Offline tháng 05/2016
CLB PTKT_Vietstock

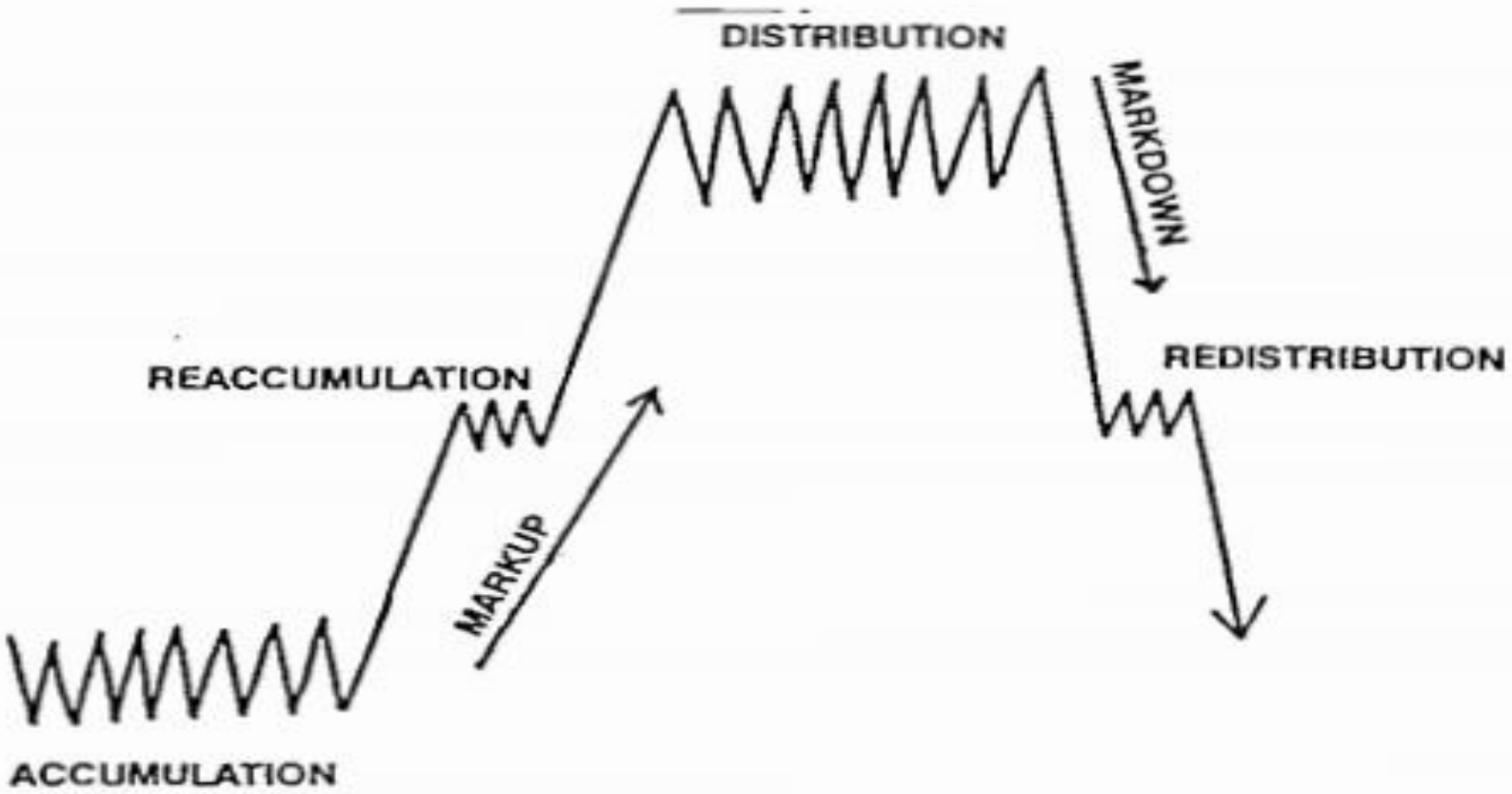
Nội dung

1. Bí quyết bắt đáy (Bottom-fishing)
2. Chiến lược đặc biệt dành cho cổ phiếu "nóng"
3. Tâm lý chiến trên thị trường chứng khoán
4. Thảo luận

Phần 1

Mô hình tích lũy

Conception of Primary Market Phases



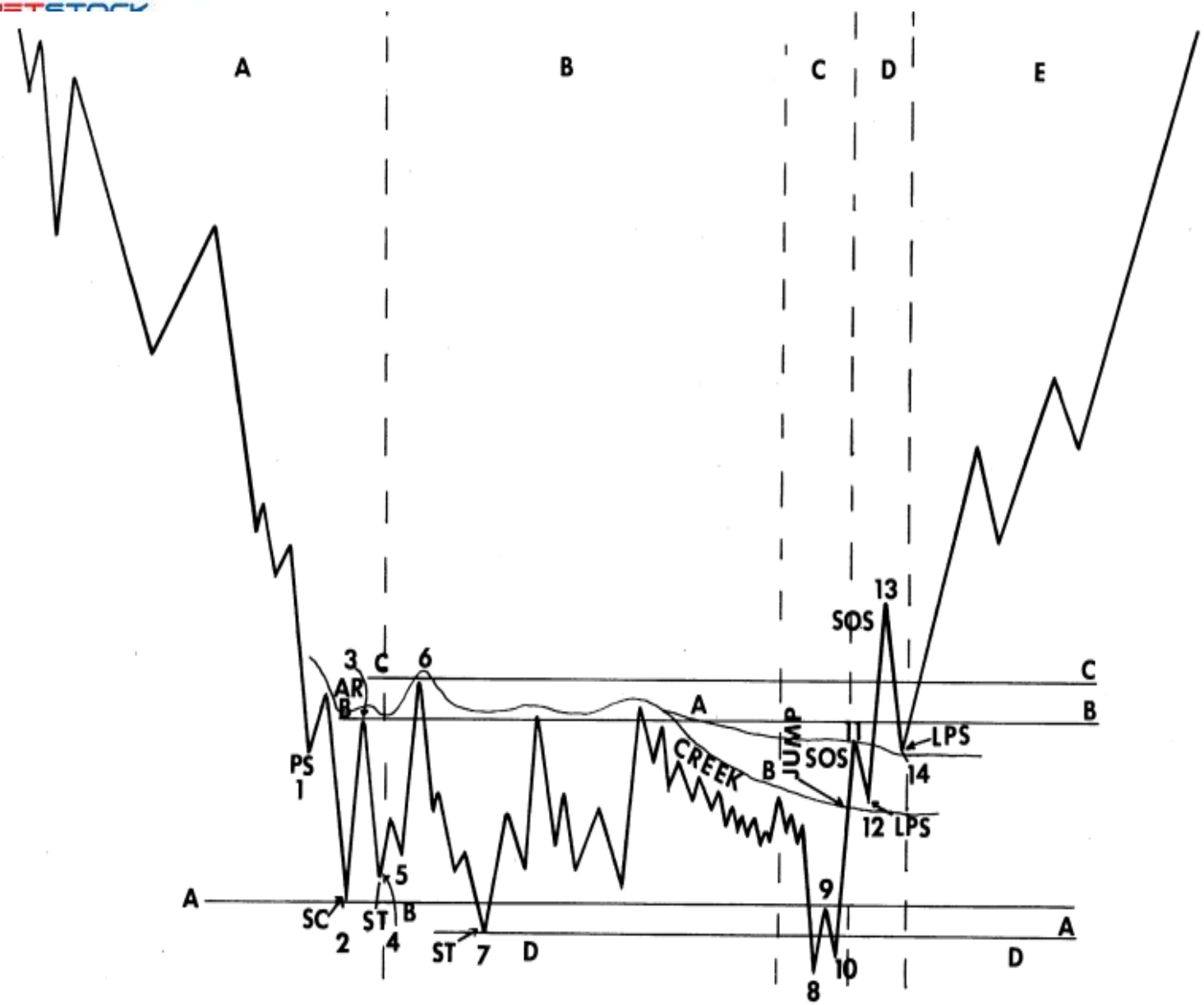
Ba định luật cơ bản

- Định luật Cung Cầu (The Law of Supply and Demand)
- Định luật Nguyên nhân và Kết quả (The Law of Cause and Effect)
- Định luật Nỗ lực và Kết quả (The Law of Effort and Results)

Thị trường giá lên bắt đầu từ đâu?

- Thị trường trong quá trình suy giảm kéo dài, liên tục tạo đáy sau thấp hơn đáy trước, đỉnh sau thấp hơn đỉnh trước
- Có thể xuất hiện các tin tức xấu về vĩ mô, doanh nghiệp
- Nhà đầu tư chán nản cùng cực hoặc xuất hiện sự bán tháo một cách hoảng loạn.
- Đây là thời điểm nhà đầu tư thông minh (smart operators) mua vào. Việc bán ra hoảng loạn giúp cho dòng tiền thông minh (smart money) mua được lượng lớn cổ phiếu với giá rẻ

Trường hợp Tích lũy điển hình



PS: Preliminary Support - Điểm hỗ trợ đầu tiên

- ✓ Lực mua lớn bắt đầu xuất hiện trong một xu hướng giảm giá
- ✓ Khối lượng giao dịch lớn, khoảng giá biến động (spread) lớn
- ✓ Là tín hiệu cho thấy quá trình giảm điểm có thể sắp kết thúc

SC: Selling Climax - Bán hoảng loạn

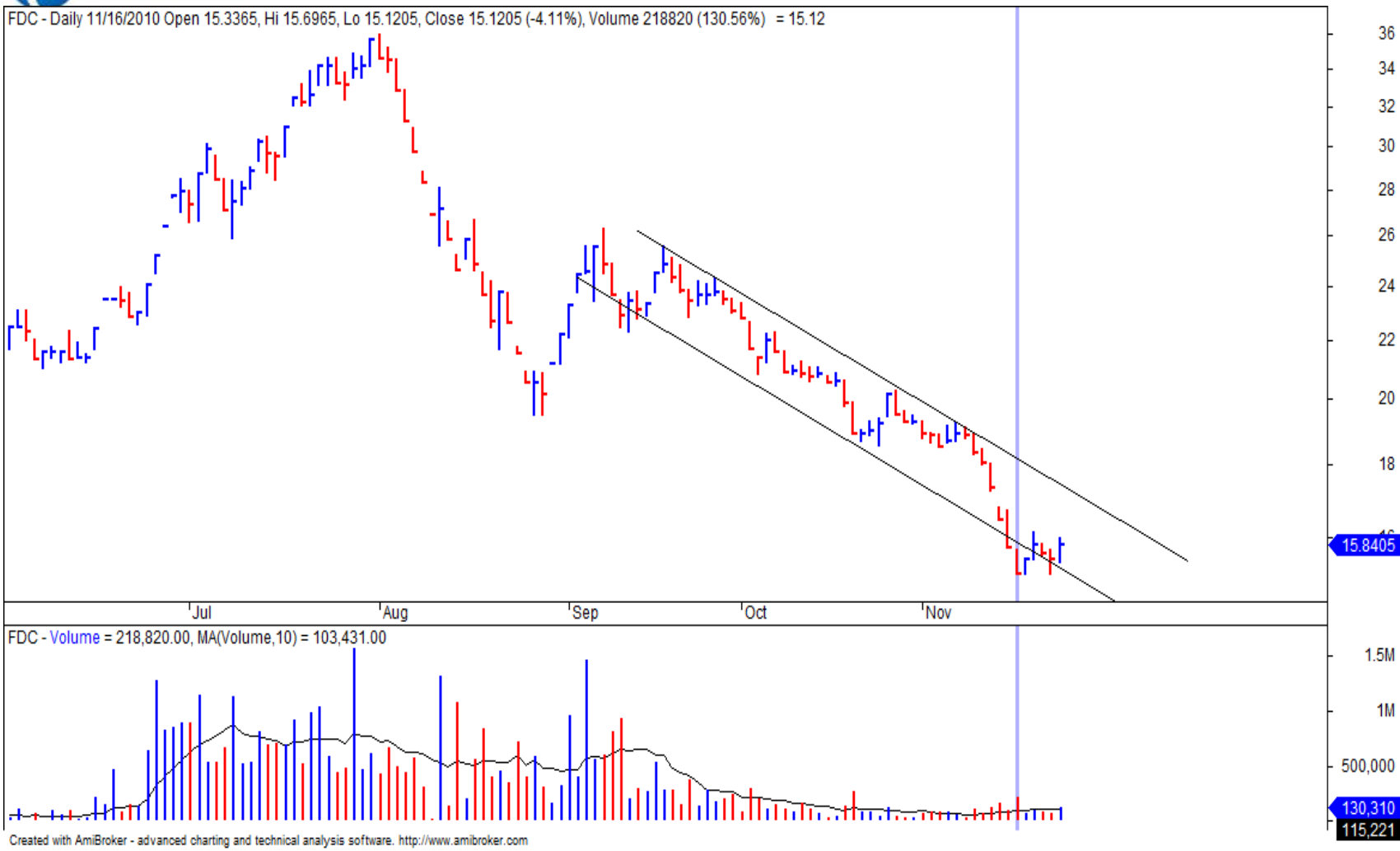
- ✓ Quá trình bán ra trong hoảng loạn của đám đông
- ✓ Khoảng giá biến động (spread) lớn, khối lượng lớn và phần lớn khối lượng giao dịch tập trung ở mức giá thấp trong ngày

AR: Auto Rally

- ✓ Sau khi diễn ra hiện tượng Bán hoảng loạn (SC) thì cung giá thấp bị cạn kiệt
- ✓ Người bán không mua lại hàng (Short cover)
- ✓ Đỉnh của AR sẽ là mức kháng cự của khoảng giá biến động (trading range)

ST: Secondary Test

- ✓ Thường thì sau hiện tượng Bán hoảng loạn (SC) chưa hấp thụ hết lượng cung. Vì vậy quá trình AR không thể tăng mạnh mà sẽ có điều chỉnh
- ✓ Sự điều chỉnh này gọi là ST


FDC - Daily 11/16/2010 Open 15.3365, Hi 15.6965, Lo 15.1205, Close 15.1205 (-4.11%), Volume 218820 (130.56%) = 15.12
36
34
32
30
28
26
24
22
20
18
15.8405
Jul
Aug
Sep
Oct
Nov
FDC - Volume = 218,820.00, MA(Volume,10) = 103,431.00
1.5M
1M
500,000
130,310
115,221
Created with AmiBroker - advanced charting and technical analysis software. http://www.amibroker.com

HNXINDEX - Daily 6/2/2011 Open 72.21, Hi 74.07, Lo 72.18, Close 74.05 (3.23%), Volume 2.62555e+007 (-0.83%) = 74.05
190
180
170
160
150
140
130
120
110
100
90
80
74.05
70
Feb
Mar
Apr
May
Jun
Jul
Aug
Sep
Oct
Nov
Dec
2011
Feb
Mar
Apr
May
Jun
HNXINDEX - Volume = 26,255,500.00, MA(Volume,10) = 28,957,480.00
100M
80M
60M
28,957,48
26,255,50
Created with AmiBroker - advanced charting and technical analysis software. http://www.amibroker.com

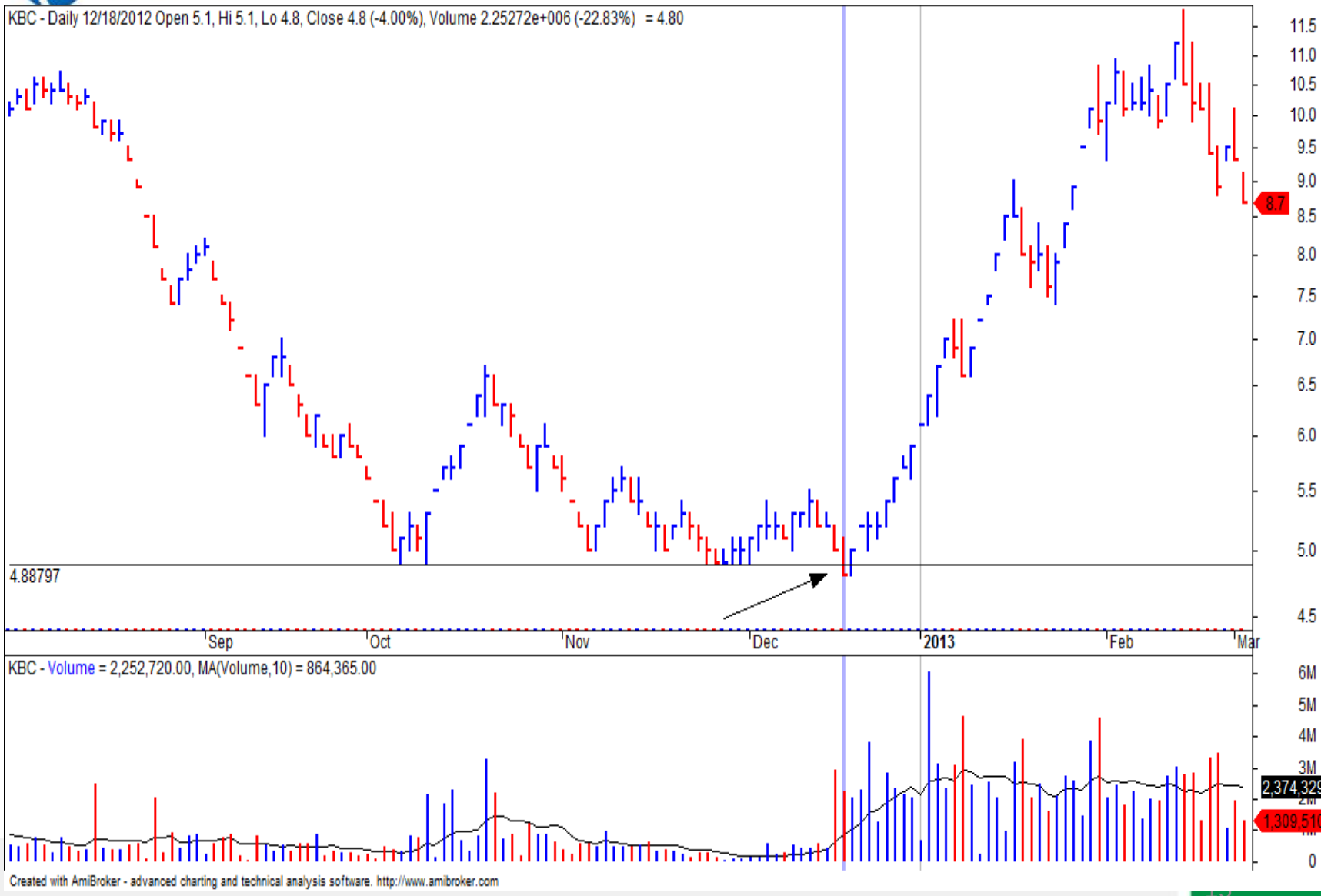
Hiện tượng Mùa xuân đến - Spring

- Thường xẩy ra ở giai đoạn cuối cùng của trading range
- Nhà đầu tư muốn kiểm tra lực cung
- Giá giảm qua vùng hỗ trợ với mức giảm nhẹ, thanh khoản thấp
- Nhanh chóng tăng trở lại lên trên trên hỗ trợ
- Spring type 1
- Spring type 2
- Spring type 3

Giá hồi lại sau khi giảm quá mức (Shakeout)

- Terminal Shakeout: tương tự như hiện tượng mùa xuân đến (spring) tuy nhiên mức giảm mạnh hơn và sâu hơn qua mức hỗ trợ của trading range.

AAA - Daily 7/16/2013 Open 12.9634, Hi 12.9634, Lo 12.7742, Close 12.7742 (-0.74%), Volume 84700 (-53.87%) = 12.77
60
55
50
45
40
35
30
25
20
14.4732
14.4161
10
9.35076
Oct
2011
Apr
Jul
Oct
2012
Apr
AAA - Volume = 84,700.00, MA(Volume,10) = 109,950.00
4M
3M
2M
369,480
273,000
Created with AmiBroker - advanced charting and technical analysis software. http://www.amibroker.com

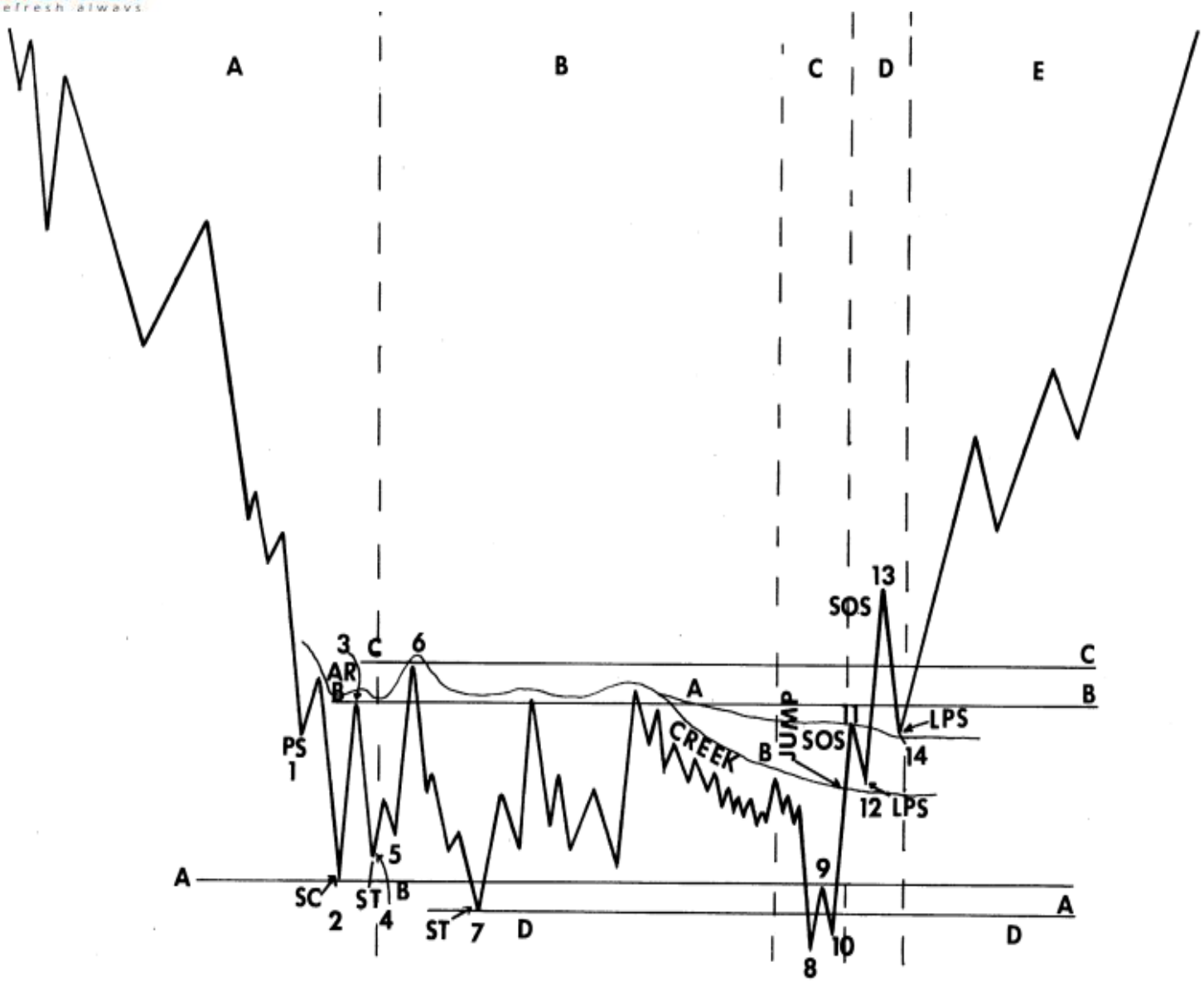

KBC - Daily 12/18/2012 Open 5.1, Hi 5.1, Lo 4.8, Close 4.8 (-4.00%), Volume 2.25272e+006 (-22.83%) = 4.80
4.88797
Sep
Oct
Nov
Dec
2013
Feb
Mar
KBC - Volume = 2,252,720.00, MA(Volume,10) = 864,365.00
Created with AmiBroker - advanced charting and technical analysis software. http://www.amibroker.com

SSI - Daily 8/8/2014 Open 26.5, Hi 26.7, Lo 26.1, Close 26.2 (-1.13%), Volume 1.96296e+006 (-24.48%) = 26.20
29.4
28
26
24
22
20
18
16
14
15.9412
Feb
Mar
Apr
May
Jun
Jul
Aug
Sep
Oct
Nov
Dec
2014
Feb
Mar
Ap
SSI - Volume = 1,962,960.00, MA(Volume,10) = 2,310,533.00
8M
6M
4,295,699
3,218,470
2M
0
Created with AmiBroker - advanced charting and technical analysis software. http://www.amibroker.com

Creek and Jump over the creek

- Creek là đường kháng cự vẽ theo dạng sóng qua các đỉnh trong trading range
- Jump over the creek: Đẩy giá qua mức kháng cự. Khoảng giá biến động (spread) dài, khối lượng ở mức cao

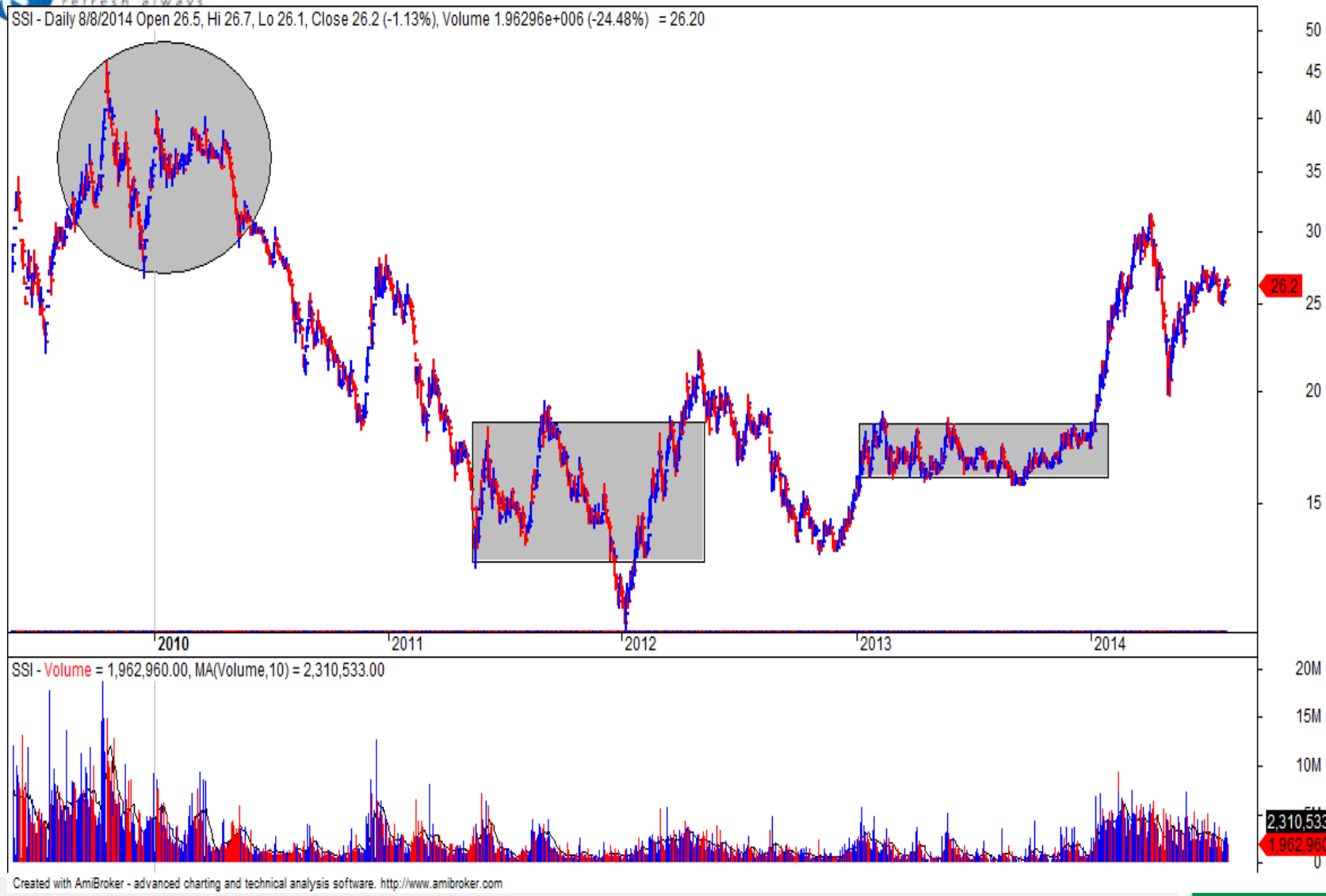
Creek and Jump over the creek



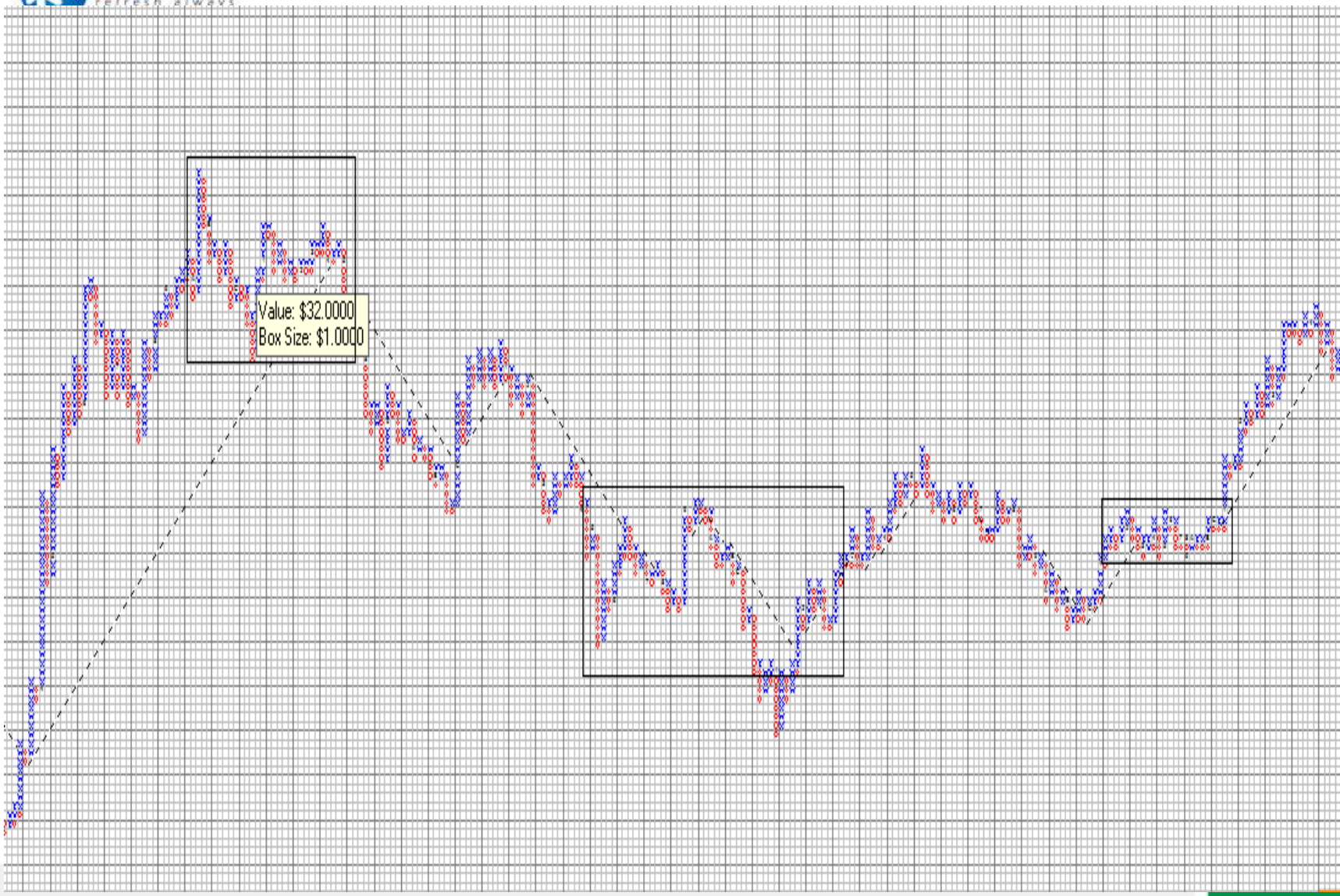
KBC - Daily 12/18/2012 Open 5.1, Hi 5.1, Lo 4.8, Close 4.8 (-4.00%), Volume 2.25272e+006 (-22.83%) = 4.80
4.88797
Sep
Oct
Nov
Dec
2013
Feb
Mar
KBC - Volume = 2,252,720.00, MA(Volume,10) = 864,365.00
Created with AmiBroker - advanced charting and technical analysis software. http://www.amibroker.com

QCG - Daily 8/8/2014 Open 8, Hi 8.4, Lo 7.9, Close 8.4 (6.33%), Volume 167660 (940.72%) = 8.40
12.8
13
12
11
10
9
8
7
6
6.41612
Apr
Jul
Oct
2013
Apr
Jul
Oct
2014
Apr
QCG - Volume = 167,660.00, MA(Volume,10) = 65,673.00
3M
2.5M
2M
1.5M
1M
475,686
158,710
Created with AmiBroker - advanced charting and technical analysis software. http://www.amibroker.com

Ví dụ về Tích lũy



Ví dụ về Tích lũy



Ví dụ về Tích lũy

Phần 2

Chiến lược đặc biệt dành cho cổ phiếu “nóng”

Leading Indicator

- Đây là những chỉ báo biến động với tốc độ nhanh và chủ yếu dao động xoay quanh một trục hoặc trong một vùng (range) xác định
- Thường được sử dụng nhiều trong lướt sóng ngắn hạn
- Phát huy hiệu quả tối đa trong những giai đoạn đi ngang (sideways)

Mua tại overbought

- Mua khi các momentum đi vào vùng overbought
- Bán khi các momentum ra khỏi vùng overbought

Bán tại oversold

- Bán khi các momentum đi vào vùng oversold
- Mua khi các momentum ra khỏi vùng oversold

Relative Strength Index(26.9698)
P\A(10,200.00, 10,500.00, 9,600.00, 9,700.00, -500.00)
Volume (508,800)
Dec
2010
Feb
Mar
Apr
May
Jun
Jul
Aug
Sep
Oct
Nov
Dec
2011
Feb
Mar
Apr
May
Jun
Jul

Relative Strength Index(42.0075)
FLC (6,100.00, 6,100.00, 5,900.00, 5,900.00, -200.00)
HNX: FLC
Volume (420,200)
2011
November
December
2012
February
March
April
May
June
July
August
September
November
December
2013

Phần 3

Thảo luận