Kinh nghiệm “cắt lỗ” khi đầu tư chứng khoán

Thị trường chứng khoán trải qua một giai đoạn giảm gần 40% so với đỉnh điểm hơn 1500 vào đầu tháng 1/2022 về mức dưới 1000 điểm. Như vậy, Để phục hồi lại mức điểm cũ VNINDEX cần phải tăng 60%.Từ đây chúng ta thấy được rằng, việc cổ phiếu tăng giá luôn khó hơn khi xuống giá.

Về mốc thời gian, cần 15 tháng từ tháng 10/2022 đến tháng 1/2022 VNINDEX chinh phục đỉnh.

Nhưng chỉ mất 07 tháng từ tháng 4/2022 đến 11/2022 VNINDEX đã quay về lại mức xuất phát.



Do đó, bài học khó nhất khi tham gia đầu tư chứng khoán đó chính là bài học Cắt lỗ.

Tuân thủ nguyên tắc cắt lỗ để bảo vệ số vốn của mình không chỉ khó đối với nhà đầu tư mới mà ngay cả những nhà đầu tư kỳ cựu đôi khi vẫn cảm tính nhất định không tuân thủ được quy tắc này.

“Đừng tập trung vào kiếm tiền, hãy tập trung bảo vệ những gì bạn có” – Paul Tudor Jones

Đây có thể xem là một kim chỉ nan đối với những nhà đầu tư tham gia thị trường chứng khoán. Bạn luôn phải nghĩ đến phương án cắt lỗ trước khi tiến hành đầu tư.

MINH HỌA 1

Tôi vừa cắt lỗ cổ phiểu VCG, vùng giá mua quanh 17, sau khi cổ phiếu rơi về mức hỗ trợ quanh 16 bật lên. Cổ phiếu mua về tới tài khoản tại mức giá lỗ đôi chút và tôi đặt giới hạn cắt lỗ tại điểm hỗ trợ cũ quanh vùng 16.

Những ngày sau đó là chuỗi ngày liên tục giá giảm kết phiên tại mức giá sàn dù tôi vẫn có thể ra quyết định bán trong các phiên đó. Vì tin rằng cổ phiếu trong 09 tháng vừa qua có một kết quả kinh doanh ấn tượng về lợi nhuận vượt kế hoạch năm 2022 và gấp 2,5 lần năm 2021.

Nhưng, vì quyết định chậm trễ tôi đã cắt lỗ tại mức giá 14.2, tương đương lỗ 17% chỉ trong khoản thời gian rất ngắn.



Sai lầm:

Về thời điểm mua. Trong giai đoạn thị trường khủng hoảng thì mọi thông tin tốt liên quan đến cổ phiếu gần như không có tác dụng giúp cổ phiếu ngừng giảm. Hầu hết các cổ phiếu đều không thể chống lại xu hướng chung của thị trường. Quyết định mua trong giai đoạn này là quyết định khá mạo hiểm.

Mặc dù sau đó cổ phiếu đã bật lại hơn 10% nhưng cho đến thời điểm hiện tại giá vẫn đang thấp hơn mức tôi quyết định cắt lỗ.

MINH HỌA 2

Năm 2017, tôi tham gia mua cổ phiếu LDG theo tin đội lái từ vùng giá thấp đi lên và đã kiếm được một khoản lợi nhuận tốt từ cổ phiếu này.

Sau đó cổ phiếu này giảm đáng kể từ vùng đỉnh 18 xuống 13, tương đương 30% (Giá đã được tính lại sau các đợt chia cổ phiếu). Tôi theo tin của đội lái và tiếp tục mua vào cổ phiếu này với kỳ vọng mức tăng trưởng 50%. Sau đó, cổ phiếu có mức tăng giá hơn 15% tại vùng giá 15.4 trước khi rơi vào đà rớt không phanh.

Tôi cắt lỗ tại vùng giá 11.x, với mức tổng số lỗ tài khoản hơn 30% do dùng đòn bẩy tài chính. Bạn tôi sau đó đã cháy tài khoản hơn 03 tỷ đồng. Cổ phiếu có nhịp rớt giá hơn 50%.

Đó là sai lầm lớn nhất tôi mắc phải.

SAI LẦM:

- Chủ quan về cổ phiếu từng mang lại mức lợi nhuận tốt. Nên không dứt khoát đặt mức cắt lỗ.
- Nghe theo tin đội lái mà thiếu phân tích kỹ thuật biểu đồ khi cổ phiếu đang trong giai đoạn phân phối giá xuống.



Từ những kinh nghiệm cắt lỗ trên thị trường chứng khoán. Để minh họa rõ hơn, bạn hãy nhìn vào bảng dưới đây sẽ thấy rằng, mỗi quyết định chậm trễ, không tuân thủ và chủ quan sẽ mang lại một mức lỗ lớn hơn và việc gỡ lại khó khăn hơn rất nhiều lần.

Sự quyết định ở mức lỗ 7-8% luôn dễ dàng hơn mức lỗ 25-30%. Và ở giai đoạn thị trường vừa qua nhiều tài khoản lên âm đến 50-60% hoặc hơn thì rất khó khăn để chúng ta chấp nhận một mức thiệt hại thực tế quá lớn.

			% lỗ	% cần tăng
VNIDEX	1529	950	37.9%	60.9%
VCG	17	14.2	16.5%	19.7%
LDG	13	11	15.4%	18.2%

Mức đầu tư ban đầu: 100	Còn lại	% lỗ	% cần tăng
	93	7%	8%
	90	10%	11%
	80	20%	25%
	70	30%	43%
	50	50%	100%

Kết luận:

Chúng ta phải tuân thủ nguyên tắc quản lý rủi ro trong việc cắt lỗ như thế nào?

1- Luôn đặt ra một mức cắt lỗ trước khi đầu tư: mức 7-8% là mức được các chuyên gia khuyến nghị.
2- Chọn lọc cổ phiếu là bước quan trọng giúp hạn chế thua lỗ.

---------- Xin cám ơn ----------