

Giao dịch trong xu thế giảm hoặc đảo ngược trend(reversals) đều được xem là rủi ro nhất trong PTKT. Nhưng đảo chiều có thể được phát hiện bằng một cách ít rủi ro. Phân kỳ và một kỹ thuật tốt để giao dịch kiểu này. Xu hướng tiếp tục cũng có thể được phát hiện bởi phân kỳ.

Khi giá của một tài sản hoặc chứng khoán và chỉ báo (indicator index) hoặc một tài sản liên quan dịch chuyển ngược hướng trong một khoảng thời gian thì nó được gọi là phân kỳ.

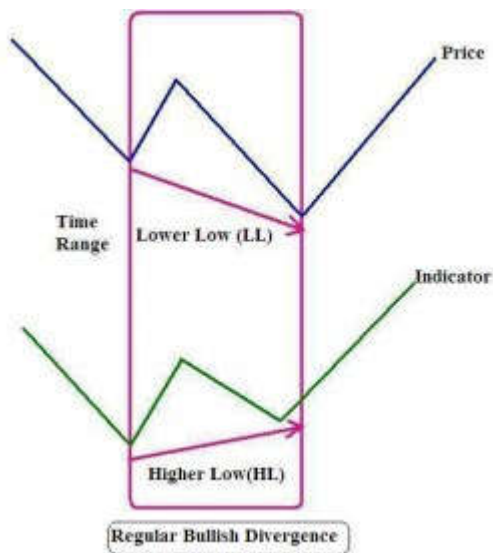
Có hai loại phân kỳ

1. Phân kỳ thường
2. Phân kỳ ẩn
3. Phân kỳ phóng đại (Exaggerated Divergence)

1. Phân kỳ thường (Regular Divergence):

Đây là loại phân kỳ xác định đảo chiều xu hướng. Phân kỳ thường có thể là bullish hoặc bearish.

Khi giá đang tạo đáy thấp hơn đáy trước nhưng chỉ báo thì đang tạo đáy sau cao hơn đáy trước thì đó là phân kỳ đảo chiều tăng "Regular Bullish Divergence", chỉ báo chỉ ra khả năng đảo chiều xu hướng từ downtrend sang uptrend. Nó diễn ra khi chứng khoán hoặc giá của tài sản trong xu hướng giảm nhưng chỉ báo thì đang có xu hướng tăng lên; khi chỉ báo có một khung giao dịch cụ thể mà không thể phản ứng cùng chiều với lực rơi vì vậy nó chống lại xu hướng giá, đó là phân kỳ.

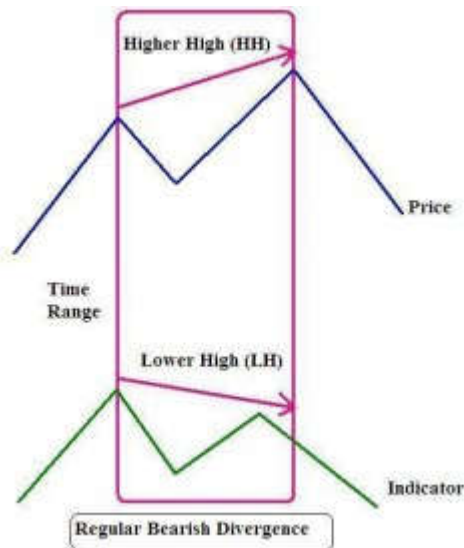


Đây là ví dụ về Regular Bullish Divergence,



Trong đồ thị trên (ACIFORMULA), chúng ta có thể thấy giá tạo đáy sau thấp hơn đáy trước (LL) trong khi đó chỉ báo (MACD) thì tạo đáy sau cao hơn đáy trước (HL), đó là thể hiện của Regular Bullish Divergence. MACD cắt đường tín hiệu sau khi xác nhận phân kỳ là cơ hội tốt cho vị thế mua.

Khi giá tạo đỉnh sau cao hơn đỉnh trước (HH) nhưng chỉ báo tạo đỉnh sau thấp hơn đỉnh trước (LH), đó là Regular Bearish Divergence chỉ ra đảo chiều xu hướng từ uptrend sang downtrend.



Đây là ví dụ của Regular Bearish Divergence,

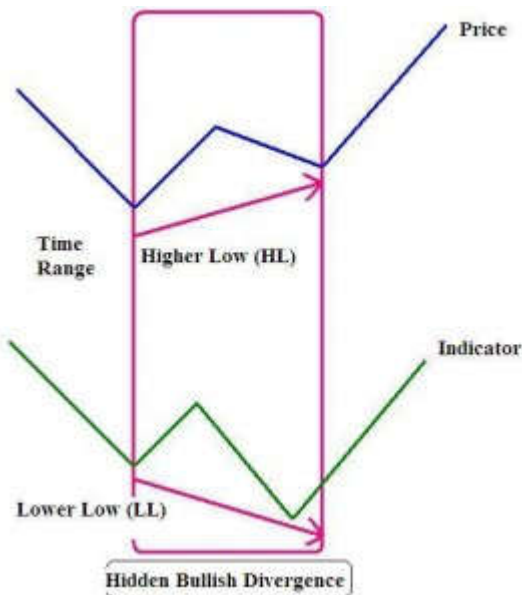


Trong chart trên (BEXIMCO), giá tạo higher high (HH) nhưng MACD tạo lower high (LH) - biểu hiện của Regular Bearish Divergence. Sau khi xác định phân kỳ, MACD cắt xuống đường signal có thể đưa ra tín hiệu sell mạnh.

2. Phân kỳ ẩn - Hidden Divergence:

Phân kỳ không chỉ phát hiện một sự đảo chiều xu hướng tiềm năng, nó còn phát hiện ra sự tiếp tục trong xu hướng hiện tại. Phân kỳ ẩn có thể phát hiện sự tiếp diễn xu hướng.

Khi giá tạo đáy sau cao hơn đáy trước (HL) nhưng chỉ báo thì đang thể hiện đáy sau thấp hơn đáy trước (LL) thì nó là Hidden Bullish Divergence.

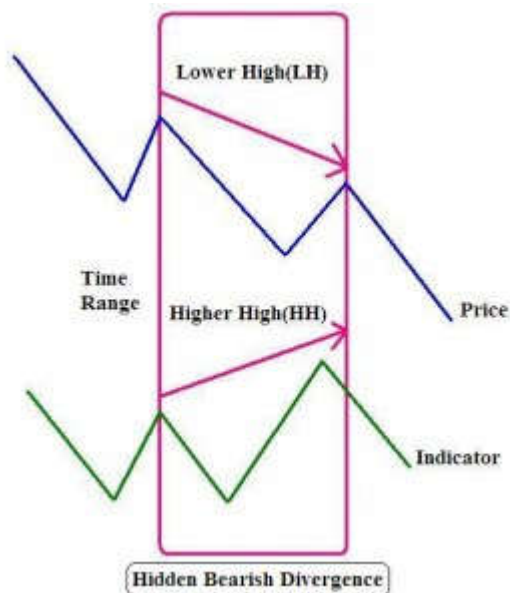


Đồ thị ví dụ của Hidden Bullish Divergence,



Trong đồ thị (ISLAMICFIN) ở trên, chúng ta có thể thấy giá tại đáy sau cao hơn đáy trước (HL) trong khi đó chỉ báo MACD tạo đáy sau thấp hơn đáy trước (LL) ở điểm giao cắt của nó, đó là biểu hiện của Hidden Bullish Divergence và xác định xu hướng uptrend sẽ tiếp tục.

Khi giá tạo đỉnh sau thấp hơn đỉnh trước (LH) nhưng chỉ báo thì tạo đỉnh sau cao hơn đỉnh trước (HH) thì đó là phân kỳ ẩn Hidden Bearish Divergence.



Ví dụ of Hidden Bearish Divergence,

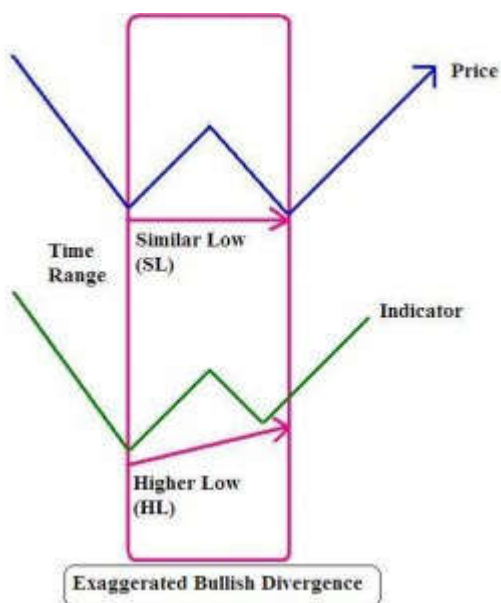


Trong chart (DSEGEN) ở trên, chúng ta có thể thấy giá tạo đỉnh sau thấp hơn đỉnh trước (LH) nhưng chỉ báo MACD lại tạo đỉnh sau cao hơn đỉnh trước, downtrend sẽ tiếp tục

3. Exaggerated Divergence:

Exaggerated Divergence thì giống với phân kỳ bình thường (regular divergence). Điểm khác nhau giữa 2 loại phân kỳ là Exaggerated Divergence giá tạo 2 đỉnh/đáy hoặc đỉnh / đáy giống nhau (similar high/low)

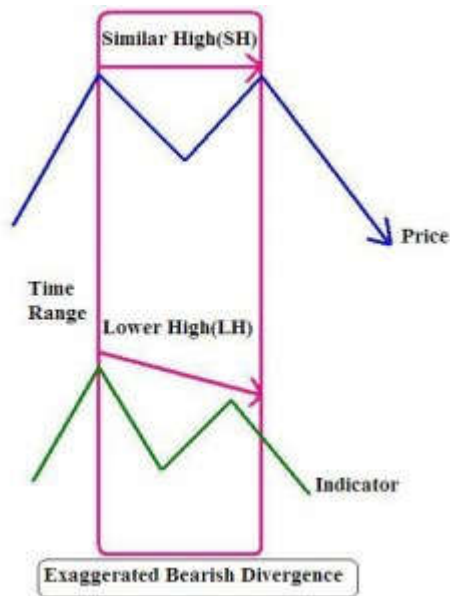
Exaggerated Bullish Divergence xuất hiện khi giá tạo 2 đáy hoặc 2 điểm thấp nhất ngang nhau nhưng chỉ báo thì tạo đáy sau cao hơn đáy trước.



Đây là ví dụ của Exaggerated Bullish Divergence,



In the chart (FASFIN) ở trên, giá tạo 2 đáy ngang nhau nhưng MÁC thì tạo đáy sau cao hơn đáy trước. Exaggerated Bullish Divergence chỉ ra xu hướng phẳng (flat trend) sẽ chuyển sau uptrend sớm. Exaggerated Bearish Divergence xuất hiện khi giá hình thành 2 đỉnh hoặc 2 điểm đỉnh bằng nhau nhưng chỉ báo thì tạo đỉnh sau thấp hơn đỉnh trước .



Đây là ví dụ của Exaggerated Bearish Divergence,



Đồ thị (DESCO) ở trên, chúng ta có thể thấy giá tạo mô hình hai đỉnh/2 đỉnh giống nhau trong khi đó MACD tạo đỉnh sau thấp hơn đỉnh trước. Exaggerated Bearish Divergence chỉ ra khả năng mạnh mẽ của xu hướng giảm.

Bây giờ chúng ta cùng hình thành chiến lược giao dịch dựa vào phân kỳ.

Chiến lược giao dịch

Chỉ báo được dùng:

+Moving Average Convergence Divergence (MACD)

+Điểm vào:

1. Xác định phân kỳ.

2. Sau khi xác định phân kỳ, dùng MACD và signal giao cắt nhau để quyết định điểm vào

+Điểm ra:

1. Dựa vào giao cắt của MACD với signal

2. hoặc, dùng điểm dừng cố định có thể là 20% or 30% or tỷ lệ khác.

3. hoặc dùng kỹ thuật trailing stop.

+Cắt lỗ:

1. Đặt ngưỡng cắt lỗ 6-7%

2. Hoặc, ra khi có sự giao cắt ngược với điểm vào của MACD