THEO DẤU VẾT CÁ MẬP

Được và mất khi bơi theo Cá mập?

Là nhà đầu tư cá nhân. Ai tham gia vào thị trường chứng khoán đều có một mục đích tìm kiếm lợi nhuận? Vậy, với tâm lý làm giàu nhanh khi mà số lượng nhà đầu tư cá nhân tham gia đầu tư trên thị trường chứng khoán Việt Nam lên đến 70-80%, thì hiệu ứng ảnh hưởng đám đông trở nên rất lớn. Trong khi đó, phần lớn các nhà đầu tư cá nhân nhỏ lẻ họ thường không được trang bị một nền tảng kiến thức tốt nên việc bị dẫn dắt theo những câu chuyện thị trường được vẽ ra với kỳ vọng thắng lớn đổi đời bằng cách đánh vào tâm lý lòng tham.

Tôi đã có một người thầy, là một chuyên gia đầy kinh nghiệm trên thị trường chứng khoán Việt Nam nói với tôi**: "Hãy là một ngươi tạo ra những câu chuyện và kể chúng thật hay để dẫn dắt được đám đông! Đó cũng là nơi lòng tham con người chiến thắng ".** Qua những trận đánh của các đội lái trên thị trường mà tôi quan sát được thì tất cả họ đều là những người vẽ lên câu chuyện với viễn cảnh hấp dẫn về doanh nghiệp nhằm thu hút đám đông đi theo họ trong một giai đoạn dẫn dắt cổ phiếu. Khi lòng tham bị tác động, hầu hết chúng ta đều ra quyết định sợ mất cơ hội về một món siêu lợi nhuận từ những sự kỳ vọng và viễn cảnh tươi đẹp được vẽ ra.

Cùng tìm hiểu về một số kinh nghiệm mà tôi đã kiếm được tiền trong giai đoạn năm 2017 khi đi theo dấu vết Cá mập.

Trước tiên chúng ta cùng tìm hiểu về chu kỳ của thị trường. Một trong những cách để tìm dấu vết Cá mập để lại đó là bạn tìm và phân tích biểu đồ về chênh lệch giá và khối lượng hoạt động.

Mọi thị trường đều di chuyển giữa yếu tố cung và cầu:

* Cung từ doanh nghiệp, cá mập, đội lái là những người khai thác chuyên nghiệp.

* Cầu đến từ các nhà đầu tư trên thị trường.

Nếu Mua nhiều hơn Bán thì thị trường sẽ đẩy giá tăng lên. Và ngược lại, nếu bán nhiều hơn mua, thị trường sẽ di chuyển đi xuống. Cung và cầu thực sự hoạt động trên thị trường hoàn toàn khác nhau. Để một thị trường có xu hướng tăng, phải có nhiều mua hơn bán, nhưng mua không phải là phần quan trọng nhất của phương trình khi giá tăng. Để một xu hướng tăng thực sự diễn ra, cần phải có sự vắng mặt của việc bán (cung). Điều mà hầu hết các nhà đầu tư cá nhân hoàn toàn không biết là việc mua gom cổ phiếu đáng kể của Cá mập đã diễn ra ở của giai đoạn tích lũy và mua xuất hiện cả trong những phiên giảm mạnh với khối lượng tăng mạnh.

Để một xu hướng giảm thực sự xảy ra, phải thiếu Cầu (lực mua) đủ lớn để hỗ trợ giá. Lực mua này đến từ các Cá mập, nhưng họ đã bán ở mức giá cao hơn trước đó trên biểu đồ trong giai đoạn phân phối của thị trường khi mà giá liên tục kéo giữ tại vùng cao và khối lượng đột biến gia tăng.

Khi có rất ít hoạt động mua, thị trường tiếp tục giảm cho đến khi giai đoạn giảm giá kết thúc và kết hợp bởi việc phát hành tin xấu sẽ khuyến khích tính bầy đàn của đám đông bán (hầu như luôn luôn thua lỗ).

Việc nghiên cứu chênh lệch giá tương ứng với khối lượng để xác định lý do căn bản đằng sau hành vi thị trường và theo dõi hoạt động của cá mập hay chính là sự di chuyển của dòng tiền thông minh dẫn dắt thị trường vận động theo cách họ muốn.

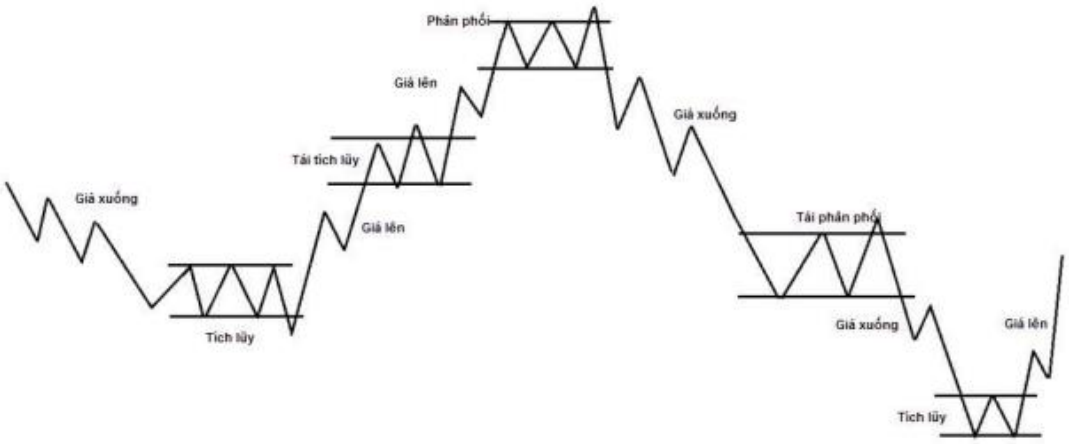
Thị trường diễn ra theo các giai đoạn:

1. Tích lũy: Xảy ra khi thị trường đi xuống đã kiệt sức cung và cầu trở nên cân bằng, hay tái tích lũy xảy ra khi thị trường di chuyển lên.

2. Giá lên: Xảy ra khi Cầu nhiều hơn Cung và sau giai đoạn tích lũy và tái tích lũy.

3. Phân Phối: Xảy ra khi thị trường tăng giá kiệt sức cung và cầu trở nên cân bằng.

4. Giá xuống: Xảy ra khi Cung nhiều hơn cầu và sau giai đoạn phân phối, tái phân phối trong giai đoạn thị trường đi xuống.



Sau khi hiểu được cách vận hành của thị trường, Tôi liệt kê biểu đồ của một số cổ phiếu có để lại Dấu vết của Cá mập.

Đây là chart một vài cổ phiếu bất động sản và xây dựng giai đoạn cuối 2016 đến 2018:

Trong giai đoạn này rất nhiều cổ phiếu ngành bất động sản, xây dựng đã có một đợt tăng giá tốt theo những thông tin hỗ trợ và phù hợp với mô hình phân tích có sự dẫn dắt của nhà tạo lập. (Dấu vết Cá mập)


DXG
CTCP Tập đoàn Đất Xanh 1D HSX
Volume - Khối lượng 12.057M
Điểm phục hồi thất bại
Phân phối
Giá lên
Giá xuống
Tái tích lũy
Giai đoạn tích lũy
Giá lên
15.28
9.86


LDC
Volume - Khối lượng
Phân phối
Bán tháo rũ cầu mua gía thấp
Giá xuống
Giá lên
Phục hồi thất bại
Tích lũy
8.40
2.71



Năm 2013-2014 các cổ phiếu ngành dầu khí lên ngôi cùng với sự gia tăng của giá dầu.





Trong các biểu đồ trên các cổ phiếu đều có điểm chung đều trải qua 04 giai đoạn của thị trường.

Quay trở với nội dung tôi muốn chia sẻ với các bạn về kinh nghiệm cách hành động của Cá mập, khi bạn đầu tư vào một cổ phiếu có tính thị trường cao, cần đủ tỉnh táo kiểm soát rủi ro khi nghe theo thông tin của các nhà tạo lập.



(Hình 1)

Vậy, Cá mập là ai? Họ chính là những nhóm người tác động lên cổ phiếu mà họ nắm giữ và thao túng giá với mục đích mua thấp bán cao kiếm lợi nhuận, thâu tóm mã cổ phiếu hoặc/và tạo thanh khoản, tăng sức

hút của cổ phiếu nhằm phát hành thành công hoặc giảm bớt tỷ trọng nắm giữ cổ phiếu ra thị trường. Họ là người có những lợi thế về vốn và thông tin. Chính họ là người thực hiện hoặc kết hợp với các nhà tạo lập (đội lái) thực hiện để đạt được mục đích.

Luôn có những cá mập tốt và những cá mập xấu trên thị trường.

Để thực hiện được điều này. Các nhà tạo lập vẽ lên một bản kế hoạch về các kịch bản sẽ xảy ra từ giai đoạn thu gom cổ phiếu tại vùng tích lũy, đến giai đoạn đẩy giá và tạo thanh khoản tăng tính hấp dẫn thu hút lực cầu tham gia, cùng với những thông tin doanh nghiệp hỗ trợ tương ứng, truyền thông thông tin đến đám đông, họ am hiểu tâm lý đám đông (nhà đầu tư nhỏ lẻ) và dẫn dắt theo câu chuyện của họ.

Phân tích chart cổ phiểu hình 1.

Giai đoạn tích lũy: Đó chính là lúc các nhà tạo lập họ tiến hành thu mua cổ phiếu tại vùng giá thấp với thanh khoản cực thấp. Giai đoạn này có thể diễn ra trong vài tháng có khi kéo dài cả năm, đây là giai đoạn trống thông tin hoặc xuất hiện tin xấu gây tâm lý chán nản cho nhà đầu tư cá nhân. Nhà tạo lập thu mua cho đến khi đủ số lượng tại vùng giá thấp này cho đến khi thanh khoản cũng bắt đầu cạn kiệt.

Giai đoạn giá lên: GIá tăng cùng với thanh khoản tăng gần, xuất hiện lực cầu của các nhà đầu tư mới, thông tin tốt về doanh nghiệp bắt đầu xuất hiện trên một số topic tại các diễn đàn.

Giai đoạn tái tích lũy: Cổ phiếu đang trong xu hướng tăng, nhà tạo lập tạo ra một vài phiên rũ hàng nhằm vào những cá nhân tham gia giai đoạn giá lên vừa rồi hành động bán ra. GIá cổ phiếu biến động trong vùng giá tái tích lũy để nhà đầu tư cá nhân cũ bán, thanh khoản vẫn duy trì mức cao, thu hút thêm lực cầu mới.

Trong giai đoạn giá tăng liên tục sẽ xuất hiện những thông tin tốt về doanh nghiệp, doanh thu và lợi nhuận tăng, thông tin về nhà đầu tư chiến lược và các dự án tiềm năng được đăng trên các diễn đàn chứng khoán, các nhóm chat chứng khoán được lập để phục vụ cho việc thông tin liên tục về tình hình doanh nghiệp và trên các kênh thông tin điện tử.

Giai đoạn phân phối: Diễn ra trong số phiên hoặc một giai đoạn khi giá đang tăng, lực tăng chựng lại kèm theo khối lượng gia tăng đột biến, những nỗ lực kéo giá nhưng không thành công. Lúc này tâm lý nhà đầu tư cá nhân rất lạc quan, sẵn sang mua mới thì lượng cung đa phần bán ra từ các nhà tạo lập.

Nhận biết số hành động của nhà tạo lập:

* Cổ phiếu được huy động vốn vay tại rất nhiều công ty chứng khoán. Nhà tạo lập luôn cần sự hỗ trợ tài chính từ các công ty chứng khoán để gia tăng sức mạnh.

* Các nhóm chat, diễn đạt dẫn dắt thông tin, liên tục đưa các thông tin tốt về doanh nghiệp trong một giai đoạn.

* Quan sát thanh khoản cổ phiếu: Thanh khoản tăng mạnh sau giai đoạn tích lũy, các lệnh mua/bán của cổ phiếu trên sàn diễn ra rất sôi động.

Các nhà đầu tư cá nhân mới với vốn kiến thức về thị trường còn hạn chế. Làm sao để tránh sập bẫy Cá mập hoặc vẫn kiếm được tiền nhưng kiểm soát rủi ro khi bơi theo dấu vết Cá mập?

1- **Chọn lọc cổ phiếu có nền tảng cơ bản tốt:** Những cổ phiếu này nếu có sự dẫn dắt của nhà tạo lập nhưng nhà đầu tư sẽ hạn chế được rủi ro mất trắng hơn khi đầu tư vào cổ phiếu giá rẻ.

2- **Hạn chế sử dụng đòn bẩy tài chính** đối với những cổ phiếu đang trong giai đoạn biến động tăng giá mạnh. Giả sử trong giai đoạn tái tích lũy, có những cổ phiếu điều chỉnh 25%-30%, nhà đầu tư cá nhân dùng đòn bẩy cao rất dễ dẫn đến thua lỗ nhiều trong những pha điều chỉnh mạnh, mặc dù sau đó cổ phiếu vẫn tiếp tục đi lên trong xu hướng tăng.
3- **Chạy theo đám đông:** Nhà đầu tư mới không nên tham gia các diễn đàn, các nhóm chat lôi kéo, liên tục bơm thổi thông tin về một vài cổ phiếu dễ bị cảm xúc chi phối.
4- **Trang bị kiến thức đầu tư:** Nếu bạn muốn đi đường dài và kiếm tiền trên thị trường chứng khoán nhất định phải học hỏi thêm kiến thức chuyên môn, học hỏi trong quá trình đầu tư và trải nghiệm và rút ra kinh nghiệm.
5- **Kiểm soát rủi ro:** Đặt các giới hạn cắt lỗ, trong trường hợp giá cổ phiếu rớt mạnh cần bình tĩnh đánh giá lại doanh nghiệp để đưa ra quyết định.

Cuối cùng, là nhà đầu tư cá nhân nhỏ lẻ, đừng sợ mất cơ hội, cơ hội luôn tồn tại trên thị trường chứng khoán. Kiểm soát rủi ro trước vì khi chúng ta giữ được tiền thì cơ hội luôn còn.

Ghi chú:
Tham khảo tài liệu phân tích kỹ thuật VSA
Nhận định dựa trên trải nghiệm của cá nhân trong quá trình đầu tư và mang tính chủ quan cá nhân.

Cám ơn vì đã đọc bài!