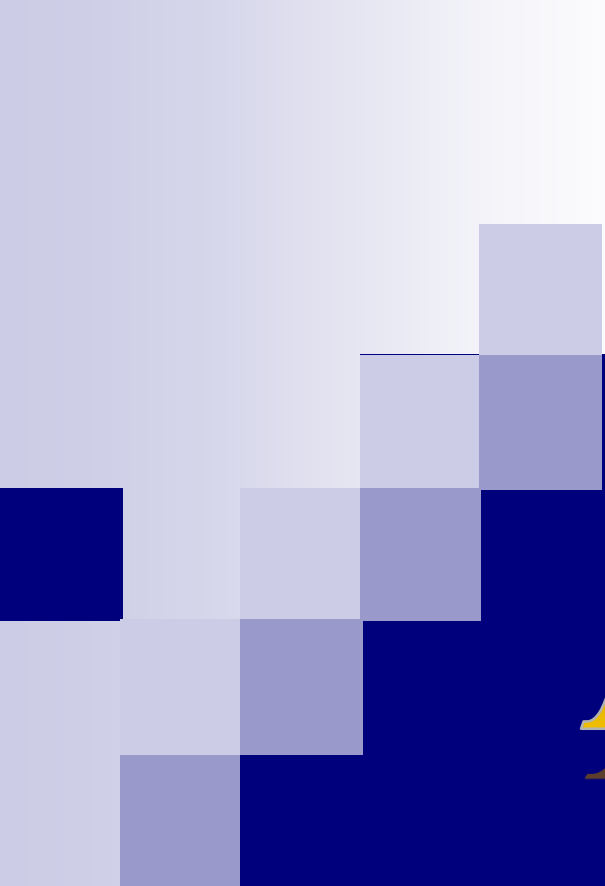




Trung bình di động

Có 7 loại MA

- MA giản đơn- SMA (Simple Moving Average)
- MA hàm mũ- EMA (Exponential Moving Average)
- MA chuỗi thời gian- TSMA (Time Series Moving Average)
- MA tam giác- TMA (Triangular Moving Average)
- MA biến thiên- VMA (Variable Moving Average)
- MA được điều chỉnh khối lượng- AMA (Volume-adjusted Moving Average)
- MA tỷ trọng- WMA (Weight Moving Average)

Sự khác nhau của các loại MA

Tỷ trọng gán cho dữ liệu hiện tại

SMA: tỷ trọng cho các mức giá là bằng nhau

EMA, WMA: tỷ trọng cho các mức giá gần hiện nay cao hơn

TMA: tỷ trọng cao cho các mức giá ở giữa thời kỳ

VMA: tỷ trọng thay đổi theo từng biến động giá

MA: phương sách làm san bằng sự biến động bằng việc làm chậm lại thời gian

- *Mục đích*: xác định xu hướng cũ đã kết thúc hay xu hướng bắt đầu và theo dõi sự tiến triển của xu hướng
- *Cách tính*: trung bình dữ liệu giá, khi đó một đường bằng phẳng hơn được tạo ra giúp xác định xu hướng giá, song bản chất thì MA chậm trễ so với hành động của thị trường
- Đường MA ngắn hạn nhạy cảm hơn với hành động của giá

So sánh hai đường MA 20 ngày và 200 ngày



Mối quan hệ giữa MA và giá của chứng khoán

- Giá chứng khoán tăng cao hơn MA đó là tín hiệu mua
- Giá chứng khoán giảm xuống thấp hơn MA đó là tín hiệu bán
- Hay là mua sau các đáy và bán sau các đỉnh

Giá dùng để tính MA

- Có thể là giá mở cửa, đóng cửa, giá cao nhất, giá thấp nhất, khối lượng giao dịch hay bất kỳ loại chỉ số nào
- Giá trung bình: bằng cách chia đôi phạm vi giá trong ngày
- Giá đóng cửa: $(\text{giá cao nhất} + \text{giá thấp nhất} + \text{giá đóng cửa})/3$
- Dải băng- price band: trung bình mức giá cao nhất và thấp nhất, tạo thành 1 vùng đệm hay vùng trung hòa
- Chỉ số: tăng cao hơn MA chỉ ra dấu hiệu tăng lên của chỉ số, và ngược lại. Như: MACD...

Khoảng thời gian tính MA

- Công thức:

Độ dài lý tưởng MA = $(\text{Độ dài chu kỳ}/2) + 1$

- Chuyển MA hàng ngày sang MA hàng tuần bằng cách lấy số ngày chia cho 5
- Chuyển MA hàng ngày sang MA hàng tháng: lấy số ngày chia cho 21 (ngày giao dịch)

Khoảng thời gian tính MA

Xu hướng MA

- Rất ngắn hạn 5-13 ngày
- Ngắn hạn 14-25 ngày
- Trung hạn nhỏ 26-49 ngày
- Trung hạn 50-100 ngày
- Dài hạn 100- 200 ngày

Sử dụng MA

- Tín hiệu mua: giá dịch chuyển lên trên đường MA
- Tín hiệu bán: giá dịch chuyển xuống dưới đường MA
- MA ngắn hạn theo sát giá nên nhạy hơn MA dài hạn, khi đó tín hiệu mua bán đưa ra sớm hơn.

Hình thể hiện tín hiệu mua, bán



Kết hợp 2 đường MA

Nguyên nhân

- MA ngắn hạn hữu dụng khi xu hướng thị trường đảo chiều liên tục
- MA dài hạn hoạt động tốt hơn trong thị trường có xu hướng được giữ vững

Phương pháp cắt hai lần

- Kết hợp hai đường MA
- Tín hiệu mua: MA ngắn hạn cắt lên trên đường MA dài hạn (hay xu hướng tăng)
- Tín hiệu bán: MA ngắn hạn cắt xuống dưới đường MA dài hạn (hay xu hướng giảm)
- Ưu điểm: ít tín hiệu sai
- Nhược điểm: tăng thêm độ trễ về thời gian

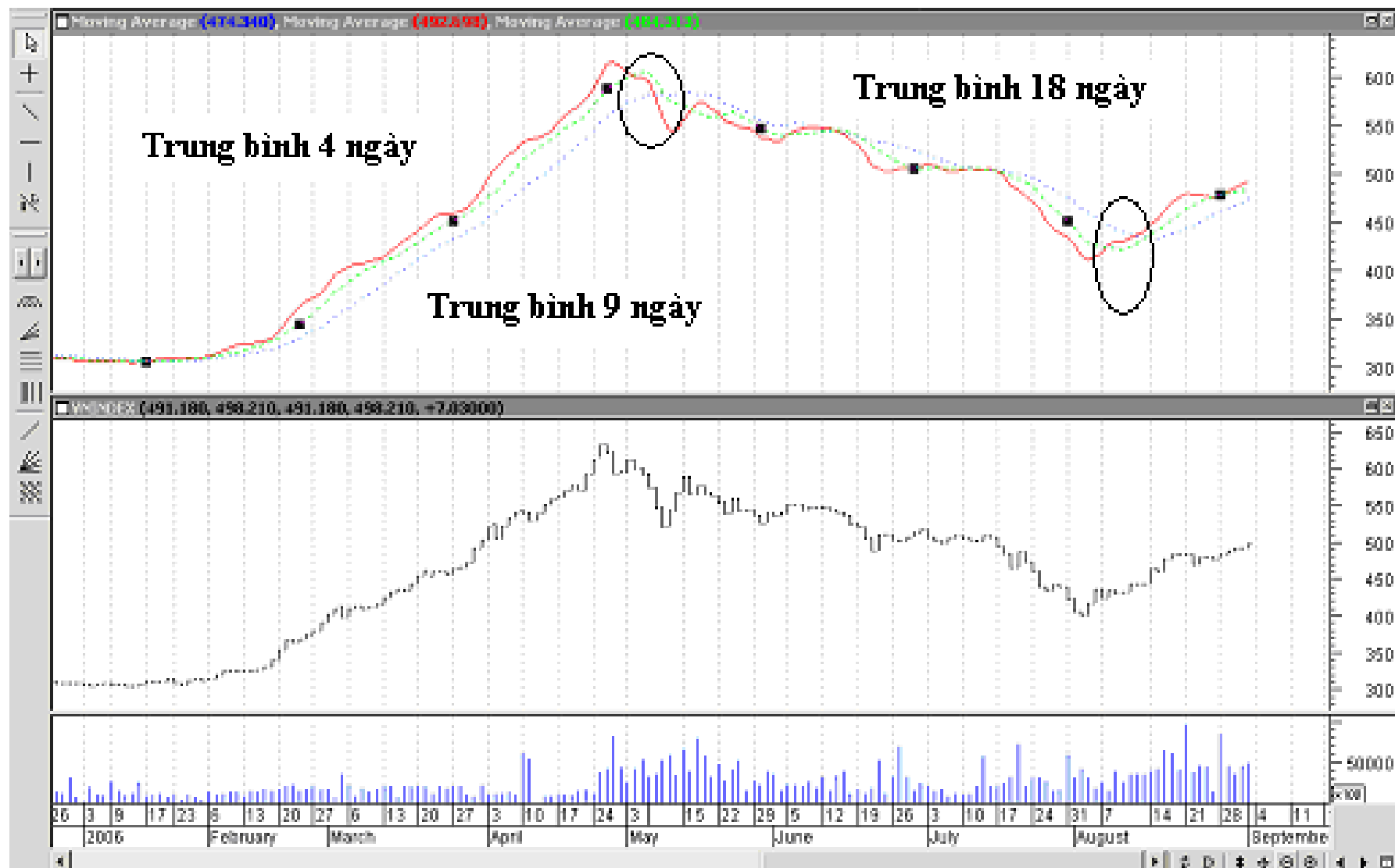
Phương pháp cắt hai lần



Phương pháp cắt 3 lần

- Kết hợp 3 đường MA: 4-9-18 ngày, sử dụng chủ yếu trong giao dịch giao sau
- Xu hướng giá tăng: MA 4 ngày nằm trên MA 9 ngày, còn MA 9 ngày nằm trên MA 18 ngày, ngược lại đối với xu hướng giảm giá
- Xảy ra trong thời kỳ hiệu chỉnh hoặc củng cố xu hướng

Sự kết hợp MA 4-9-18 ngày



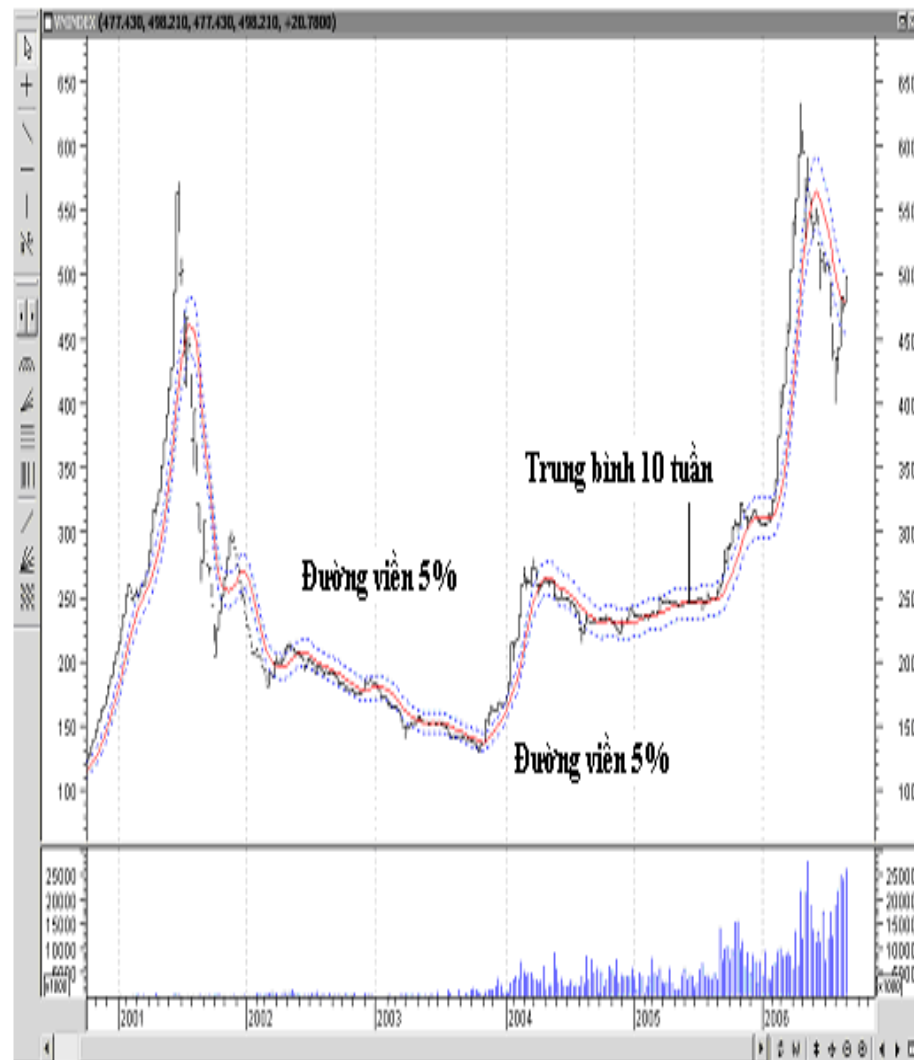
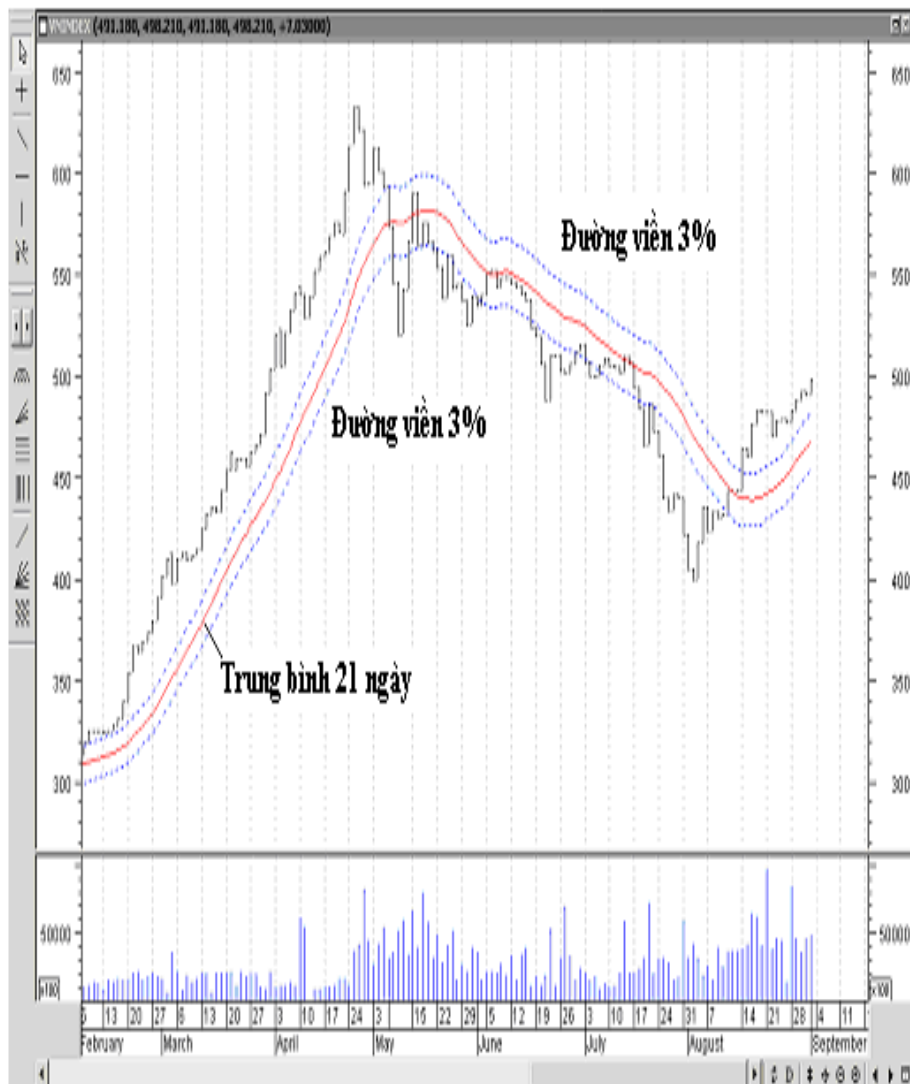
Đảo ngược xu hướng thành giảm giá

- MA 4 ngày trượt sâu xuống MA 9 ngày và 18 ngày, đó là dấu hiệu bán.
- Dấu hiệu bán này được củng cố khi đường MA 9 ngày cắt xuống dưới đường MA 18 ngày

Đường viền bao quanh đường MA- Envelope

- Tính bằng phần trăm cố định lên trên và xuống dưới so với đường trung bình
- Ví dụ: đường viền 3% cho MA 21 ngày
đường viền 5% cho MA 10 tuần
đường viền 10% cho MA 40 tuần

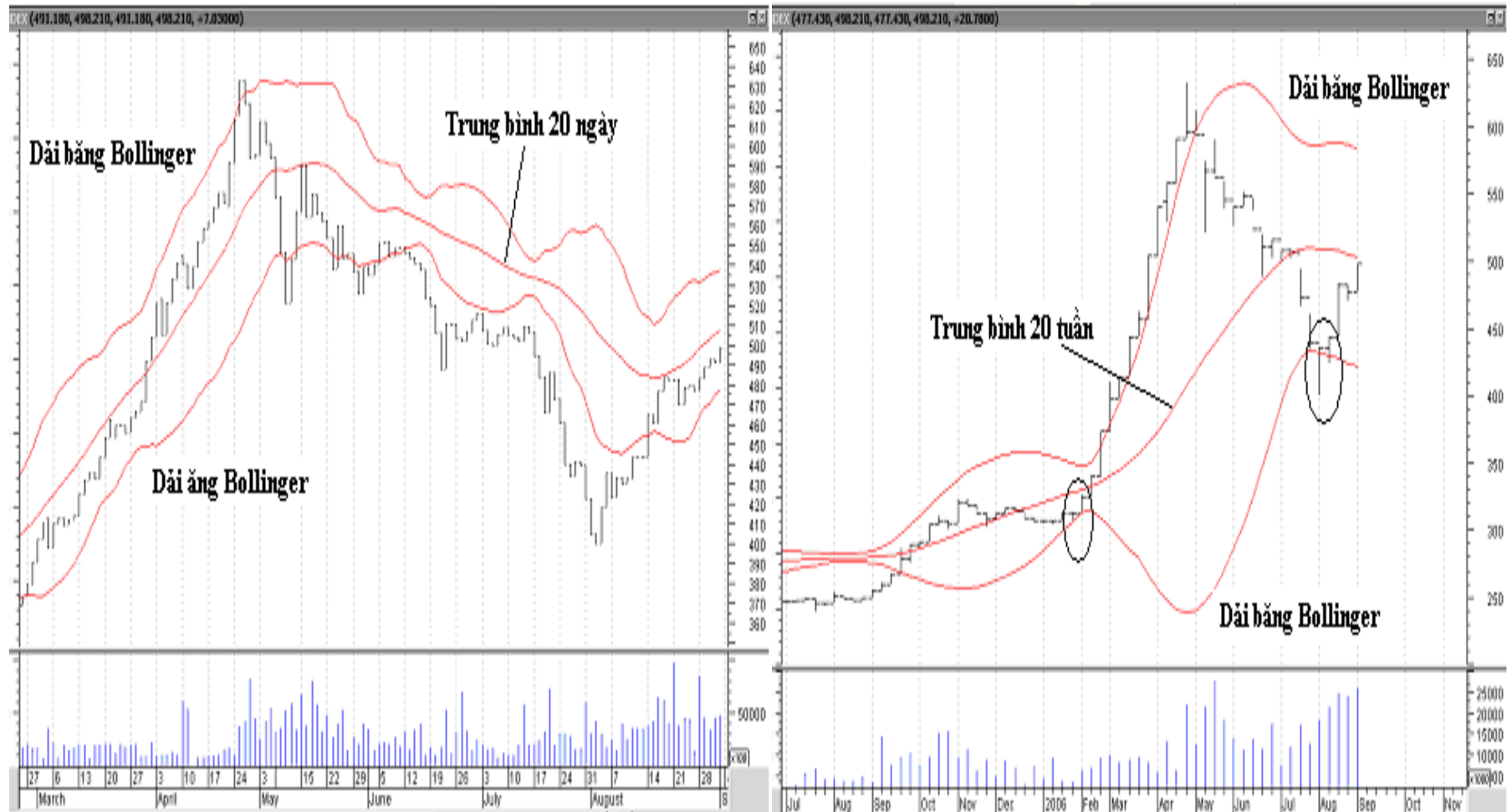
Đường viền 3%, 5%



Dải băng Bollinger – Bollinger bands

- Đặt trên hai độ lệch chuẩn phía trên và phía dưới đường MA
- Độ lệch chuẩn cho thấy mức giá được phân tán xung quanh giá trị trung bình như thế nào, và giá sẽ dao động giữa hai dải băng này
- Mua quá nhiều (overbought): khi mức giá vượt quá lên trên khi chúng chạm đến dải băng trên
- Bán quá mức (oversold): giá vượt quá xuống phía dưới khi chúng chạm dải băng dưới

Dải băng



Sử dụng dải băng Bollinger

- Sử dụng dải băng như là mục tiêu giá
- Giá bật ra khỏi dải băng dưới và cắt lên trên đường MA 20 ngày thì dải băng trên trở thành mục tiêu giá cao hơn, và ngược lại
- Trong thị trường tăng giá mạnh, mức giá thường biến động giữa đường biên trên và đường MA 20 ngày, nếu có sự cắt xuống dưới đường MA báo hiệu xu hướng thành giảm giá

Độ rộng của dải băng đo lường sự biến động giá

- Sự mở rộng hoặc thu hẹp dải băng tùy thuộc sự biến động của đường trung bình 29 ngày
- Thời kỳ biến động giá tăng, khoảng cách giữa hai dải băng mở rộng; và ngược lại
- Khi 2 dải băng xa nhau một cách bất thường, tín hiệu xu hướng hiện tại sắp kết thúc

Đặt trung tâm cho đường MA

- Sử dụng bởi các nhà phân tích chu kỳ để cô lập các chu kỳ thị trường cơ bản
- Thực hiện bằng cách đặt đường MA vào giữa thời kỳ tính toán MA
- MA 10 ngày sẽ được đặt trở lại 5 ngày
- MA 20 ngày có thể được vẽ trở lại 10 ngày

MA gắn chặt với các chu kỳ

- Chu kỳ thời gian có đặc trưng lặp đi lặp lại và có thể đo lường được, nó xác định k
- Khoảng thời gian phù hợp khi các đỉnh hoặc đáy thị trường sẽ xảy ra
- MA được điều chỉnh phù hợp với những chu kỳ thống lĩnh trong mỗi thị trường

Một vài lý lẽ tán thành và phản đối MA

■ *Ưu điểm:*

Chúng giao dịch về hướng xu hướng.

Chúng làm tăng lợi nhuận và làm cắt giảm lỗ.

■ *Nhược điểm:*

MA sẽ trở nên tồi tệ khi thị trường luôn gặp sự biến động và giao dịch hướng về một phía đối với một khoảng thời gian. Và điều đó có thể chiếm một phần ba đến một nửa khoảng thời gian.