cực, thay vì lập trình nó như một liệu pháp nhận thức, chúng ta nên nắm lấy nó. Chúng ta phải thừa nhận suy nghĩ với sự chú ý và chánh niệm, vì khi chúng ta làm như vậy, Hayes khẳng định, chúng ta xa cách với suy nghĩ và do đó phủ nhận sức mạnh của nó. Vì vậy, ví dụ, thay vì nói, tôi chán nản, chúng ta phải nói rằng, tôi đang có suy nghĩ rằng tôi bị trầm cảm. Theo cách này, suy nghĩ trở thành thứ tôi có chứ không phải là thứ tôi đang có. Như vậy, nó dễ dàng bị loại bỏ hơn nhiều.

Bước thứ hai trong ACT, sau đó, là cam kết bản thân với những gì bạn coi trọng nhất. Đã cố ý xoa dịu sức mạnh của suy nghĩ tiêu cực, sau đó bạn phải bước ra trong niềm tin vào những gì được cho là hành động đúng đắn, ngay cả khi cảm xúc của bạn không ủng hộ. Để tạo điều kiện cho cam kết này, Hayes khuyên bạn nên dành thời gian chất lượng phác thảo triết lý cá nhân (hoặc triết lý) của bạn về cuộc sống, những gì bạn đánh giá cao nhất, những gì bạn muốn hoàn thành trước khi chết, v.v. Điều này sau đó cung cấp cho bạn một loại bản đồ đường đi theo trong thời gian tối hơn.

Tôi vô cùng phấn khích về khả năng áp dụng liệu pháp mới này vào giao dịch. Dưới đây là cách tôi hình dung ACT đang được sử dụng bởi nhà giao dịch tích cực: hãy tưởng tượng rằng mỗi khi bạn có suy nghĩ tiêu cực về giao dịch của mình, bạn cũng có thể tự tách ra và do đó, suy nghĩ trước khi nó ảnh hưởng đến quyết định giao dịch của bạn. Đôi khi tôi biết tâm trí của người giao dịch có thể tiêu cực như thế nào. Cá nhân tôi đã trải qua những làn sóng hối tiếc, sợ hãi, lo lắng và tức giận đi kèm với mỗi tick của bảng điện tử khi nó đi ngược lại vị trí của bạn. Sẽ hữu ích biết bao nếu bạn có thể tìm cách phủ nhận những làn sóng cảm xúc này, và do đó giải phóng bản thân để theo dõi hệ thống của bạn một cách nghiêm túc và có lợi!

Bây giờ hãy tưởng tượng rằng bạn đã viết ra một nơi nào đó gần bàn giao dịch của bạn một danh sách các cam kết của bạn với tư cách là một nhà giao dịch. Đối với tôi, tôi có một số ghi chú dán màu vàng sáng dán vào màn hình của tôi với súc tích, được in đậm, tất cả viết hoa. Chúng bao gồm:

- Chỉ giao dịch với các lựa chọn của riêng bạn!
- Không bao giờ trung bình giảm!
- Hãy để người chiến thắng chạy!
- Cắt lỗ nhanh!
- Không bốc đồng trong việc mua hoặc bán!

Bạn có thể đoán rằng đằng sau mỗi câu nói này là một sự xấu hổ khủng khiếp, thua lỗ trong giao dịch đã thúc đẩy tôi trong nỗi kinh hoàng tuyệt đối để viết ra một câu châm ngôn và đưa nó lên màn hình. Bạn cũng có thể tưởng tượng rằng đằng sau mỗi tuyên bố cam kết này là một giá trị cụ thể, một điều mà tôi rất vinh dự và mong muốn như một nhà giao dịch. Danh sách giá trị giao dịch của riêng tôi trông giống như thế này:

- Hệ thống giao dịch của bạn là tiếng vang và có lợi nhuận.
- Bạn đang kiểm soát các bốc đồng của mình.
- Giao dịch với sự chính trực mọi lúc.
- Giao dịch có trách nhiệm cho tương lai tài chính của gia đình bạn.
- Giao dịch chỉ là một phương tiện.
- Lợi nhuận đi kèm với hệ thống, không phải bằng linh cảm.

Bây giờ hãy tưởng tượng rằng những giá trị này và các giá trị giao dịch khác là để chi phối mọi quyết định giao dịch của tôi, tôi sẽ trở thành một nhà giao dịch tốt hơn như thế nào! Do đó, bất kể tôi đang có cảm xúc gì, vì tôi tách mình ra khỏi những cảm giác bốc đồng đó thường làm hỏng các quyết định giao dịch của tôi, tôi có thể tự do đi theo một bản đồ có cấu trúc của thiết kế riêng, bị cản trở bởi kinh nghiệm khó thắng trong nhiều năm giao dịch. Đây là lời hứa của ACT khi áp dụng vào giao dịch: các công cụ của nó giúp tôi giải tỏa và tập trung tâm trí để tôi có thể cam kết theo dõi hệ thống của mình mặc dù tôi cảm thấy thế nào về một giao dịch cụ thể.

Vậy nếu bạn không có một bộ quy tắc hoặc giá trị giao dịch cho chính mình thì sao? Điều gì sẽ xảy ra nếu bạn không chắc chắn khung suy nghĩ tâm lý cá nhân nào phù hợp nhất với giao dịch tích cực? Đây là nơi mà các cuốn sách Douglas và Tharp hữu ích. Cùng nhau, họ sẽ cung cấp cho bạn bản thiết kế cảm xúc mà bạn cần tuân theo khi bạn xây dựng tâm trí của người giao dịch.

Chương 3: 10 thói quen của các nhà giao dịch thành công cao

Trở lại vào mùa đông năm 2003 Tôi đã tổ chức một hội thảo trực tuyến cho hàng trăm khách hàng của chúng tôi, hầu hết trong số họ là những người mới tham gia giao dịch. Trong hai phiên kéo dài bốn giờ một mỗi, chúng tôi đã trình bày những điều cơ bản về đọc biểu đồ, nến và giao dịch theo xu hướng. Tôi cũng bao gồm một lời giải thích đầy đủ về hai thiết lập giao dịch theo xu hướng chưa từng được dạy mà tôi đã làm việc trong năm trước. Tuy nhiên, trong suốt thời gian trả lời câu hỏi, tôi đã ngạc nhiên khi thấy rằng hầu hết các mối quan tâm của khán giả ít liên quan đến hậu cần của giao dịch theo xu hướng và nhiều hơn nữa liên quan đến các chi tiết cụ thể của phương pháp giao dịch của tôi. Để trả lời những câu hỏi đó chính xác nhất có thể, tôi đã hứa với khách hàng của mình rằng tôi sẽ viết ra các quy tắc giao dịch của mình và gửi cho họ mỗi bản sao.

Danh sách sau đây là bản sao của bộ quy tắc ban đầu mà tôi đã gửi cho khách hàng của mình. Không có quy tắc nào thay đổi kể từ đó, mặc dù một số ứng dụng của họ đã phức tạp hơn một chút. Như mọi khi với giao dịch, có những trường hợp ngoại lệ được cho phép, như được quy định bởi các điều kiện thị trường hiện tại.

10 thói quen của các nhà giao dịch thành công cao

1. Thực hiện theo quy tắc ba.

Có nhiều chỉ báo phân tích kỹ thuật sử dụng để xác định có nên thực hiện một giao dịch cụ thể hay không. Có các mô hình giá hình thành trên biểu đồ; dùng đường trung bình di chuyển của giá; cũng có nhiều chỉ số động lượng và mua quá mức / bán quá mức. Cùng nhau, chúng tạo thành một mô tả hình ảnh về nơi giá hiện tại của một cổ phiếu, liên quan đến lịch sử giá của nó. Quy tắc ba của tôi nói rằng tôi sẽ không tham gia bất kỳ giao dịch nào trừ khi tôi có thể nêu rõ ba lý do trong số danh sách các chỉ số kỹ thuật của mình để thực hiện. Ba là tối thiểu, và nhiều hơn là tốt hơn. Vì vậy, thường các nhà giao dịch trẻ tuổi thực hiện giao dịch chỉ vì một lý do: ví dụ: đáy đôi, hoặc mua quá mức. Những chỉ số này cần được xác nhận bởi những người chỉ báo khác hoạt động song song. Các chỉ số xung đột báo hiệu một thị trường bối rối. Chúng ta không muốn điều đó. Chúng ta muốn vào lệnh với niềm tin, không nhầm lẫn. Vì vậy, luôn luôn chờ cho đến khi bạn có thể đáp ứng Quy tắc ba (ít nhất). Hãy nhớ rằng, giao dịch là một trò chơi của xác suất và bạn nên luôn luôn xếp các tỷ lệ cược có lợi cho bạn.

2. Giữ lỗ nhỏ.

Bernard Baruch, nhà đầu cơ vĩ đại ở Phố Wall từ đầu thế kỷ trước, đã từng nói, “ngay cả khi ba hoặc bốn lần đúng trong mười lần vẫn sẽ mang lại cho một người một gia tài nếu anh ta có ý thức cắt lỗ một cách nhanh chóng”. Chuẩn! Điều quan trọng là phải giữ tổn thất ở mức tối thiểu, vì hầu hết các khoản lỗ lớn bắt đầu từ những khoản nhỏ và các khoản lỗ lớn có thể chấm dứt giao dịch của bạn một cách vĩnh viễn. Thông thường, chúng ta giữ cho khoản lỗ của mình nhỏ bằng cách đặt các điểm dừng trên tất cả các giao dịch mở. Chúng ta làm điều này trên tất cả các giao dịch mà chúng ta không theo dõi trên cơ sở từng phút; Không thì, chúng ta sẽ giữ một điểm dừng tinh thần tại chỗ và thoát khỏi vị trí một khi mức giá đó bị vi phạm. Hãy nhớ Quy tắc số 1 của Warren Buffett: Đừng để mất tiền! Buffett cũng đưa ra quy tắc thứ hai: Đừng quên Quy tắc số 1! Vì vậy, hãy nhận một lời khuyên từ nhà đầu tư vĩ đại nhất thế giới và luôn cố gắng để giữ cho khoản lỗ của bạn nhỏ.

3. Điều chỉnh điểm dừng và mục tiêu giá vào cuối ngày.

Vào cuối mỗi ngày giao dịch, điều chỉnh mức dừng lỗ hoặc giá mục tiêu giá của bạn khi cần thiết. Nghĩa là bạn chỉ điều chỉnh điểm dừng hoặc mục tiêu nếu giá đóng cửa đặt mức cao mới hoặc thấp từ điểm quan sát. Đây là cách nó hoạt động: tăng điểm dừng lỗ của bạn ở mỗi mức đóng cửa mới kể từ khi vào lệnh (hoặc mức thấp mới nếu giao dịch bán khống). Và nếu bạn đang sử dụng giá mục tiêu làm điểm thoát lệnh, hãy hạ giá mục tiêu của bạn ở mỗi mức thấp mới nếu giao dịch đi ngược lại bạn (hoặc tăng ở mỗi mức cao mới nếu bán khống). Đừng tự mãn với các giao dịch của bạn. Theo dõi chúng mỗi ngày ít nhất một lần, và điều chỉnh điểm dừng và mục tiêu của bạn cho phù hợp. Nó cũng là một ý tưởng tốt để cất cánh ý tưởng của bạn qua đêm tránh những biến động lớn sau giờ giao dịch. Nhưng hãy giữ các lệnh chờ của mục tiêu giá đúng chỗ. Tôi muốn chia nhỏ thứ tự các lệnh giới hạn (limit order) mục tiêu giá của mình thành “từng miếng” nhỏ hơn và đặt chúng cách nhau một xu. Đôi khi, một hoặc nhiều trong số này được lấp đầy qua đêm trong loại giao dịch thất thường, phạm vi rộng, đặc trưng cho thị trường sau giờ giao dịch.

4. Giữ hoa hồng thấp.

Sử dụng một nhà môi giới giảm giá theo lựa chọn của bạn với mức phí tối đa là 10 đô la cho mỗi giao dịch. Có một số nhà môi giới trực tuyến (OLB) tính phí bằng, hoặc thậm chí ít hơn 0,01 đô la cho mỗi cổ phiếu trên mỗi giao dịch. Bạn không nên trả nhiều hơn thế này. Sự khác biệt về chất giữa một OLB tính phí \$ 30 mỗi giao dịch và một lần tính \$ 1 mỗi giao dịch là tối thiểu. Cả hai sẽ cung cấp cho bạn khớp lệnh nhanh, thỉnh thoảng cải thiện giá giữa chênh lệch, cung cấp lệnh dừng tự động và khả năng giao dịch quỹ, quyền chọn và tương lai. Tại sao phải trả phí cho một thương hiệu? Xin lưu ý, hoa hồng là một phần chi phí hoạt động của bạn và khi điều hành bất kỳ doanh nghiệp nào, bạn càng giữ được chi phí đầu tư càng thấp, bạn càng nhận được nhiều lợi nhuận cho tài khoản!

5. “Nghịệp dư lúc mở cửa, chuyên nghiệp lúc đóng cửa”.

Câu ngạn ngữ giao dịch quen thuộc này có nghĩa là, nói chung, các nhà giao dịch tổ chức được tài trợ tốt thường lu mờ (hoặc giao dịch với) động lực buổi sáng, vui vẻ trao cổ phiếu cho những người nghiệp dư lo lắng, trước khi tự mình đi ăn trưa. Khi họ quay trở lại bàn của họ vào khoảng 2:30 chiều EST, họ hoàn toàn mong đợi có thể nhận được cùng một cổ phiếu ở mức giá tốt hơn. Họ thường đúng. Đó là lý do tại sao họ là những chuyên gia. Họ được trả tiền để đúng về những điều như thế. Vì vậy, nếu bạn phải giao dịch vào buổi sáng, hãy chắc chắn để dễ dàng giao dịch của bạn trong các phần nhỏ hơn. Vâng, bạn có thể bỏ lỡ một số chuyển động giá tốt đẹp, nhưng về lâu dài bạn sẽ tiết kiệm tiền cho mình. Thậm chí tốt hơn: tìm cách vào lệnh các giao dịch của bạn trong vòng hai giờ giao dịch cuối cùng. Theo cách đó, bạn có nhiều khả năng đồng bộ với các chuyển động lớn hơn và mang tính quyết định hơn do giao dịch chuyên nghiệp gây ra.

6. Biết xu hướng chung của thị trường, và giao dịch phù hợp.

Điều này nói thì dễ hơn làm, nhưng nó thực sự cần thiết để giao dịch theo xu hướng thành công. Bạn cần biết mỗi ngày loại thị trường nào bạn đang giao dịch. Chúng ta sẽ nói thêm về điều này trong Chương khác. Ở đây quy tắc chung có thể nói rằng loại thị trường chúng ta đang tham gia sẽ xác định loại giao dịch bạn đưa vào. Có năm loại xu hướng chung của thị trường: Xu hướng tăng yếu, xu hướng tăng mạnh, xu hướng giảm yếu, xu hướng giảm mạnh và giới hạn phạm vi. Trong các xu hướng tăng và xu hướng giảm yếu, bạn nên tập trung vào các giao dịch tiếp diễn; trong các xu hướng tăng và giảm mạnh, bạn nên tập trung vào các giao dịch phá vỡ; và trong các

thị trường giới hạn phạm vi, bạn nên tìm kiếm các thiết lập đảo chiều. Một lần nữa, các vấn đề này sẽ được thảo luận trong chương tiếp theo.

Bạn cũng nên tự hỏi xu hướng hiện tại hoặc điều kiện giới hạn phạm vi là tương đối mới hoặc tương đối cũ. Thị trường càng tồn tại lâu trong điều kiện hiện tại của nó (xu hướng tăng, xu hướng giảm hoặc giới hạn phạm vi), khung thời gian của bạn nên dành cho các vị trí mới càng ngắn. Ví dụ: nếu chúng ta đang ở trong những tuần đầu tiên của một thị trường tăng giá mới, bạn sẽ cảm thấy thoải mái khi đặt mục tiêu giá cao hơn cho các vị trí mua của mình. Nhưng nếu bạn mua trong một thị trường mua quá mức (một thị trường tăng trưởng cũ), bạn nên đặt mục tiêu thu lợi nhuận nhanh khi được đưa ra. Một cách nhanh chóng và dễ dàng để xác định loại thị trường mà chúng ta đang tham gia là áp dụng đường trung bình động 50 ngày của giá đóng cửa cho biểu đồ của S & P 500. Sau đó, chỉ cần nhìn vào độ dốc. Độ dốc của nó hướng lên (yếu hay mạnh), hướng xuống (yếu hay mạnh) hay phẳng (giới hạn phạm vi)? Chúng đã như thế này trong một thời gian (kéo dài), hoặc nó chỉ mới quay đầu (mới)?

7. Viết ra mọi giao dịch.

Chúng ta theo dõi rất nhiều thứ khác trong cuộc sống những tấm séc chúng ta viết, cửa hàng tạp hóa chúng ta cần, quyền góp cho tổ chức từ thiện, điểm số golf của chúng ta, lần cuối cùng chúng ta thay dầu trong xe nhưng có bao nhiêu người trong chúng ta viết ra chi tiết của mỗi giao dịch chúng ta thực hiện? Khi đọc Serial sách “Phù thủy thị trường” của Jack Schwager (nhân tiện tôi rất khuyến khích bạn tìm đọc), bạn biết rằng gần như tất cả các phù thủy đều giữ các nhật ký giao dịch. Tôi đề nghị bạn làm tương tự. Tạo một bảng tính ghi lại ngày của mỗi lần vào lệnh và thoát lệnh, mã cổ phiếu của thị trường được giao dịch, giá của lệnh vào, thoát của bạn, quy mô của giao dịch, lãi hoặc lỗ, tổng lợi nhuận / thua lỗ và nhận xét phần mà bạn mô tả cụ thể nhất có thể tại sao bạn tham gia và thoát khỏi giao dịch. Nếu bạn có kinh nghiệm làm việc với bảng tính, bạn thậm chí có thể lập trình các cột để theo dõi mức dừng lỗ, giá mục tiêu và kích thước vị trí của bạn.

Phân tích các giao dịch này vào cuối mỗi tháng. Bạn liên tục thua với một thiết lập cụ thể? Các lệnh phá vỡ của bạn có hoạt động tốt hơn các lệnh đảo chiều của bạn không? Điểm dừng của bạn được đặt quá chặt? Sử dụng nhật ký này để tìm hiểu về những điểm yếu của bạn như một nhà giao dịch. Nhận thức về những điểm yếu đó sẽ sớm dẫn đến việc khắc phục chúng.

8. Không bao giờ trung bình giá xuống trên một vị trí thua lỗ.

Giả sử bạn mua một cổ phiếu, hy vọng nó sẽ cất cánh như một tên lửa, và thay vào đó nó rơi xuống như một tảng đá. Bạn sẽ làm gì? Trả lời: bạn không làm gì cả. Bạn gắn bó với kế hoạch của bạn. Bạn giữ stoploss của bạn tại chỗ, hạ thấp mục tiêu giá của bạn vào cuối ngày và kiên nhẫn chờ đợi. Không mua thêm cổ phiếu với giá thấp hơn để làm cho chi phí trung bình của bạn thấp hơn. Đó là một trò chơi thua cuộc. Bạn đã sở hữu cổ phiếu ở mức giá đó; Tại sao mua nhiều hơn? Tại sao ném tiền tốt vào giao dịch xấu? Chỉ cần ngồi xuống giữ đôi tay của bạn và để thị trường làm những gì nó muốn. Bây giờ một ngoại lệ cho quy tắc này là khi bạn định vị chính mình trong một giao dịch và vào ngày vào lệnh của bạn, bạn tận dụng lợi thế của một cổ phiếu nhỏ. Nhưng trong trường hợp này, bạn vẫn phải thuận lợi đối với biểu đồ, cách xa mức giá dừng của bạn và giá đang có dấu hiệu phục hồi từ mức giảm nhẹ của nó.

9. Không bao giờ giao dịch quá nhiều.

Bạn biết cảm giác: bạn đã đóng tất cả các giao dịch qua đêm của mình để kiếm được lợi nhuận gọn gàng và bạn tự nói với bản thân mình, này, tôi đang trên đà chiến thắng, hãy tận dụng lợi thế của nó. Vì vậy, bạn đưa vào một vài giao dịch. Nhưng những điều này không diễn ra tốt đẹp, và

bây giờ bạn đã trở lại hòa vốn. Bạn muốn những khoản lợi nhuận buổi sáng đó quay trở lại, vì vậy bạn tiếp tục thực hiện thêm một vài giao dịch, bây giờ bạn mua các hợp đồng e-mini hoặc một vài hợp đồng quyền chọn, để tận dụng vị trí của bạn. Những điều này cũng không tốt, và bạn kết thúc một ngày với sự mất mát. Hoặc có lẽ bạn bắt đầu một ngày bằng cách đóng các vị trí bị thua lỗ, và bạn đã vượt qua để cố gắng lấy lại tiền, chỉ để làm sâu sắc hơn những mất mát của bạn trong ngày. Đây là chứng rối loạn ám ảnh cưỡng chế được gọi là tập luyện quá sức. Đó là một vấn đề quen thuộc với tất cả các nhà giao dịch và bắt nguồn từ cảm giác sợ hãi và tham lam.

Cách tốt nhất để khắc phục hành vi này là đặt ra giới hạn cho chính bạn: khi bạn đạt đến một điểm lợi nhuận nhất định trong ngày, hãy giảm quy mô vị trí của bạn hoặc chỉ cần bỏ việc. Tốt hơn nữa, khi bạn đạt được một số lượng giao dịch nhất định trong ngày, chỉ cần bỏ. Tự thưởng cho bản thân sau đó vì hành vi kỷ luật của bạn: ngồi bên bể bơi, đọc một cuốn sách hay, đi xe đạp trong rừng chỉ cần làm điều gì đó tốt đẹp để củng cố kỷ luật này cho đến khi nó trở thành thói quen.

10. Cho đi ít nhất 10 phần trăm của tất cả thu nhập giao dịch cho từ thiện.

Con cái của John D. Rockefeller được dạy năm quy tắc cơ bản liên quan đến tiền: (a) làm việc cho tất cả những gì bạn nhận được, (b) cho đi 10 phần trăm đầu tiên, (c) đầu tư 10 phần trăm tiếp theo, (d) sống vào phần còn lại, (e) và kế toán cho từng xu. Rockefeller tin rằng việc cho đi tiền của họ là điều cần thiết cho sự giàu có của ông. Và bạn cũng nên như vậy. Bí mật là tiền nhân lên nhanh nhất khi được chia. Đó là tất cả tiền của Chúa, trong mọi trường hợp. Chúng ta chỉ là những người quản lý tạm thời, một phần nhỏ trong sự phong phú của Chúa. Và khi phần này được chia sẻ tự do với những người kém may mắn hơn, chúng ta sẽ trở thành máy bơm kinh tế của vũ trụ.

Tôi khuyến khích bạn thiết lập một di sản sẽ tồn tại lâu hơn bạn. Trồng cây tiền từ đó người khác sẽ thu hoạch trái. Cuối cùng, mục đích duy nhất để có sự giàu có là giúp đỡ những người khác kém may mắn hơn. Sự giàu có được chia sẻ là sự giàu có thực sự. Theo cách tôi nhìn thấy, Thiên Chúa trong ân sủng của Ngài đã cho tôi tài năng không thể kiếm được bằng cách chỉ cần ngồi trước máy tính và nhấp chuột mỗi lần. Nhờ món quà đó, chúng tôi như một gia đình đã có thể đi du lịch khắp thế giới, xây dựng một ngôi nhà lớn và tận hưởng một số điều tốt đẹp hơn trong cuộc sống. Điều tối thiểu tôi có thể làm là cung cấp một phần trái cây lành mạnh cho món quà đó cho công việc của Chúa trên thế giới.

Chương 4: Giao dịch theo xu hướng là gì?

Giao dịch theo xu hướng là một hình thức giao dịch nhằm tìm cách tối đa hóa lợi nhuận giao dịch và giảm thiểu rủi ro bằng cách vào lệnh và thoát lệnh bằng các thiết lập biểu đồ giá chiến lược. Mặc dù các hệ thống giao dịch theo xu hướng được nêu ở đây có thể được áp dụng cho bất kỳ khung thời gian nào từ giao dịch vị trí nhiều tháng đến giao dịch nhiều ngày, hầu hết các giao dịch theo xu hướng giữ cổ phiếu từ 3 đến 30 ngày. Nó được gọi là giao dịch theo xu hướng bởi vì nó tìm cách vào lệnh trên các xu hướng đã được thiết lập (đối với hầu hết các phần) và “cưỡi” chúng khi chúng “đu lên” hoặc “đu xuống” các mức cao hoặc thấp mới. Nhưng trước khi chúng ta xác định rõ hơn giao dịch theo xu hướng là gì, trước tiên hãy tách biệt ý tưởng điều gì không là giao dịch theo xu hướng.

Giao dịch theo xu hướng không phải là...

Giao dịch theo xu hướng không phải là đầu tư mua và giữ

Đầu tư mua và nắm giữ bao gồm phân tích cơ bản hoặc kinh tế về chu kỳ thị trường, lĩnh vực kinh doanh và các công ty riêng lẻ với mục đích mua các công ty vững vàng hoặc quỹ của các công ty đó, khi định giá hấp dẫn hoặc khi triển vọng tăng trưởng mạnh, hoặc, lý tưởng, cả hai. Mục tiêu của chiến lược này là hiện thực hóa lợi nhuận vốn dài hạn với doanh thu danh mục đầu tư tối thiểu. Nhà đầu tư mua và nắm giữ không phải là nhà giao dịch. Họ thường ít chú ý đến những điều cơ bản của phân tích kỹ thuật. Một xu hướng biểu đồ giá lên hoặc xuống ít quan trọng đối với họ. Vấn đề thay vào đó là, theo thuật ngữ của Warren Buffett, Mua một công ty tuyệt vời với mức giá hợp lý. Thời gian nắm giữ của một vị thế mua và nắm giữ thường được tính bằng năm. Trong một số trường hợp, các khoản đầu tư mua và nắm giữ có thể kéo dài suốt đời.

Giao dịch theo xu hướng không phải là giao dịch vị trí

Các nhà giao dịch vị trí (Position traders) thực sự là các nhà giao dịch vì họ thường dựa vào phân tích kỹ thuật của biểu đồ giá hơn là phân tích cơ bản của các công ty. Tuy nhiên, thay vì định vị bản thân trong các xu hướng đã được thiết lập, mục đích của họ là bắt đầu các xu hướng mới, hoặc thậm chí là dự đoán về một xu hướng trước khi bắt đầu. Nói cách khác, các nhà giao dịch vị trí thích mua đáy và bán đỉnh, hai điều mà các nhà giao dịch theo xu hướng bị cấm làm ngoại trừ trong một ý nghĩa rất hạn chế (ví dụ: mua đáy giảm giá để hỗ trợ trong một xu hướng tăng được thiết lập). So với giao dịch theo xu hướng, giao dịch vị trí đòi hỏi sự kiên nhẫn hơn một chút. Vị trí giao dịch thường được đo bằng tháng và có thể kéo dài một năm hoặc lâu hơn. Biểu đồ chính của nhà giao dịch vị trí là biểu đồ hàng tuần, với biểu đồ hàng ngày được sử dụng cho các điểm vào lệnh và thời gian thoát lệnh. Nếu một giao dịch vị trí được vào lệnh quá sớm, nhà giao dịch buộc phải ngồi qua những lần sụt giảm tài khoản đôi khi kéo dài.

Giao dịch theo xu hướng không phải là giao dịch qua đêm

Người giao dịch qua đêm là người dựa vào phân tích kỹ thuật và kỹ năng đọc băng, cùng với (đôi khi) tin tức trong ngày, để có một vị trí nhanh chóng trong hai ngày trong một cổ phiếu. Người giao dịch qua đêm thường vào vị trí muộn trong ngày giao dịch và bán trước khi kết thúc ngày tiếp theo. Mục đích của người giao dịch qua đêm là nắm bắt ba giai đoạn chuyển động: chạy buổi chiều, khoảng trống (gap) qua đêm và tiếp tục vào ngày hôm sau. Đây là một hình thức giao dịch có lợi nhuận cao cho những người có chiến lược giao dịch hợp lý và hiểu biết sâu sắc về điều gì thúc đẩy đà tăng của cổ phiếu, nhưng nó có thể rất tốn thời gian và giao dịch thoát lệnh đòi hỏi sự chú ý tập trung nhiều như giao dịch trong ngày. Mặc dù các kỹ năng giao dịch theo xu hướng có thể được sử dụng trong giao dịch qua đêm, nhưng đó là một môn học nhiều mặt và do đó vượt ra ngoài phạm vi giao dịch theo xu hướng thông thường.

Xu hướng giao dịch không phải là Scalping

Scalping (Scalping - Scalp hay Scalper trong Trading đều là thuật ngữ dùng để biểu thị những phương pháp lướt sóng để thu lợi nhuận nhỏ một cách thường xuyên, bằng cách vào và thoát lệnh nhiều lần trong ngày.ND) là một hình thức giao dịch trong ngày vì các vị trí chỉ được giữ trong một ngày giao dịch và tất cả các vị trí được thoát trước hoặc vào cuối ngày giao dịch. Là một người giao dịch hàng ngày, một người đầu cơ luôn về nhà (hoàn toàn bằng tiền mặt) vào cuối mỗi phiên giao dịch, không có vị trí mở được giữ qua đêm. Nhưng scalping khác với giao dịch trong ngày thông thường (có thể là một phân loài khác của giao dịch theo xu hướng) trong đó các vị trí thường được giữ trong vài giây hoặc nhiều nhất là

vài phút. Và trong khi các nhà giao dịch hàng ngày thường dựa vào các kỹ năng đọc biểu đồ của họ, thì các nhà đầu cơ chỉ chơi trên bảng/bảng điện tử. Họ cô lập các cổ phiếu đang chuyển động mạnh trong ngày hôm đó, thường là để đối phó với những tin tức bất ngờ, thông báo thu nhập, nâng cấp hoặc hạ cấp, hoặc giống như bảng và xem xét kỹ bảng/bảng điện tử (báo giá cấp I và II) để tìm kiếm cơ hội giao dịch nhanh chóng, Scalpers đưa vào rất nhiều giao dịch mỗi ngày, đôi khi là hàng trăm, với mục đích chỉ kiếm được một khoản lợi nhuận nhỏ trên mỗi (một Scalp). Những lợi nhuận nhỏ này được tận dụng thành lợi nhuận lớn hơn bằng cách tăng cả khối lượng giao dịch và quy mô vị trí. Bởi vì các nhà đầu tư ít tham khảo biểu đồ giá, về mặt kỹ thuật, họ không phải là nhà giao dịch theo xu hướng.

Giao dịch theo xu hướng là...

Về mặt khung thời gian, giao dịch theo xu hướng chiếm khoảng thời gian nắm giữ giữa nhà giao dịch vị trí nhiều tháng ở một cực trị và tỷ lệ nhiều giây ở đầu bên kia. Mục đích chính của nhà giao dịch theo xu hướng là nắm bắt phần lớn các chuyển động giá chính trong xu hướng cổ phiếu, tham gia sau khi xu hướng đã bắt đầu và thường thoát ra trước khi xu hướng kết thúc. Nhà giao dịch theo xu hướng sử dụng biểu đồ giá trong khung thời gian phù hợp nhất với thời gian nắm giữ dự định của họ. Ví dụ, nếu hệ thống giao dịch theo xu hướng được áp dụng cho giao dịch swing (xem thảo luận sau), thì giao dịch có thể sẽ được tổ chức từ 5 đến 30 ngày giao dịch. Trong giao dịch swing, biểu đồ hàng ngày được sử dụng là chủ yếu. Nhưng các hệ thống giao dịch theo xu hướng được nêu ở đây cũng có thể được sử dụng cho mục đích giao dịch trong ngày, trong trường hợp đó một biểu đồ trong ngày như thời gian năm phút được sử dụng phổ biến nhất và vị trí được giữ chỉ trong vài phút hoặc vài giờ.

Vì vậy, điều quan trọng là phải nghĩ về giao dịch theo xu hướng như một set (phần) của hệ thống giao dịch và không phải là một phong cách giao dịch. Phong cách giao dịch cụ thể của bạn (người giao dịch vị trí, người giao dịch swing, người giao dịch trong ngày, v.v.) phải được xác định bởi, trong số những điều khác, mục tiêu giao dịch của bạn, giới hạn thời gian, tính khí và kỹ năng của bạn (ví dụ, trừ khi bạn có phản xạ nhanh, thậm chí không nghĩ về việc mở rộng quy mô) và kỳ vọng thu nhập của bạn. Làm rõ thêm về các loại phong cách giao dịch khác nhau có thể được tìm thấy sau trong chương này. (Lưu ý rằng chỉ giao dịch swing và giao dịch trong ngày, như được định nghĩa ở đây, là các hình thức giao dịch theo xu hướng.)

Đầu tư mua và giữ

- Mục tiêu: Tăng vốn dài hạn
- Phong cách: Phân tích cơ bản các ngành và công ty
- Thời gian nắm giữ: Một năm hoặc lâu hơn
- Đầu tư thời gian: Một vài giờ mỗi tháng
- Tỷ lệ doanh thu: Một đến năm giao dịch mỗi năm
- Chi phí hoa hồng: Tối thiểu
- Lợi nhuận hàng năm dự kiến: Thu nhập từ 15 phần trăm trở lên

Giao dịch vị trí

- Mục tiêu: Thu nhập hàng quý
- Phong cách: Phân tích kỹ thuật biểu đồ hàng tuần / hàng ngày
- Thời gian giữ: Ba đến sáu tháng

- Đầu tư thời gian: Một vài giờ mỗi tuần
- Tỷ lệ doanh thu: Một đến năm giao dịch mỗi quý
- Chi phí hoa hồng: Thấp vừa phải
- Lợi nhuận hàng năm dự kiến: Thu nhập từ 25 phần trăm trở lên

Giao dịch swing (Có thể là một hình thức giao dịch theo xu hướng)

- Mục tiêu: Thu nhập hàng tháng
- Phong cách: Phân tích kỹ thuật biểu đồ hàng ngày / hàng giờ
- Thời gian nắm giữ: Năm đến ba mươi ngày giao dịch
- Đầu tư thời gian: Một đến ba giờ mỗi ngày
- Tỷ lệ doanh thu: Năm đến mười lăm giao dịch mỗi tháng
- Chi phí hoa hồng: Cao vừa phải
- Lợi nhuận hàng năm dự kiến: Thu nhập từ 40 phần trăm trở lên

Giao dịch qua đêm

- Mục tiêu: Thu nhập hàng tuần
- Phong cách: Phân tích kỹ thuật biểu đồ hàng ngày / hàng giờ
- Thời gian giữ: tối đa hai ngày
- Đầu tư thời gian: Sáu đến tám giờ mỗi ngày
- Tỷ lệ doanh thu: Hai đến năm giao dịch mỗi ngày
- Chi phí hoa hồng: Cao vừa phải
- Lợi nhuận hàng năm dự kiến: Thu nhập từ 50 phần trăm trở lên

Giao dịch trong ngày (Có thể là một hình thức giao dịch theo xu hướng)

- Mục tiêu: Thu nhập hàng ngày
- Phong cách: Phân tích kỹ thuật biểu đồ trong ngày
- Thời gian giữ: Phút đến giờ, tối đa một ngày
- Đầu tư thời gian: Tám đến mười hai giờ mỗi ngày
- Tỷ lệ doanh thu: Năm hoặc nhiều giao dịch mỗi ngày
- Chi phí hoa hồng: Rất cao
- Lợi nhuận hàng năm dự kiến: Tăng 60 phần trăm hoặc hơn

Scalping

- Mục tiêu: Thu nhập hàng ngày
- Phong cách: Theo đuổi đà giá, đọc băng/bảng điện tử
- Thời gian giữ: Giây đến phút
- Đầu tư thời gian: Tám đến mười hai giờ mỗi ngày
- Tỷ lệ doanh thu: Hai mươi hoặc nhiều giao dịch mỗi ngày
- Chi phí hoa hồng: cực kỳ cao
- Lợi nhuận hàng năm dự kiến: Thu nhập từ 70 phần trăm trở lên

Ưu điểm của giao dịch xu hướng

Những lợi thế của giao dịch theo xu hướng so với các hình thức giao dịch khác là rất nhiều. Rõ ràng, lợi nhuận dự đoán có xu hướng cao hơn so với những gì một nhà đầu tư mua và nắm giữ mong đợi, thậm chí so với những gì các nhà giao dịch mong đợi, thực hiện giao dịch theo xu hướng trong dài hạn (giao dịch swing) hoặc ngắn hạn (giao dịch trong ngày) hình thành một cách lý tưởng để giao dịch để kiếm sống. Nếu bạn không có một công việc hàng ngày và có 8 đến 10 giờ rảnh mỗi ngày thì không đề cập đến xu hướng dành thời gian đó ngồi trước màn hình máy tính, nhấp chuột vào nhấp chuột, giao dịch trong ngày có thể là cách lý tưởng để chuyển đổi các kỹ thuật giao dịch theo xu hướng được nêu trong cuốn sách này thành một việc kinh doanh rất có lợi nhuận. Nếu bạn không có nhiều thời gian rảnh rỗi hoặc thà làm những việc khác ngoài neho mắt nhìn pixel cả ngày, thì giao dịch bằng cách sử dụng các chiến lược giao dịch theo xu hướng mà chúng tôi phác thảo ở đây có thể là cách lý tưởng để giao dịch để kiếm sống.

Có lẽ quan trọng hơn, giao dịch theo xu hướng không đòi hỏi trình độ chuyên môn tương tự mà người mua và người nắm giữ cần có để biến lợi nhuận hợp lý sau năm năm. Không nghi ngờ gì về điều đó, sự giàu có phi thường có thể đạt được thông qua đầu tư dài hạn, nhưng nó đòi hỏi rất nhiều công sức, rất nhiều thời gian và một chút may mắn. Một trong những người đàn ông giàu nhất thế giới, Warren Buffett, là hình ảnh thu nhỏ của nhà đầu tư dài hạn thông minh, thành công, mua các công ty với giá chiết khấu cao. Nhưng Buffett làm việc rất chăm chỉ với những gì anh ta làm. Anh ta biết các doanh nghiệp anh ta mua trong và ngoài. Anh ăn trưa với giám đốc điều hành của công ty; ông phỏng vấn quản lý cấp trung; ông đến thăm các nhà máy sản xuất và chuỗi cung ứng của công ty; anh ta làm việc suốt ngày đêm với vô số thông tin quan trọng nhất trước khi cam kết một khoản tiền mặt kiếm được của mình cho một khoản đầu tư mới. Thậm chí sau đó, có rất ít đảm bảo thành công. Trong khi Buffett thực sự là một thiên tài đầu tư, lợi nhuận của ông trong 10 năm qua trung bình chỉ hơn 6% mỗi năm.

Là một nhà giao dịch theo xu hướng, bạn có phải làm việc chăm chỉ như Warren Buffett không? Không! Bạn chỉ cần lấy một trong những hệ thống được dạy trong các trang này, xem qua một vài biểu đồ mỗi đêm, nhấp chuột vài lần vào buổi sáng và bạn đã sẵn sàng để kiếm sống.

Hơn nữa, các nhà đầu tư mua và nắm giữ, và ở một mức độ thấp hơn các nhà giao dịch, phải có một sự kiên nhẫn lớn. Họ phải đợi hàng tháng, nếu không nói là nhiều năm, để thành quả lao động của họ trở nên rõ ràng. Không như vậy với giao dịch xu hướng. Đây là những gì làm cho giao dịch theo xu hướng rất lý tưởng cho những người muốn giao dịch để kiếm sống. Xu hướng thị trường chứng khoán là hiện tượng khá ngắn. Lên đến 80 phần trăm thời gian, cổ phiếu đi ngang; chúng chạy theo xu hướng chỉ khoảng 20% thời gian. Thực hiện theo các kỹ thuật giao dịch theo xu hướng là di chuyển vào và ra khỏi cổ phiếu hàng tuần (đối với người giao dịch swing) hoặc hàng giờ (đối với người giao dịch trong ngày). Do đó, phần thưởng cho những nỗ lực của bạn được nhìn thấy ngay lập tức.

Điều này làm cho các kỹ thuật giao dịch theo xu hướng trở nên lý tưởng để thiết lập giao dịch như một nguồn thu nhập chính của bạn. Nếu bạn áp dụng các hệ thống giao dịch theo xu hướng để xoay vòng giao dịch, giả sử, thu nhập của bạn có thể được cung cấp hàng tháng do tỷ lệ doanh thu tương đối cao. Điều này cho phép nhà giao dịch theo xu hướng giao dịch hai tuần để có thu nhập trả các hóa đơn hàng tháng và sau đó hai tuần nữa để gộp tài khoản giao dịch. Với giao dịch trong ngày, thu nhập có sẵn thậm chí còn tự do hơn. Những gì tôi làm với tư cách là người quản lý quỹ “Befriend the Trend” của chúng tôi, Quỹ Xu hướng được kết hợp cả hai: giao dịch swing cho các bước chuyển lớn hơn với giao dịch trong ngày để khai thác các chuyển động giá trong ngày.

Tất nhiên, cần phải nói rằng, giống như tất cả các hình thức giao dịch, giao dịch theo xu hướng dễ bị biến động và chu kỳ thị trường. Mặc dù bạn có thể giao dịch theo xu hướng để kiếm sống, bạn cần hết sức cẩn thận để dành tiền trong thời gian tốt để có tiền trả các hóa đơn trong giai đoạn xấu. Giống như bất kỳ hình thức giao dịch hoặc đầu tư nào, chắc chắn sẽ có những giai đoạn xấu.

Một lợi thế khác của giao dịch theo xu hướng là khi được thực hiện đúng, các chiến lược giao dịch theo xu hướng được dạy ở đây sẽ mang lại rủi ro ít hơn nhiều so với các chiến lược dài hạn. Các nhà đầu tư dài hạn buộc phải cưỡi thị trường gấu xuống đất, lo lắng nhìn giá trị rỗng của họ biến mất khi các chỉ số giảm dần từng ngày. Nhưng các nhà giao dịch theo xu hướng có quyền tự do đơn giản là thoát khỏi giao dịch thua lỗ một cách nhanh chóng và bước sang một bên. Hoặc họ có thể sử dụng một trong những chiến lược được nêu ra ở đây được thiết kế đặc biệt cho các thị trường gấu để chơi ở khía cạnh ngắn và do đó kiếm tiền trong khi thế giới đầu tư bị thất bại.

Cuối cùng, để giao dịch theo xu hướng tốt, bạn không cần phải lo lắng về ...

- Xem qua báo cáo tài chính như các nhà đầu tư mua và nắm giữ
- Nắm bắt chính xác thị trường và đỉnh như giao dịch vị thế.
- Thấy phần lớn lợi nhuận của bạn bốc hơi trên các khoảng trống (gap) qua đêm đi ngược lại với bạn như những người giao dịch qua đêm
- Tìm hiểu các sắc thái tinh vi của Cấp II và các thiết bị đọc băng khác như scalpers

Nói tóm lại, giao dịch theo xu hướng cung cấp số tiền lãi lớn nhất cho số lượng công việc ít nhất theo kiểu giao dịch. Vì vậy, hãy bắt đầu giao dịch theo xu hướng để kiếm sống!

Chương 5: Thiết lập danh sách theo dõi của bạn

Có hơn 10.000 cổ phiếu được liệt kê và còn hơn thế có sẵn để giao dịch hàng ngày và danh sách tăng lên mỗi tuần. Không thể theo dõi toàn bộ chúng được. Vì vậy, điều hợp lý để làm, và những gì các nhà giao dịch phải làm trước khi họ làm bất cứ điều gì khác, là tạo và cập nhật thường xuyên danh sách theo dõi các cổ phiếu đáp ứng các tiêu chí nhất định. Chính từ những danh sách theo dõi này, chúng ta sẽ chọn hầu hết các cổ phiếu mà chúng ta sử dụng để giao dịch theo xu hướng.

Để tạo danh sách theo dõi, chúng ta sẽ cần sàng lọc những cổ phiếu không phù hợp với giao dịch theo xu hướng. Một số dịch vụ biểu đồ sẽ cung cấp các công cụ sàng lọc đặc biệt cho người đăng ký, nhưng với mục đích của chúng ta, các trình sàng lọc chứng khoán miễn phí được cung cấp bởi Yahoo! Finance là đủ. Lưu ý rằng Yahoo! Finance cung cấp hai công cụ sàng lọc miễn phí: một dịch vụ cơ bản và một công cụ tiên tiến hơn. Bạn nên sử dụng công cụ nâng cao hơn, vì trình sàng lọc cơ bản không cho phép sàng lọc theo khối lượng. Sàng lọc dựa trên phí có thể được tìm thấy tại Stockcharts.com và tại IQCharts; đăng ký một trong hai dịch vụ bao gồm các công cụ sàng lọc và quét như một phần của gói. Tôi cũng có thể đề xuất công cụ sàng lọc trong OmniTrader từ Nirvana Systems. Nó chạy rất chậm và do đó không phù hợp để sử dụng thường xuyên, nhưng nếu không thì nó là một tài nguyên rất mạnh.

Một trang web khác tôi thích để giữ danh sách theo dõi là ClearStation.com, cho phép bạn giữ số lượng danh sách vô hạn miễn phí. Nếu bạn nhập danh sách cổ phiếu của mình vào Clearstation, để làm điều này, bạn sẽ phải đăng ký với trang web, không chỉ bạn sẽ có được biểu đồ hình thu nhỏ với các đường

trung bình, stochastics và MACD, bạn cũng sẽ nhận được cập nhật hàng ngày về cổ phiếu của bạn có đã nâng cấp hoặc hạ cấp, đang mong đợi thu nhập và vừa kích hoạt một số tín hiệu mua và bán kỹ thuật nhất định. Một lợi thế của danh sách theo dõi Clearstation là bạn chỉ cần đặt một trang để truy cập tất cả các biểu đồ của bạn; với tính năng Candleglance của Stockcharts, bạn phải đánh dấu một trang cho mỗi 10 cổ phiếu trong danh sách của bạn. Một bất lợi là Clearstation chỉ cung cấp biểu đồ thanh, trong khi Stockcharts sử dụng biểu đồ nến nhiều thông tin hơn làm mặc định.

Tôi sử dụng cả hai dịch vụ này vì mỗi dịch vụ cung cấp một bộ công cụ hơi khác nhau. Tôi thích dung lượng danh sách theo dõi tại Stockcharts hơn so với Clearstation, vì, với tư cách là người đăng ký, tôi có quyền truy cập vào các bản cập nhật trong thời gian thực (so với thời gian trì hoãn cho Clearstation). Trong thực tế, cả hai đều lý tưởng để sắp xếp qua hàng tá cổ phiếu để tìm danh sách rút gọn các biểu đồ mà bạn muốn nghiên cứu thêm.

Duy trì danh sách theo dõi của bạn

Bây giờ, với danh sách theo dõi của bạn về 50 cổ phiếu thanh khoản và biến động nhất được thiết lập, bạn thiết lập khoảng 10 biểu đồ trên màn hình bạn sẽ nghiên cứu 10 cổ phiếu trong một ngày. Để giao dịch theo xu hướng hiệu quả, bạn sẽ cần phải làm quen với các biểu đồ giá này. Hãy quên đi các công ty, những gì họ làm, những gì họ cung cấp dịch vụ, triển vọng phát triển của họ là gì, v.v. Tất cả điều đó bây giờ không liên quan đến mục đích của bạn như là một nhà giao dịch theo xu hướng. Tất cả mọi thứ bạn cần biết để giao dịch theo xu hướng để kiếm sống đều có ngay trong biểu đồ giá; phần còn lại chỉ là tiếng ồn.

Sau khi nhìn vào biểu đồ của chúng ngày này qua ngày khác, bạn sẽ bắt đầu phát triển cảm giác về cách các cổ phiếu này giao dịch. Khi bạn rèn luyện bản thân trong các hệ thống giao dịch theo xu hướng được nêu trong cuốn sách này, bạn sẽ học cách nhận ra các điểm hỗ trợ và kháng cự. Bạn sẽ có thể ghi chú các cơ hội giao dịch đặc biệt khi chúng được thiết lập trên các biểu đồ (phá vỡ tăng, phá vỡ giảm, hợp nhất, di chuyển về phía hoặc ra khỏi các đường trung bình chính, v.v.). Bạn sẽ có thể phân biệt những cổ phiếu trông giống như những cổ phiếu sẽ giao dịch dễ dàng, đó là những cổ phiếu có hành động giá với các bước chuyển trơn tru, hiếm khi tăng hoặc giảm và có một dòng chảy ổn định từ những cổ phiếu có vẻ khó khăn hơn. Các cổ phiếu khó giao dịch hơn có xu hướng cầu thả, biến động giá cả, khoảng cách qua đêm rộng và phạm vi trong ngày rất lớn. Những bạn nên xóa khỏi danh sách theo dõi của bạn. Bạn có thể thay thế chúng bằng các cổ phiếu ở xa hơn danh sách sàng lọc ban đầu của bạn. Hãy nhớ rằng, giao dịch là một việc kinh doanh và những biểu đồ giá này là nhân viên của bạn. Là một ông chủ tốt, bạn nên theo sát họ: sa thải những người không hiệu quả và thay thế họ bằng những công nhân háo hức hơn.

Danh sách theo dõi chính của bạn sẽ cần phải được cập nhật mỗi tháng một lần. Để làm điều này, chỉ cần lặp lại quá trình tương tự: màn hình cho giá, khối lượng và hệ số beta; chọn 50 cổ phiếu hệ số beta cao nhất; sau đó nhập chúng vào phần mềm biểu đồ của bạn. Khi bạn thực hiện cập nhật hàng tháng, bạn sẽ thấy rằng danh sách không thay đổi nhiều theo thời gian. Các phương tiện giao dịch tuyệt vời tương tự tiếp tục được sàng lọc trong quần chúng. Nhưng trong hầu hết các điều kiện thị trường, bạn nên thay thế khoảng nửa tá cổ phiếu tại mỗi lần sàng lọc mới. Theo dõi những bổ sung mới này, bởi vì bây giờ bạn sẽ cần phải làm quen với chúng như bạn đã làm với những thứ chúng thay thế. Ngoài ra, bất cứ khi nào một công ty được mua hoặc có một sự kiện tin tức khủng khiếp, tốt nhất là xóa nó khỏi danh sách theo dõi

của bạn. Khoảng cách lớn, nhiều gap tăng hoặc giảm có xu hướng tạo ra giao dịch lộn xộn trong những tuần và tháng tới.

Ngoài danh sách chính các cổ phiếu giao dịch này, bạn nên thêm vào, hàng ngày, một vài cổ phiếu được sàng lọc cho các thiết lập giao dịch đặc biệt. Những thiết lập này được mô tả sau. Bạn có thể thêm các cổ phiếu này vào những cổ phiếu bạn đã chọn từ danh sách theo dõi chính của mình hoặc bạn có thể làm những gì tôi làm: lập danh sách theo dõi riêng cho từng màn hình thiết lập đặc biệt.

Một từ cuối cùng về việc cập nhật danh sách theo dõi của bạn: nếu bạn chọn sử dụng Stockcharts.com để giữ danh sách theo dõi của mình, bạn có lợi thế khi chuyển trực tiếp kết quả của màn hình thiết lập đặc biệt vào danh sách theo dõi của mình chỉ bằng một cú nhấp chuột. Vì cuối cùng bạn sẽ sàng lọc tối đa 10 thiết lập, điều đó có nghĩa là có khả năng có 10 danh sách theo dõi khác nhau ngoài danh sách chính của bạn, điều này có thể chứng tỏ là một lựa chọn tiết kiệm thời gian.

Danh sách theo dõi chính của bạn

Tôi khuyên bạn nên thiết lập một danh sách các ứng cử viên giao dịch theo xu hướng có thể bằng cách sàng lọc ba tiêu chí sau: giá, khối lượng trung bình và hệ số beta (một chức năng của biến động chứng khoán so với thị trường rộng lớn hơn). Thường có rất nhiều lựa chọn khác có sẵn trong các gói sàng lọc. Những thứ như tỷ lệ giá / thu nhập, xu hướng tăng trưởng hàng quý, tỷ lệ nợ / vốn chủ sở hữu và thường là một loạt các biến kỹ thuật. Chỉ cần bỏ qua chúng bây giờ. Các chương tiếp theo phác thảo các cách để khai thác toàn bộ sức mạnh của công cụ sàng lọc của bạn để tìm các thiết lập giao dịch theo xu hướng tuyệt vời. Để thiết lập danh sách đồng hồ chính của bạn, tất cả những gì bạn cần là ba biến được đề cập.

Để sàng lọc giá, chúng ta muốn loại bỏ các cổ phiếu có giá quá thấp (tức là, chúng ta muốn tránh các cổ phiếu penny) hoặc giá quá cao. Để sàng lọc khối lượng, chúng tôi muốn tránh các cổ phiếu được giao dịch mỏng. Để sàng lọc beta, chúng tôi muốn loại bỏ các cổ phiếu chuyển động chậm và không tăng. Cụ thể, tôi khuyên bạn nên sàng lọc theo các cài đặt sau:

- Giá: từ \$ 10 đến \$ 100
- Khối lượng trung bình hàng ngày: lớn hơn 500.000
- Beta: lớn hơn 2.0 (ít nhất gấp đôi so với S & P 500)

Màn hình này sẽ trả lại ít nhất 50 cổ phiếu, và hầu hết thời gian nó sẽ mang lại kết quả tốt hơn thế. Nhưng trong một số điều kiện thị trường nhất định, bạn có thể nhận được ít hơn 50, trong trường hợp đó có thể cần phải sử dụng một chút với các con số. Ví dụ, trong một thị trường tăng trưởng đột phá mà chúng ta đã thấy vào cuối những năm 1990, chúng ta có thể cần phải tăng giá cổ phiếu tối đa của mình để nắm bắt các động lực lớn có giá cao hơn. Ở một số thị trường nhất định, bạn buộc phải trả tiền cho chất lượng, và khi nói đến cổ phiếu, đó gần như luôn là một điều khôn ngoan. Đôi khi thị trường đi vào giai đoạn yên tĩnh mà không có nhiều biến động, trong trường hợp đó chúng ta có thể không thể tìm thấy nhiều cổ phiếu giao dịch ở phiên bản 2.0 beta. Trong trường hợp đó, con số có thể cần phải hạ xuống một chút.

Các nhà giao dịch có tài khoản nhỏ hơn có thể chỉ muốn tập trung vào các cổ phiếu có giá thấp hơn. Trong trường hợp này, bạn có thể thay đổi màn hình giá thành thứ gì đó như \$ 5 đến \$ 50, hoặc bất cứ điều gì phù hợp nhất. Các nhà giao dịch có tài khoản lớn hơn và các nhà giao dịch quyền chọn đang tìm

kiếm sự thay đổi đa điểm hàng ngày có thể muốn tăng phạm vi giá tương ứng. Tại Befriendthetrend.com, chúng tôi giữ hai danh sách theo dõi riêng để phục vụ hai bản tin phổ biến nhất của chúng tôi: một bản được thiết kế cho các nhà giao dịch tài khoản nhỏ hơn (cổ phiếu có giá từ 5 đến 15 đô la) và một cho các nhà giao dịch tài khoản lớn hơn (cổ phiếu có giá từ 15 đô la trở lên). Giữ hai danh sách riêng biệt như thế này mang lại cho tôi một thông tin thị trường rất thú vị: Tôi biết chúng ta đang ở trong một thị trường tăng giá khi tôi có quá nhiều cổ phiếu xuất hiện trong màn hình giá cao hơn và quá ít trong màn hình giá thấp hơn và ngược lại cho thị trường gấu.

Về khối lượng, điều quan trọng cần lưu ý là chúng ta muốn sàng lọc khối lượng trung bình hàng ngày, không phải khối lượng một ngày. Điều này tránh các cổ phiếu có sự kiện khối lượng lớn trong một ngày nhưng trung bình được giao dịch quá mỏng để phù hợp với mục đích của chúng ta. Nó lặp đi lặp lại rằng trong mọi trường hợp, con số khối lượng trung bình nên được hạ xuống dưới 500.000 cổ phiếu hàng ngày. Thanh khoản có nghĩa là ổn định, ổn định có nghĩa là rủi ro giảm và rủi ro giảm có nghĩa là lợi nhuận lớn hơn trong dài hạn; do đó, thanh khoản là một yếu tố thiết yếu trong việc xây dựng sự nghiệp giao dịch dài hạn.

Khi màn hình này trả về danh sách các cổ phiếu, hãy sắp xếp danh sách theo thứ tự giảm beta. Để tạo danh sách theo dõi chính của bạn, hãy lấy 50 cổ phiếu đầu tiên trong danh sách đó, nghĩa là 50 cổ phiếu hàng đầu được xếp hạng theo thứ tự giảm beta. Đây là những cổ phiếu bạn sẽ theo dõi hàng ngày để thiết lập giao dịch. Đừng chọn nhiều hơn 50, vì trong một số điều kiện thị trường nhất định, bạn sẽ đăng ký quá nhiều thiết lập để giao dịch. Bạn cũng không nên giới hạn danh sách của mình dưới 50, bởi vì trong các thị trường không tăng, bạn có thể không có bất kỳ thiết lập nào cả.

Khi bạn có danh sách 50 cổ phiếu, hãy viết chúng vào phần mềm biểu đồ của bạn và lưu chúng dưới dạng danh sách trọng tâm. Thay vào đó, bạn có thể nhập danh sách vào tính năng Candleglance trên Stockcharts.com. Tính năng này cung cấp cho bạn 10 biểu đồ hình thu nhỏ trên mỗi trang Web và bao gồm các đường trung bình động 20 và 50 kỳ và một chỉ báo kỹ thuật bạn chọn trên mỗi biểu đồ. Hình 6.1 đến 6.6 đại diện cho sáu cổ phiếu thanh khoản cao, beta cao nhất có giá từ 10 đến 100 đô la được sàng lọc vào ngày 21 tháng 9 năm 2007 (lưu ý: màn hình ban đầu của tôi đã trả lại 247 cổ phiếu, điển hình của các thị trường tăng giá như thị trường hiện tại). . Tôi đã thêm chỉ báo CCI và đặt biểu đồ ở khoảng thời gian hai tháng. Đây là biểu đồ của Candleglance trông giống như khi bạn thiết lập chúng.



Figure 6.1 CRM 2 tháng với CCI và 10/50 MA



Figure 6.2 AKS 2 tháng với CCI và 20/50 MA



Figure 6.4 RMBS 2 tháng với CCI và 20/50 MA



Figure 6.5 JOYG 2 tháng với CCI và 20/50 MA



Figure 6.6 BZH 2 tháng với CCI và 20/50 MA

Chương 6: Xác định hướng của thị trường chung

Nghệ thuật áp dụng phân tích kỹ thuật vào danh sách theo dõi của bạn và sau đó chọn cổ phiếu nào để giao dịch là một bài tập cụ thể về biểu đồ. Điều này có nghĩa là, điểm tham chiếu chính của bạn là biểu đồ giá của cổ phiếu. Tất cả những gì bạn cần biết để đưa ra dự đoán có lợi về biến động giá trong tương lai của cổ phiếu là mô hình của biến động giá trong quá khứ của nó như được ghi trên biểu đồ hàng ngày của cổ phiếu. Điều này có nghĩa là, với các công cụ phân tích kỹ thuật trong kho vũ khí giao dịch của bạn, bạn không cần phải:

- Xem mỗi phút kênh tài chính CNBC hoặc Bloomberg TV
- Xem báo cáo lãi lỗ thông qua hàng trăm báo cáo lãi lỗ nhảm chán!
- Theo dõi các quý trước để tăng trưởng thu nhập và doanh thu
- Lo lắng về những thứ như tỷ lệ giá / thu nhập và tỷ lệ nợ / vốn chủ sở hữu
- Theo dõi mọi tin tức trên Briefing.com hoặc Reuters
- Theo dõi tổng sản phẩm quốc nội (GDP), chỉ số giá tiêu dùng (CPI), chỉ số giá sản xuất (PPI), bắt đầu nhà ở và dữ liệu việc làm
- Thông báo mới nhất về lãi suất của Cục Dự trữ Liên bang
- Dự đoán sáp nhập, mua lại, chào bán công khai, chia tách, phê duyệt của FDA, v.v.

Thay vào đó, tất cả những gì bạn cần làm để giao dịch theo xu hướng có lợi nhuận bằng phân tích kỹ thuật là kiểm tra biểu đồ, tìm xu hướng, vào lệnh sau khi xu hướng bắt đầu và thoát ra khi xu hướng gần kết thúc.

Như đã nói, có một phân tích nữa ngoài biểu đồ giá của cổ phiếu mà bạn có thể làm để thêm vào khả năng giao dịch của bạn sẽ đi theo hướng dự định. Nó cũng liên quan đến việc áp dụng phân tích kỹ thuật vào biểu đồ giá, nhưng thay vì biểu đồ của cổ phiếu bạn dự định giao dịch, bây giờ bạn sẽ xem xét biểu đồ của thị trường rộng lớn hơn. Nếu bạn có thể tương quan giao dịch của mình càng nhiều càng tốt với

định hướng và động lực của thị trường chung, thì bạn sẽ thêm điểm phần trăm đáng kể vào xác suất giao dịch của bạn sẽ trở thành người chiến thắng.

Trong cuốn sách bán chạy nhất của mình “Cách kiếm tiền bằng cổ phiếu”, William O'Neil đã bao gồm định hướng thị trường như một phần quan trọng trong chiến lược giao dịch CAN-SLIM của mình (đó là chữ cái M trong CANSLIM). Chiến lược của O'Neil kết hợp các nguyên tắc cơ bản của phân tích cơ bản với đánh giá biểu đồ giá của Trung bình công nghiệp Dow Jones. O'Neil kết luận đúng rằng để cung cấp cho các giao dịch của bạn mọi cơ hội thành công, bất cứ khi nào có thể, bạn nên tránh hai sai lầm cơ bản: mua trong thị trường gấu và mua vào khi thị trường chung đang lên đến đỉnh.

Nhưng O'Neil nói hơi quá về trường hợp khi anh nói: “Nếu bạn sai về hướng đi của thị trường chung, ba trong số bốn cổ phiếu của bạn sẽ sụt giảm với mức trung bình của thị trường và bạn sẽ mất tiền (O'Neil, trang 44). Nếu bạn làm theo các hệ thống tôi phác thảo ở đây, bạn sẽ có thể kiếm tiền tốt trong một thị trường gấu và bán khống trong một thị trường tăng trưởng.

Chìa khóa để thành công trong giao dịch theo xu hướng trong bất kỳ loại giao dịch nào là tìm ra các biểu đồ tốt. Và luôn có những biểu đồ tuyệt vời tỏa sáng rực rỡ trong các thị trường gấu, giống như có rất nhiều kẻ tụt lại, “bốc mùi” trong các thị trường tăng giá. Một lần nữa, bất kỳ hệ thống kỹ thuật mạnh mẽ nào cũng phải cụ thể theo biểu đồ: nếu chuyển động định hướng không xảy ra trong biểu đồ hàng ngày của cổ phiếu, thì bất kể thị trường chung đang làm gì, vị trí chứng khoán của bạn cũng không có khả năng di chuyển.

Tuy nhiên, điều quan trọng là phải có ý thức chung về loại thị trường mà chúng ta đang ở: bò, gấu hoặc giới hạn phạm vi. Một lý do điều này rất quan trọng không phải vì thành công của chúng ta phụ thuộc vào nó, mà bởi vì nó làm cho công việc của chúng ta dễ dàng hơn rất nhiều. Dễ dàng hơn nhiều để tìm thấy các thiết lập mua tốt trong một thị trường tăng trưởng so với trong một thị trường gấu. Và bạn sẽ có nhiều lệnh bán khống để lựa chọn trong một thị trường gấu hơn là trong một thị trường tăng giá. Vì vậy, hiểu được thị trường hiện tại năng động và chơi nó phù hợp thực sự là một bài tập về hiệu quả. Quan trọng hơn, có lẽ, biết và giao dịch với định hướng thị trường chung có thể đặt thêm một vài điểm phần trăm xác suất về phía chúng ta. Chúng ta là những người đọc biểu đồ có thể sai lầm, điều này sẽ không thành vấn đề. Nhưng thực tế là thị trường tăng có xu hướng khiến nhiều cổ phiếu tăng hơn giảm và thị trường gấu khiến nhiều cổ phiếu giảm hơn tăng, có nghĩa là việc đứng về phía thị trường chung có thể giúp che đậy vô số lỗi đọc biểu đồ của bạn.

Thị trường chung

Trước khi chúng ta xem xét kỹ hơn về các loại thị trường chung, chúng ta hãy nói một chút về ý nghĩa của thị trường chung. Sự thật là, không có gì nói “chung” về thị trường chứng khoán. Nó là một tập thể của các thị trường rất chuyên biệt, mỗi một trong số đó có khả năng lắc lư toàn bộ. Tuy nhiên, chúng ta vẫn có thể có được bức tranh hàng ngày về sự đồng thuận của thị trường bằng cách xem xét các chỉ số chứng khoán khác nhau. Đối với mục đích giao dịch theo xu hướng, chúng ta sẽ chỉ cần xem xét hai chỉ số chính: S & P 500 và Nasdaq 100. Để làm cho mọi thứ đơn giản nhất có thể, tôi muốn sử dụng biểu đồ của các quỹ giao dịch trao đổi (ETF) cho các chỉ số này: SPY cho S & P 500 và QQQQ cho Nasdaq 100. Bạn cũng có thể tham khảo Trung bình công nghiệp Dow Jones (có ETF là DIA). Đây là một chuẩn mực rất được tôn sùng và nó đại diện cho 30 công ty lớn nhất của đất nước làm việc trong các ngành công nghiệp năng

suất cao nhất thế giới. Nhưng nó che giấu đi S & P 500 chặt chẽ đến mức nó không cần phải là một phần cần thiết trong phân tích thị trường chung của chúng ta.

Các nhà giao dịch giàu kinh nghiệm hơn cũng có thể thêm các chỉ số giới hạn thị trường đặc biệt và chỉ số ngành vào phân tích của họ. Nếu bạn muốn làm điều đó, hãy để tôi đề nghị bạn cũng thêm các biểu đồ sau vào danh sách theo dõi thị trường chung của bạn (một lần nữa, hãy đặt chúng vào danh sách theo dõi Stockcharts.com hoặc Clearstation.com để thuận tiện hơn):

Thị trường chung

- SPY (S & P 500) Đại diện cho 500 công ty giao dịch công khai lớn nhất
- QQQQ (Nasdaq 100) Đại diện 100 công ty công nghệ, công nghệ sinh học và viễn thông lớn nhất

Chỉ số vốn hóa thị trường

- MDY (S & P Midcaps) Đại diện 400 công ty, tập đoàn midcap (vốn hóa trung bình)
- IWM (Russell 2000) Đại diện 2.000 công ty vốn hóa nhỏ

Chỉ số ngành

- SMH Đại diện cho những Công ty bán dẫn
- IBB Đại diện cho những công ty công nghệ sinh học
- OIH Đại diện cho những công ty dịch vụ dầu lửa
- HHH Đại diện cho những công ty Internet
- RTH Đại diện cho những Công ty bán lẻ
- XLF Đại diện cho những Công ty dịch vụ tài chính
- XHB Đại diện cho những Công ty xây dựng nhà

Đây không phải là một danh sách đầy đủ, nhưng nó là một khởi đầu tốt. Nhân tiện, các quỹ ETF này cũng là phương tiện giao dịch tuyệt vời. Tại Befriendthetrend.com, chúng tôi cung cấp Bản tin Index, chuyên giao dịch các quỹ này và các quỹ ETF khác, bao gồm các quỹ cực kỳ mới, di chuyển đồng bộ với các chỉ mục rộng hơn nhưng được sử dụng theo tỷ lệ 2: 1. Tôi sử dụng một số. Nhiều người đăng ký sử dụng bức thư này để xác định ý thức của họ về hướng thị trường chung cũng như lợi nhuận từ các xu hướng thương mại được liệt kê ở đó. Nhưng nếu bạn muốn tự mình xác định hướng thị trường chung, chúng tôi cung cấp cho bạn ở đây các quy tắc để làm như vậy.

Giả sử, để thuận tiện, bạn sẽ sử dụng SPY và QQQQ làm chỉ số chính cho định hướng thị trường chung. Trong nhiều năm theo dõi và giao dịch các chỉ số rộng hơn này, chúng tôi đã lưu ý đến năm loại điều kiện thị trường khác nhau. Chúng đang:

- Xu hướng tăng mạnh
- Xu hướng tăng yếu
- Xu hướng giảm mạnh
- Xu hướng giảm yếu
- Phạm vi giới hạn (hoặc không có xu hướng)

Nói chung, chúng ta muốn tập trung vào các thiết lập mua trong hai loại thị trường đầu tiên, các thiết lập bán khống trong hai loại tiếp theo và sự kết hợp của mua vào và bán khống trong loại thị trường cuối cùng. Trước tiên chúng ta hãy xác định các tham số của các loại thị trường khác nhau.

Tăng giá: Xu hướng mạnh

Tập chung: Phải là các thiết lập mua, đặc biệt là các giao dịch phá vỡ (sẽ được giải thích sau).

Đặc trưng: Đây là loại thị trường ưa thích của mọi người, ngoại trừ, tất nhiên, những người luôn nghĩ rằng nền kinh tế Hoa Kỳ sẽ sụp đổ bất cứ lúc nào. Đây là loại thị trường gây ra cơn sốt giao dịch hàng ngày vào cuối những năm 1990: mọi thứ đều tăng, và tăng lên rất nhiều, gần như mỗi ngày. Những con bò hoàn toàn kiểm soát và giành chiến thắng trong mọi trận chiến với những con gấu. Kiểm tiền thật dễ dàng trong một thị trường có xu hướng tăng mạnh, miễn là bạn có hệ thống vào lệnh phù hợp. Nhưng nhược điểm là khi loại thị trường này đạt đến đỉnh, việc bán tháo có thể nhanh chóng và khắc nghiệt và có thể xóa sạch hàng tháng lợi nhuận khó thắng trong vài ngày. Vì vậy, trong một thị trường tăng trưởng mạnh, bạn phải luôn cẩn thận để chơi phòng thủ trước sự đảo ngược có thể của đà giá.

Những gì cần tìm kiếm: Thị trường xu hướng mạnh mẽ là dễ dàng để nhận ra. Dưới đây là các chỉ báo chính:

- 20 MA cao hơn 50 MA.
- Cả 20 MA và 50 MA đều tăng.
- Khoảng cách giữa 20 MA và 50 MA lớn và / hoặc ngày càng lớn hơn.
- Giá hồi về về chỉ đạt tới 20 MA, hoặc nhiều nhất là giữa 20 MA và 50 MA; chúng không chạm được đến 50 MA.

Cách chơi: Sử dụng một trong các hệ thống của chúng ta (sẽ được nói sau). Ở đây chúng ta có thể nói rằng một thị trường có xu hướng tăng mạnh là một thị trường tuyệt vời nếu bạn đã mua. Nhưng nếu bạn đến muộn trong bữa tiệc (và hy vọng không quá muộn), cách tốt nhất của bạn là tìm kiếm các cổ phiếu đang bứt phá lên mức cao mới từ các giai đoạn hợp nhất. Bạn phải chắc chắn rằng những cách chơi phá vỡ này được xác nhận bởi các chỉ báo kỹ thuật khác nhau mà chúng ta sử dụng. Nếu giá đang tạo một mức cao mới nhưng các chỉ báo không tạo ra mức cao mới, thì bạn có sự phân kỳ giảm giá và bạn nên chuyển sang biểu đồ khác.

Ví dụ về biểu đồ: Biểu đồ của SPY trong Hình 7.1 cho thấy một thị trường có xu hướng tăng mạnh cổ điển. Lưu ý rằng 20 MA (đường chấm chấm) nằm trên 50 MA (đường liền nét) và cả hai MA đang trong xu hướng tăng. Hơn nữa, 20 MA khá xa so với 50 MA và khoảng cách giữa ngày càng lớn hơn thay vì nhỏ hơn. Cuối cùng, lưu ý rằng pullback (giá hồi về) giữa tháng 8 và hai pullback trong tháng 9 chỉ đi được đến 20 MA trước khi xu hướng tăng trở lại.



Figure 7.1 SPY—Tăng giá: Xu hướng mạnh mẽ.

Tăng giá: Xu hướng yếu

Tập chung: Phải là các thiết lập mua, đặc biệt là giao dịch pullback (sẽ được giải thích sau).

Đặc trưng: Đây là một thị trường khó khăn hơn để giao dịch, vì các pullback có xu hướng thường xuyên hơn, dốc hơn và tồn tại lâu hơn. Trong một thị trường có xu hướng yếu, việc điều chỉnh có thể kéo dài một vài tuần. Điều này có thể gây bức bối nếu bạn đang ngồi trên các vị trí mua đang mở. Cuối cùng, những con bò đang trong tầm kiểm soát, nhưng dường như trong nhiều ngày cuối cùng thì những con gấu đã chuyển đến và thay thế. Tuy nhiên, đây là một trong những thị trường tốt nhất để tìm các kịch bản rủi ro / phần thưởng lớn trong các thiết lập của chúng ta. Những pullback dài hơn phục vụ nhiều rủi ro trong giao dịch, do đó, mức dừng lỗ của chúng ta có thể tiến gần hơn với điểm vào lệnh và mục tiêu thoát lệnh của chúng ta có thể ở rất xa.

Những gì cần tìm kiếm: Thị trường tăng xu hướng yếu không hoàn toàn rõ ràng như “bản sao” của thị trường xu hướng tăng giá mạnh, nhưng với một số kinh nghiệm bạn sẽ có thể nhận ra chúng. Dưới đây là các chỉ báo chính:

- 20 MA chủ yếu (mặc dù không phải luôn luôn) trên 50 MA.
- 50 MA đang tăng, nhưng 20 MA đang dao động (mặc dù chủ yếu là tăng).
- Khoảng cách giữa 20 MA và 50 MA thay đổi thường xuyên.
- Pullback đạt đến 50 MA (đôi khi vượt xa nhưng chỉ trong một thời gian ngắn).

Cách chơi: Sử dụng một trong các hệ thống của chúng ta (sẽ được nói sau). Ở đây chúng ta có thể nói rằng một thị trường xu hướng yếu tăng là một thị trường lý tưởng cho giao dịch theo xu hướng. Bạn nên tìm các cổ phiếu đang thể hiện xu hướng mạnh mẽ (thường mạnh hơn chính thị trường chung) nhưng giá đã kéo trở lại (pullback) một khu vực hỗ trợ. Sự kéo lùi này phải được xác nhận bằng các chỉ báo vượt

bán và nền hàng ngày hiện tại nên thiết lập một nền đảo chiều nào đó trước khi bạn xem xét một điểm vào lệnh.

Ví dụ về biểu đồ: Biểu đồ của SPY trong Hình 7.2 cho thấy một thị trường có xu hướng yếu cổ điển. Lưu ý rằng 20 MA vẫn ở trên 50 MA và 50 MA rõ ràng đang trong xu hướng tăng. Nhưng cũng lưu ý rằng có 20 biến động trong 20 MA, chỉ ra rằng bán tháo trong chỉ số là khá sắc nét và sâu sắc. Bạn cũng nên lưu ý rằng các pullback khác nhau được thấy trong mỗi tháng của giai đoạn biểu đồ này đã đi xa tới 50 MA, và đôi khi xa hơn, trước khi xu hướng tăng trở lại.



Figure 7.2 SPY— Tăng giá: Xu hướng yếu

Giảm giá: Xu hướng mạnh

Tập chung: Phải là các thiết lập bán khống, đặc biệt là giao dịch phá vỡ giảm (sẽ được giải thích sau).

Đặc trưng: Đây có lẽ là thị trường khó giao dịch nhất. Có hai lý do cho việc này. Đầu tiên, thị trường gấu luôn chiến đấu với xu hướng dài hạn của thị trường chứng khoán (đang tăng) và, do đó, có xu hướng ngắn hạn. Lý do thứ hai liên quan đến tính biến động giá cực kỳ cao bản chất của việc mua lại vị thế bán khống. Xu hướng giảm mạnh có thể khiến một thị trường bị bán quá nhanh đến nỗi các chương trình mua tự động khởi động để giành lấy cổ phiếu giá rẻ. Điều này khiến các nhà giao dịch và nhà quản lý quỹ mua lại các vị thế bán khống của họ để khóa lợi nhuận. Khi họ làm như vậy, họ buộc phải mua lại cổ phiếu mà họ đã mượn, và kết quả là một đợt phục hồi ngắn gọn và nhanh chóng (điều mà các nhà giao dịch gọi là một con mèo chết). Nhưng lợi thế của xu hướng giảm mạnh thị trường là chúng có xu hướng đi xuống nhanh hơn so với xu hướng tăng mạnh trong thị trường đi lên. Khi những con gấu kiểm soát thị trường, vì chúng ở trong loại thị trường này, chúng có xu hướng hoang dã và làm quá nhiều thứ. Bạn có thể đổ lỗi cho chúng? Trong hơn 200 năm, chúng đã phải ở địa vị phụ thuộc với những con bò, và cuối cùng đây là cơ hội của chúng trong ánh đèn sân khấu. Nhưng bạn có thể tận dụng điều này. Nếu bạn sẵn sàng chơi trò bán khống để giao dịch theo xu hướng để kiếm sống, bạn phải sẵn sàng bán khống, bạn có

thể kiếm được nhiều tiền hơn trong thời gian ngắn hơn trong một thị trường có xu hướng giảm mạnh hơn bất kỳ loại thị trường nào khác. Và nó luôn luôn là một niềm vui để kiếm tiền trong khi 90 phần trăm của thế giới đầu tư đang thua lỗ.

Những gì cần tìm kiếm: Một thị trường có xu hướng giảm mạnh rất dễ nhận ra như người anh em tăng giá của nó. Dưới đây là các chỉ báo chính:

- 20 MA dưới 50 MA.
- Cả 20 MA và 50 MA đều giảm.
- Khoảng cách giữa 20 MA và 50 MA lớn và / hoặc ngày càng lớn hơn.
- Các đợt phục hồi chỉ đạt tới 20 MA hoặc, nhiều nhất là giữa 20 MA và 50 MA.

Cách chơi: Sử dụng một trong những hệ thống của chúng ta (sẽ được nói sau). Ở đây chúng ta có thể nói rằng một thị trường có xu hướng giảm mạnh là một thị trường tuyệt vời nếu bạn đang bán khống. Nhưng nếu bạn đến muộn trong bữa tiệc (và hy vọng không quá muộn), cách tốt nhất của bạn là tìm kiếm các cổ phiếu đang phá vỡ mức thấp mới từ thời kỳ hợp nhất. Bạn phải chắc chắn rằng các lần phân tích này được xác nhận bởi các chỉ báo kỹ thuật khác nhau mà chúng ta sử dụng. Nếu giá đang tạo một mức thấp mới, nhưng các chỉ báo không tạo ra mức thấp mới, thì bạn có sự phân kỳ tăng và bạn nên chuyển sang biểu đồ khác.

Ví dụ về biểu đồ: Biểu đồ của SPY trong Hình 7.3 cho thấy một thị trường xu hướng giảm mạnh cổ điển. Lưu ý rằng một khi thị trường gấu bắt đầu một cách nghiêm túc vào cuối tháng 4, 20 MA vượt qua dưới 50 MA và vẫn ở đó trong suốt thời gian. Cũng lưu ý rằng cả hai MA đều giảm và 20 MA đang giảm với tốc độ nhanh hơn 50 MA. Bạn cũng nên lưu ý rằng các đợt phục hồi khác nhau được nhìn thấy trong biểu đồ này, một khi xu hướng mạnh mẽ được thiết lập, chỉ đi xa tới 20 MA trước khi xu hướng thống trị đi xuống tiếp tục.



Để theo dõi, hãy ghi nhớ cảnh báo trước đây: Thị trường xu hướng giảm mạnh có thể kết thúc rất đột ngột nếu một cơn điên cuồng mua lại vị thế bán khống. Hãy xem điều gì đã xảy ra chỉ hai tuần sau khi SPY kiểm tra 20 MA trong một thị trường có xu hướng giảm mạnh: Thay vì tiếp tục xu hướng giảm thống trị, nó đảo ngược và giết chết nó.



Giảm giá: Xu hướng yếu

Tập chung: Phải là các thiết lập bán khống, đặc biệt là đợt phục hồi giá tiến về mức kháng cự (sẽ được giải thích sau).

Đặc trưng: Đây là một thị trường gấu dễ giao dịch hơn phiên bản có xu hướng giảm mạnh mẽ, vì các cuộc đợt phục hồi trở thành kháng cự kích hoạt các thiết lập của chúng ta chịu ít rủi ro hơn khi giao dịch. Nhưng nó vẫn phải chịu hai vấn đề liên quan đến thị trường gấu mà chúng ta đã đề cập trước đây. Trong một thị trường có xu hướng yếu, việc điều chỉnh (các đợt phục hồi) có thể kéo dài một vài tuần, điều này có thể gây bức bối nếu bạn đang ngồi trên các vị trí bán khống đang mở. Cuối cùng, những con gấu đang trong tầm kiểm soát, nhưng dường như trong nhiều ngày cuối cùng, những con bò đã di chuyển và tự thay thế ngay tại nhà. Tuy nhiên, giống như người anh em tăng giá của nó, đây là một trong những thị trường tốt nhất để tìm các thiết lập rủi ro / phần thưởng lớn. Những điều chỉnh dài hơn đối với xu hướng chỉ phối phục vụ cho việc có ít rủi ro trong giao dịch, do đó, mức dừng lỗ của chúng ta có thể tiến gần hơn và mục tiêu thoát lệnh của chúng ta có thể ở rất xa.

Những gì cần tìm kiếm: Thị trường giảm xu hướng yếu cũng dễ dàng nhận ra. Dưới đây là các chỉ báo chính:

- 20 MA chủ yếu (mặc dù không phải luôn luôn) dưới 50 MA.
- 50 MA đang giảm, nhưng 20 MA đang dao động (mặc dù chủ yếu là giảm).
- Khoảng cách giữa 20 MA và 50 MA thay đổi thường xuyên.

- Đợt phục hồi đạt đến 50 MA (đôi khi vượt ra ngoài nhưng chỉ một thời gian ngắn).

Cách chơi: Sử dụng một trong các hệ thống của chúng ta (sẽ được nói sau). Ở đây chúng ta có thể nói rằng một thị trường giảm xu hướng yếu là một thị trường tốt cho giao dịch theo xu hướng. Bạn nên tìm những cổ phiếu đang thể hiện xu hướng giảm mạnh (thường mạnh hơn thị trường chung) nhưng đã tăng mạnh vào một vùng kháng cự. Sự phục hồi này cần được xác nhận bởi các chỉ số mua quá mức. Nền hàng ngày nên thiết lập một nền đảo chiều của một số loại trước khi bạn xem xét một điểm vào lệnh.

Ví dụ về biểu đồ: Biểu đồ SPY trong Hình 7.5 cho thấy một thị trường xu hướng yếu cổ điển. Lưu ý rằng 20 MA vẫn phần lớn nằm dưới 50 MA. Có một khoảng thời gian vào tháng Hai khi 20 MA tăng lên trên 50 MA. Một dấu hiệu cho thấy chỉ số có thể đang chuyển sang một điều kiện phạm vi. Nhưng sau đó, xu hướng lại tiếp tục với một giao cắt giảm giá khác. Lưu ý rằng 50 MA rõ ràng là trong một xu hướng giảm trong suốt thời gian. Cũng lưu ý rằng có 20 biến động trong 20 MA, cho thấy các đợt phục hồi trong chỉ số khá sắc nét và kéo dài. Những đợt phục hồi khác nhau đã đi xa tới 50 MA, và đôi khi xa hơn, trước khi xu hướng giảm trở lại.



Giới hạn trong một phạm vi (không có xu hướng)

Tập chung: Nên có trên cả các thiết lập mua và bán khống, đặc biệt là các lần giá phá vỡ / phá vỡ giảm xu hướng (sẽ được giải thích sau).

Đặc trưng: Thị trường giới hạn phạm vi là sự tồn tại của người mua và người nắm giữ, nhưng đối với người giao dịch kỹ thuật, chúng là một “ơn trời”. Điều này là do các chỉ báo kỹ thuật mà chúng ta sử dụng (stochastics, CCI, RSI) đăng ký các tín hiệu mua quá mức và bán quá mức hoạt động mạnh mẽ nhất trong các thị trường giới hạn phạm vi. Hơn nữa, nếu bạn sẵn sàng giao dịch thường xuyên hơn, bạn có thể kiếm được nhiều tiền trong một thị trường giới hạn phạm vi. Do đó, điều cần thiết là học cách xác định thị trường giới hạn phạm vi, bởi vì thị trường chung dành phần lớn thời gian trong điều kiện như vậy.

Trong một thị trường giới hạn phạm vi, giá nảy lên và xuống giữa các điểm hỗ trợ gần như song song (ở phía thấp) và kháng cự (ở phía cao). Một thị trường như vậy cho thấy những con bò và gấu đang tiến hành một cuộc chiến với nhau, nhưng không có bên nào rõ ràng là chiến thắng. Phạm vi giao dịch giữa các điểm trục song song có thể rộng hoặc hẹp và theo nguyên tắc chung là phạm vi giao dịch càng rộng thì giá càng nằm trong phạm vi đó. Phạm vi hẹp hơn có xu hướng bị phá vỡ để tăng hoặc giảm dễ dàng hơn.

Những gì cần tìm kiếm: Thị trường giới hạn phạm vi không phải lúc nào cũng dễ dàng nhận ra, nhưng có những quy tắc phải tuân theo. Dưới đây là các chỉ báo chính:

- 20 MA dành phần lớn thời gian ngang nhau nằm trên và cả nằm dưới 50 MA.
- 50 MA chủ yếu bằng phẳng, trong khi 20 MA thay đổi từ tăng lên giảm.
- Khoảng cách giữa 20 MA và 50 MA khác nhau rất nhiều.
- Các cuộc đợt phục hồi và bán tháo dễ dàng đi qua cả hai đường trung bình.

Cách chơi: Sử dụng một trong các hệ thống của chúng ta (sẽ được nói sau). Ở đây có thể nói rằng nó gây thất vọng cho các nhà giao dịch khi một thị trường giới hạn phạm vi xuất hiện lần đầu tiên, đặc biệt là khi nó đi theo một xu hướng tăng hoặc giảm mạnh. Các nhà giao dịch có thể miễn cưỡng chuyển từ môi trường tiền nhanh, động lực (xu hướng mạnh) sang môi trường chiến lược hơn, “thâm dụng công sức” hơn trong điều kiện giới hạn phạm vi. Nhưng một khi phạm vi giao dịch được thiết lập, nó có thể là một môi trường giao dịch lý tưởng. Trong phạm vi giao dịch, chúng ta sử dụng các đường xu hướng để làm nổi bật và phân định các xu hướng nhỏ trong phạm vi và các chỉ báo kỹ thuật của chúng ta để phát hiện các mức quá bán và quá mua cũng như phân kỳ tăng và giảm. Chúng ta đang tìm cách chơi đảo ngược ngay lập tức các điểm hỗ trợ và kháng cự, được xác nhận bởi sự phá vỡ đường xu hướng nội bộ. Phân kỳ chỉ báo thường là chìa khóa để định vị các giao dịch đảo chiều tốt nhất và thường sẽ cho phép chúng ta xác định chính xác cực độ các đỉnh và đáy của các chuyển động trong phạm vi.

Ví dụ về biểu đồ: Biểu đồ SPY trong Hình 7.6 cho thấy phạm vi giao dịch khá rộng hoặc điều kiện giới hạn phạm vi. Lưu ý rằng 50 MA vẫn tương đối bằng phẳng trong suốt thời gian này, trong khi 20 MA tăng và giảm theo giá. Cũng lưu ý rằng giá không tạm dừng nhiều ở mức trung bình di chuyển, nhưng đối với hầu hết các phần tiếp tục lên và xuống như thể chúng thậm chí không ở đó (trong các thị trường có xu hướng, các MA có xu hướng đóng vai trò là hỗ trợ và kháng cự). 20 MA trông như Con rắn, lên xuống như tàu lượn siêu tốc, là một dấu hiệu nhận biết rằng chúng ta đang ở trong một thị trường giới hạn phạm vi.



Khi bạn hiểu loại thị trường mà bạn hiện đang giao dịch, bạn sẽ có ý thức tốt hơn về loại hình giao dịch cần tìm: mua hay bán, phá vỡ hoặc phá vỡ giảm, giá hồi về mức hỗ trợ hoặc tăng lên điểm kháng cự, v.v. Như đã chỉ ra ở phần đầu của phần này, phần chiến lược giao dịch của bạn không còn quan trọng nhất. Chìa khóa quan trọng cho sự thành công của bạn với tư cách là một nhà giao dịch theo xu hướng là tìm ra biểu đồ đẹp nhất, bất kể phần còn lại của thị trường đang làm gì. Nhưng nếu bạn luôn có thể đặt mình ở cùng một phía với dòng tiền ròng của thị trường, bạn sẽ giúp giao dịch của mình có lợi thế hơn. Đôi khi điều đó có thể tạo ra sự khác biệt giữa thành công dài hạn và xóa sổ trong ngắn hạn.

Chương 7: Đặt kỹ năng đọc biểu đồ của bạn vào một bài kiểm tra

Ở các trang tiếp theo, tôi sẽ hiển thị một số biểu đồ từ các proxy của ETF đại diện cho ba mức trung bình chứng khoán chính: SPY (S & P 500), DIA (Trung bình công nghiệp Dow Jones) và QQQQ (Nasdaq 100). Lấy một tờ giấy và ghi lại loại thị trường mà bạn nghĩ mỗi biểu đồ hiển thị. Có thể hữu ích trước tiên để xem xét các quy tắc cho từng loại thị trường.

Tăng giá: Xu hướng mạnh mẽ

- 20 MA cao hơn 50 MA.
- Cả 20 MA và 50 MA đều tăng.
- Khoảng cách giữa 20 MA và 50 MA lớn và / hoặc ngày càng lớn hơn.
- Pullback chỉ đạt tới 20 MA hoặc, nhiều nhất, giữa 20 MA và 50 MA.

Tăng giá: Xu hướng yếu

- 20 MA chủ yếu (mặc dù không phải luôn luôn) trên 50 MA.
- 50 MA đang tăng, nhưng 20 MA đang dao động (mặc dù chủ yếu là tăng).

- Khoảng cách giữa 20 MA và 50 MA thay đổi thường xuyên.
- Pullback đạt đến 50 MA (đôi khi vượt xa nhưng chỉ trong một thời gian ngắn).

Giảm giá: Xu hướng mạnh mẽ

- 20 MA dưới 50 MA.
- Cả 20 MA và 50 MA đều giảm.
- Khoảng cách giữa 20 MA và 50 MA lớn và / hoặc ngày càng lớn hơn.
- Các đợt phục hồi chỉ đạt tới 20 MA hoặc, nhiều nhất, giữa 20 MA và 50 MA.

Giảm giá: Xu hướng yếu

- 20 MA chủ yếu (mặc dù không phải luôn luôn) dưới 50 MA.
- 50 MA đang giảm, nhưng 20 MA đang dao động (mặc dù chủ yếu là giảm).
- Khoảng cách giữa 20 MA và 50 MA thay đổi thường xuyên.
- Các đợt phục hồi đạt đến 50 MA (đôi khi vượt xa nhưng chỉ trong một thời gian ngắn).

Phạm vi ràng buộc

- 20 MA dành phần lớn thời gian trên và dưới dưới 50 MA.
- 50 MA chủ yếu bằng phẳng, trong khi 20 MA thay đổi từ tăng lên giảm.
- Khoảng cách giữa 20 MA và 50 MA khác nhau rất nhiều.
- Các đợt phục hồi và bán tháo dễ dàng đi qua cả hai đường trung bình.

Bây giờ, hãy xem bạn có thể xác định chính xác bao nhiêu biểu đồ (Hình 8.1-8.20). Các câu trả lời chính xác được đặt sau các biểu đồ, cùng với lời bình luận. Lưu ý rằng một số biểu đồ này sẽ hiển thị các giai đoạn chuyển tiếp giữa loại này và loại khác. Để trả lời chính xác trong những trường hợp này, bạn sẽ cần xác định cả hai loại thị trường ở hai bên của quá trình chuyển đổi. Có thể có một vài biểu đồ hiển thị rõ ràng hơn hai loại thị trường. Vì vậy, hãy suy nghĩ cẩn thận về câu trả lời của bạn. Xem lại các quy tắc và tập trung!

1. Dow Jones Industrials, 2006



Figure 8.1 Kiểm tra xu hướng. Biểu đồ 1.

2. S&P 500, 1998



Figure 8.2 Kiểm tra xu hướng. Biểu đồ 2.

3. S&P 500, 2000



Figure 8.3 Kiểm tra xu hướng. Biểu đồ 3.

4. S&P 500, 2006



Figure 8.4 Kiểm tra xu hướng. Biểu đồ 4.

5. Dow Jones Industrials, 2005



Figure 8.5 Kiểm tra xu hướng. Biểu đồ 5.

6. Nasdaq 100, 2006



Figure 8.6 Kiểm tra xu hướng. Biểu đồ 6.

7. Dow Jones Industrials, 2000



Figure 8.7 Kiểm tra xu hướng. Biểu đồ 7.

8. Dow Jones Industrials, 2004



Figure 8.8 Kiểm tra xu hướng. Biểu đồ 8.

9. Nasdaq 100, 2004



Figure 8.9 Kiểm tra xu hướng. Biểu đồ 9.

10. S&P 500, 2005



Figure 8.10 Kiểm tra xu hướng. Biểu đồ 10.

11. Nasdaq 100, 2001



Figure 8.11 Kiểm tra xu hướng. Biểu đồ 11.

12. Dow Jones Industrials, 2006



Figure 8.12 Kiểm tra xu hướng. Biểu đồ 12.

13. Nasdaq 100, 2006



Figure 8.13 Kiểm tra xu hướng. Biểu đồ 13.

14. Dow Jones Industrials, 2004



Figure 8.14 Kiểm tra xu hướng. Biểu đồ 14.

15. Nasdaq 100, 2004



Figure 8.15 Kiểm tra xu hướng. Biểu đồ 15.

16. Nasdaq 100, 2001



Figure 8.16 Kiểm tra xu hướng. Biểu đồ 16.

17. Dow Jones Industrials, 1999



Figure 8.17 Kiểm tra xu hướng. Biểu đồ 17.

18. Dow Jones Industrials, 2003



Figure 8.18 Kiểm tra xu hướng. Biểu đồ 18.

19. Nasdaq 100, 2005



Figure 8.19 Kiểm tra xu hướng. Biểu đồ 19.

20. Nasdaq 100, 1999



Figure 8.20 Kiểm tra xu hướng. Biểu đồ 20.

Hãy nhớ rằng, những câu trả lời và bình luận hỗ trợ với các biểu đồ trên là sản phẩm của các bài đọc chủ quan của riêng tôi về các biểu đồ dựa trên nhiều năm kinh nghiệm giao dịch tích cực. Như đã đề cập, đọc

biểu đồ không phải là một khoa học chính xác. Sự chủ quan có liên quan cho dù có bao nhiêu quy tắc được áp dụng. Tuy nhiên, một ứng dụng có sự tận tâm của các quy tắc chúng ta đặt ra sẽ giúp chúng ta ít nhiều theo dõi. Trong giao dịch, chúng ta không tìm kiếm sự chính xác. Chính xác không phải là một hàng hóa có sẵn trên sàn giao dịch. Dưới đây là những câu trả lời khi tôi thấy chúng (hãy tranh luận, nhưng tốt hơn là bạn có một số lý do tốt để làm như vậy!). Cho mình điểm cho mọi loại thị trường bạn nhận được:

1. Đây rõ ràng là một thị trường có xu hướng tăng mạnh, không có câu hỏi nào. [1 điểm]
2. Cái này khó hơn một chút để giải mã. Phía bên trái của biểu đồ cho thấy một xu hướng tăng mạnh mẽ về phía trước. Sau đó, mọi thứ trở nên tồi tệ hơn. Thị trường đi vào một sự hợp nhất chặt chẽ có thể được gọi là giới hạn phạm vi, nhưng vì không có nhiều hành động ngó ngàng từ 20 MA nên nó thực sự là một giai đoạn chuyển tiếp. Từ đó chúng ta có hai khả năng. Hoặc là thị trường đi vào một xu hướng tăng mạnh ngắn hạn, theo sau là một xu hướng giảm mạnh, hoặc thị trường chuyển sang giai đoạn ban đầu của một điều kiện phạm vi rộng. Cần thêm thời gian để xác nhận khả năng nào là chính xác. Hãy tự tin nếu bạn đưa ra câu trả lời (thực tế, thị trường đã đi vào một phạm vi giao dịch rộng vào cuối năm 1998). [2 điểm]
3. Ở đây chúng tôi thấy một thị trường giới hạn phạm vi. Mặc dù xu hướng chung là khiêm tốn đi lên, chúng ta thấy đủ biến thể trong 50 MA để do dự trong việc gọi nó là xu hướng. 50 MA là chìa khóa cho thị trường xu hướng: nó sẽ không cho thấy sự do dự trong việc di chuyển lên hoặc xuống (một chút bằng phẳng là được, nhưng nó sẽ không bao giờ di chuyển ngược chiều). Chắc chắn 20 MA đủ uốn khúc để cho phép chúng ta tham gia vào một số lần phá vỡ xu hướng tăng và các lần phá vỡ xu hướng giảm. [1 điểm]
4. Rõ ràng là một xu hướng mạnh mẽ tăng. Thật là một vẻ đẹp của một biểu đồ! [1 điểm]
5. Một thị trường giới hạn phạm vi khác. Lưu ý xoắn lên xuống của 20 MA. [1 điểm]
6. Một xu hướng tăng mạnh rõ ràng khác. Phải mất một chút để cái này bắt đầu, nhưng khi giá quay trở lại vào ngày 11 tháng 9 để chạm vào 20 MA, sau đó đẩy ra một lần nữa, chúng tôi đã xác nhận rằng đây thực sự là một thị trường với những con bò đang kiểm soát. [1 điểm]
7. Một lần nữa, một thị trường giới hạn phạm vi, như được hiển thị bởi 50 MA, chỉ từ chối xác nhận xu hướng tăng. Mọi thứ đã tăng mạnh vào cuối tháng 9 trong khoảng một tuần, nhưng một khi giá đã quay trở lại và đóng cửa dưới mức 50 MA, khả năng đó đã bị phủ nhận. [1 điểm]
8. Phạm vi giới hạn, rất rõ ràng. Nhìn vào 20 MA: như con rắn! [1 điểm]
9. Có rất nhiều thứ đang diễn ra trong biểu đồ này. Ở đây chúng tôi có năm loại thị trường riêng biệt: bạn đã đặt tên bao nhiêu? Rõ ràng, ở phía bên trái của biểu đồ, chúng ta đang ở trong lãnh thổ của phạm vi. Điều đó là đủ dễ dàng. Nhưng sau đó, sự sụt giảm mạnh về chỉ số trong tháng 7 và tháng 8 đã thúc đẩy chúng tôi nói rằng chúng tôi đang trong một xu hướng giảm giá mạnh. Điều này được xác nhận khi giá hôn 20 MA trong một cứu trợ phục hồi và sau đó giảm xuống và 50 MA cho thấy độ dốc xuống. Vì vậy, đó là loại thị trường thứ hai. Nhưng xu hướng bị phủ nhận khá nhanh khi giá tăng vọt lên trên 50 MA vào đầu tháng Chín. Tại thời điểm này, chúng tôi sẽ phải nói rằng chúng tôi đang quay trở lại một thị trường giới hạn phạm vi, chỉ có phạm vi bây giờ rộng hơn. Nhưng sau đó, chỉ số tiếp tục tăng, và đợt giảm giá đầu tiên vào cuối tháng 9 đã giá nảy lên 50 MA mà không vượt qua nó. Điều này cho chúng ta loại thị trường thứ tư của chúng tôi: một tăng giá xu hướng yếu. Chúng tôi giữ quan điểm này cho đến giữa tháng 10, khi một số hợp nhất đưa chỉ số xuống khu vực 20 MA. Ở đây nó giữ trước khi đẩy mạnh cao hơn. Thực tế là nó chưa bao giờ đi đến 50 MA có nghĩa là bây giờ, ở phía bên phải của biểu đồ, chúng ta đang ở trong một xu hướng tăng mạnh. Điều này rõ ràng được xác

nhận khi chỉ số tiếp tục tăng cao hơn, và 20 MA di chuyển ngày càng xa khỏi mức tăng 50 MA. Cho mình một điểm cho mỗi loại thị trường mà bạn nhận ra (nếu theo đúng thứ tự). [5 điểm]

10. Phạm vi giới hạn. Không có câu hỏi. [1 điểm]
11. Xu hướng giảm mạnh mẽ. Không có nghi ngờ gì về điều đó. [1 điểm]
12. Biểu đồ này thú vị hơn một chút. Nó bắt đầu với một xu hướng tăng yếu rõ ràng. Lưu ý các pullback thường xuyên đến 50 MA, trong một xu hướng tăng phù hợp. Nhưng sau đó biểu đồ biến thành một điều kiện phạm vi khi nó hợp nhất tất cả các chuyển động đi lên và MA 50 bị làm phẳng. Vào giữa tháng 7, chúng ta có thể muốn gọi phần đầu của quá trình chuyển đổi đó là xu hướng giảm yếu, vì khu vực 50 MA đã tiến gần đến mức kháng cự và nó bắt đầu chuyển sang chiều giảm. Nhưng thực tế là trong đợt phục hồi thứ hai vào cuối tháng đó, chỉ số có thể dễ dàng vượt qua 50 MA khiến chúng tôi xác nhận rằng chúng tôi vẫn ở trong phạm vi giao dịch thay vì bắt đầu một xu hướng mới. [2 điểm]
13. Chúng tôi thấy ban đầu bị giới hạn phạm vi, sau đó biểu đồ nhanh chóng rơi vào xu hướng giảm giá mạnh khi phạm vi chặt chẽ đó bị phá vỡ. Phạm vi giao dịch được thấy ở đây rất chặt chẽ và do đó, đây là một trong những loại môi trường thị trường tồi tệ nhất để giao dịch. Điều kiện giới hạn phạm vi rất tốt cho giao dịch theo xu hướng, miễn là phạm vi đủ rộng để cho phép cả mua và bán khổng đủ thời gian để đưa các khoản dừng lỗ của chúng tôi vào lãnh thổ lợi nhuận. Nhưng loại phạm vi chặt chẽ được thấy ở đây là không thể kiếm được lợi nhuận trừ khi bạn là một người giao dịch hàng ngày. Khi chúng ta ở trong một thị trường giới hạn phạm vi chặt chẽ, do đó, chúng ta cần tìm các biểu đồ trong danh sách theo dõi không bị giới hạn phạm vi nhưng đang hiển thị các bước di chuyển lớn lên hoặc xuống. [2 điểm]
14. Biểu đồ này bắt đầu với một xu hướng yếu tăng sau đó biến thành xu hướng tăng mạnh. Dù bằng cách nào, nó là một thị trường tốt đẹp cho việc mua vào. [2 điểm]
15. Một xu hướng tăng yếu được thấy rõ ở đây. [1 điểm]
16. Ở đây chúng ta có một xu hướng mạnh giảm giá sau đó đảo chiều mạnh mẽ và trở thành một xu hướng tăng mạnh mẽ. Điểm tựa trên các điểm pivot đảo chiều mạnh mẽ này, tất nhiên, là cuộc tấn công khủng bố vào Hoa Kỳ diễn ra vào ngày 11 tháng 9 năm 2001. Bạn có thể thấy rõ khoảng trống (gap) xảy ra sau khi thị trường mở cửa trở lại (chúng đã đóng cửa trong bốn ngày sau các cuộc tấn công) và áp lực bán tiếp theo khiến chỉ số giảm sâu. Từ đó, chỉ số tăng hơn 50% trong vài tuần ngắn ngủi. Chúng tôi đã có thể định vị chính mình cho sự tăng trưởng này, bằng cách này ngay cả trước khi xu hướng mạnh mẽ được xác nhận bằng cách nhìn vào sự phân kỳ tăng trong các chỉ số. [2 điểm]
17. Một xu hướng mạnh mẽ tăng, sau đó hợp nhất trong một điều kiện giới hạn phạm vi. [2 điểm]
18. Một xu hướng tăng mạnh sau đó làm phẳng và biến thành một xu hướng tăng yếu. Lưu ý quá trình chuyển đổi diễn ra giữa hai thị trường. Trong tháng Bảy, chúng tôi thấy một số hợp nhất giá sau khi dốc lên mạnh. 20 MA bắt đầu được làm phẳng, và chỉ số di chuyển tất cả các cách vào 50 MA, thậm chí vượt xa một chút. Nhưng một khi 50 MA được giữ như là hỗ trợ và chỉ số tăng, chúng tôi biết rằng chúng tôi vẫn đang trong một xu hướng tăng; chỉ bây giờ nó sẽ không mạnh như trong những tuần trước. Một lần nữa, các xu hướng mạnh phát ra 20 MA, các xu hướng yếu giảm khỏi 50 MA. [2 điểm]
19. Một xu hướng giảm yếu được thấy rõ ở đây. Lưu ý rằng xu hướng này đã có một khởi đầu lớn với khoảng cách vào tháng Giêng. Cũng lưu ý cách 50 MA đóng vai trò là lực cản xuyên suốt. [1 điểm]

20. Đủ dễ dàng: một thị trường giới hạn phạm vi (do thực tế là giá di chuyển quá dễ dàng qua 50 MA) đến giữa tháng 8, với sự hỗ trợ thành công đầu tiên của 50 MA là hỗ trợ, trở thành xu hướng tăng giá yếu. [2 điểm]

Vậy bạn đã được bao nhiêu điểm? Cho mình một điểm cho mọi loại thị trường mà bạn nhận ra một cách chính xác. Có 32 loại thị trường được đại diện trong 20 biểu đồ này. Viết cho tôi nếu bạn có ý kiến khác, nhưng bây giờ tôi đang đánh dấu với các đánh giá được liệt kê ở đây.

Đây là cách bạn nên tự chấm điểm:

30: Tuyệt vời!

Viết cho tôi, tôi có thể có một công việc cho bạn.

25-30: Rất tốt!

Với một chút kinh nghiệm, bạn sẽ trở thành một người đọc biểu đồ tuyệt vời.

20-25: Không tệ, nhưng ...

Tôi sẽ đề nghị đọc lại chương này và dành thời gian xem xét nhiều biểu đồ hơn trước khi tiếp tục.

15-20: Có một ngày tồi tệ?

Hãy thử uống một tách cà phê mạnh và làm bài kiểm tra một lần nữa.

<15: Đừng bỏ công việc hàng ngày của bạn!

Đổ lỗi cho tác giả của cuốn sách này là không đủ rõ ràng!

Chương 8 : Chọn cổ phiếu tăng giá để giao dịch theo xu hướng

Ở phần này, tôi sẽ giới thiệu cho bạn 10 thiết lập kỹ thuật hàng đầu của tôi. Đây là những thiết lập mà tại Befriendthetrend.com đã tìm thấy trong nhiều năm qua là những thiết lập tốt nhất có thể cho giao dịch theo xu hướng.

Một thiết lập ở đây đề cập đến sự kết hợp của mô hình giá, cách thức giá vẽ một hình ảnh nhất định trên biểu đồ và các chỉ số kỹ thuật, cùng với nhau, cho chúng ta những điều kiện phù hợp để dự đoán với sự tin cậy hợp lý về hướng tương lai của giá cổ phiếu. Bây giờ chỉ vì bạn có một thiết lập tuyệt vời trên biểu đồ không có bất kỳ cách nào để đảm bảo rằng giá sẽ di chuyển theo hướng dự đoán của chúng ta. Nhưng các thiết lập sau đây đã được chọn vì trước đây, chúng đã đóng góp vào một tỷ lệ phần trăm lành mạnh của các giao dịch có lợi nhuận cao. Chúng là những thiết lập có xác suất cao.

Đối với mỗi thiết lập này, chúng tôi sẽ cho bạn biết một số điều. Chúng tôi sẽ chỉ ra loại thị trường nào, trong số các loại chúng tôi đã nghiên cứu trong Chương tiếp theo, mỗi thiết lập phù hợp nhất. Điều này không có nghĩa là chỉ có một loại thị trường mà bạn nên chơi với thiết lập, nó chỉ có nghĩa là loại thị trường được chỉ định sẽ mang lại cho giao dịch của bạn lợi thế tốt nhất có thể. Chúng tôi cũng sẽ cung cấp cho bạn các quy tắc bạn cần để xác định thiết lập trong danh sách theo dõi của bạn (xem chương về

cách thiết lập danh sách theo dõi), bao gồm các quy tắc cần thiết để xác nhận tham gia giao dịch. Chúng tôi cũng sẽ chỉ cho bạn cách sử dụng công cụ sàng lọc chứng khoán để tìm kiếm các thiết lập này. Bạn sẽ phải dùng đến công cụ này bất cứ khi nào danh sách theo dõi của bạn không thể tạo ra bất kỳ ví dụ nào về thiết lập cụ thể đó. Chúng tôi sẽ cho bạn biết bằng các thuật ngữ rất cụ thể chính xác về cách thức và thời điểm nhập thiết lập khi bạn bắt đầu một vị trí cổ phiếu mới. Đối với mỗi thiết lập, chúng tôi sẽ cung cấp cho bạn hai hoặc ba biểu đồ để kiểm tra xem minh họa cho từng thiết lập trong giao dịch trực tiếp.

Để thuận tiện, chúng tôi đã đưa năm thiết lập tăng giá của mình vào chương này và năm thiết lập giảm giá của chúng tôi trong những chương tiếp theo, chúng ta sẽ xử lý chủ đề quan trọng về cách vào lệnh và thoát lệnh của bạn để tối đa hóa lợi nhuận của bạn và giảm thiểu rủi ro của bạn.

Trước khi bắt đầu, nếu bạn không quen thuộc với các thuật ngữ nền Nhật, vui lòng đến một trong một số hướng dẫn dựa trên web miễn phí về chủ đề này.

Yếu tố hình thành nền khá nổi bật trong một số hệ thống của chúng tôi, vì vậy hãy chắc chắn rằng trước khi tiếp tục, bạn đã quen thuộc với thuật ngữ cơ bản của chúng. Có hàng tá hình dạng nền mà bạn có thể nghiên cứu, nhưng tôi chỉ tập trung vào các hình thức tỷ lệ cao sau đây:

- Doji
- Cây búa
- Xuyên (Piercing)
- Sao ban mai / tối
- Nhấn chìm (Engulfing)

Khi bạn đã có hướng dẫn về nền của mình, bạn đã sẵn sàng để bắt đầu tìm kiếm 10 thiết lập hàng đầu của chúng tôi. Chúng tôi đã chia chúng thành hai loại chung: năm thiết lập tăng giá và năm thiết lập giảm giá. Nếu bạn đang tìm kiếm các giao dịch mua, với kỳ vọng rằng giá sẽ tăng trong vài ngày sau khi vào lệnh, thì bạn sẽ tìm kiếm một trong những thiết lập tăng giá của chúng tôi. Nếu bạn đang tìm kiếm các giao dịch ở khía cạnh bán khống, với kỳ vọng giá sẽ giảm trong vài ngày sau khi vào lệnh, thì bạn sẽ tìm kiếm một trong những thiết lập giảm giá của chúng tôi.

Trong một số điều kiện thị trường nhất định, bạn sẽ không tìm thấy nhiều thiết lập, và đôi khi không có gì cả. Trong các điều kiện thị trường khác, bạn sẽ tìm thấy hàng tá các thiết lập có thể giao dịch. Tốt nhất là luôn luôn duy trì suy nghĩ rằng bạn sẽ lấy bất cứ thứ gì thị trường cung cấp cho bạn. Sau đây là năm thiết lập tăng giá hàng đầu.

Pullback (giá hồi)

Loại thị trường Thiết lập này được sử dụng tốt nhất:

- Tăng giá: xu hướng thị trường mạnh mẽ
- Tăng giá: xu hướng thị trường yếu

Đặc trưng: Đây là một trong những thiết lập yêu thích mọi của tôi. Trọng tâm của nó là vào các cổ phiếu tăng giá đã trải qua một thời kỳ yếu kém. Điểm yếu này có thể chỉ là một phần của lợi nhuận, hoặc nó có thể là phản ứng với tin tức hoặc thông báo thu nhập. Bất kể, giả định của chúng tôi là điểm yếu là tạm thời và do đó là một cơ hội mua. Thông thường sau một thời gian suy yếu nhỏ, được đo ở đây bởi chỉ số

ngẫu nhiên đạt đến mức quá bán, xu hướng tăng vượt trội sẽ tự khẳng định lại khi các nhà giao dịch bỏ lỡ bước di chuyển trước đó sử dụng “chỗ trống” để lên tàu.

Các chỉ báo chính: Trong thiết lập pullback, có ba chỉ báo chính:

- Trước tiên, bạn nên xác định một cổ phiếu tăng giá (xem định nghĩa phía dưới) giá hồi về đường 20 MA đang dốc lên, giá nằm giữa 20 MA và 50 MA, hoặc tất cả các cách đến 50 MA. Nếu điểm pullback này trùng khớp hoặc nằm gần, một đường xu hướng tăng được vẽ dưới mức thấp của xu hướng tăng, thì càng tốt.

Định nghĩa: Một cổ phiếu tăng giá là một cổ phiếu đang tạo ra mức thấp cao hơn (và tốt nhất là mức cao hơn cao hơn, nhưng, nói đúng ra, điều này là không cần thiết) trong ít nhất ba tháng qua. Một cổ phiếu tăng giá yếu là một cổ phiếu tăng giá với 20 MA chủ yếu tăng và chủ yếu trên 50 MA tăng liên tục. Một cổ phiếu tăng giá mạnh là một cổ phiếu tăng giá với 20 MA luôn tăng và luôn luôn trên 50 MA tăng liên tục. Hai đường trung bình động này càng cách xa nhau, xu hướng tăng càng mạnh.

- Thứ hai, cùng với việc giảm giá phải có sự giảm mạnh trong chỉ báo stochastics (5,3 kỳ) xuống hoặc dưới đường 20 bán quá mức. Điều này xác nhận rằng cổ phiếu đang trong tình trạng bán quá mức.
- Thứ ba, nến hiện tại phải hình thành một loại nến đảo chiều tăng giá nào đó (búa, nhấn chìm, xuyên hoặc doji). Nếu nến hiện tại hiển thị nến giảm giá, hoặc nến đỏ hoặc đen thuộc bất kỳ loại nào (đóng thấp hơn mức mở), thì đây là điều kiện nên chờ xem. Bạn nên ghi chú lại để kiểm tra lại cổ phiếu đó vào ngày giao dịch tiếp theo.
- **Tín hiệu mua:** Ba yếu tố này đăng ký tín hiệu mua và cổ phiếu đã sẵn sàng để được liệt kê ngắn gọn dưới dạng trò chơi pullback hợp lệ.

Công cụ sàng lọc: Thiết lập pullback xảy ra thường xuyên nhất trong các thị trường có xu hướng yếu tăng trường đã phải chịu một khoảng thời gian ngắn hợp nhất giá hoặc chốt lãi. Chúng cũng có thể xảy ra ở các thị trường tăng mạnh trong các cổ phiếu biến động có xu hướng hồi về xa hơn so với thị trường chung. Có những dịp trong quá trình tự nhiên của chu kỳ thị trường khi các thiết lập pullback không xuất hiện rất thường xuyên. Nếu bạn không tìm thấy bất kỳ pullback nào trong danh sách theo dõi chính của mình, bạn có thể thử sử dụng một màn hình đặc biệt để tìm kiếm. Để sàng lọc các pullback lại, hãy nhập các tiêu chí sau vào công cụ sàng lọc của Stockcharts.com:

- Đối với thị trường khi đóng cửa:
- Tất cả các cổ phiếu có ...
- Khối lượng trung bình di chuyển đơn giản trong 60 ngày (MA của khối lượng) cho ngày hôm nay lớn hơn 500.000.
- Trung bình di chuyển đơn giản trong 60 ngày (SMA 60) của ngày hôm nay lớn hơn 15.
- Biểu đồ có mô hình engulfing tăng giá cho ngày hôm nay (bạn cũng có thể chạy mô hình này với nến xuyên (piercing), hammer hoặc doji được chọn là tốt).
- Trung bình di chuyển đơn giản gần 20 ngày của ngày hôm nay lớn hơn mức trung bình di chuyển đơn giản gần 50 ngày của ngày hôm nay.
- Giá đóng cửa cho ngày hôm nay ít hơn giá đóng cửa hàng ngày trong năm ngày trước 1,15.

Điều này thường sẽ cung cấp cho bạn một danh sách từ hai đến hai mươi cổ phiếu, tùy thuộc vào điều kiện thị trường. Nếu danh sách lớn, tôi sẽ tăng khối lượng trung bình di chuyển 60 ngày lên 1.000.000 và mức đóng hàng ngày năm ngày trước nhân lên 1,20. Nếu danh sách quá nhỏ, tôi sẽ giảm số nhân xuống còn 1,10 hoặc ít hơn. Sẽ không khôn ngoan khi đi thấp hơn 500.000 trên mức trung bình di chuyển của khối lượng.

Nếu quá trình quét đó không tạo ra bất kỳ ứng cử viên pullback khả thi nào, bạn có thể thử quét thay thế này:

- Đối với thị trường khi đóng cửa:
- Tất cả các cổ phiếu có ...
- Khối lượng trung bình di chuyển đơn giản trong 20 ngày cho ngày hôm nay lớn hơn 1.000.000.
- Trung bình di chuyển đơn giản trong 60 ngày của ngày hôm nay lớn hơn 5.
- Trung bình di chuyển đơn giản đóng cửa 20 ngày của ngày hôm nay lớn hơn mức trung bình di chuyển đơn giản đóng cửa 50 ngày của ngày hôm nay.
- Trung bình di chuyển đơn giản đóng cửa 50 ngày của ngày hôm nay lớn hơn trung bình di chuyển đơn giản đóng cửa 200 ngày của ngày hôm nay.
- Trung bình di chuyển đơn giản đóng cửa 50 ngày của ngày hôm nay lớn hơn trung bình di chuyển đơn giản 50 ngày đóng cửa 10 ngày trước.
- Trung bình di chuyển đơn giản 200 ngày đóng cửa với ngày hôm nay lớn hơn trung bình di chuyển đơn giản 200 ngày đóng cửa 20 ngày trước.
- Đóng hàng ngày cho ngày hôm nay ít hơn đóng hàng ngày trong năm ngày trước.
- Đóng hàng ngày trong 7 ngày trước lớn hơn đóng hàng ngày trong 20 ngày trước.
- Đóng cửa hàng ngày cho ngày hôm nay nhỏ hơn hoặc bằng 20 ngày trung bình di chuyển đơn giản của đóng cửa cho ngày hôm nay.
- Đóng hàng ngày cho ngày hôm nay lớn hơn hoặc bằng Trung bình di chuyển đơn giản 50 ngày đóng cửa cho ngày hôm nay.
- Mở cửa hàng ngày cho ngày hôm nay ít hơn hoặc bằng với đóng cửa hàng ngày cho ngày hôm nay.
- Stoch chậm hàng ngày% K (5, 3) cho ngày hôm nay lớn hơn stoch chậm hàng ngày% D (5, 3) cho ngày hôm nay.



Figure 9.1 BRCM Hiển thị thiết lập pullback.

Hình 9.1 là một ví dụ về một cổ phiếu tăng giá mạnh, BRCM, đưa ra hai tín hiệu mua lại pullback. Lưu ý rằng cổ phiếu dễ dàng được nhìn thấy đang tăng, và thực sự là trong một xu hướng tăng mạnh, với mức tăng 20 MA cao hơn mức tăng 50 MA. Chúng ta có thể thấy rằng trong hai lần, cổ phiếu đã quay trở lại khu vực 20 MA và sau đó đặt một cây nến tăng giá: trong tín hiệu đầu tiên có một cây nến nhấn chìm (engulfing), và trong trường hợp thứ hai là một nến doji. Tại cả hai tín hiệu, các stochastic giảm xuống hoặc dưới 20, báo hiệu một điều kiện bán quá mức chín mươi cho một sự đảo ngược.

Hình 9.2 là một ví dụ khác về cổ phiếu trong một xu hướng tăng mạnh mẽ, QCOM, đưa ra một tín hiệu “chờ và xem” (mũi tên đầu tiên) và hai tín hiệu mua pullback. Lưu ý rằng tín hiệu mua đầu tiên trong số hai tín hiệu mua (mũi tên thứ hai) xảy ra trong một xu hướng tăng mạnh nhưng tuy nhiên đã khiến chúng tôi vào lệnh hơi sớm một chút, nhưng một điểm dừng lỗ được đặt tốt (sẽ có một chương về dừng lỗ) sẽ giữ chúng tôi trong giao dịch. Với một chút kiên nhẫn, cuối cùng giao dịch đã có lãi. Tín hiệu mua thứ hai xảy ra trong thời điểm yếu hơn trong xu hướng tăng nhưng vẫn mang lại cơ hội lợi nhuận vững chắc.



Cuộn lại mùa xuân (the coiled spring)

Loại thị trường Thiết lập này được sử dụng tốt nhất:

- Tăng giá: xu hướng thị trường mạnh mẽ
- Tăng giá: xu hướng thị trường yếu
- Thị trường giới hạn phạm vi

Đặc trưng: Đôi khi được gọi là thiết lập cờ tăng hoặc cờ đuôi nheo và đôi khi là một mô hình tam giác đối xứng, tùy thuộc vào hình dạng của “Cuộn lại mùa xuân”. Đối với mục đích của chúng ta, chúng ta sẽ gộp tất cả những thứ này lại với nhau trong một thiết lập duy nhất. Tiền đề của “cuộn lại mùa xuân” là sau khi tăng mạnh, một cổ phiếu mạnh thích hít thở khi nó củng cố sự tăng giá. Một cổ phiếu yếu sẽ bán tháo, trả lại phần lớn lợi nhuận của nó. Nhưng một cổ phiếu mạnh mẽ thích “cuộn” lên trong một chuyển động đi ngang. Khi đó, giá có xu hướng trong một phạm vi chặt chẽ hơn bao giờ hết, mùa xuân cuộn lên chặt chẽ hơn và chặt chẽ hơn cho đến khi cổ phiếu sẵn sàng tăng trở lại. Khi cuộn cuối cùng mở ra, nó thường làm như vậy với một đợt tăng lợi nhuận thú vị của động lượng tăng.

Các chỉ báo chính: Mô hình dựa trên một định nghĩa chính xác về ý nghĩa của chúng ta bởi “cuộn lại mùa xuân”. Dưới đây là các tham số: Trong thiết lập “cuộn lại mùa xuân”, bạn đang tìm kiếm một mức tăng yếu đối với cổ phiếu tăng mạnh (xem thiết lập trước đó để định nghĩa) gần đây đã đưa lên một mức cao

mới. Bởi gần đây nghĩa là trong vòng 20 ngày giao dịch vừa qua. Mức cao mới này phải cao nhất ít nhất là ba tháng mới.

- Kể từ khi thiết lập mức cao mới đó, cổ phiếu đã hợp nhất bên trong một “cuộn mùa xuân” (xem định nghĩa phía dưới). Cuộn có thể ngắn và chặt hoặc bị kéo ra và lên xuống thất thường (choppy), nhưng mô hình đòi hỏi cuộn phải được thắt chặt (phạm vi giao dịch ngày càng nhỏ hơn) khi nó di chuyển xa hơn sang phải.

Định nghĩa: Mùa xuân cuộn được đặt tên từ phạm vi thu hẹp của giao dịch chứng khoán trong bảy đến hai mươi ngày qua khi cổ phiếu hợp nhất tại hoặc gần mức cao mới. Phạm vi này có thể giao dịch đi ngang hoặc nó có thể giảm nhẹ, nhưng không nên giao dịch ở góc tăng. Chìa khóa của mô hình là phạm vi giao dịch, nói chung, ngày càng chặt chẽ hơn.

- Lưu ý rằng trong thiết lập này, chúng ta không chú ý đến các chỉ báo. Đây là một mô hình giá thuần túy. Tất cả những gì chúng ta cần là hai đường trung bình động, 20 MA và 50 MA và một số đường xu hướng.
- Sử dụng các đường trung bình động để xác định rằng cổ phiếu đang tăng giá yếu hoặc tăng mạnh (xem định nghĩa trước).
- Vẽ các đường xu hướng trên đỉnh và đáy của cuộn. Nó sẽ tạo thành một hình dạng tam giác của một số loại do phạm vi giao dịch hẹp của cuộn nhưng không nên được đặt hướng lên trên.
- Điều cần thiết là “cuộn mùa xuân” kéo dài ít nhất bảy nhưng không quá 20 ngày giao dịch. Điều cũng cần thiết là không có phần nào của cuộn mở rộng đến hoặc vượt quá 50 MA. Nó có thể vượt qua 20 MA, nhưng không vượt quá 50 MA.
- **Tín hiệu mua:** Bản thân “cuộn” đưa cổ phiếu vào danh sách rút gọn. Một sự phá vỡ của đường xu hướng được vẽ trên đỉnh của cuộn này đánh dấu tín hiệu mua. Một đóng cửa bên dưới đường xu hướng thấp hơn phủ nhận “cuộn”, và vì vậy chúng ta sẽ xóa nó khỏi danh sách theo dõi của chúng ta.

Công cụ sàng lọc: Thiết lập cuộn không thường thấy trong các cổ phiếu beta cao hoặc biến động, do đó, nó sẽ không hiển thị nhiều trong danh sách theo dõi chính của bạn. Nhưng bạn có thể sàng lọc các cổ phiếu đó bằng cách nhập các tham số sau vào trình sàng lọc của Stockcharts.com:

- Đối với thị trường khi đóng cửa:
- Tất cả các cổ phiếu có ...
- Khối lượng trung bình di chuyển đơn giản trong 60 ngày cho ngày hôm nay lớn hơn 500.000.
- Trung bình di chuyển đơn giản trong 60 ngày gần nhất cho ngày hôm nay lớn hơn 10.
- Đóng cửa hàng ngày cho ngày hôm nay lớn hơn hoặc bằng với mở hàng ngày cho ngày hôm nay.
- Mức cao hàng ngày cho ngày hôm nay ít hơn hoặc bằng mức cao hàng ngày trong năm ngày trước.
- Mức thấp hàng ngày cho ngày hôm nay lớn hơn hoặc bằng mức thấp hàng ngày trong năm ngày trước.
- Trung bình di chuyển đơn giản trong 20 ngày của ngày hôm nay lớn hơn mức trung bình di chuyển đơn giản gần 50 ngày của ngày hôm nay là 1,08.

Đây là một màn hình tìm kiếm thay thế cũng có thể bật lên một số thiết lập cuộn đẹp:

- Đối với thị trường khi đóng cửa:
- Tất cả các cổ phiếu có ...
- Khối lượng trung bình di chuyển đơn giản trong 60 ngày cho ngày hôm nay lớn hơn 500.000.
- Trung bình di chuyển đơn giản trong 60 ngày của ngày hôm nay lớn hơn 10.
- Trung bình di chuyển đơn giản gần 50 ngày của ngày hôm nay thấp hơn trung bình di chuyển đơn giản gần 20 ngày của ngày hôm nay.
- Dòng chỉ số trung bình hàng ngày (ADX) (14) cho ngày hôm nay ít hơn dòng ADX hàng ngày (14) trong 20 ngày trước lần 0,41.

Trong một thị trường di chuyển chủ yếu đi ngang (sideway), bạn có thể có 10 đến 15 cổ phiếu mỗi ngày với các màn hình này. Nhưng trong hầu hết các điều kiện thị trường, danh sách của bạn sẽ ngắn, và không phải tất cả các cổ phiếu bật lên trên màn hình này đều là cuộn. Cung cấp cho mỗi biểu đồ bật lên trên màn hình một nhãn cầu tốt và sử dụng các quy tắc đã nêu ở trên để loại bỏ tất cả trừ các thiết lập “cuộn lại mùa xuân” nhất.

Một điều cần chú ý là phạm vi giao dịch trong cuộn nói chung ngày càng nhỏ hơn (chuyển động ít hơn trong ngày). Các mức thấp trong ngày sẽ cao hơn một chút và / hoặc mức cao thấp hơn một chút. Bạn có thể có một thanh phạm vi rộng hoặc hai trong phạm vi này, nhưng đó phải là ngoại lệ, không phải là quy tắc. Nói chung, mùa xuân cuộn càng dài, nó sẽ tăng cao hơn sau khi mùa xuân đã bung ra. Nhưng cuộn dài hơn 20 ngày có xu hướng cho thấy sự thiếu quyết đoán từ phía các nhà đầu tư và tốt nhất nên tránh.

Hình 9.3 là một ví dụ về một cổ phiếu, ALVR, cho thấy một thiết lập cuộn đã kích hoạt tín hiệu mua thành công khi giá phá vỡ trên đường xu hướng được vẽ trên đỉnh của cuộn. Lưu ý rằng cuộn là sự hợp nhất của một mức giá cao gần đây trong một xu hướng tăng, ngày càng chặt chẽ hơn, không vi phạm 50 MA và trong trường hợp này là xu hướng giảm nhẹ. Trong khi điều này chạy đến hơn 10,50 mang lại lợi nhuận +16 phần trăm trong vòng chưa đầy hai tuần, cổ phiếu tiếp tục cao hơn và hiện đang giao dịch cao hơn +55 phần trăm so với giá nhập.



Figure 9.3 ALVR Hiện thị thiết lập "cuộn mùa xuân".

FORD (Hình 9.4) cho thấy một ví dụ cuộn khác. Lưu ý rằng 20 MA đang tăng và cao hơn mức tăng 50 MA, cho thấy cổ phiếu đang trong xu hướng tăng mạnh. Cũng lưu ý rằng đuôi nến có thể thò ra khỏi cuộn miễn là phần mở và đóng của mỗi cây nến vẫn ở trong đó. Một lần nữa, tín hiệu mua được kích hoạt khi giá giao dịch trên đường xu hướng trên. Trong trường hợp này, giao dịch mang lại hơn 50% trong khoảng một tháng.



Figure 9.4 FORD Hiện thị thiết lập "cuộn mùa xuân".

Hình 9.5 là một ví dụ về một cổ phiếu khác, CME, cho thấy hai cuộn. Lưu ý giá chuyển động giảm nhẹ đánh dấu “cuộn mùa xuân”, và có bao nhiêu cây nến đang trở nên nhỏ hơn so với nến trước đây được thấy trong xu hướng tăng. Cũng lưu ý các tín hiệu mua khi chúng “in” ngay phía trên các đường kháng cự.



Figure 9.5 CME Hiện thị thiết lập 2 cuộn mùa xuân

Phân kỳ tăng giá

Loại thị trường Thiết lập này được sử dụng tốt nhất:

- Thị trường giới hạn phạm vi
- Tăng giá: xu hướng thị trường yếu
- Giảm giá: thị trường xu hướng yếu

Đặc trưng: Thiết lập này thực sự là làm việc cho chúng ta. Chúng ta có thể sử dụng nó trong tất cả các loại thị trường, ngay cả những thị trường giảm giá. Các thị trường dành phần lớn thời gian của chúng trong các điều kiện giới hạn phạm vi hoặc xu hướng yếu, và thiết lập này hoạt động rất tốt trong các điều kiện đó. Là nhà giao dịch swing, chúng ta sử dụng thiết lập phân kỳ tăng để xác định mức đáy của các pullback sâu (vượt quá 50 MA) trong các xu hướng tăng dài hạn (xem định nghĩa sau). Chúng ta cũng sẽ sử dụng một phiên bản của nó trong một thiết lập khác được thảo luận sau. Thực sự, công cụ phân kỳ thực sự rất tiện dụng. Thiết lập phân kỳ tăng nhìn vào một cổ phiếu đang giao dịch trong một xu hướng tăng dài hạn, nhưng hiện đang trong một đợt bán tháo đáng kể và vừa đưa vào một loạt các mức thấp hơn. Chuỗi giảm giá này cần dài ít nhất hai mức thấp để có cơ sở so sánh. Tất nhiên, quá nhiều mức thấp thấp hơn cuối cùng sẽ phủ nhận xu hướng tăng dài hạn, và do đó vô hiệu hóa thiết lập này.

Các chỉ báo chính: Thiết lập này dựa trên cả hai mô hình giá và một loạt các chỉ báo kỹ thuật. Dưới đây là chi tiết cụ thể:

- Trước tiên, chúng ta cần xác định cổ phiếu đang trong xu hướng tăng dài hạn (xem định nghĩa). Điều này hỗ trợ cho ý tưởng rằng pullback sâu mà chúng ta vào lệnh vào chỉ là một việc đi sai đường tạm thời.

Định nghĩa: Cách dễ nhất để xác định xu hướng tăng dài hạn là lưu ý trên biểu đồ hàng ngày rằng 50 MA (tăng hoặc giảm) đang giao dịch trên mức tăng 200 MA. Lưu ý: Điều quan trọng là 200 MA đang tăng; điều này báo hiệu xu hướng tăng. Khi 50 MA vượt qua dưới 200 MA, ngay cả khi 200 MA đang tăng, xu hướng tăng tầm xa bị phủ định.

- Tiếp theo, thiết lập phân kỳ tăng có hiệu lực khi giá thực hiện ba điều:
 1. Nó giao dịch dưới 50 MA.
 2. Nó đưa vào ít nhất hai mức thấp rõ ràng trong đợt pullback đó, với ít nhất năm ngày giao dịch giữa các mức thấp.
 3. Mức giá thấp cuối cùng tương ứng với mức thấp cao hơn ở hai hoặc nhiều chỉ báo kỹ thuật sau: MACD, MACD histogram, stochastics, RSI, OBV, and CCI (tại các cài đặt chúng ta đã mặc định trước đó).
- Lưu ý rằng nếu mức giá thấp nhất (thấp hơn) cuối cùng tương ứng với 200 MA, đường xu hướng hỗ trợ hoặc hỗ trợ trước đó, thì càng tốt.
- Tín hiệu mua: Khi các điều kiện đã nói ở trên được đáp ứng, tín hiệu mua được kích hoạt khi một loại nến tăng giá nào đó (doji, búa, nhấn chìm, ngôi sao, v.v.) xuất hiện trên biểu đồ hàng ngày.

Công cụ sàng lọc: Màn hình sau đây được đưa vào trình sàng lọc cổ phiếu của Stockcharts.com sẽ xác định các ứng cử viên phân kỳ tăng tiềm năng:

- Đối với thị trường khi đóng cửa:
- Tất cả các cổ phiếu có ...
- Khối lượng trung bình di chuyển đơn giản trong 60 ngày cho ngày hôm nay lớn hơn 500.000.
- Trung bình di chuyển đơn giản trong 60 ngày gần nhất cho ngày hôm nay lớn hơn 10.
- Mức thấp hàng ngày cho ngày hôm qua thấp hơn mức thấp hàng ngày trong 20 ngày trước.
- Mức thấp hàng ngày cho ngày hôm qua thấp hơn mức thấp hàng ngày trong ba ngày trước.
- Biểu đồ MACD hàng ngày (12,26,9) cho ngày hôm nay lớn hơn biểu đồ MACD hàng ngày (12,26,9) trong 15 ngày trước.
- CCI hàng ngày (20) cho ngày hôm nay lớn hơn CCI hàng ngày (20) trong 15 ngày trước.
- RSI hàng ngày (5) cho ngày hôm nay lớn hơn chỉ số RSI hàng ngày (5) trong 15 ngày trước.
- Trung bình di chuyển đơn giản gần 50 ngày của ngày hôm nay lớn hơn trung bình di chuyển đơn giản gần 200 ngày của ngày hôm nay.
- Mở cửa hàng ngày cho ngày hôm nay ít hơn đóng cửa hàng ngày cho ngày hôm nay.

Trong Hình 9.6, FWLT đưa ra một thiết lập phân kỳ tăng tốt đẹp sau khi chạm đáy hai lần với mức giá thấp hơn cùng với ba trường hợp phân kỳ tăng trong các chỉ số: MACD, RSI và CCI. Lưu ý rằng vào ngày vào lệnh 50 MA (đường chấm chấm), mặc dù giảm, vẫn ở trên mức tăng 200 MA (đường liền nét) và vào ngày trước khi vào lệnh, chúng ta có một nến tăng giá đánh dấu mức thấp thứ hai (nến búa) . Cổ phiếu đã tăng +25 phần trăm chỉ trong 20 ngày giao dịch.



Figure 9.6 FWLT Hiện thị một thiết lập phân kỳ tăng giá.

Trong Hình 9.7, xem BRCM, đã đưa ra hai tín hiệu mua phân kỳ tăng tốt đẹp trong quá trình giá khó khăn (choppy) này. Nến kích hoạt cho thiết lập đầu tiên là một doji và cho cái thứ hai là một cái búa. Lưu ý rằng bạn cần phân kỳ chỉ trên hai chỉ số để xác thực trò chơi. Cũng rất thú vị khi lưu ý rằng người mua và người nắm giữ cổ phiếu nắm giữ từ bên trái sang bên phải của biểu đồ này sẽ thấy vị trí của mình tăng thêm 24%, một bước chạy tốt. Nhưng hãy xem xét những gì bạn sẽ nhận được trên hai giao dịch xu hướng: +40 phần trăm với thời gian tiếp xúc với rủi ro của thị trường ít hơn rất nhiều.



Figure 9.7 BRCM Hiện thị một thiết lập phân kỳ tăng

Phá vỡ bầu trời xanh (the blue sky breakout)

Loại thị trường Thiết lập này được sử dụng tốt nhất:

- Tăng giá: xu hướng thị trường mạnh mẽ

Đặc trưng: Còn được gọi là mô hình cốc và tay cầm, thiết lập này đôi khi chỉ là trò chơi của bạn trong các thị trường tăng kéo dài khi dường như không có bất kỳ trở ngại nào. Một số nhà giao dịch swing bị ép buộc bởi một thị trường tăng mạnh để ngồi bên lề ngày này qua ngày khác, chờ đợi một đợt giảm giá hoặc hợp nhất giá để cung cấp cho họ các thiết lập. Thật là bức bối khi tất cả những người mua và nắm giữ đang hả hê vì lợi nhuận của họ! Nhưng các nhà giao dịch theo xu hướng có một vũ khí quan trọng trong kho vũ khí của họ trong thời gian như vậy: thiết lập “phá vỡ bầu trời xanh”. Bầu trời xanh ở đây đề cập đến lãnh thổ cao mới mà cổ phiếu giao dịch khi nó xóa ít nhất ba tháng mức giá cao trước đó. Chúng ta xác nhận phá vỡ bằng cách xem xét một chỉ báo cung cấp cho chúng tôi tham chiếu trực quan về các xu hướng gần đây về khối lượng.

Các chỉ báo chính: Thiết lập này dựa trên năm thông số giá kết hợp với một chỉ báo kỹ thuật: về khối lượng cân bằng (OBV). Đây là các quy tắc:

- Đầu tiên, giá đóng cửa của cổ phiếu (không chỉ là chuyển động giá trong ngày) phải đăng ký mức cao mới sau mức cao nhất của điểm pivot mới trước đó trong vòng 20 ngày giao dịch vừa qua. Một pivot cao là một mức giá cao mới theo sau là sự hợp nhất bán tháo hoặc đi ngang của ít nhất năm thanh (nhưng không quá 20) chiều dài. Chúng ta đặt ra các giới hạn này bởi vì điều quan trọng là mức cao mới là kết quả của một chuyển động giá gần đây và ngắn hạn về giá thay vì một đợt tăng giá kéo dài.
- Thứ hai, mức giá đóng cửa mới hiện tại phải cao đáng kể; không có giá đóng cửa cao hơn nên được ghi nhận trong ít nhất ba tháng qua của giao dịch.
- Thứ ba, mức giá đóng cửa cao mới không có chạy quá xa mức thấp nhất trong 52 tuần đối với cổ phiếu. Chúng ta không muốn cổ phiếu quá mức. Để ngăn chặn điều này, chúng ta tính toán bội số bằng cách lấy giá đóng cửa cao mới và chia cho giá thấp trong 52 tuần. Bội số này không được nhiều hơn 3.0. Nói cách khác, nếu mức thấp nhất trong 52 tuần của một cổ phiếu là 10,00, chúng tôi chỉ muốn mua một “phá vỡ bầu trời xanh” nếu mức đóng cửa cao mới thấp hơn 30,00.
- Thứ tư, phá vỡ hiện tại vào lãnh thổ bầu trời xanh (không có kháng cự giá trong vòng ba tháng trước) phải đi kèm với chỉ số OBV cao nhất được thấy trong ít nhất ba tháng qua (xem định nghĩa).

Định nghĩa: OBV là viết tắt của khối lượng cân bằng. Nó đo lường sự tích lũy hoặc phân phối cổ phiếu: khối lượng cổ phiếu được thêm vào (vào những ngày tăng) hoặc trừ đi (vào những ngày xuống) một số dư hoạt động của khối lượng. OBV xác nhận di chuyển giá khi nó chạy với giá và cho thấy sự phân kỳ khi nó chạy với giá. Nó có xu hướng dẫn đầu (leading indicator) hơn là một chỉ báo tụt hậu (lagging indicator) và như vậy rất hữu ích trong việc dự đoán biến động giá trong tương lai.

- Thứ năm, cây nến trong ngày phá vỡ lên một tầm cao mới phải là cây nến màu xanh lá cây hoặc màu trắng (đóng cao hơn mức mở).
- **Tín hiệu mua:** Khi tất cả năm thông số này đã được đáp ứng trong cùng một ngày, chúng ta có tín hiệu mua.

Công cụ sàng lọc: Trong một thị trường tăng trưởng, lần quét sau sẽ bật ra một số ứng cử viên bầu trời xanh có thể có nhưng vì thông số giá đầu tiên đó không thể được sàng lọc, nên thường cần thêm các biểu đồ để loại bỏ các thiết lập không hợp lệ:

- Đối với thị trường khi đóng cửa:
- Tất cả các cổ phiếu có ...
- Mức giá Cao 52 tuần mới.
- Khối lượng trung bình di chuyển đơn giản trong 20 ngày cho ngày hôm nay lớn hơn 500.000.
- Trung bình di chuyển đơn giản trong 60 ngày gần nhất cho ngày hôm nay lớn hơn 10.
- Đóng cửa hàng ngày cho ngày hôm nay nhỏ hơn hoặc bằng mức thấp tối thiểu trên 260 ngày bắt đầu từ hôm nay lần 3.
- OBV hàng ngày cho ngày hôm nay lớn hơn OBV hàng ngày trong 60 ngày trước.

Trong hình 9.8, AAPL cho thấy ba tín hiệu phá vỡ bầu trời xanh. Kiểu mô hình cốc và tay cầm cầu thang lặp đi lặp lại này là phổ biến trong các xu hướng tăng mạnh, khỏe mạnh và thường đi trước một đợt tăng giá kéo dài và kéo dài. Lưu ý rằng mức giá cao mới đã được đặt trong vòng 20 ngày kể từ mức cao mới rõ ràng với ít nhất ba ngày giảm ở giữa.

Cũng lưu ý mức cao mới nhìn thấy trong OBV trong từng trường hợp. Lưu ý thêm rằng bởi mức cao mới, có nghĩa là trên cơ sở đóng cửa chứ không phải là một cơ sở trong ngày. Do đó, khi vẽ các đường của bạn trên biểu đồ giá, hãy đặt chúng lên trên đỉnh của giá đóng cửa thay vì phía trên của đầu nến. Thực tế, xu hướng này rất tốt cho sự khỏe mạnh của xu hướng, rằng AAPL đã biến nó thành 86,40 trước khi trước khi chịu thua lỗ.



Ví dụ thứ hai của chúng ta, CREE, (Hình 9.9) cho thấy một phá vỡ bầu trời xanh rất có lợi nhuận. Vào cuối tháng 4, CREE đã thiết lập mức cao nhất trong 5 tháng ở mức giá 20,00. Sau 16 ngày hợp nhất, những chú bò đã bước lên một lần nữa để đẩy giá cao hơn. Vào ngày 22 tháng 4, chúng ta đã có được mức giá đã phá vỡ cùng với mức cao mới của OBV. Cổ phiếu đã tăng nhanh 22% trong 12 ngày. Năm giữ lâu hơn có thể đã đánh dấu một cái gì đó gần hơn +50 phần trăm.



Figure 9.9 CREE Hiện thị thiết lập phá vỡ bầu trời xanh.

Phá vỡ bầu trời xanh thực sự là một loại thiết lập “kết bạn”, và chắc chắn là một trong những thiết lập thú vị nhất để giao dịch. Nhưng nhiều nhà giao dịch sợ chơi loại phá vỡ này vì họ lo ngại cổ phiếu quá mua và mở rộng. Không nhất thiết phải như vậy. Trong một thị trường tăng mạnh, đặt cược tốt nhất của bạn là mua cao và bán cao hơn. Xu hướng một khi bắt đầu có xu hướng tiếp tục xu hướng: đây là bản chất của giao dịch theo xu hướng. Nhưng để giữ tỷ lệ cược có lợi cho bạn, hãy bám sát năm quy tắc chúng ta đã nêu ở trên.

Phá vỡ nền tăng giá (the bullish base breakout)

Loại thị trường Thiết lập này được sử dụng tốt nhất:

- Tăng giá: xu hướng thị trường yếu
- Giảm giá: thị trường có xu hướng mạnh mẽ
- Giảm giá: thị trường xu hướng yếu
- Thị trường giới hạn phạm vi

Đặc trưng: Đây là một thiết lập rất hữu ích khác có thể được giao dịch ở nhiều thị trường khác nhau. Nó hoàn thiện một loạt các thiết lập tăng giá của chúng ta vì nó không hoàn toàn là một loại thiết lập theo xu hướng. Thay vào đó, trong thiết lập này, chúng ta sẽ trở thành người đi ngược trào lưu, nghịch lại xu hướng. Ở đây chúng tôi đang tìm kiếm một cổ phiếu đang trong một xu hướng giảm nhưng đã hình

thành một nền giá đi ngang kéo dài. Thực tế là cổ phiếu hiện đang đi ngang thay vì đi xuống làm cho nền giá này có thể tăng giá. Để làm cho thiết lập hợp lệ, chúng ta cần các chỉ báo cho chúng tôi biết hai điều về hành vi giá trong cơ sở: nó phải đạt được đà và phải có bằng chứng cho thấy cổ phiếu đang được tích lũy. Mặc dù các thiết lập này có thể mang lại lợi nhuận cao hơn, nhưng thường có một loạt hoạt động mua nhanh chóng tại điểm phá vỡ có thể mang lại lợi nhuận + 10 phần trăm trở lên trong vài ngày, vì đây là một lý tưởng ngắn hạn, thiết lập xu hướng giao dịch. Hơn nữa, thiết lập này thường thấy nhất ở các cổ phiếu có giá thấp hơn, vì vậy đây là một thiết lập lý tưởng cho các nhà giao dịch tài khoản nhỏ hơn.

Các chỉ báo chính: Thiết lập này dựa trên mô hình giá (cơ sở tăng giá) kết hợp với hai chỉ báo kỹ thuật: MACD và khối lượng cân bằng (OBV). Dưới đây là chi tiết cụ thể:

- Đầu tiên, cổ phiếu phải được nhìn thấy rõ ràng là trong một xu hướng giảm có thể loại mạnh hoặc yếu (xem định nghĩa).

Định nghĩa: Một cổ phiếu giảm giá là một cổ phiếu đang tạo mức cao thấp hơn (và tốt nhất là mức thấp thấp hơn, nhưng, nói đúng ra, điều này là không cần thiết) trong ít nhất ba tháng qua. Một cổ phiếu giảm giá mạnh là một cổ phiếu giảm giá với 20 MA liên tục giảm và dưới mức giảm liên tục 50 MA. Một cổ phiếu giảm giá yếu là một cổ phiếu giảm giá mà 20 MA có thể tăng và giảm, nhưng ít nhất là dưới 50 MA liên tục giảm.

- Thứ hai, trong ít nhất 30 ngày giao dịch vừa qua (sáu tuần), giá phải được di chuyển trong một cơ sở hợp nhất của một số loại. Có hai loại cơ sở hợp nhất: hình tam giác và hình chữ nhật. Những cơ sở này có thể xảy ra trong xu hướng tăng cũng như xu hướng giảm. Trong thiết lập này, chúng tôi muốn thấy những điều này ở dưới cùng của một xu hướng giảm.
- Hình 9.10 và 9.11 là hai loại cơ sở hình chữ nhật được nhìn thấy trong các thị trường giảm (phẳng và giảm).

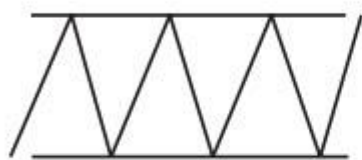


Figure 9.10 Cơ sở chữ nhật phẳng.

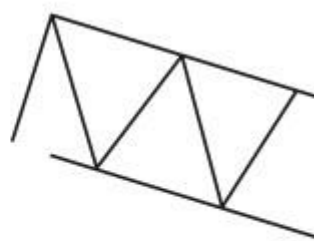


Figure 9.11 Cơ sở chữ nhật giảm.

- Hình 9.12 đến 9.14 là ba loại cơ sở (nền giá) tam giác nhìn thấy trong các thị trường giảm dần (đối xứng, tăng dần và giảm dần.)

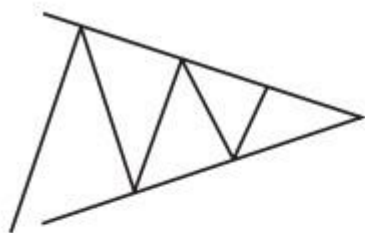


Figure 9.12 Tam giác đối xứng cơ sở

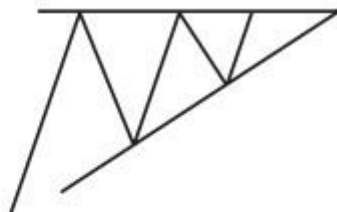


Figure 9.13 Tam giác tăng dần cơ sở.

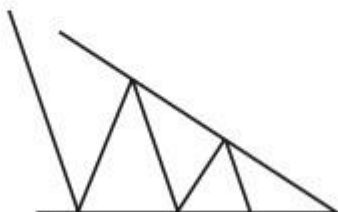


Figure 9.14 Tam giác giảm dần cơ sở.

- Một loại mô hình hợp nhất mà chúng tôi muốn tránh là nêm tăng, một loại hình hợp nhất tam giác xảy ra trong các cổ phiếu giảm giá, nhưng thường đi trước xu hướng giảm. Một cái nêm tăng không tạo thành một cơ sở hợp lệ cho thiết lập này. Các nêm tăng trông giống như Hình 9.15, trong đó cả hai đường xu hướng dốc lên.

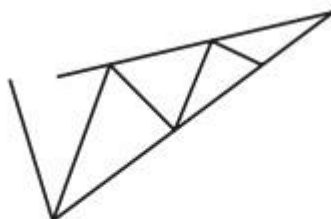


Figure 9.15 Nêm tăng: Nền cơ sở không hợp lệ.

- Một khi chúng tôi đã xác định được cơ sở hợp nhất trong một cổ phiếu giảm giá, chúng ta cần xác nhận rằng đó là một cơ sở tăng giá. Chúng ta làm điều này bằng cách tham khảo hai chỉ số kỹ thuật: MACD và OBV.
- MACD phải tạo ra một loạt các mức thấp cao hơn trong khi giá nằm trong cơ sở có thể hoặc không thể tạo ra các mức thấp cao hơn.
- OBV phải vượt lên trên một đường xu hướng được đặt trên đỉnh của chỉ báo.
- Tín hiệu mua:** Tín hiệu mua được kích hoạt trong một cơ sở tăng giá ở nền xanh hoặc trắng đầu tiên (đóng cao hơn mức mở) sau khi nền trên đó đường xu hướng OBV bị phá vỡ lên phía trên. Bạn cũng có thể vào lệnh ngày phá vỡ OBV nếu nền đó có màu xanh hoặc trắng.

Công cụ sàng lọc: Không thể sàng lọc các cơ sở hình tam giác hoặc hình chữ nhật bằng cách sử dụng những gì thường có sẵn. Hầu hết các giao dịch của bạn trong thiết lập này sẽ phải đến từ danh sách theo dõi của bạn khi bạn nhìn vào biểu đồ. Nhưng màn hình tìm kiếm với thông số sau đây sẽ xuất hiện một

vài ứng cử viên xứng đáng trong số nhiều lượt tìm kiếm sai bạn có thể được liệt kê ngắn để nghiên cứu thêm. Những người đã thông thạo việc tìm kiếm này hơn tôi có thể muốn tìm hiểu thêm về các thông số này để làm cho chúng mạnh mẽ hơn.

- Đối với thị trường khi đóng cửa:
- Tất cả cổ phiếu có ...
- Khối lượng trung bình di chuyển đơn giản trong 20 ngày cho ngày hôm nay lớn hơn 500.000.
- Trung bình di chuyển đơn giản trong 60 ngày gần nhất cho ngày hôm nay lớn hơn 10.
- Trung bình di chuyển đơn giản gần 50 ngày của ngày hôm nay lớn hơn mức trung bình di chuyển đơn giản gần 20 ngày của ngày hôm nay.
- Trung bình di chuyển đơn giản gần 50 ngày của ngày hôm nay thấp hơn trung bình di chuyển đơn giản 50 ngày gần 40 ngày trước.
- Phạm vi tối đa trên 30 ngày bắt đầu từ hôm nay lớn hơn phạm vi tối đa trong 15 ngày bắt đầu từ hôm nay.
- Phạm vi tối đa trong 15 ngày bắt đầu từ hôm nay lớn hơn phạm vi tối đa trong 5 ngày bắt đầu từ hôm nay.
- OBV hàng ngày cho ngày hôm nay lớn hơn OBV hàng ngày trong 40 ngày trước.
- Đường MACD hàng ngày (12,26,9) cho ngày hôm nay lớn hơn đường MACD hàng ngày (12,26,9) trong 40 ngày trước.
- Trung bình di chuyển đơn giản gần 50 ngày của ngày hôm nay thấp hơn mức trung bình di chuyển đơn giản gần 200 ngày của ngày hôm nay.

Trong trường hợp không có trên màn hình tìm kiếm đáng tin cậy, bạn sẽ phải kiểm tra các biểu đồ trong danh sách theo dõi của bạn một cách thường xuyên. Trên thực tế, đây là một cách tốt hơn để đi vì nó cho phép bạn xem một cơ sở (nền giá) phát triển trong vài ngày và vài tuần. Tín hiệu kích hoạt OBV đó thực sự là chìa khóa cho thiết lập này: nếu bạn có thể tham gia vào ngày xảy ra, bạn sẽ thường xuyên bắt đầu một đợt phục hồi quan trọng. Nhưng các cổ phiếu xuất hiện trên màn hình trước thường xuyên nhất đã kích hoạt tín hiệu OBV của chúng.

Trong Hình 9.16, AKS cho thấy một xu hướng giảm yếu “cuộn lên” trong một cơ sở hình tam giác (đối xứng) tăng. Chúng ta có thể thấy rằng MACD cho thấy mức thấp cao hơn (xác nhận tăng) và OBV đã kích hoạt tín hiệu mua sau khi giá phá vỡ khỏi cơ sở. Từ đó, cổ phiếu nhanh chóng tăng gần 20% trong bảy ngày giao dịch.



Figure 9.16 AKS Hiện thị một thiết lập nền tăng giá phá vỡ.

Trong Hình 9.17, KLAC củng cố một xu hướng giảm mạnh được giới hạn bởi một gap giảm giá khó chịu trong một cơ sở (nền giá) hình chữ nhật tăng. Chúng ta biết rằng đó là tăng giá bởi vì MACD, đo lường đà tăng giá, đang tăng trên toàn cơ sở. OBV sau đó đưa ra tín hiệu mua ngay trước khi phá vỡ cơ sở. Một điểm vào lệnh khoảng 42,00 với mức tăng + 19 phần trăm với giao dịch vẫn còn mở trên một điểm dừng lỗ động (trailing stop). Lưu ý ở đây cách đường xu hướng trên của cơ sở tăng giá (ở mức giá 42,00), đóng vai trò là ngưỡng kháng cự trong khi giá vẫn nằm trong cơ sở, giờ đóng vai trò hỗ trợ cho xu hướng tăng mới.



Figure 9.17 KLAC Hiển thị một thiết lập phá vỡ cơ sở (nền) tăng giá.

Hình 9.18 cho thấy một thiết lập mở cơ sở tăng giá. Cổ phiếu của JNPR đã hình thành một cơ sở hình chữ nhật giảm trong một xu hướng giảm rõ ràng (yếu, trở nên mạnh mẽ). Cơ sở cho thấy sự phân kỳ tăng trong chỉ báo MACD, xác nhận rằng cơ sở là một mức tăng. Khi OBV kích hoạt sự phá vỡ đường xu hướng của nó, xác nhận rằng cổ phiếu của JNPR đang được tích lũy. Giá thường theo sau một phá vỡ OBV, và, chắc chắn, cổ phiếu của JNPR đã làm điều đó. Ngay sau khi hình chữ nhật rơi xuống, cổ phiếu của JNPR đã tăng vọt nhanh chóng với mức tăng gần 30% chỉ sau sáu tuần.



Chương 9: Chọn cổ phiếu giảm giá để giao dịch theo xu hướng

Bán khống

Bán khống là một kỹ năng thiết yếu cho các nhà giao dịch theo xu hướng. Về mặt kỹ thuật, nó không khác nhiều so với việc mua cổ phiếu bạn mở một vị thế và sau đó bán những cổ phiếu đó trở lại thị trường để đóng vị thế. Trong bán khống, bạn đảo ngược lệnh đó: đầu tiên bạn bán cổ phiếu ra thị trường, sau đó bạn đóng vị thế bằng cách bạn mua lại. Nếu vị trí mở của bạn giao dịch xuống dưới giá vào lệnh của bạn, tiền sẽ được ghi có vào tài khoản của bạn khi mua chứng khoán. Nếu vị trí mở của bạn giao dịch cao hơn giá vào lệnh của bạn, tiền sẽ được lấy ra khỏi tài khoản của bạn để bù lỗ.

Vì bạn chỉ có thể bán cổ phiếu cho thị trường mà bạn đã sở hữu, trước tiên bạn phải vay từ nhà môi giới của mình các cổ phiếu cần thiết để mở một vị thế bán khống. Do đó, việc nhà môi giới của bạn có cổ phiếu để vay ngay từ đầu hay không là một phần thiết yếu của phương trình bán khống: nếu nhà môi giới

của bạn không có cổ phiếu để cho vay, bạn không có cổ phiếu để vay để bán khống. Nói chung, hầu hết các nhà môi giới trực tuyến tốt đều giữ nguồn cung cổ phiếu lành mạnh để cho vay tất cả các cổ phiếu lớn, thanh khoản. Tuy nhiên, đôi khi, bạn sẽ thấy mình trong tình trạng bực bội vì đã thực hiện nhiều nghiên cứu trên biểu đồ chỉ để phát hiện ra rằng bạn không thể mở vị trí vì nhà môi giới của bạn không có cổ phiếu để vay. Thậm chí còn bực bội hơn khi thấy rằng cổ phiếu khó khăn trong nhiều ngày liên tục mà không có bạn trên tàu. Một cách khác để bán khống cổ phiếu, sau đó, là mua quyền chọn mua cổ phiếu. Mua quyền chọn bán một cổ phiếu là một cách để kiếm lợi từ việc bán tháo cổ phiếu; và đôi khi nó là lựa chọn duy nhất của bạn khi nhà môi giới của bạn hết cổ phiếu để vay.

Một số người nói rằng bán khống là không phải của người Mỹ hoặc bằng cách nào đó nó làm tổn thương nền kinh tế nói chung. Những người khác nói rằng nó có lợi cho sức khỏe tổng thể của thị trường ở chỗ nó cung cấp thanh khoản rất cần thiết cho người mua cổ phiếu, đặc biệt là trong các thị trường tăng kéo dài.. Đối với mỗi người mua phải có một người bán và điều này tạo ra một chút khác biệt cho dù bạn bán cổ phiếu của chính mình hay cổ phiếu của nhà môi giới. Trong thực tế, khi bạn bán cổ phiếu của chính mình, điều đó chấm dứt mối quan hệ của bạn với công ty và các dịch vụ công khai của nó. Trên thực tế, khi bạn sử dụng bán khống cổ phiếu đã vay, trên thực tế, bạn đã ký một thỏa thuận hứa hẹn với công ty đó để mua cổ phần của mình tại một thời điểm nào đó (dĩ nhiên, thay mặt cho nhà môi giới của bạn, không phải tài khoản của bạn).

Cũng có quan niệm cho rằng bán khống là một hoạt động có rủi ro cao hơn so với việc mua cổ phiếu đơn giản. Lý do đằng sau điều này là, trong khi các vị trí mua của bạn có thể về 0 và xóa sạch toàn bộ khoản đầu tư của bạn, một vị trí bán khống có thể tăng lên vô cùng (về lý thuyết), do đó, xóa sạch không chỉ đầu tư của bạn mà còn cả dự trữ tiền mặt của bạn, không phải đề cập đến mọi tài sản khác mà bạn sở hữu. Và sau đó là trò chơi số: một cổ phiếu giảm từ \$ 50 đến \$ 25 sẽ làm bạn thua lỗ 50 phần trăm khoản đầu tư của bạn; tuy nhiên, nếu cùng một cổ phiếu được bán khống đã tăng từ \$ 25 đến \$ 50, bạn đã vượt quá 100% khoản đầu tư ban đầu của mình.

Một số điều cần được nói ở đây để bảo vệ việc bán khống. Đầu tiên, có những cách dễ dàng để quản lý các vị trí bán khống của bạn để chơi chúng một cách phòng thủ, mà chúng ta sẽ thảo luận sau. Những điều này giữ cho khoản lỗ của bạn ở mức tối thiểu khi một giao dịch đi ngược lại bạn. Thứ hai, rất lâu trước khi toàn bộ tài khoản của bạn bị xóa sổ, nhà môi giới của bạn sẽ cung cấp cho bạn một cuộc gọi ký quỹ trong trường hợp các vị trí ngắn của bạn đến mức họ gây nguy hiểm cho khả năng giao dịch của bạn (đó là lợi ích tốt nhất của nhà môi giới của bạn để giữ cho bạn giao dịch). Trong hầu hết các cuộc gọi ký quỹ, nhà môi giới của bạn sẽ chỉ thoát khỏi vị trí của bạn nếu bạn không tự thực hiện trong một khoảng thời gian nhất định. Thứ ba, nhiều công ty phá sản và giao dịch với tình trạng cổ phiếu hơn là tăng vọt đến vô cùng, vì vậy xu hướng chung là về phía an toàn tương đối. Thứ tư, các hệ thống bán khống được mô tả ở đây có ít nhất 70% tỷ lệ thành công. Chúng có định hướng kiếm tiền, không phải làm mất tiền. Nói tóm lại (xin lỗi vì chơi chữ), với hệ thống quản lý giao dịch và vị trí phù hợp, các rủi ro của việc bán khống được kiểm soát và phần thưởng hấp dẫn.

Top 5 thiết lập giảm giá

Nếu bạn đang tìm kiếm các giao dịch theo xu hướng ở phía bán khống, với kỳ vọng giá sẽ giảm sau khi vào lệnh, thì bạn sẽ tìm kiếm một hoặc nhiều trong số các thiết lập sau. Khi bạn bắt gặp một cổ phiếu trong danh sách theo dõi của bạn phù hợp với một hoặc nhiều thiết lập này, hãy ghi nó vào một tờ giấy.

Một khi bạn đã hoàn thành việc đánh dấu danh sách theo dõi chính của mình, bạn nên có một bộ cổ phiếu bán khống mà sau đó bạn sẽ nghiên cứu thêm. Bạn cũng có thể thêm vào danh sách này các cổ phiếu bật lên trên màn hình theo dõi đặc biệt của bạn.

Đợt phục hồi

Loại thị trường Thiết lập này được sử dụng tốt nhất:

- Giảm giá: Thị trường có xu hướng mạnh mẽ
- Giảm giá: Thị trường xu hướng yếu

Đặc trưng: Thiết lập này thực sự là nghịch đảo của thiết lập pullback đã đề cập trước đó. Ở đây chúng ta đang tìm kiếm một cổ phiếu đang xuống dốc mạnh hoặc yếu nhưng đã tăng lên từ mức thấp của nó để đạt đến một đường trung bình động lớn, nên đóng vai trò là ngưỡng kháng cự. Chúng ta luôn chờ đợi để vào lệnh cho đến khi chúng ta nhận được xác nhận về tình trạng mua quá mức như đã thấy trong chỉ báo stochastics và một loại nến giảm giá xác nhận nào đó. Đợt phục hồi tự nó có thể chỉ là một loạt các hoạt động chốt lãi ngắn hạn hoặc một đợt siết bán khống (trong đó người bán khống buộc phải mua lại vị trí của họ và mua lại cổ phiếu do sự đảo ngược đáng ngạc nhiên), hoặc có thể là để đáp ứng với tin tức hoặc thông báo thu nhập. Bất kể là gì, một khi sự đánh giá lại cổ phiếu diễn ra, xu hướng chi phối thường xuất hiện trở lại. Tỷ lệ xảy ra điều này được nâng cao khi giao dịch bán được đưa vào khi một xu hướng giảm giá được nhìn thấy trong thị trường rộng lớn hơn.

Các chỉ báo chính: Trong thiết lập này có ba thành phần chính:

- Thứ nhất, hãy xác định một cổ phiếu giảm giá mạnh hoặc yếu đã phục hồi lên đường 20 MA đang dốc xuống (xu hướng giảm mạnh) hoặc phục hồi lên đường 50 MA (xu hướng giảm yếu). Nếu đường trung bình động này trùng khớp với, hoặc được đặt gần, một đường xu hướng dốc xuống được đặt trên mức cao của xu hướng giảm, thì càng tốt.

Định nghĩa: Một cổ phiếu giảm giá được định nghĩa là một cổ phiếu luôn đạt mức cao thấp hơn (và tốt nhất là mức thấp thấp hơn, nhưng, nói đúng ra, điều này là không cần thiết). Một cổ phiếu giảm giá mạnh là một cổ phiếu giảm giá với 20 MA luôn luôn giảm và dưới 50 MA giảm. Hai MA càng tách ra, xu hướng giảm càng mạnh. Một cổ phiếu giảm giá yếu là một cổ phiếu giảm giá với 20 MA chủ yếu giảm và dưới 50 MA giảm.

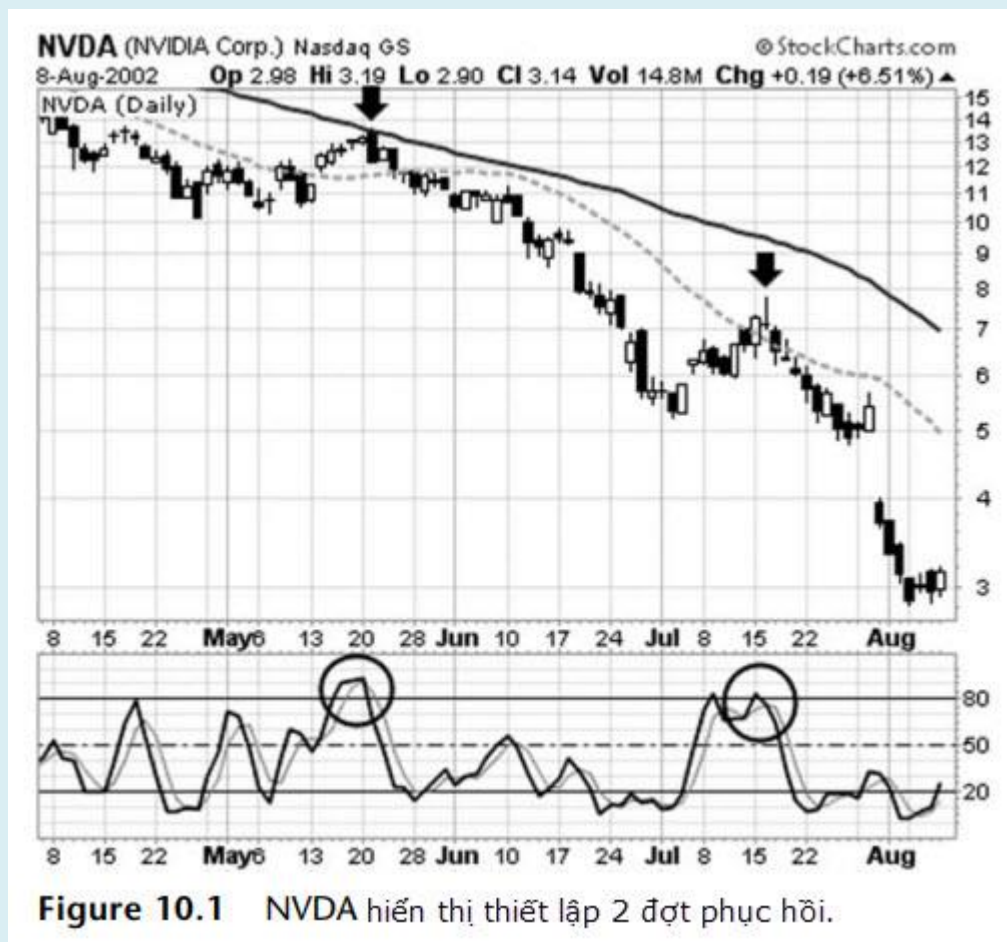
- Thứ hai, phải có sự gia tăng mạnh stochastics (5 kỳ) lên hoặc cao hơn mức quá mua 80.
- Thứ ba, giá trên đường tăng lên mức trung bình di động đó phải xuất hiện một loại nến giảm giá nào đó (doji, nhấn chìm, bia mộ, người treo cổ, ngôi sao buổi tối, v.v.). Nếu nó đã đặt trong một cây nến màu xanh lá cây hoặc trắng (đóng phía trên mở), thì đây là một điều kiện chờ xem. Bạn nên ghi chú lại để kiểm tra lại cổ phiếu đó vào ngày giao dịch tiếp theo.
- **Tín hiệu bán khống:** Ba yếu tố này đăng ký tín hiệu bán khống và cổ phiếu đã sẵn sàng được đưa vào danh sách bán khống như một thiết lập phục hồi hợp lệ.

Công cụ sàng lọc: Có những dịp trong quá trình tự nhiên của chu kỳ thị trường khi các thiết lập phục hồi không xuất hiện thường xuyên. Nếu bạn không tìm thấy bất kỳ phục hồi tử tế nào trong danh sách theo dõi chính của mình, bạn có thể thử sử dụng một màn hình đặc biệt để tìm kiếm chúng. Khi tôi làm điều này, tôi nhập các tiêu chí sau vào công cụ sàng lọc của Stockcharts.com:

- Đối với thị trường khi đóng cửa:
- Tất cả các cổ phiếu có ...
- Khối lượng trung bình di chuyển đơn giản trong 60 ngày cho ngày hôm nay lớn hơn 500.000.
- Trung bình di chuyển đơn giản trong 60 ngày gần nhất cho ngày hôm nay lớn hơn 10.
- Biểu đồ có mô hình engulfing giảm giá cho ngày hôm nay.
- Trung bình di chuyển đơn giản đóng cửa 20 ngày của ngày hôm nay thấp hơn mức trung bình di chuyển đơn giản đóng cửa 50 ngày của ngày hôm nay.
- Đóng hàng ngày cho ngày hôm nay lớn hơn đóng hàng ngày trong năm ngày trước 1,15.

Thông thường, nửa tá cổ phiếu xuất hiện từ màn hình này, tùy thuộc vào điều kiện thị trường. Nếu danh sách quá lớn, tôi sẽ tăng khối lượng lên 1.000.000 và số lần đóng hàng ngày năm ngày trước nhân lên 1,20. Nếu danh sách quá nhỏ, tôi sẽ giảm số nhân xuống còn 1,10 hoặc ít hơn.

Hình 10.1 là một ví dụ về chứng khoán giảm giá, NVDA, đã đưa ra hai đợt phục hồi cung cấp tín hiệu bán khống: lần đầu tiên trong một xu hướng giảm yếu với một đợt tăng giá vào 50 MA, và lần thứ hai sau xu hướng mạnh mẽ hơn với một đợt phục hồi chỉ vào 20 MA. Cũng lưu ý rằng chúng ta có hai hình dạng nến giảm trong cả hai trường hợp: một giảm giá nhấn chìm (engulfing) ở tín hiệu đầu tiên và một doji sao băng ở tín hiệu thứ hai. Bạn cũng sẽ lưu ý rằng vào ngày 9 tháng 7, có một tín hiệu bổ sung không mang lại kết quả mong muốn, trừ khi bạn sử dụng mức dừng lỗ rộng.



Hình 10.2 cho thấy một ví dụ khác về cổ phiếu giảm giá mạnh, QLGC, đã đưa ra bốn đợt phục hồi cung cấp tín hiệu bán khống trong vòng bốn tháng. Thật hiếm khi nhận được nhiều tín hiệu bán khống trong một khoảng thời gian ngắn như vậy, nhưng khi chúng xảy ra như thế này, đó là giấc mơ của một nhà giao dịch trở thành sự thật. Lưu ý rằng các điểm dừng chặt chẽ sẽ thực hiện tốt để khóa lợi nhuận đáng kể trên ít nhất ba trong số các giao dịch. Lợi nhuận hợp lý của chuỗi giao dịch này nằm trong khoảng từ 50 đến + 60 phần trăm, trong khi người mua và người nắm giữ phải trải qua giai đoạn sụt giảm tài khoản 55% rất khó chịu.



Figure 10.2 QLGC hiển thị 4 thiết lập phục hồi.

Phân kỳ giảm giá

Loại thị trường Thiết lập này được sử dụng tốt nhất:

- Thị trường giới hạn phạm vi
- Giảm giá: thị trường xu hướng yếu
- Tăng giá: thị trường xu hướng yếu

Đặc trưng: Thiết lập này là mặt trái của người anh em tăng giá đã lưu ý trước đó và vì vậy đây cũng là một công việc tuyệt vời cho chúng ta. Chúng ta có thể sử dụng nó trong tất cả các loại thị trường, cả giảm và tăng. Là nhà giao dịch theo xu hướng, chúng ta sử dụng thiết lập phân kỳ giảm giá để xác định đỉnh của các đợt phục hồi sắc nét (ngoài 50 MA) trong các xu hướng giảm dài hạn. Chúng ta cũng sẽ sử dụng một phiên bản của nó trong một thiết lập khác được thảo luận sau.

Thực sự, công cụ phân kỳ thực sự rất tiện dụng. Thiết lập phân kỳ giảm giá nhìn vào một cổ phiếu đang giao dịch trong một xu hướng giảm dài hạn, nhưng hiện đang trong một đợt tăng đáng kể, và vừa đưa ra một loạt các mức cao hơn. Chuỗi tăng này cần dài ít nhất hai mức cao để có cơ sở so sánh. Tất nhiên, quá nhiều mức cao hơn cuối cùng sẽ phủ nhận xu hướng giảm dài hạn và do đó vô hiệu hóa thiết lập này.

Các chỉ báo chính: Thiết lập này dựa trên cả mẫu giá và nhiều chỉ số kỹ thuật. Dưới đây là chi tiết cụ thể:

- Thứ nhất, chúng ta cần xác định cổ phiếu đang trong xu hướng giảm dài hạn (xem định nghĩa). Điều này ủng hộ ý tưởng rằng đợt phục hồi giá sắc nét mà chúng ta tham gia chỉ là một sự sai hướng tạm thời.

Định nghĩa: Cách dễ nhất để xác định xu hướng giảm dài hạn là lưu ý trên biểu đồ hàng ngày rằng 50 MA, tăng hoặc giảm, đang giao dịch dưới mức giảm 200 MA. Lưu ý: Điều cần thiết là 200 MA đang giảm; điều này báo hiệu xu hướng giảm.

- Tiếp theo, thiết lập phân kỳ giảm có giá trị khi giá thực hiện ba điều:
- Nó giao dịch trên 50 MA.
- Nó đặt ít nhất hai mức giá cao rõ ràng trong đợt tăng đó, với ít nhất năm ngày giao dịch giữa các mức cao.
- Mức giá cao cuối cùng tương ứng với mức cao thấp hơn trong hai hoặc nhiều chỉ báo kỹ thuật sau: MACD, MACD histogram, stochastics, OBV, CCI hoặc RSI.
- Lưu ý rằng nếu mức giá cuối cùng (cao hơn) tương ứng với 200 MA, mức kháng cự của đường xu hướng hoặc mức kháng cự trước đó, thì càng tốt.
- **Tín hiệu bán khống:** Khi các điều kiện trước đã được đáp ứng, tín hiệu bán được kích hoạt khi một loại nến giảm giá nào đó (doji, bia mộ, nhấn chìm, ngôi sao buổi tối, v.v.) được in trên biểu đồ hàng ngày.

Công cụ sàng lọc: Khi tìm kiếm danh sách theo dõi của bạn không có được bất kỳ thiết lập phục hồi nào, màn hình sau đây được đưa vào trình sàng lọc cổ phiếu của Stockcharts.com sẽ xác định một số ứng cử viên có thể:

- Đối với thị trường khi đóng cửa:
- Tất cả các cổ phiếu có. . .
- Khối lượng trung bình di chuyển đơn giản trong 60 ngày cho ngày hôm nay lớn hơn 500.000.
- Trung bình di chuyển đơn giản trong 60 ngày gần nhất cho ngày hôm nay lớn hơn 10.
- Mức cao hàng ngày cho ngày hôm qua lớn hơn mức cao hàng ngày trong 20 ngày trước.
- Mức cao hàng ngày cho ngày hôm qua lớn hơn mức cao hàng ngày trong ba ngày trước.
- Biểu đồ MACD histogram (12,26,9) cho ngày hôm nay ít hơn MACD histogram hàng ngày (12,26,9) trong 15 ngày trước.
- ROC hàng ngày (12) cho ngày hôm nay ít hơn ROC hàng ngày (12) trong 15 ngày trước.
- Chỉ báo RSI hàng ngày (14) cho ngày hôm nay ít hơn chỉ số RSI hàng ngày (14) trong 15 ngày trước.
- Trung bình di chuyển đơn giản gần 50 ngày của ngày hôm nay thấp hơn mức trung bình di chuyển đơn giản gần 200 ngày của ngày hôm nay.
- Giá mở cửa hàng ngày cho ngày hôm nay lớn hơn đóng cửa hàng ngày cho ngày hôm nay.

Trong Hình 10.3, KLAC đăng ký thiết lập phân kỳ giảm giá để giao dịch swing thành công. Lưu ý rằng xu hướng giảm 50 MA và phân kỳ giảm giá được nhìn thấy giữa hai mức giá cao và hai chỉ số chính (biểu đồ RSI và biểu đồ MACD). Cũng lưu ý sự hình thành nến giảm (đảo chiều doji buổi tối), xác nhận tín hiệu bán khổng



Figure 10.3 KLAC Hiện thị thiết lập phân kỳ giảm giá.

Trong Hình 10.4, Agilent (A) đăng ký thiết lập phân kỳ giảm giá cho giao dịch swing thành công, với sự phân kỳ giảm giá được thấy giữa hai mức giá cao (cao hơn) và cả hai chỉ báo RSI và CCI (thấp hơn). Lưu ý rằng thiết lập này có thêm sự hấp dẫn của giá chạy lên xuống 200 MA cùng với một vùng kháng cự cũ (khu vực 20,00).



Figure 10.4 A Hiển thị thiết lập phân kỳ giảm giá.

Gap giảm

Loại thị trường Thiết lập này được sử dụng tốt nhất:

- Tăng giá: xu hướng mạnh mẽ
- Tăng giá: xu hướng yếu
- Thị trường giới hạn phạm vi

Đặc trưng: Thiết lập gap giảm sử dụng một phong cách giao dịch đi ngược trào lưu. Thiết lập này giao dịch các cổ phiếu đang trong xu hướng tăng mạnh nhưng vừa xuất hiện một gap giảm chưa được lấp đầy; nghĩa là, cổ phiếu giảm mạnh khi mở cửa và thất bại trong ngày để thu hẹp khoảng cách. Thiết lập này yêu cầu gap giảm chỉ xảy ra sau khi mức cao mới đáng kể (giá cao nhất trong ít nhất ba tháng) đã được thiết lập. Đây là lý do chúng làm việc tốt nhất trong thị trường tăng giá. Bất kỳ cổ phiếu nào leo lên mức cao mới trong thị trường gấu là một cổ phiếu trú ẩn an toàn và nên tránh bởi những người bán khống. Thường thì thiết lập này báo hiệu sự đảo chiều mạnh mẽ của xu hướng, khi các nhà đầu tư hoảng loạn và vội vã thoát ra để khóa lợi nhuận sau tin xấu, thu nhập đáng thất vọng, chốt lãi, v.v. Thiết lập này

có xu hướng mất vài ngày để bắt đầu khi gấu chống lại đám đông mua chỗ trống. Nhưng một khi họ giành được quyền kiểm soát, và cổ phiếu thường giảm sau khi có gap giảm, sự sụt giảm có thể là sắc nét và nhanh chóng.

Các chỉ báo chính: Thiết lập này rất dễ dàng để phát hiện và giao dịch. Dưới đây là chi tiết cụ thể:

- Thứ nhất, chúng ta cần xác định cổ phiếu đang trong xu hướng tăng ổn định. Đối với mục đích của thiết lập này, chúng tôi xác định xu hướng tăng ổn định như sau:
- 50 MA đang tăng đều đặn mà không có bất kỳ sự sụt giảm lớn nào.
- Giá vẫn duy trì trên 50 MA trong ít nhất 40 ngày giao dịch vừa qua (hai tháng).
- Thứ hai, cần phải có một khoảng trống chưa được lấp đầy trên nền hiện tại (xem định nghĩa).

Định nghĩa: Một khoảng trống chưa được lấp đầy được xác định khi đóng cửa thị trường, giá cao trong ngày vẫn ở dưới mức thấp nhất trong ngày giao dịch của ngày trước đó.

- **Tín hiệu bán khống:** Khi các điều kiện này được đáp ứng, tín hiệu bán ngắn được kích hoạt bất cứ lúc nào sau ngày giảm giá khi giá giao dịch dưới mức thấp nhất trong ngày của khoảng cách xuống nền. Lưu ý: Nếu tại bất kỳ thời điểm nào giá giao dịch vào khoảng trống trước khi kích hoạt tín hiệu bán, thiết lập sẽ bị từ chối.

Các chỉ báo chính: Thiết lập này rất dễ dàng để phát hiện và giao dịch. Dưới đây là chi tiết cụ thể:

- Trước tiên, chúng ta cần xác định cổ phiếu đang trong xu hướng tăng ổn định. Đối với mục đích của thiết lập này, chúng ta xác định xu hướng tăng ổn định như sau:
- 50 MA đang tăng đều đặn mà không có bất kỳ sự sụt giảm lớn nào.
- Giá vẫn duy trì trên 50 MA trong ít nhất 40 ngày giao dịch vừa qua (hai tháng).
- Thứ hai, cần phải có một khoảng trống (gap) chưa được lấp đầy trên nền hiện tại (xem định nghĩa).

Định nghĩa: Một khoảng trống chưa được lấp đầy được xác định khi đóng cửa thị trường, giá cao trong ngày vẫn ở dưới mức thấp nhất trong ngày giao dịch của ngày trước đó.

Tín hiệu bán khống: Khi các điều kiện này được đáp ứng, tín hiệu bán được kích hoạt bất cứ lúc nào sau ngày giảm giá khi giá giao dịch dưới mức thấp nhất trong ngày của nền tạo gap giảm. Lưu ý: Nếu tại bất kỳ thời điểm nào giá giao dịch vào khoảng trống trước khi kích hoạt tín hiệu bán, thiết lập sẽ bị từ chối.

Công cụ sàng lọc: Một số gói biểu đồ cao cấp, bao gồm eSignal và quote.com, cung cấp chức năng danh sách nóng khoảng trống chưa được lấp đầy, nhưng điều này không sàng lọc các cổ phiếu tăng giá. Tuy nhiên, các tham số màn hình sau đây, khi được nhập vào trình sàng lọc chứng khoán của Stockcharts.com, sẽ tìm kiếm hàng ngày để tìm khoảng cách thiết lập trong các cổ phiếu tăng giá.

- Đối với thị trường khi đóng cửa:
- Tất cả các cổ phiếu có ...
- Gap giảm “chạy trốn”
- Khối lượng trung bình di chuyển đơn giản trong 60 ngày cho ngày hôm nay lớn hơn 500.000.
- Trung bình di chuyển đơn giản trong 60 ngày gần nhất cho ngày hôm nay lớn hơn 10.

- Trung bình di chuyển đơn giản trong 20 ngày của ngày hôm nay lớn hơn mức trung bình di chuyển đơn giản gần 50 ngày của ngày hôm nay 1.1.

Biểu đồ EBAY trong Hình 10.5 cho thấy thiết lập gap giảm theo xu hướng tăng mạnh. Lưu ý rằng mức cao trong ngày gap giảm vẫn ở dưới mức thấp của ngày giao dịch trước đó và 50 MA đang trong xu hướng tăng ổn định.



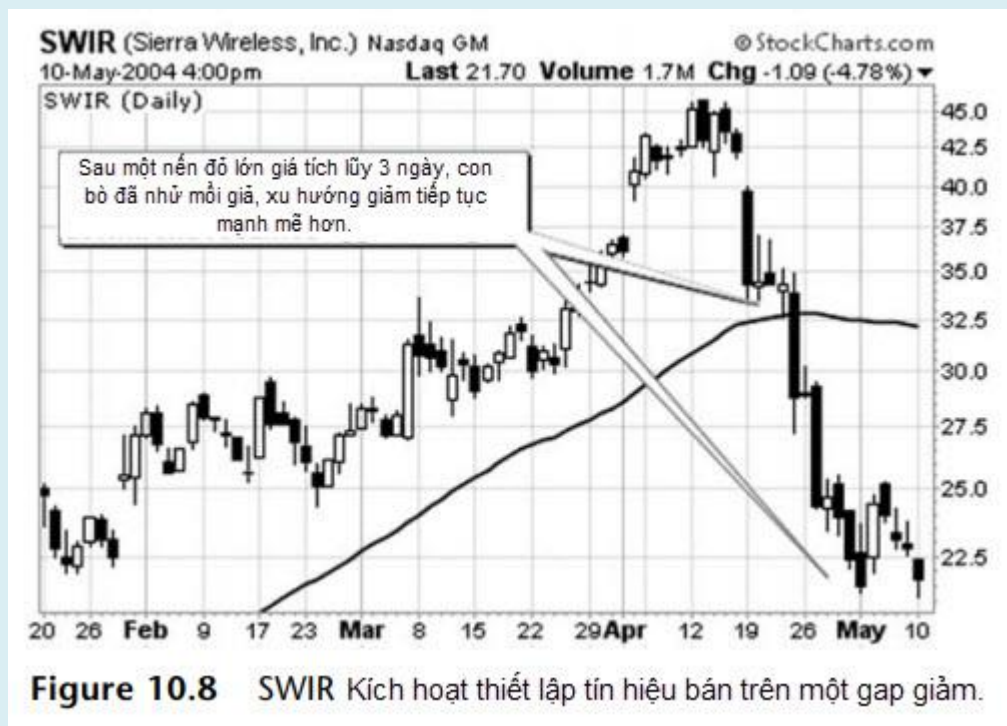
Trong Hình 10.6, chúng ta thấy những gì đã xảy ra với EBAY ngay sau khi thiết lập khoảng cách xuống (gap giảm) được xác nhận. Lưu ý rằng một ngày sau khi thiết lập khoảng cách xuống được xác nhận, EBAY lại bị rút xuống. Với giá mở cửa dưới mức thấp của ngày hôm trước, chúng ta đã có tín hiệu vào lệnh. Mặc dù phải mất vài ngày để củng cố tư thế giảm giá mới, một khi giá đã tiếp tục xu hướng mới, nó thực sự đã cất cánh.



Biểu đồ của SWIR trong Hình 10.7 cho thấy một thiết lập khoảng cách khác theo xu hướng tăng mạnh. Lưu ý rằng khoảng cách xuống nền ở đây khá dài, điều này có thể khiến một số người kết luận rằng vị trí đã đi quá xa để đảm bảo một điểm vào lệnh. Không bao giờ đánh giá thấp sức mạnh của một khoảng cách xuống. Nó thực sự là một kẻ giết người theo xu hướng. Tất cả những gì cần thiết để hoàn thành thiết lập này là một giao dịch dưới mức thấp của khoảng trống không được lấp đầy trong ngày.



Mặc dù phải mất ba ngày để di chuyển trở lại sau thanh màu đỏ lớn đó và thực sự để kích hoạt tín hiệu bán khống của chúng ta, SWIR cho thấy mức độ thiết lập khoảng cách giảm có thể mạnh mẽ như thế nào (Hình 10.8). Lưu ý rằng khoảng cách của SWIR xuống mức trung bình đang tăng có thể có vẻ hấp dẫn đối với những đám đông mua vào “chỗ trứng”. Hãy xem đây là một cảnh báo: không bao giờ mua một khoản giảm giá để hỗ trợ cho một cổ phiếu tăng giá diễn ra sau khi một khoảng trống chưa được lấp đầy, tuy nhiên xu hướng tăng mạnh! Bạn có khả năng bị bắt trong một cái bẫy tăng giá.



Phá vỡ giảm biển sâu (The Blue Sea Breakdown)

Loại thị trường Thiết lập này được sử dụng tốt nhất:

- Giảm giá: thị trường có xu hướng mạnh mẽ

Đặc trưng: Hãy nghĩ về điều này như là một mô hình cốc và tay cầm đảo ngược. Giống như người anh em họ tăng giá của nó đã được nêu trong chương trước, thiết lập này đôi khi chỉ là trò chơi của bạn trong các thị trường gấu kéo dài khi dường như không có bất kỳ sự giải thoát nào trong tầm nhìn. Biển sâu ở đây đề cập đến lãnh thổ thấp mới mà cổ phiếu giao dịch phá vỡ xuống vì nó xóa ít nhất ba tháng của mức giá thấp trước đó. Chúng ta xác nhận sự phá vỡ giảm bằng cách xem xét một chỉ báo cung cấp cho chúng ta tham chiếu trực quan về các xu hướng gần đây về khối lượng.

Các chỉ báo chính: Thiết lập này dựa trên năm chỉ số giá kết hợp với một chỉ báo kỹ thuật: trên số khối lượng cân bằng (OBV). Đây là các quy tắc:

- Đầu tiên, giá đóng cửa của cổ phiếu (không chỉ là chuyển động trong ngày) phải đăng ký mức thấp mới sau mức thấp mới trước đó trong vòng 20 ngày giao dịch vừa qua. Điều quan trọng là mức thấp mới là kết quả của một chuyển động giá gần đây và ngắn hạn về giá thay vì bán tháo kéo dài.

- Thứ hai, giá đóng cửa mới hiện tại thấp phải thấp đáng kể; không có giá đóng cửa thấp thấp nên được ghi nhận trong ít nhất ba tháng qua của giao dịch.
- Thứ ba, mức giá đóng cửa mới thấp không thể chạy quá xa mức cao nhất trong 52 tuần của cổ phiếu. Chúng ta không muốn các cổ phiếu mở rộng quá mức cho phá vỡ giảm. Để ngăn chặn điều này, chúng ta tính toán bội số bằng cách lấy mức cao nhất trong 52 tuần và chia cho giá đóng cửa thấp mới. Bội số này không được nhiều hơn 2.0. Nói cách khác, nếu mức cao nhất trong một tuần của cổ phiếu là 30,00, chúng ta sẽ chỉ bán một sự “phá vỡ giảm biến sâu” nếu mức đóng cửa mới thấp hơn 15,00.
- Thứ tư, phá vỡ giảm hiện tại vào lãnh thổ biến sâu (giá không có mức hỗ trợ trong vòng ba tháng trước) phải đi kèm với việc đọc OBV thấp nhất được thấy trong ít nhất ba tháng qua.
- Thứ năm, nền vào ngày phân tích xuống mức thấp mới phải là nền đỏ hoặc đen (giá đóng thấp hơn giá mở).
- **Tín hiệu bán khổng:** Khi tất cả năm trong số các tham số này đã được đáp ứng trong cùng một ngày, chúng tôi có tín hiệu bán.

Công cụ sàng lọc: Trong các thị trường tăng trưởng, màn hình tìm kiếm của bạn sẽ không trả lại nhiều ứng cử viên, nhưng trong một thị trường gấu mạnh, nó sẽ xuất hiện một số ứng cử viên biến sâu khả thi. Vì tham số giá đầu tiên không thể được sàng lọc, nên thường cần phải có thêm các biểu đồ để loại bỏ các thiết lập không hợp lệ.

- Đối với thị trường khi đóng cửa:
- Tất cả cổ phiếu có ...
- Mức Thấp 52 tuần mới.
- Khối lượng trung bình di chuyển đơn giản trong 20 ngày cho ngày hôm nay lớn hơn 500.000.
- Trung bình di chuyển đơn giản trong 60 ngày gần nhất cho ngày hôm nay lớn hơn 5.
- Mức đóng hàng ngày trong ngày hôm nay lớn hơn hoặc bằng mức cao tối đa trong 260 ngày bắt đầu từ ngày hôm nay 0,5 lần.
- OBV hàng ngày cho ngày hôm nay ít hơn OBV hàng ngày trong 60 ngày trước.

Trong Hình 10.9, JNPR cho thấy tín hiệu “phá vỡ giảm biến sâu” khi nó vượt qua mức thấp nhất trong ba tháng với xác nhận mức thấp mới trong chỉ báo OBV. Một điểm vào lệnh vào lúc mở cửa vào ngày giao dịch tiếp theo có thể đã được mua lại chín ngày sau đó, với mức tăng tối đa +17 phần trăm. Các cổ phiếu đã tăng điểm ngay sau đó, vì vậy bạn có thể đã bị dừng lại vì một cái gì đó giống như +12 phần trăm.



Trong hình 10.10, chúng ta thấy XMSR xác nhận “phá vỡ giảm biến sâu” với OBV hỗ trợ vào ngày cuối tháng Tư. Trong trường hợp này, OBV lần đầu tiên bị phá vỡ xuống mức thấp mới trong ba tháng và giá cổ phiếu không xác nhận phá vỡ giảm cho đến ngày hôm sau. Tuy nhiên, một khi nó đã xác nhận BAM! - cổ phiếu đã lao dốc 50%. Lưu ý rằng cổ phiếu rõ ràng trong một xu hướng giảm ổn định như được báo hiệu bởi mức giảm 50 MA liên tục. Cả đường trung bình và đường xu hướng đều không ảnh hưởng đến thiết lập này vì mức giá thấp trong ba tháng mới là bằng chứng đủ cho thấy chúng ta đang ở trong một xu hướng giảm.



Figure 10.10 XMSR Hiện thị thiết lập phá vỡ giảm biến sâu.

Một điều nữa cần lưu ý về biểu đồ XMSR trong Hình 10.10 là làm thế nào đột ngột xu hướng giảm có thể kết thúc trong một “phá vỡ giảm biến sâu”. Không có hỗ trợ ngay lập tức theo giá, các giao dịch này có xu hướng giảm xuống nhanh chóng và mạnh mẽ. Nhưng khi những người “nuôi đày” (nhà giao dịch quỹ phòng hộ) người thấy mùi máu trong nước, họ thích di chuyển với kích thước, tạo ra sự hoảng loạn giữa việc bán khống. Đó là sức mạnh của việc mua lại vị thế: đó là sự thao túng giá ở mức tồi tệ nhất và có thể xóa sạch hàng tuần lợi nhuận trong một thời gian ngắn trong vài giờ.

Nếu bạn ở mặt phải của giao dịch thì đó có thể là một điều tuyệt vời, nhưng nếu bạn bán khống thì đó là cơn ác mộng tồi tệ nhất của bạn. Tuy nhiên, với mức dừng lỗ đúng, giao dịch này có thể dễ dàng kiếm được hơn 40% lợi nhuận trong ba tháng. Ngay cả việc nắm giữ ngắn hạn trong bốn tuần cũng sẽ mang lại lợi nhuận +25% cho vốn chủ sở hữu, và trong một thị trường giảm không ít. Đó thực sự là xu hướng giao dịch để kiếm sống!

Đôi khi nó có thể đáng sợ khi bán khống một cổ phiếu đã giao dịch ở mức thấp trong ngắn hạn mới. Nó phản tác dụng trực quan với những người tâm lý “mua thấp, bán cao”. Một bài tập tôi thấy hữu ích là lật ngược biểu đồ mà tôi đang nhìn lộn ngược, rồi hỏi: Tôi có thể mua cổ phiếu này không? Nếu có, sau đó lật ngược biểu đồ lại và bán khống nó! Để lật ngược biểu đồ, hoặc đảo ngược biểu đồ, thật dễ dàng với Stockcharts.com: đơn giản gõ \$ONE trước biểu tượng khi bạn nhập nó.

Phá vỡ giảm nếm tăng giá

Loại thị trường Thiết lập này được sử dụng tốt nhất:

- Tăng giá: xu hướng thị trường yếu
- Tăng giá: xu hướng thị trường mạnh mẽ
- Thị trường giới hạn phạm vi

Đặc trưng: Thiết lập cuối cùng này tương tự nhưng không giống với phá vỡ nền cơ sở tăng đã đề cập trước đó. Giống như người anh em tăng giá của nó, thiết lập này có thể được giao dịch ở nhiều thị trường khác nhau. Nó cũng là một trò chơi đi ngược trào lưu. Ở đây chúng ta đang tìm kiếm một cổ phiếu đang trong một xu hướng tăng nhưng đã sẵn sàng để thoát khỏi xu hướng đó trong thời trang ẩn tượng. Nêm được tạo ra khi các dao động của xu hướng tăng ngày càng hẹp hơn. Để thiết lập hợp lệ, chúng ta cần xem các chỉ báo cho chúng ta biết hai điều về hành vi giá trong nêm: động lượng (đà giá) của nó phải chậm lại và cần phải có bằng chứng cho thấy cổ phiếu đang được phân phối (bán) nhiều hơn tích lũy (đã mua). Mặc dù việc giữ thiết lập này lâu hơn có thể mang lại lợi nhuận ngoạn mục, nhưng thường có một đợt bùng nổ nhanh chóng tại thời điểm phá vỡ có thể mang lại lợi nhuận +10 phần trăm trở lên trong vài ngày, biến đây thành một thiết lập giao dịch theo xu hướng lý tưởng.

Các chỉ báo chính: Thiết lập này dựa trên mô hình giá (nêm tăng) kết hợp với hai chỉ báo kỹ thuật: MACD và trên khối lượng cân bằng (OBV). Dưới đây là chi tiết cụ thể:

- Đầu tiên, cổ phiếu phải được nhìn thấy rõ ràng là trong một xu hướng tăng của một số loại, dù mạnh hay yếu (xem định nghĩa trước).
- Thứ hai, sự dao động lên và xuống của xu hướng tăng phải được giao dịch trong phạm vi hẹp hơn và hẹp hơn. Khi điều này xảy ra, giá in một mẫu gọi là nêm. Bạn có thể hình dung rõ hơn về nêm bằng cách vẽ các đường xu hướng hỗ trợ và kháng cự dưới đáy của mức thấp và trên đỉnh cao trong xu hướng tăng. Để đủ điều kiện làm nêm, bạn phải có ít nhất ba lần chạm giá (không phải là pivots cao hay thấp, nhưng chỉ cần chạm trong ngày) ở mỗi đường xu hướng, và càng chạm nhiều thì càng tốt.
- Nêm tăng có thể có đỉnh bằng phẳng như hình tam giác tăng dần như trong Hình 10.11.
- Hoặc chúng có thể trông giống như mô hình được hiển thị trong Hình 10.12, trong đó cả hai đường xu hướng đang tăng.

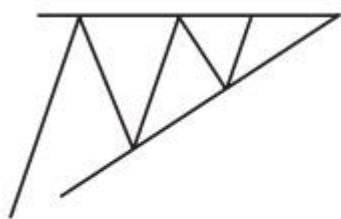


Figure 10.11 Mô hình cái nêm tăng dần.

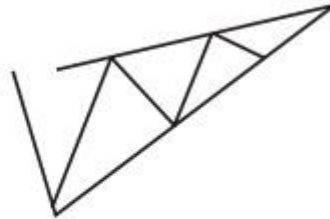


Figure 10.12 Mô hình nêm tăng

- Một khi chúng tôi đã xác định được mô hình nêm trong một cổ phiếu tăng giá, chúng tôi cần xác nhận rằng đó là một hình nêm tăng giảm giá. Chúng ta làm điều này bằng cách tham khảo hai chỉ số kỹ thuật: MACD và OBV.

- MACD phải tạo ra một loạt các mức cao thấp hơn trong khi giá nằm trong nêm (giá có thể hoặc không thể tạo mức cao thấp hơn).
- OBV phải nằm dưới đường xu hướng được đặt dưới mức thấp của chỉ báo.
- **Tín hiệu bán khống:** Tín hiệu bán được kích hoạt trong một nêm tăng ở nền đỏ hoặc đen đầu tiên (đóng thấp hơn mở) sau khi nền trên đó đường xu hướng OBV bị phá vỡ. Bạn cũng có thể vào lệnh vào ngày OBV phá vỡ nếu nền đó có màu đỏ hoặc đen.

Công cụ sàng lọc: Không thể sàng lọc các nêm tăng bằng cách sử dụng những gì thường có, nhưng màn hình tìm kiếm sau đây sẽ xuất hiện một vài ứng cử viên xứng đáng trong số nhiều lượt tìm kiếm sai, có thể có được danh sách ngắn để bạn nghiên cứu thêm. Những độc giả thông thạo mô hình này hơn tôi có thể muốn tìm hiểu thêm về các thông số này để làm cho chúng mạnh mẽ hơn.

- Đối với thị trường khi đóng cửa:
- Tất cả cổ phiếu có ...
- Khối lượng trung bình di chuyển đơn giản trong 20 ngày cho ngày hôm nay lớn hơn 500.000.
- Trung bình di chuyển đơn giản trong 60 ngày gần nhất cho ngày hôm nay lớn hơn 10.
- Trung bình di chuyển đơn giản gần 50 ngày của ngày hôm nay lớn hơn mức trung bình di chuyển đơn giản gần 20 ngày của ngày hôm nay.
- Trung bình di chuyển đơn giản gần 50 ngày của ngày hôm nay lớn hơn trung bình di chuyển đơn giản 50 ngày gần 40 ngày trước.
- Phạm vi tối đa trên 30 ngày bắt đầu từ hôm nay lớn hơn phạm vi tối đa trong 15 ngày bắt đầu từ hôm nay.
- Phạm vi tối đa trong 15 ngày bắt đầu từ hôm nay lớn hơn phạm vi tối đa trong 5 ngày bắt đầu từ hôm nay.
- OBV hàng ngày cho ngày hôm nay ít hơn OBV hàng ngày trong 40 ngày trước.
- Đường MACD hàng ngày (12,26,9) cho ngày hôm nay ít hơn Đường MACD hàng ngày (12,26,9) trong 40 ngày trước.
- Trung bình di chuyển đơn giản gần 50 ngày của ngày hôm nay lớn hơn mức trung bình di chuyển đơn giản gần 200 ngày của ngày hôm nay.

Trong trường hợp màn hình tìm kiếm không chắc chắn, bạn sẽ chỉ cần nhìn vào biểu đồ trong danh sách theo dõi của bạn. Trên thực tế, đây là một cách tốt hơn để đi vì nó cho phép bạn xem một cái nêm phát triển trong vài ngày và vài tuần. Tín hiệu kích hoạt OBV đó thực sự là chìa khóa cho thiết lập này: nếu bạn có thể tham gia vào ngày xảy ra, bạn thường sẽ ở vào thời điểm bắt đầu giảm giá đáng kể theo xu hướng. Các cổ phiếu xuất hiện trên màn hình trước thường xuyên nhất đã kích hoạt tín hiệu đường xu hướng OBV của chúng.

Trong hình 10.13, NVDA bắt đầu giao dịch trong phạm vi thu hẹp hoặc nêm ngay trước khi phá vỡ. Lưu ý rằng một khi chúng ta có hai đường xu hướng, chúng ta có thể thấy rõ đường hỗ trợ đang tăng với tốc độ nhanh hơn đường kháng cự. Các chỉ số cho chúng tôi biết trước rằng rắc rối đã ở phía trước, và thực sự nó đã xảy ra. Một điểm vào lệnh vào lúc đóng cửa vào ngày kích hoạt bán khống, việc phá vỡ đường xu hướng OBV đã trở lại + 30% khi gia hạn tối đa giao dịch chỉ trong khoảng bốn tuần. Lưu ý rằng, kích hoạt bán khống xảy ra trước khi phá vỡ giá ra khỏi mô hình nêm.



Figure 10.13 NVDA Phá vỡ giảm từ mô hình nêm tăng.

Trong hình 10.14, CSCO đưa ra tín hiệu phá vỡ nêm tăng sau một gap tăng giá trong một xu hướng tăng mạnh. Mặc dù giá chưa đóng cửa dưới cái nêm, đây vẫn là một tín hiệu hợp lệ và có thể kích hoạt vào lệnh vào cuối ngày với mức giá 20,75. Lưu ý nền giảm giá vào ngày kích hoạt và phân kỳ giảm giá được thấy trong chỉ báo MACD.

Phá vỡ giảm cái nêm đó đã báo hiệu sự kết thúc cho xu hướng tăng của CSCO. Sau khi giá mất một vài phiên để xóa cạnh dưới của đường xu hướng, nó đã giảm chậm và ổn định trong hai tháng tới để chạm mức thấp nhất là 17,24, cho mức lợi nhuận tốt +17%. Lưu ý cách phá vỡ nêm đã kích hoạt quá trình chuyển đổi từ xu hướng tăng mạnh sang xu hướng giảm mạnh của cổ phiếu CSCO trong Hình 10.15.



Bản tóm tắt nhanh quá trình tìm kiếm

Được rồi, vì vậy bạn đã biết cách tìm gì trên biểu đồ, chạy màn hình đặc biệt của bạn và bây giờ bạn có một danh sách ngắn các cổ phiếu để xem xét mua hoặc bán. Điều tiếp theo bạn cần làm là thu nhỏ danh sách trò chơi có thể này xuống chỉ những ứng cử viên có tiềm năng cao nhất, ít rủi ro mà bạn sẽ theo dõi vào ngày giao dịch tiếp theo. Nhập từng cổ phiếu vào thiết lập biểu đồ Stockcharts.com của bạn với tất cả các chỉ số tôi đã liệt kê trong các thiết lập đã nói ở trên. Hãy chắc chắn rằng biểu đồ đủ lớn để có được một bức tranh rõ ràng về ít nhất sáu tháng dữ liệu hàng ngày. Sau đó, bạn đặt từng thiết lập thông qua một loạt các kiểm tra. Đừng lặp lại, tôi không nhắc lại, đừng bỏ qua kiểm tra lại. Thật tệ nhạt và đôi khi mang lại ít kết quả, nhưng nó thực sự cần thiết nếu bạn muốn sắp xếp danh sách rút gọn của mình xuống một hoặc hai giao dịch tốt nhất có thể trong ngày. Trong quá trình này, bạn sẽ chuyển từ danh sách B sang danh sách cổ phiếu A của mình. Bước cuối cùng này là chìa khóa để đặt số lượng lớn nhất tỷ lệ cược về phía bạn.

Dưới đây là cách bạn sẽ kiểm tra thêm hoặc sàng lọc danh sách rút gọn của bạn theo các thiết lập khác nhau mà chúng ta vừa thảo luận.

Thiết lập Tăng Giá

Pullback: Bạn sẽ ưu tiên cổ phiếu có ...

- Khối lượng trên “chỗ trũng” để hỗ trợ thấp hơn mức trung bình.
- Giá đóng cửa không thấp hơn 50 MA trong quá trình giá hình thành “chỗ trũng”.
- Đường xu hướng hỗ trợ xu hướng tăng chưa bị vi phạm.
- Không có phân kỳ giảm giá nào được thấy trong bất kỳ chỉ báo nào.
- Giá chưa hình thành mô hình 2 đỉnh (hai mức giá cao bằng nhau) trên biểu đồ hàng ngày.
- Biểu đồ cho thấy giá không giao dịch ngay dưới mức trung bình di chuyển lớn (như 50 MA hoặc 200 MA).
- Báo cáo Thu nhập của công ty được thiết lập để được công bố cách ít nhất hai tuần sau khi vào lệnh (để tránh biến động không cần thiết).

Cuộn lại mùa xuân: Bạn sẽ ưu tiên cổ phiếu có ...

- Khối lượng trong “cuộn” thấp hơn mức trung bình.
- Cuộn dài hơn 7 nến nhưng không dài hơn 15 nến.
- Giá không đóng cửa trong “cuộn” dưới 50 MA.
- Có nhiều nến xanh (đóng cao hơn mở) trong cuộn so với nến đỏ (đóng thấp hơn mở).
- Ít nhất hai trong số các chỉ số RSI, CCI và OBV đang tăng trong cuộn.
- Biểu đồ cho thấy giá không giao dịch ngay dưới mức trung bình di chuyển lớn (như 50 MA hoặc 200 MA).
- Báo cáo Thu nhập của công ty được thiết lập để được công bố cách ít nhất hai tuần sau khi vào lệnh.

Phân kỳ tăng: Bạn sẽ ưu tiên cổ phiếu có. . .

- Bạn thấy khối lượng trên trung bình trong mức thấp cuối cùng.
- Mức thấp cuối cùng là gần một khu vực hỗ trợ trước đó, gần đường hỗ trợ xu hướng dài hạn hoặc đường hỗ trợ trung bình chính.
- Phân kỳ của các chỉ báo liên quan đến giá rất mạnh (nghĩa là, giá có nhiều mức thấp thấp hơn so với chỉ báo có mức thấp cao hơn).
- Có nhiều hơn hai chỉ báo phân kỳ.
- Mức thấp cuối cùng thấp hơn 10% so với 20 MA.
- Biểu đồ cho thấy giá không có giao dịch ngay dưới đường trung bình di chuyển lớn (như 50 MA hoặc 200 MA).
- Báo cáo Thu nhập của công ty được thiết lập để được công bố cách ít nhất hai tuần sau khi vào lệnh.

Phá vỡ bầu trời xanh: Bạn sẽ ưu tiên các cổ phiếu có ...

- Bạn thấy khối lượng trên trung bình vào ngày phá vỡ.
- Phá vỡ là mức giá cao nhất trong sáu tháng trở lên.

- Phá vỡ sau một thời gian giá hợp nhất (tích lũy), với một số nỗ lực không thành công để vượt lên mức cao mới.
- Báo cáo Thu nhập của công ty được thiết lập để được công bố cách ít nhất hai tuần sau khi vào lệnh.
- Phá vỡ nền tảng giá: Bạn sẽ ưu tiên các cổ phiếu có ...
- Bạn thấy khối lượng trên trung bình vào ngày tín hiệu.
- Giá chưa thoát ra khỏi nền cơ sở tăng giá.
- Cơ sở (nền) được kéo dài quá thời gian tối thiểu cần thiết.
- Có nhiều nến xanh trong nền giá hơn nến đỏ.
- Ít nhất hai trong số các chỉ số RSI, CCI và OBV đang tăng trong cơ sở (nền).
- Biểu đồ cho thấy nền tảng giá nằm ở hoặc gần đường trung bình (20, 50, 200).
- Báo cáo Thu nhập của công ty được thiết lập để được công bố cách ít nhất hai tuần sau khi vào lệnh.

Thiết lập Giảm giá

Đợt phục hồi: Bạn sẽ ưu tiên cổ phiếu có ...

- Khối lượng của đợt phục hồi lên gần đường kháng cự thấp hơn trung bình.
- Giá đóng cửa ở “chỗ trũng” không thấp hơn đường 50 MA
- Đường xu hướng chứa xu hướng giảm chưa bị vi phạm.
- Không có phân kỳ tăng nào được thấy trong bất kỳ chỉ báo nào.
- Giá chưa hình thành mô hình dạng 2 đỉnh hoặc vài đầu và vai ngược trên biểu đồ hàng ngày.
- Biểu đồ cho thấy giá không giao dịch ngay dưới mức trung bình di chuyển lớn (như 50 MA hoặc 200 MA).
- Báo cáo Thu nhập của công ty được thiết lập để được công bố cách ít nhất hai tuần sau khi vào lệnh.

Phân kỳ giảm giá: Bạn ưu tiên cổ phiếu có ...

- Bạn thấy khối lượng trên trung bình trong mức cao cuối cùng.
- Mức cao cuối cùng là gần khu vực kháng cự trước đó.
- Phân kỳ của các chỉ báo liên quan đến giá rất mạnh (nghĩa là, giá tạo ra mức cao cao hơn so với chỉ báo tạo ra mức cao thấp hơn).
- Phân kỳ của các chỉ báo là mạnh mẽ.
- Có nhiều hơn hai phân kỳ chỉ báo.
- Mức cao cuối cùng cách xa hơn 20 MA so với 20 MA.
- Biểu đồ cho thấy giá không giao dịch ngay dưới mức trung bình di chuyển lớn (như 50 MA hoặc 200).
- Báo cáo Thu nhập của công ty được thiết lập để được công bố cách ít nhất hai tuần sau khi vào lệnh.

Gap giảm giá: Bạn sẽ ưu tiên cổ phiếu có ...

- Bạn thấy khối lượng trên trung bình vào ngày giảm.

- Mức cao trước gap giảm là ở vùng kháng cự giá trước đó.
- Mức cao trước gap giảm tương ứng với phân kỳ giảm giá trên một hoặc nhiều chỉ báo chính của chúng ta.
- Báo cáo Thu nhập được thiết lập để được công bố cách ít nhất hai tuần sau khi vào lệnh.

Phá vỡ giảm biến sâu: Bạn ưu tiên cổ phiếu có ...

- Bạn thấy khối lượng trên trung bình vào ngày phá vỡ giảm.
- Phá vỡ giảm là mức giá thấp nhất trong sáu tháng trở lên.
- Phá vỡ giảm xảy ra sau một thời gian giá hợp nhất, với một số nỗ lực không thành công để phá vỡ mức thấp mới.
- Báo cáo Thu nhập của công ty được thiết lập để được công bố cách ít nhất hai tuần sau khi vào lệnh.

Phá vỡ giảm nêm tăng giá: Bạn sẽ ưu tiên cổ phiếu có ...

- Bạn thấy khối lượng trên trung bình vào ngày tín hiệu.
- Giá chưa thoát ra khỏi nêm.
- Bạn sẽ thích nêm tăng hơn nêm kiểu tam giác tăng dần.
- Có nhiều nến đỏ trong nêm hơn nến xanh.
- Ít nhất hai trong số các chỉ số RSI, CCI và OBV đang giảm trong quá trình hình thành nêm.
- Biểu đồ cho thấy nêm nằm ở hoặc gần đường trung bình (20, 50, 200).
- Báo cáo Thu nhập được thiết lập để được công bố ít cách nhất hai tuần sau khi vào lệnh.

Quá trình sàng lọc cuối cùng này sẽ buộc bạn chỉ tập trung vào những cổ phiếu có giá trị kỹ thuật cao nhất. Danh sách cuối cùng này hiện đã sẵn sàng cho một câu hỏi cuối cùng, và đây là một câu hỏi cực kỳ quan trọng: Tỷ lệ rủi ro / phần thưởng có đáng để nắm lấy cơ hội không?

Để tính tỷ lệ rủi ro / phần thưởng của một cổ phiếu, hãy chia tỷ lệ phần trăm lợi nhuận dự kiến của bạn cho tỷ lệ phần trăm dừng lỗ ban đầu của bạn. Nếu bạn có kế hoạch theo dõi mức dừng lỗ (sẽ được giải thích trong Chương 11) khi giao dịch có lợi cho bạn, thì bạn sẽ chỉ cần tỷ lệ 1,25 hoặc tốt hơn. Ví dụ: nếu giá mục tiêu của bạn là + 10 phần trăm, thì bạn có thể đủ khả năng dừng lỗ (8 phần trăm vì khi giao dịch có lợi cho bạn, phần trăm thua lỗ này ngày càng nhỏ hơn và tỷ lệ rủi ro / phần thưởng của bạn trở nên thuận lợi hơn. Tuy nhiên, các kịch bản rủi ro / phần thưởng tốt nhất, bắt đầu từ 2.0 hoặc tốt hơn. Bất kỳ thiết lập nào không thể dự đoán được lợi nhuận ít nhất 10 phần trăm thì nên loại bỏ.

Một lưu ý cuối cùng: Đừng ngại nói, ngay cả sau nhiều giờ làm việc chăm chỉ, bạn chỉ đơn giản là không có bất kỳ thiết lập nào có đủ tiêu chí kỹ thuật hoặc tỷ lệ rủi ro / phần thưởng đủ cao để đảm bảo đầu tư của bạn. Như Donald Trump đã nói, về cơ bản, đôi khi các khoản đầu tư tốt nhất là những khoản đầu tư bạn không thực hiện. Vì vậy hãy chờ ngày giao dịch tiếp theo cung cấp hơn rủi ro / phần thưởng tốt hơn.

Chương 10: Điểm vào lệnh và Điểm thoát lệnh

Trước khi đi xa hơn, hãy để tôi dành một chút thời gian ở đây để nhắc bạn về những gì đã được viết trước đó về tâm lý giao dịch. Ở đó tôi đã liệt kê một số tài nguyên chính sẽ giúp các nhà giao dịch giải

quyết các vấn đề về cảm xúc và tính khí thường có thể làm suy yếu ngay cả các hệ thống giao dịch mạnh mẽ nhất. Nếu bạn bỏ qua phần đó và nếu bạn (kể cả tôi) đang phải đấu tranh với việc tuân thủ nghiêm ngặt kế hoạch giao dịch mà bạn đã đặt ra, thì tôi khuyên bạn nên quay lại và đọc lại phần đó của cuốn sách. Nghiên cứu một hoặc nhiều tài nguyên được liệt kê ở đó. Dành một tuần để kiểm soát cảm xúc của bạn và bạn sẽ tiến xa hơn để thiết lập một cuộc đời giao dịch có lợi nhuận.

Bước vào một giao dịch

Nếu bạn tìm thấy một cổ phiếu đáp ứng tất cả các yêu cầu của một thiết lập cụ thể và nó đã vượt qua quá trình sàng lọc tiếp theo của bạn và đưa ra tỷ lệ rủi ro / phần thưởng thuận lợi, thì việc tham gia giao dịch đó chỉ đơn thuần là chọn giá vào lệnh tốt nhất và đặt lệnh với môi giới cho giá đó. Trong mọi trường hợp cho tất cả các thiết lập, tôi khuyên bạn nên làm theo cách sau đây là cách hợp lý và có lợi nhất để chọn giá vào lệnh tốt nhất.

Đối với thiết lập mua

- Khi tất cả các yêu cầu của bạn cho một điểm vào lệnh hợp lệ đã được thỏa mãn trên biểu đồ, hãy tham gia giao dịch theo lệnh dừng được đặt ở mức 0,02 đô la (đối với các cổ phiếu chuyển động chậm) hoặc 0,05 đô la (đối với các cổ phiếu chuyển động nhanh hơn) trên mức cao nhất trong ngày giao dịch trước đó.
- Nếu cổ phiếu chênh lệch trên điểm mua này, thì hãy đặt lệnh giới hạn cho mức giá đó và chờ giá quay trở lại. Nếu nó không bao giờ đạt được giá mua này, thì hãy xem xét giao dịch khác là một cách dễ dàng để tiếp tục.

Đối với thiết lập bán

- Khi tất cả các yêu cầu của bạn cho một điểm vào lệnh hợp lệ đã được thỏa mãn trên biểu đồ, hãy tham gia giao dịch theo lệnh dừng để bán ở mức 0,02 đô la (đối với các cổ phiếu chuyển động chậm) hoặc 0,05 đô la (đối với các cổ phiếu chuyển động nhanh hơn) dưới mức thấp trong ngày giao dịch trước đó.
- Nếu cổ phiếu chênh lệch xuống dưới điểm bán khổng này, thì hãy đặt lệnh giới hạn cho giá đó và chờ giá quay trở lại. Nếu nó không bao giờ đạt được mức giá bán này, xem xét giao dịch khác là một cách dễ dàng để tiếp tục.

Hãy để tôi thêm vào lưu ý cuối cùng đó một nguyên tắc quan trọng: điểm vào lệnh là phần ít quan trọng nhất của giao dịch. Quá nhiều nhà giao dịch lo lắng về chênh lệch một hoặc hai xu với giá vào lệnh của họ. Tôi đã thấy các nhà giao dịch từ bỏ các thiết lập tuyệt vời, cực kỳ sinh lợi chỉ vì họ sợ phải trả thêm một chút cho cổ phiếu của họ. Vì vậy, đừng lo lắng về điểm vào lệnh. Nếu bạn đã có một thiết lập tuyệt vời và giá vào của bạn không bị ảnh hưởng vào cuối ngày, đừng bỏ qua. Hãy Trả tiền và điều chỉnh điểm dừng của bạn và mục tiêu phù hợp.

Tham gia giao dịch là phần dễ dàng. Biết khi nào nên thoát ra, mới thật là khó. Không chỉ khó, mà đối với hầu hết mọi người, gần như không thể thoát khỏi một giao dịch ở bất cứ đâu gần thời điểm thích hợp. Khi một giao dịch đi ngược lại chúng ta, chúng ta hoặc hoảng loạn và bán quá sớm hoặc giải trí với những hy vọng phi lý và giữ quá lâu. Khi một giao dịch chuyển sang có lợi cho chúng ta, chúng ta sẽ thoát ra khỏi nỗi sợ hãi đã giữ quá lâu hoặc không nên tham lam quá nhiều. Những thiên tài thực sự của giao dịch,

những bậc thầy có thể biến tiếng ồn hỗn loạn của thị trường thành các sự kiện có lợi nhuận, tất cả đều cực kỳ thành thạo khi biết khi nào nên thoát giao dịch.

Đó là thiên tài, giác quan thứ sáu mà dường như biết bằng trực giác khi nào giá sẽ quay đầu, có lẽ giống như sinh tử, một món quà thiêng liêng. Đối với phần còn lại chúng ta (vui lòng tính cả tôi), chúng ta cần các quy tắc cứng và nhanh; các quy tắc, nếu tuân theo, sẽ kiềm chế cảm xúc và tâm trí lý trí của chúng ta đủ lâu để ngăn chúng ta thực hiện các loại giao dịch như thăng hê đáng xấu hổ mà tôi đã mô tả trong phần Giới thiệu. Trong phần sau tôi phác thảo các quy tắc. Có một số chiến lược thoát được đề xuất ở đây. Hãy thử từng cái một để xác định chiến lược nào phù hợp nhất với phong cách giao dịch của bạn.

Dừng lỗ

Khi bạn đang ở trong một giao dịch, bạn sẽ cần thực hiện chiến lược thoát lệnh của mình. Chiến lược đó phải tính đến hai khả năng khác nhau: giao dịch đi ngược lại bạn và bạn cần phải thoát ra để cắt lỗ, hoặc giao dịch có lợi cho bạn và bạn cần phải trả lãi cho mình trước, chắc chắn, đà giá sẽ mất dần. Trong phần này, chúng ta sẽ giải quyết vấn đề đầu tiên trong hai khả năng này: cách quản lý tổn thất.

Hãy nhớ rằng, chúng tôi không phải là người giao dịch vị trí và không phải là người mua và người nắm giữ. Giao dịch theo xu hướng không phải là cố gắng nắm bắt toàn bộ giá của một cổ phiếu, mà chỉ là có “thịt” của xu hướng hiện tại. Rõ ràng, chúng ta muốn lợi nhuận của mình hoạt động, nhưng chúng ta nhanh chóng kích hoạt để kiếm những khoản lợi nhuận đó khi chúng bắt đầu giảm dần (và chúng gần như luôn luôn như vậy nếu bạn giữ đủ lâu). Cách chúng ta giảm thiểu tổn thất trong trường hợp giao dịch chống lại chúng ta là đặt mức dừng lỗ.

Mỗi giao dịch bạn đặt ra cần phải có một mức giá chính xác mà bạn chắc chắn sẽ bán nó trong trường hợp giao dịch đi ngược lại bạn. Đây là những gì chúng ta gọi là dừng lỗ: một lối thoát được chỉ định bạn sẽ thực hiện bất kể chuyện gì đang xảy ra để cắt lỗ. Thêm một lần nữa: mọi giao dịch đều cần mức dừng lỗ, và mức dừng lỗ là mức giá chính xác tại đó bạn sẽ đóng vị thế trong trường hợp thua lỗ hoặc giảm lợi nhuận.

Có bốn phương pháp khác nhau để thiết lập mức dừng lỗ. Phương pháp phù hợp nhất với bạn phụ thuộc vào loại nhà giao dịch, kinh nghiệm giao dịch, kinh nghiệm đọc biểu đồ của bạn, khả năng chịu rủi ro, v.v. Tôi khuyên bạn nên thử nghiệm bốn loại điểm dừng này để xem loại nào mang lại lợi nhuận cao nhất cho bạn. Hãy nhớ rằng, cách sai lầm duy nhất để đặt mức dừng lỗ là không đặt mức dừng lỗ. Bốn phương pháp dừng lỗ là:

- Dừng lỗ sử dụng %
- Dừng lỗ sử dụng mô hình giá
- Dừng lỗ sử dụng ATR
- Dừng lỗ sử dụng parabolic SAR

Dừng lỗ theo %

Phần trăm dừng lỗ là dễ nhất để thiết lập. Nó hoạt động theo cách này: để đặt mức dừng lỗ, chỉ cần tính toán phần trăm lỗ từ điểm vào lệnh của bạn và đặt điểm dừng ở mức giá đó. Trong giao dịch theo xu hướng, tỷ lệ hoàn vốn dự kiến của bạn thay đổi từ cổ phiếu này sang cổ phiếu khác, tùy thuộc vào biến động của vấn đề và mô hình hoặc thiết lập bạn đang giao dịch. Tuy nhiên, trong hầu hết các trường hợp,

do tính chất tương đối ngắn hạn của các giao dịch này, bạn sẽ muốn đặt mức dừng lỗ không lớn hơn -8% cho bất kỳ giao dịch cụ thể nào, bất kể bạn kỳ vọng đạt được bao nhiêu khi giao dịch thành công. Bạn nên di chuyển điểm dừng này vào cuối mỗi ngày, miễn là giao dịch có lợi cho bạn, tính toán lại tỷ lệ phần trăm dừng từ giá đóng cửa hiện tại. Một số công ty môi giới trực tuyến sẽ cho phép đặt lệnh dừng lỗ động (trailing stop), điều này sẽ tự động tính toán lại điểm dừng của bạn ở mọi mức cao trong ngày mới (nếu mua) hoặc thấp (nếu bán khống) hoặc ở mọi mức giá đóng cửa mới nếu bạn chọn tùy chọn đó.

Dừng lỗ sử dụng mô hình giá

Một điểm dừng lỗ tinh vi hơn, và cái tôi sử dụng cho chính mình, là mức dừng lỗ của mô hình giá: ở đây chúng ta muốn tìm kiếm một khu vực trên biểu đồ hỗ trợ giá gần đó (nếu mua) hoặc kháng cự (nếu bán khống) nếu giá đã vi phạm khu vực đó sẽ báo hiệu rằng giao dịch không có khả năng diễn ra. Hỗ trợ hoặc kháng cự có thể đến dưới dạng một đường trung bình động chính, một khu vực đảo chiều giá trước đó hoặc đường xu hướng. Các nhà giao dịch quen thuộc với Dải bollinger hoặc các hình thức khác của envelopes độ lệch chuẩn cũng có thể sử dụng các công cụ đó để đặt các điểm dừng mô hình giá.

Mức dừng lỗ của mô hình giá là một cách hợp lý hơn để áp dụng mức dừng lỗ trong đó, thay vì dựa vào khoảng cách tùy ý so với giá vào lệnh, nó sử dụng khoảng cách được đề xuất bởi chính hành động giá của cổ phiếu. Hơn nữa, việc dừng mô hình giá cho bạn đọc nhanh về tỷ lệ rủi ro / phần thưởng. Ví dụ, giả sử, cổ phiếu của bạn đang trong một xu hướng tăng mạnh và đã quay trở lại mức 50 MA và sau đó tăng tín hiệu vào chỉ 3 phần trăm trên MA đó, đồng thời bạn tính giá mục tiêu là 12 phần trăm. Điều này sẽ chứng tỏ là một mục nhập rủi ro / phần thưởng tuyệt vời. Nhưng trong mọi trường hợp, tôi khuyên bạn không nên mạo hiểm hơn khoản lỗ 8% cho bất kỳ giao dịch nào. Trong hầu hết các giao dịch, bạn nên đặt mức dừng lỗ ở mức cao hơn từ 5 đến 6%. Ví dụ, tổn thất trung bình trong Bản tin thương mại xoay vòng của chúng tôi là 4,76%. Để lại cho các nhà đầu tư và các nhà giao dịch vị trí để chịu tổn thất hai chữ số!

Mức dừng lỗ của mô hình giá là một cách hợp lý hơn để áp dụng mức dừng lỗ, thay vì dựa vào khoảng cách tùy ý so với giá vào lệnh, nó sử dụng khoảng cách được đề xuất bởi chính hành động giá của cổ phiếu. Hơn nữa, việc dừng lỗ dựa vào mô hình giá cho bạn đọc nhanh về tỷ lệ rủi ro / phần thưởng. Ví dụ, giả sử, cổ phiếu của bạn đang trong xu hướng tăng mạnh và đã quay trở lại đường 50 MA và sau đó kích hoạt tín hiệu vào lệnh chỉ cao hơn 3% so với đường MA đó, đồng thời bạn tính giá mục tiêu là 12%. Điều này sẽ chứng tỏ là một điểm vào lệnh rủi ro / phần thưởng tuyệt vời. Nhưng trong mọi trường hợp, tôi khuyên bạn không nên mạo hiểm hơn khoản lỗ 8% cho bất kỳ giao dịch nào. Trong hầu hết các giao dịch, bạn nên đặt mức dừng lỗ ở mức cao hơn từ 5 đến 6%. Ví dụ, tổn thất trung bình của tôi thường là 4,76%. Để lại việc bị tổn thất hai chữ số cho các nhà đầu tư và các nhà giao dịch vị trí!

Dừng lỗ sử dụng ATR

Cách thứ ba để tính toán mức dừng lỗ là sử dụng phạm vi trung bình thực (ATR) của cổ phiếu. R trong ATR là viết tắt của phạm vi chuyển động trong ngày mà một cổ phiếu tạo ra từ mức cao trong ngày đến mức thấp trong ngày; T có ở đó vì tính toán này cũng bao gồm giá đóng cửa của ngày hôm trước, do đó kết hợp bất kỳ khoảng cách qua đêm nào; và A biểu thị rằng trung bình đang chạy của các số liệu này là yếu tố tạo nên giá trị cuối của chỉ báo. ATR là một phép đo biến động trong ngày của cổ phiếu. Khi cổ phiếu có xu hướng giao dịch trong phạm vi trong ngày lớn hơn, ATR tăng lên. Khi giá hợp nhất và chuyển động trong ngày thắt chặt, ATR di chuyển xuống. Sử dụng ATR để đặt mức dừng lỗ của bạn có nghĩa là

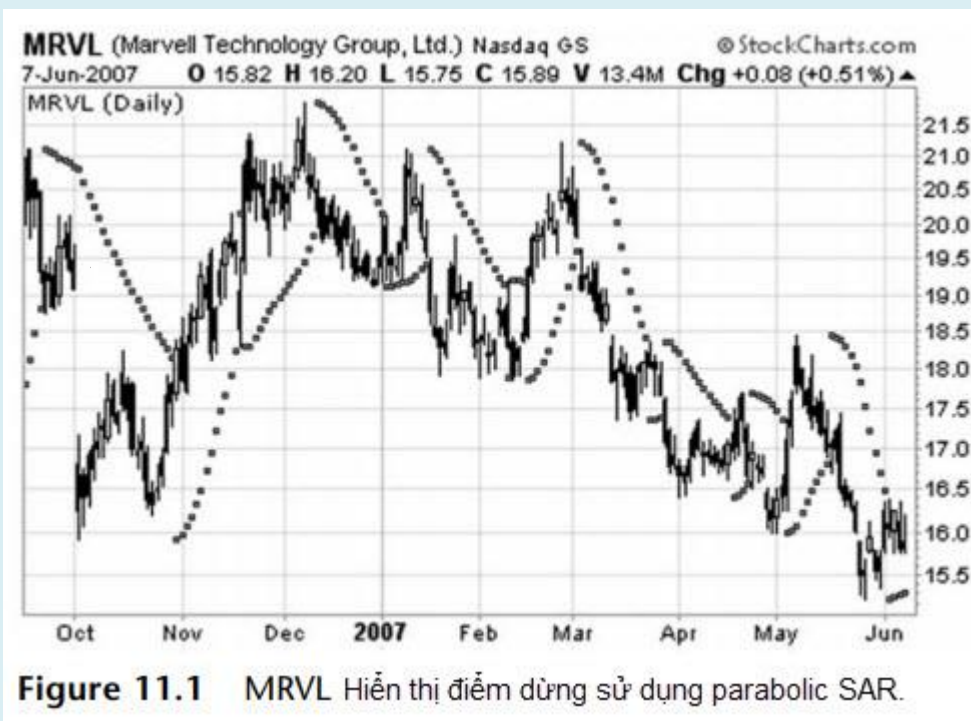
bạn đang tương quan với số tiền bạn sẵn sàng mất với biến động của cổ phiếu: biến động càng lớn, phần thưởng tiềm năng càng lớn, nhưng cũng có khả năng mất mát càng lớn.

Hầu hết các gói biểu đồ sẽ tính toán ATR cho bạn. Định kỳ mặc định cho ATR thường được đặt ở mức 14 kỳ, hoạt động tốt. Nhân đôi giá trị ATR và trong hầu hết các trường hợp, bạn có một vị trí hợp lý để đặt mức dừng lỗ. Nếu con số đó cao hơn 8% so với giá vào lệnh, cổ phiếu có thể quá biến động đối với giao dịch swing và nên được vào lệnh rất “nhẹ” với mức dừng chặt hơn hoặc hoàn toàn không nên vào lệnh. ATR có thêm lợi thế là cung cấp cho bạn một công cụ có giá trị để định cỡ vị trí và nó được sử dụng trong nhiều công thức khác nhau bởi các nhà quản lý quỹ đang tìm cách giảm rủi ro trong danh mục đầu tư của họ.

Dừng lỗ sử dụng parabolic SAR

Cách thứ tư và cuối cùng để sử dụng lệnh dừng lỗ, dừng lỗ parabolic SAR, cũng có thể được thực hiện với gói biểu đồ của bạn. Hầu hết các gói biểu đồ sẽ cho phép bạn phủ một chỉ báo SAR (dừng và đảo ngược) trên biểu đồ giá. Chỉ số này được Welles Wilder phát triển như một phương tiện giao dịch các cổ phiếu để bay hơi theo kiểu dừng lại và đảo ngược: nếu bạn bị dừng lại với vị trí mua, bạn sẽ ngay lập tức bán khống và ngược lại. Chỉ báo không hoạt động tốt trên hầu hết các cổ phiếu như một hệ thống vào lệnh sử dụng SAR, nhưng nó là một công cụ hữu ích để thiết lập các lối thoát cho điểm dừng lỗ. Lớp phủ SAR bao gồm một loạt các dấu chấm dưới nền mỗi ngày. Một số nằm dưới mức giá thấp và một số nằm trên mức giá cao. Khi cổ phiếu di chuyển lên và xuống, các chấm này thay đổi vị trí. Chúng thậm chí thay đổi nếu cổ phiếu giao dịch phẳng. SAR parabolic được thiết kế theo cả giá cả và thời gian dừng lại: nếu giao dịch không đi đến đâu cả hoặc ngay cả khi nó đi ngược lại với bạn, mức dừng lỗ của bạn thắt chặt bất kể hiệu ứng parabolic của công cụ.

Gói biểu đồ của bạn sẽ cho bạn biết giá trị của SAR hiện tại, vì vậy giá trị đó là giá dừng của bạn. Hình 11.1 là một ví dụ về biểu đồ với lớp phủ SAR parabol trên nó (MRVL). Bạn có thể thấy SAR độc đáo nắm bắt các xu hướng chính, nhưng nó mất tiền trong quá trình di chuyển thị trường choppy (giá lên xuống thất thường).



Cách chốt lời của bạn

Khả năng thứ hai với vị thế mở của bạn xảy ra khi giao dịch có lợi cho bạn. Ở đây bạn còn lại với quyết định dễ chịu hơn nhưng phải thừa nhận rất khó khăn trong việc lựa chọn khi nào thoát khỏi giao dịch với số tiền lãi lớn nhất. Nhiều nhà giao dịch gặp khó khăn nhiều với việc bán quá sớm hơn là cắt lỗ.

Phương pháp phù hợp nhất với bạn phụ thuộc vào bạn là nhà giao dịch kiểu nào, kinh nghiệm giao dịch của bạn, kinh nghiệm đọc biểu đồ đến đâu, khả năng chấp nhận rủi ro của bạn, v.v. Tôi khuyên bạn nên thử nghiệm bốn loại chốt lời này và xem loại nào phù hợp nhất với bạn. Hãy nhớ rằng, không ai lại đi phá lợi nhuận hết. Bốn phương pháp chốt lời mà chúng ta sẽ đề cập ở đây là:

- Chốt lời sử dụng %
- Chốt lợi tại mức kháng cự hoặc hỗ trợ
- Chốt lời sử dụng ATR
- Chốt lời sử dụng lệnh dừng lỗ động (di dời lệnh dừng lỗ)

Chốt lời sử dụng %

Chiến lược chốt lời đơn giản nhất là sử dụng tỷ lệ %. Tại đây, bạn nên đặt lệnh giới hạn mục tiêu lợi nhuận để đóng giao dịch với tỷ lệ phần trăm có lời từ mức giá vào lệnh gấp 1,5 đến 2,0 lần so với mức dừng lỗ của bạn. Ví dụ: nếu bạn đã đặt mức dừng lỗ -5.0 phần trăm, thì bạn sẽ đặt thứ tự giới hạn lợi nhuận của mình ở đâu đó trong khoảng từ 5,5 đến +10,0 phần trăm. Lệnh dừng lỗ của bạn có thể thay đổi khi cổ phiếu di chuyển có lợi cho bạn, nhưng bạn phải giữ lệnh giới hạn lợi nhuận của mình mọi lúc. Giao dịch được coi là đóng khi một hoặc một trong hai lệnh (dừng lỗ hoặc chốt) chạm và thực hiện. Với loại cổ phiếu dễ bay hơi, beta cao mà chúng ta sàng lọc, điều này thường xảy ra trong vòng một vài ngày.

Chốt lời tại mức kháng cự hoặc hỗ trợ

Một cách tinh vi hơn để thiết lập một lệnh giới hạn lợi nhuận là tìm kiếm một khu vực kháng cự giá gần đó (nếu mua) hoặc hỗ trợ (nếu bán) sao cho nếu giá đến được khu vực đó, nó có thể sẽ thu hút đám đông sai lầm (người bán “chụp” lấy mức kháng cự hoặc người mua thu thập cổ phần tại mức hỗ trợ). Hỗ trợ hoặc kháng cự giá có thể đến dưới dạng một đường trung bình động chính, một khu vực đảo ngược giá trước đó hoặc đường xu hướng. Các nhà giao dịch quen thuộc với Dải bollinger hoặc các hình thức khác của envelopes độ lệch chuẩn cũng có thể sử dụng các công cụ đó để đặt các điểm dừng. Đây là một cách dễ dàng hơn để đạt được giới hạn lợi nhuận và cần có kỹ năng đọc biểu đồ của bạn.

Chốt lời sử dụng ATR

Cách thứ ba để tính mục tiêu thoát lệnh của bạn là sử dụng ATR. Để tính toán điều này, chỉ cần nhân ATR của bạn với 3, giả sử bạn đặt điểm dừng ở mức $2 * ATR$. Ví dụ, bạn đã mua cổ phiếu RIMM, hiện đang được cung cấp ở mức giá 96,82 với ATR là 3,25. Nếu giá vào lệnh của bạn là 96,00, thì bạn sẽ đặt stoploss của mình ở $96,00 - (2 * 3,25)$, hoặc 89,50 và thứ tự giới hạn mục tiêu của bạn ở $96,00 + (3 * 3,25)$, hoặc 105,75.

Chốt lời bằng cách dời lệnh dừng lỗ (trailing stop)

Cách thứ tư và là cách cuối cùng để chốt lời, và cách tôi thường sử dụng, chỉ đơn giản là lấy điểm dừng của bạn và di chuyển nó để đáp ứng với bất kỳ chuyển động tích cực nào trong vị trí của bạn (tăng giá cho mua vào, giá giảm cho bán khống) trên cơ sở giá đóng cửa. Điều này được gọi là dời lệnh dừng, và các nghiên cứu cho thấy nó là lợi nhuận cao nhất. Tại sao lại vậy? Bởi vì nó tuân theo cách ngôn lâu đời: “Hãy để người chiến thắng của bạn chạy”. Đặt mục tiêu lợi nhuận cụ thể thường là lựa chọn ưa thích cho giao dịch theo xu hướng vì nó giữ cho doanh thu giao dịch của bạn trôi chảy. Đó là lựa chọn đúng đắn nếu bạn cần tài khoản giao dịch của mình để tạo ra dòng tiền ổn định để thanh toán hóa đơn. Tuy nhiên, vấn đề với việc sử dụng các mục tiêu lợi nhuận là sau đó bạn bỏ lỡ một vài hoạt động lớn mà bản thân chúng có thể là tất cả nhiên liệu bạn cần để đưa tài khoản của bạn vào các chiến thắng lớn. Trên thực tế, bạn có thể thua lỗ trong phần lớn các giao dịch của mình, nhưng nếu bạn cắt ngắn thua lỗ và để người chiến thắng của bạn chạy, hai hoặc ba người chiến thắng khổng lồ mà bạn nhất định sẽ nhận được mỗi năm có thể giữ bạn ở trò chơi giao dịch lâu dài cùng thời gian.

Đọc các câu chuyện trong cuốn “Phù thủy thị trường”: gần như mọi nhà giao dịch ở đó nhìn lại một hoặc hai người chiến thắng khổng lồ đã đẩy họ từ các phù thủy nghiệp dư vào đấu trường giao dịch chuyên nghiệp. Vì vậy, nếu bạn không chắc chắn đặt mục tiêu lợi nhuận ở đâu, hoặc bạn nghĩ rằng vị trí của bạn có thể là Google tiếp theo, hãy giữ nó trong một thời gian với một điểm dừng lỗ và để thị trường quyết định đưa bạn ra khỏi giao dịch.

Giao dịch trong thời gian thực

Trong chương này, bạn đã đọc về tất cả mọi thứ bạn cần biết để thực hiện các giao dịch theo xu hướng có lợi nhuận. Những gì không có ở đây, và thực sự không thể có ở đây, có lẽ là phần quan trọng nhất của giao dịch theo xu hướng: trải nghiệm trong thời gian thực. Không có sự thay thế nào trong vô số thời gian để đưa kiến thức này vào thực tế theo cách sẽ dẫn bạn tìm các thiết lập giao dịch hợp lý về mặt kỹ thuật, thực hiện các giao dịch có lợi nhuận cao, chịu lỗ nhỏ và cuối cùng tăng tài khoản giao dịch của bạn lên đỉnh cao mới. Để đưa vào thực tế những gì bạn đã học được trong chương này, tôi khuyên bạn nên thực hiện các bước hành động sau:

1. Đọc chương này ít nhất hai lần. Tất cả chúng ta đều đọc qua những định kiến của mình và những điều này có thể khiến bạn bỏ qua những thông tin quan trọng. Quay trở lại tài liệu này để chắc chắn bắt được những “món” mà bạn có thể đã bỏ lỡ trong lần đọc đầu tiên.
2. Dành vài ngày giao dịch chỉ cần nhìn vào danh sách theo dõi của bạn. Bạn đã đọc hàng giờ để hiểu biểu đồ cho các thiết lập mà chúng ta đã cùng thảo luận. Bây giờ bạn sẽ cần phải nội bộ hóa các thiết lập này để chúng trở thành bản chất thứ hai của bạn. Bạn cần đạt được cảm giác trực quan đó đối với các cổ phiếu trông giống như một thiết lập cụ thể nhưng có các vấn đề khác đang xảy ra có khả năng sẽ cân nhắc với thiết lập và cảm giác trực quan đó cho một thiết lập hoàn hảo đến mức bạn khó có thể chờ đợi để vào vị trí của bạn vào ngày hôm sau.
3. Suy nghĩ nghiêm túc về kích thước vị trí. Điều này có thể tự tạo thành cả một chương, nhưng thay vì làm bạn nhàm chán với các lý thuyết của tôi, hãy để tôi đề nghị bạn đọc Chương 12 của cuốn sách “Trade Your Way to Freedom Freedom” của Van Tharp. Nói tóm lại, tôi luôn khuyên các học trò của mình chia tài khoản của họ thành số tiền bằng nhau và đặt không quá số tiền đó vào mỗi giao dịch. Khi bạn lần đầu tiên bắt đầu như một nhà giao dịch theo xu hướng, bạn nên đi “rất nhẹ” vào các giao dịch của mình (chia cho 10 trên số vốn của bạn). Bạn có thể tăng kích thước của bạn khi bạn có thêm kinh nghiệm. Nó cũng không phải là một ý tưởng tồi để thu nhỏ lại kích thước trong một chuỗi thua và tăng kích thước trong một chiến thắng. Điều đó có vẻ trái ngược, nhưng trong trò chơi giao dịch, thua có xu hướng thua nhiều hơn thua và chiến thắng có xu hướng nhiều chiến thắng hơn.

Chương 11: Giao dịch để kiếm sống, Giao dịch cho cuộc sống

Tôi muốn nói về một số bài học cuộc sống có thể học được từ giao dịch. Tôi cho rằng nếu bạn không sẵn lòng học những bài học này, nếu niềm tự hào ngăn cản bạn xây dựng tính cách vừa có thể giao dịch tốt và sống tốt cùng một lúc, thì tốt hơn nhiều nếu bạn có thể tìm một số cách khác để cải thiện thu nhập của mình.

Một nửa của tiêu đề chương được lấy từ tựa đề cuốn sách nổi tiếng của Alexander Elder, cuốn sách ảnh hưởng rất lớn đến sự thay đổi của tôi từ phân tích cơ bản sang kỹ thuật và tất nhiên, điều đó ảnh hưởng rất lớn đến tựa đề của cuốn sách này. Tôi luôn yêu thích cụm từ giao dịch để kiếm sống. Nó gợi lên tất cả hy vọng và lời hứa đã khiến rất nhiều bác sĩ và luật sư vào cuối những năm 1990 rời bỏ công việc béo bở của họ giao dịch trong tầng hầm của ngôi nhà ngoại ô của họ, và rất nhiều tài xế xe buýt và tài xế taxi mua cổ phần của Amazon và Qualcomm ở giữa ca làm việc. Đánh đổi là hy vọng: hy vọng có một cuộc sống tốt hơn. Nhưng không giống như nhiều chương trình “tạo hy vọng” khác, giao dịch là một trong những cách có thể thực hiện hợp lý những gì nó hứa hẹn.

Tôi tin rằng bất cứ ai có tư duy đúng đắn, công cụ chiến lược và kinh nghiệm thời gian thực đều có thể trở thành một nhà giao dịch thành công, đủ thành công để thoát khỏi nợ nần, trả tiền học phí cho con gái học đại học, nghỉ hưu sớm và trao học bổng tại một trường đã từng theo học.

Tuy nhiên, ngoài thành công tài chính, giao dịch cũng có thể là một giáo viên quan trọng về tính cách. Đây là nơi mà nửa sau tiêu đề chương xuất hiện: không chỉ giao dịch có thể cung cấp một cuộc sống tốt, nó còn có thể giúp bạn có được một cuộc sống. Hãy để tôi đề xuất năm cách mà giao dịch có thể giúp bạn cải thiện sự hiện diện của mình trong thế giới này:

1. Giao dịch dạy bạn kiên nhẫn

Có lẽ bài học rõ ràng nhất bạn có thể học được từ giao dịch là hãy kiên nhẫn hơn. Cho dù bạn đang có kế hoạch tổ chức giao dịch trong vài tuần hoặc chỉ vài phút, giao dịch thành công đòi hỏi sự kiên nhẫn. Kiên nhẫn có nghĩa là sự sẵn sàng chịu đựng đau khổ (gốc Latin trong từ kiên nhẫn có nghĩa là chịu đựng) từ sự chậm trễ của một nhận định tốt. Trong giao dịch, nhận định tốt là một lợi thế. Thông thường các điều kiện thị trường sẽ đến trễ. Những người giao dịch thiếu kiên nhẫn làm gì? Họ hành động bốc đồng; họ hoảng loạn; họ phạm sai lầm. Họ giao dịch trong khi họ nên đứng ngoài. Họ nản chí vì thua lỗ nhiều và họ chốt lời những cổ phiếu với chiến thắng nhỏ ngay trước khi chúng biến thành giải độc đắc. Không, những người giao dịch thiếu kiên nhẫn, bốc đồng sẽ không bao giờ thắng trong trò chơi giao dịch. Rồi ai thắng? Nhân tiện, những người có đức tính dũng cảm, theo St. Thomas Aquinas, để chờ đợi thị trường ngày này qua ngày khác khi nhà giao dịch thành công kiên nhẫn áp dụng các hệ thống giao dịch theo xu hướng được thử nghiệm theo thời gian của họ.

Ngoài giao dịch, tôi còn là người chạy bộ. Tôi đã chạy một cuộc thi marathon (và sẽ không làm điều đó một lần nữa!) Tôi chạy từ 20 đến 30 dặm một tuần trên những con đường xung quanh nhà của tôi. Chạy marathon cũng giống như giao dịch, bắt buộc bạn phải sử dụng tốc độ hiệu quả chạy quá nhanh chặng đầu bạn có nguy cơ bị ngã quỵ trước khoảng cách mục tiêu của bạn. Nhịp độ chính xác trên một chặng đường dài đòi hỏi sự kiên nhẫn: người chạy phải giữ mình lại, không được bốc đồng tiến lên phía trước, để hoàn thành mục tiêu. Điều này cũng đúng với giao dịch. Trò chơi giao dịch là một cuộc chạy marathon, không phải là chạy nước rút, và để giành chiến thắng, bạn phải kiên nhẫn tăng tốc.

2. Giao dịch dạy bạn cách lắng nghe

Để đọc một biểu đồ đúng cách, bạn phải chú ý đến những gì biểu đồ đang cố gắng nói. Bạn phải phát triển kỹ năng lắng nghe một cái gì đó khác hơn là chính mình. Quá nhiều người trong chúng ta ngày nay rất giỏi trong việc chỉ nói về bản thân. Chúng ta tham gia vào những giờ hạnh phúc trong cuộc đối thoại về bản thân khi nói chuyện với người khác, chúng ta liên tục nghĩ cách để biến cuộc trò chuyện trở lại với những gì chúng tôi thực sự muốn nói. Rất ít người trong chúng ta nghe giỏi. Bạn có muốn trở thành một nhà giao dịch tuyệt vời? Bạn phải trở thành một người lắng nghe tuyệt vời.

Biểu đồ là một hình thức của ngôn ngữ. Các mô hình giá, các chỉ báo, mức tăng, giảm của khối lượng: đây là những biểu đồ từ được sử dụng để nói chuyện với chúng ta. Người giao dịch phải có khả năng nghe những gì thị trường nói và trả lời thích hợp. Đôi khi biểu đồ chỉ nói tiếng ồn. Chúng ta cần tránh những biểu đồ này. Đôi khi các biểu đồ nói âm nhạc đẹp. Đó là những biểu đồ chúng tôi chơi. Trong cả hai trường hợp, chúng ta cần lắng nghe chăm chú để nghe những gì các biểu đồ nói.

Nghe này, đàn ông: theo tất cả các cuộc thăm dò, phụ nữ muốn gì nhất ở một người đàn ông? Không phải chỉ nói về bản thân! Điều phụ nữ muốn nhất là một người đàn ông sẽ lắng nghe họ, chú ý đến họ, một người đàn ông sẽ nhận được thiện cảm. Các bạn, hãy viết điều này xuống: giao dịch có thể khiến bạn trở nên biết lắng nghe hơn và điều đó có thể khiến bạn hết sức gợi cảm!

3. Giao dịch dạy bạn cách tha thứ

Hãy tưởng tượng kịch bản này: bạn chạy các bản quét cổ phiếu của mình, bạn nhìn vào biểu đồ của mình và sau vài giờ nghiên cứu chuyên sâu, bạn sẽ tìm ra giao dịch tốt nhất trong tuần. Trên thực tế, biểu đồ

này là biểu đồ đẹp nhất mà bạn đã thấy trong một thời gian dài. Các thị trường đã trở nên khó khăn và khó khăn để giao dịch gần đây, nhưng thiết lập này trông giống như một người chiến thắng chắc chắn. Vì vậy, khi mở, bạn thực hiện lệnh dừng giới hạn để tham gia giao dịch, và chắc chắn, nửa giờ sau nó sẽ có lợi. Bây giờ bạn có vị trí của cổ phiếu XUZ. Nó đóng cửa ngày đầu tiên với lợi nhuận + 3 phần trăm không phải là một khởi đầu tồi. Nó đóng cửa ngày thứ hai với mức lãi + 5% và ngày thứ ba ở mức 7%. Tất cả đều ổn, và bạn hình dung giao dịch đạt mục tiêu lợi nhuận + 15% vào cuối tuần tới. Tuy nhiên, tối hôm đó, công ty đưa ra một số tin xấu: thu nhập sẽ không lớn như mọi người mong đợi và vì vậy công ty đang hạ thấp con số dự báo của mình xuống một lượng đáng kể. Ngày hôm sau, cổ phiếu mở dưới giá vào lệnh của bạn và rất nhanh nó giao dịch giảm qua mức dừng lỗ của bạn. Bạn ra khỏi giao dịch với một mất mát. Trong một phút nhanh chóng trên Phố Wall, hy vọng của bạn đã bị tan vỡ.

Bạn cảm thấy thế nào về điểm này? Tôi sẽ cho bạn biết bạn cảm thấy thế nào. Bạn cảm thấy bị phản bội và bức bối. Quản lý của công ty làm bạn thất vọng. Họ là những kẻ ngốc vụng về. Tất cả là lỗi của họ! Hoặc, nếu bạn là một kẻ thần kinh như tôi đã từng, bạn sẽ tự trách mình. Bạn nên thực hiện nhiều nghiên cứu hơn. Bạn nên lấy một ít lợi nhuận trong khi bạn có cơ hội. Bạn nên thấy điểm yếu trong biểu đồ mới phải chứ....Hối hận và xấu hổ tô màu tâm trạng của bạn.

Bây giờ, đó là những phản ứng cảm xúc hoàn toàn dễ hiểu đối với một trải nghiệm đáng thất vọng. Nhưng chúng có phải là cách tốt nhất để phản ứng với một giao dịch trở nên tồi tệ? Dĩ nhiên là không. Theo thời gian, những trải nghiệm tiêu cực đó (và đôi khi chúng sẽ xuất hiện theo đợt lớn) cuối cùng sẽ đưa bạn ra khỏi trò chơi giao dịch nếu bạn không thể xử lý chúng. Đây chính xác là những gì giao dịch dạy chúng ta làm: để vượt ra khỏi trò chơi đồ lỗi hoặc kẻ thù là trò chơi của mình, chúng ta cần học nghệ thuật tha thứ. Tha thứ cho công ty vì đã thua lỗ một quý. Tha thứ cho biểu đồ vì đã không thu hút sự chú ý của bạn mạnh mẽ hơn vào điểm yếu tiềm ẩn đó. Tha thứ cho bản thân vì bạn không đủ siêng năng, hoặc đủ biết trước, hoặc bất cứ điều gì đủ. Tha thứ và quên đi và chuyển sang giao dịch tiếp theo. Đó là một bài học thiết yếu để học trong cuộc sống. Hãy tha thứ cho những lỗi lầm của người khác cũng như của chính bạn và đó là một bài học thiết yếu để học hỏi trong quá trình giao dịch suốt đời.

4. Giao dịch dạy bạn bớt thành kiến

Một thành kiến chỉ đơn giản là một phần bản thân bạn muốn một số kết quả mong đợi. Tiêu cực, sự thiên vị hay thành kiến có thể cản trở chúng ta đánh giá một tình huống một cách khách quan. Tích cực, sự thiên vị/thành kiến thường là lý do duy nhất tôi sẽ đánh giá một tình huống ở nơi đầu tiên. Hãy để tôi minh họa. Người ta thường nói rằng có một sự thiên vị tự do trong các phương tiện truyền thông ngày nay. Để tranh luận, hãy cho rằng điều đó là đúng. Một cách tiêu cực, điều này có nghĩa là các cuộc điều tra truyền thông về sự kiện có thể không cung cấp cho chúng ta một cách đọc khách quan về những gì thực sự đã xảy ra. Thay vào đó, những gì chúng ta nhận được là một đánh giá từ quan điểm tự do, không phải toàn bộ câu chuyện. Nhưng tích cực, sự thiên vị tự do đó có thể là những gì đã bắt đầu cuộc điều tra ở nơi đầu tiên. Nếu không có sự thiên vị đó, có thể không có đủ sự quan tâm để tạo ra một câu chuyện tin tức. Do đó, các thành kiến có thể đóng một vai trò hữu ích nếu được kiểm tra: chúng tạo ra sự quan tâm ban đầu đối với một kết quả và cho kết quả đó là tầm quan trọng của nó.

Thống kê xác định kết quả chính xác là kết quả không có sai lệch. Khoa học định nghĩa một nghiên cứu được thiết kế tốt là một nghiên cứu không thiên vị. Nhưng giao dịch chứng khoán không quá khách quan. Chúng tôi cần một xu hướng ban đầu, tăng giá, giảm giá, hoặc một cái gì đó ở giữa, để tạo ra sự

quan tâm ban đầu của chúng ta, và sau đó là cam kết định hướng của chúng ta đối với một kết quả giao dịch cụ thể. Chúng ta cần có ý thức về nơi chúng ta thấy các thị trường đang trên đỉnh trong thời gian ngắn ít nhất để chúng ta có thể áp dụng các hệ thống giao dịch có lợi nhất cho loại thị trường đó. Và chúng ta cần biết liệu biểu đồ mà chúng ta đang xem xét có khả năng di chuyển lên, xuống hoặc đi ngang trong tương lai gần hay không. Đây là lý do tại sao các nhà giao dịch theo xu hướng sử dụng phân tích kỹ thuật: đường trung bình, đường xu hướng, nến và chỉ báo đều giúp chúng ta xây dựng xu hướng hợp lý, xác suất đối với thị trường nói chung cũng như đối với các giao dịch riêng lẻ.

Tuy nhiên, các nhà giao dịch gặp rắc rối khi họ bám quá sát vào những thành kiến của họ. Tìm hiểu câu thần chú thị trường này: “Hãy để thị trường làm những gì họ muốn làm!” Rằng Nếu sự thiên vị của chúng ta khiến chúng ta giao dịch và hóa ra sự thiên vị của chúng ta đã sai, chúng ta cần phải nói lòng đủ để nó đi. Quá thiên vị sẽ khiến chúng ta không thể làm những gì chúng ta nên làm với một giao dịch trở nên tồi tệ: mất tiền nhanh chóng và tiếp tục. Xu hướng cũng có thể làm tổn thương chúng ta với những người chiến thắng của chúng ta. Đã bao nhiêu lần chúng tôi giữ một người chiến thắng tốt đẹp, tin vào sự thiên vị của rằng đó sẽ là một giải độc đắc lớn chỉ để thấy những lợi nhuận giấy đó giảm xuống không có gì? Tất cả quá thường xuyên, không có nghi ngờ. Vì vậy, một lần nữa, các nhà giao dịch cần giữ sự thiên vị ban đầu đối với thị trường và thực sự cam kết với nó dưới hình thức giao dịch bằng tiền thật, nhưng họ cũng phải từ chối bám vào sự thiên vị đó khi chứng minh đó là một sự hiểu sai.

5. Giao dịch dạy bạn phải khiêm tốn

Điều này đưa chúng ta đến bài học cuối cùng của chúng ta: cùng với việc giữ lòng lẻo (bớt đi) những thành kiến của mình, giao dịch dạy chúng ta giữ vững niềm tự hào của mình. Các thị trường là quá lớn cho bất kỳ phạm nhân nào để chinh phục. Có quá nhiều biến số, quá nhiều đầu vào, quá nhiều mối quan hệ giữa và nội bộ, cho bất kỳ người nào có thể xử lý tất cả chúng, nhưng tập hợp một chuỗi những người chiến thắng lành mạnh và bạn sẽ sớm cảm thấy như bạn (nổ tung sự phô trương) Bậc thầy của thị trường! Hạ gục thái độ đó ngay khi bạn cảm thấy nó leo lên bạn. Không ai khác không phải Buffett, không phải Cramer, không phải Seykota, không phải Soros, làm chủ thị trường. Điều tốt nhất chúng ta có thể làm là tìm hiểu các hệ thống được thử nghiệm theo thời gian đặt càng nhiều xác suất về phía chúng ta càng tốt, và sau đó siêng năng áp dụng các hệ thống này ngày này qua ngày khác.

Nhà tâm lý học giao dịch Bennett McDowell gợi ý trong một bài báo trực tuyến rằng một tư thế khiêm tốn, phục tùng đối với sức mạnh của thị trường có lợi ích lớn hơn nhiều so với lập trường hung hăng. Anh ấy viết:

“Một số nhà giao dịch mới, những người hung hăng trong giao dịch đã chọn có xu hướng nghĩ rằng họ cần phải hung hăng hơn với thị trường. Có vẻ hợp lý. Trên thực tế, đó là những gì làm cho họ thành công trước đây như nhân viên bán hàng, quản lý, giám đốc điều hành, giáo sư, chủ doanh nghiệp, doanh nhân, v.v. Trong giao dịch thì khác loại hành vi hung hăng này thực sự có thể là điểm yếu lớn nhất của bạn. Niềm tin rằng bạn có thể buộc thị trường làm những gì bạn muốn và làm cho giao dịch của bạn hoạt động, sẽ không xảy ra! Các thị trường là quá lớn. Trong thực tế, một số nhà giao dịch thành công nhất mà tôi biết tiếp cận thị trường một cách thụ động! Họ có xu hướng theo dõi thị trường và không ép buộc kết quả.”

Một lần nữa, hãy học câu châm ngôn này: “Hãy để thị trường làm những gì họ muốn làm!”. Nhà giao dịch kiêu hãnh muốn vinh quang khi cố gắng vượt qua các thị trường, họ mua khi mọi người đang bán và bán

khi mọi người đang mua với hy vọng nắm bắt được sự đảo chiều trước khi bất kỳ ai khác nhìn thấy nó. Nhưng trừ khi bạn có thông tin nội bộ, hoặc bạn là người am hiểu kinh doanh như Warren Buffett hoặc Peter Lynch, tốt nhất là nên gắn bó với những gì hoạt động. Những gì hoạt động trong giao dịch theo xu hướng là một vị trí khiêm tốn đối với thị trường, hãy để nó cho chúng ta biết rõ nhất có thể những gì nó có thể làm tiếp theo.

Một lĩnh vực khác mà niềm kiêu hãnh cần phải được nuốt và sự khiêm tốn được thông qua là gắn bó chặt chẽ với hệ thống giao dịch của bạn. Hãy để tôi cho bạn một ví dụ từ một trong những giao dịch tồi tệ nhất tôi đã thực hiện trong trí nhớ gần đây. Mặc dù các hệ thống giao dịch của tôi thường yêu cầu tôi bán trước khi có thông báo thu nhập, tôi đã quyết định giữ một trong những vị trí vượt trội so với thông báo với hy vọng rằng công ty, giống như trong hai quý trước, sẽ đánh bại các ước tính của Street. Công ty đã đóng cửa giao dịch ở mức giá 25,48, cao hơn 12% so với giá vào lệnh của tôi. Khách hàng của tôi vui vẻ vì lợi ích tốt đẹp vì giá di chuyển lên. Tuy nhiên, tôi thức dậy vào sáng hôm sau chỉ để nhìn thấy cổ phiếu giao dịch chứng dưới 20,00 sau khi cả thu nhập trên mỗi cổ phiếu (EPS) và báo cáo thu nhập phát hành. Kể cả việc đã mua cổ phiếu này ở “chỗ trũng” cũng không cứu nổi tôi (cổ phiếu được giao dịch trong thời gian ngắn dưới 18:00), cuối cùng tôi đã bán vị trí của mình cho một mất mát rất xấu hổ.

Loại sai lầm đau đớn này xảy ra ngay cả với những người giao dịch giỏi nhất, nhưng nó không thể xảy ra với những người giao dịch thành công rất thường xuyên. Điều gì khiến tôi phải giữ qua đêm? Vâng, tham lam, đơn giản là vậy, cả về thái độ tự hào kiêu hãnh khiến tôi tin rằng tôi biết rõ hơn hệ thống giao dịch của chính mình. Vì lợi ích thành công trong giao dịch của bạn, hãy áp dụng thái độ khiêm tốn đối với cả thị trường và các quy tắc giao dịch khác nhau của bạn. Cả hai đều biết rõ hơn bạn.

Suy nghĩ cuối cùng

Giao dịch cổ phiếu và hợp đồng quyền chọn theo xu hướng có thể là một trong những điều thú vị nhất, và chắc chắn là một trong những sở thích, thách thức nhất mà bạn có thể có. Theo thời gian, và với sự tự giáo dục và kinh nghiệm đúng đắn, nó có thể trở thành một sở thích rất có lợi nhuận, vì vậy, bạn có thể kiếm sống rất tốt từ đó và không bao giờ phải giữ một công việc thực sự nữa. Tôi tin rằng bây giờ bạn đang nắm trong tay tất cả những gì bạn cần biết để đưa giao dịch của bạn lên mức thành công cao nhất. Giao dịch theo xu hướng là điểm chính của giao dịch, và cuốn sách này là chìa khóa để bạn học cách giao dịch theo xu hướng.

Giao dịch theo xu hướng có thể là phương tiện cho nhiều kết thúc tuyệt vời và quan trọng, nhưng ngay khi nó trở thành mục tiêu của bạn, bạn đã thua cuộc vì sự cân bằng. Đây là một bài kiểm tra: điều đầu tiên bạn nghĩ đến khi thức dậy là gì? Điều cuối cùng bạn nghĩ về khi bạn ngủ thiếp đi vào ban đêm là gì? Đó có phải là điều tương tự? Và đó có phải là thường xuyên không? Bây giờ đây là một cảnh báo: nếu những suy nghĩ đầu tiên và cuối cùng trong ngày của bạn là về giao dịch, thì giao dịch đối với bạn không còn là một sở thích nữa, đó là một chứng nghiện.

Thật là tự nhiên (và tôi đang nói từ kinh nghiệm) rất hào hứng với những thành công trong giao dịch của bạn đến nỗi niềm vui và hy vọng của nó sẽ tô màu mọi thứ khác mà bạn làm với một vinh quang được tái hiện. Cũng rất tự nhiên (một lần nữa từ kinh nghiệm) khi cảm thấy quá tuyệt vọng về những thất bại trong giao dịch của mình đến nỗi mọi thứ khác bạn làm đều bị gánh nặng bởi một nỗi u sầu đen tối. Nếu bạn không có một số phương tiện để vượt ra khỏi tào lộn cảm xúc này, sống một cuộc sống có năng

suất ổn định bất chấp thị trường làm gì, có lẽ tốt nhất nếu bạn không tham gia giao dịch. Hoặc tốt hơn nữa: xác định ngay bây giờ để xây dựng cho mình loại tính cách có thể hoạt động tốt, có liên quan tốt và bằng mọi cách sẽ tốt bất kể thị trường làm gì với tiền của bạn.

Bây giờ bạn biết nơi mở tài khoản giao dịch trực tuyến của mình, nên sử dụng gói biểu đồ nào, cách thiết lập biểu đồ và danh sách theo dõi, cách quét và sàng lọc mỗi ngày để thiết lập khả thi, làm thế nào để giảm kết quả của bạn xuống một hoặc hai thiết lập mỗi ngày và ở mức giá nào để vào lệnh và thoát lệnh của bạn. Bạn cũng có nhiều nguồn tài nguyên giúp bạn phát triển cách tiếp cận tinh thần đối với giao dịch của mình, điều này sẽ cho phép bạn tuân theo các hướng dẫn. Đây là một hệ thống hoàn chỉnh. Nghiên cứu các thiết lập trong cuốn sách này cho đến khi các thông số khác nhau của chúng được ghi nhớ. Sau đó áp dụng chúng một cách nghiêm ngặt và xem từ từ, theo thời gian, tài khoản của bạn bắt đầu nở rộ.

Tôi muốn để lại cho bạn với ba suy nghĩ cuối cùng.

- Đầu tiên là thế này: hãy kiên nhẫn với chính mình và với giao dịch của bạn. Giao dịch theo xu hướng không phải là một kế hoạch làm giàu nhanh chóng, nhưng nó có khả năng là một kế hoạch làm giàu chậm. Bạn sẽ thấy lợi nhuận ròng theo thời gian. Trải qua một quãng đường dài (và ý tôi là nhiều năm chứ không phải vài tháng), bạn sẽ thấy lợi nhuận đáng kể. Gắn bó với hệ thống này suốt đời và bạn rất có thể thấy lợi ích phi thường.
- Thứ hai là thế này: Điều quan trọng là tìm thấy những gì bạn cảm thấy thoải mái nhất, những gì phù hợp nhất với tính khí và lối sống của bạn, và sau đó gắn bó với điều đó. Và sự gắn bó đó thực sự là chìa khóa: một khi bạn đã thiết lập được hệ thống của riêng mình, hãy gắn bó với nó!
- Thứ ba là thế này: bạn có thể làm được! Bất kể bạn nói ngôn ngữ gì, bạn đã đi học ở đâu, bạn phải bắt đầu với bao nhiêu tiền (được rồi, vấn đề đó cũng ảnh hưởng chút ít), bạn có thể mở tài khoản giao dịch, mua một vài cổ phiếu, đặt lệnh dừng và nhắm mục tiêu, và kiếm một số tiền. Đừng để nỗi sợ cản đường bạn.

Chúa ban phước cho bạn trong tất cả những nỗ lực của bạn, và đặc biệt là khi bạn giao dịch theo xu hướng để kiếm sống!

Hết!

Chờ đã...

Nếu bạn cảm thấy sách hay, có giúp ích thêm cho sự hiểu biết của bạn thì ủng hộ người dịch một ly café (giá một ly café tại khu vực sinh sống của bạn bình dân chỉ từ 10k-20k) người dịch có thêm động lực dịch nhiều sách hay phục vụ bạn. Nếu bạn không ủng hộ? không sao cả ^^quan trọng chính bạn đã góp thêm sự hiểu biết cho mình như vậy người dịch cũng đã cảm thấy tuyệt vời rồi.

Rất nhiều sách hay mình sẽ post trong năm nay (đảm bảo là bản dịch đầu tiên tại Việt Nam). Tài khoản post bài trên traderviet: 85quanghoa. Page facebook: facebook.com/traderso1/

Ủng hộ mình ly cafe

Số tài khoản: Nguyễn Quang Hòa BIDV 64110000885838 CN Đà Lạt. Cảm ơn bạn và rất vui được biết bạn!