999 TRẬN THẮNG ĐỂ TRẢ CHO TRẬN 1000 THUA

Nhìn lại năm 2022, để viết một câu chuyện vui về đầu tư chứng khoán, chắc hẳn là bài tập làm văn khó nhất đối với các chứng sĩ. Tuy tôi không thể viết được một câu chuyện vui, nhưng hãy cảm nhận những kinh nghiệm và những chia sẻ đầy nghị lực của một chứng sĩ đích thực như tôi, chúng ta hãy cùng cố gắng, vì tôi tin rằng Thị trường chứng khoán Việt Nam vẫn là cơ hội để chúng ta phát triển và thu được lợi nhuận trong tương lai, nếu chúng ta nghiêm túc và chuẩn bị sẵn tâm thế, kiến thức, trở thành một nhà đầu tư chuyên nghiệp trên thị trường.

“999 TRẬN THẮNG ĐỂ TRẢ CHO TRẬN 1000 THUA “Điều này hoàn toàn đúng với nhiều nhà đầu tư trên Thị trường chứng khoán Việt Nam: thắng năm 2020-2021 và năm 2022 mất sạch cả lời lẫn gốc, thậm chí là có cả nợ. Năm 2022 là một năm buồn với gần như 90% chứng sĩ trên thị trường chứng khoán và 1 năm có thể không quên trong đời chứng sĩ. Và tôi, cũng nằm trong 90% ấy.

Một năm buồn mà khi nhìn lại chúng ta chỉ thấy toàn nước mắt, nhưng qua đó chúng ta sẽ tư duy lại việc đầu tư chứng khoán, một lĩnh vực đòi hỏi kiến thức, chứ không phải một canh bạc hay một trò chơi may rủi. Chúng ta quyết định được túi tiền của chúng ta, và chúng ta kiểm soát được nó, hãy ngừng đổ lỗi. Nếu năm 2020-2021 là năm nhắm mắt Mua là Trúng, Mua là lời, thì năm 2022 lại là năm ngược lại hoàn toàn “ Mua nhiều lỗ nhiều, mua ít lỗ ít, không mua mới không lỗ” “Bắt dao rơi, càng bắt càng chết”. Bài học đắt giá cho các chứng sĩ.

Thành công là cả đời nhưng thất bại một trận là bạn có thể mất tất cả “999 trận thắng và trận 1000 thu làm mất tất cả”. Rất nhiều tấm gương về các doanh nhân trên thế giới đã minh chứng điều đó. Vậy vấn đề ở đây chính là quản trị rủi ro, và việc này là một điều “không phải dễ”. Thế nên bao nhiêu chuyên gia cũng bị dính vào cú sập năm 2022. Là một nhà đầu tư nhỏ lẻ, tôi đã đúc kết được một vài kinh nghiệm:

A. Một cổ phiếu tăng giá có hàng trăm nguyên nhân. Có thể do kết quả kinh doanh sắp tới khả quan, do lợi thế ngành nghề, do đổi chủ,… sự hiểu biết có hạn và bạn không thể biết hết được về nó. Bạn chỉ giỏi ở sở trường của mình mà thôi. Vậy nên hãy dùng cái giỏi nhất của mình, còn nếu không nắm rõ cái gì thì vui lòng đứng ngoài cuộc chơi. Và Một cổ phiếu giảm giá cũng vậy, cũng có hàng trăm nguyên nhân, thay vì vào bắt đáy thì hãy quan sát, cho đến khi giá cổ phiếu đã tạo đáy *

B. Vào thị trường giá xuống, nhất định đừng có “ đam mê cổ phiếu”- tức là có nhiều Nhà đầu tư họ cứ theo mãi một cổ phiếu, dù CP đó có xuống/ kết quả kinh doanh không còn tốt/…, người ta gọi là yêu cổ phiếu, và giống như khi yêu ai đó, thì sẽ bị mù quáng, không nhận biết được điểm xấu của cổ phiếu nữa, cứ thấy giá xuống là thấy rẻ, mà cứ mua thêm, nhưng sau đó giá cổ phiếu liên tục phá đáy, lúc đó bạn đã lỗ rất nhiều rồi. Sai lầm: Đam mê một cổ phiếu.

C. Không phải một đất nước phát triển thì thị trường chứng khoán sẽ tăng. Điển hình, năm 2022 Việt Nam được nhận định là “ con hổ Châu Á mới” và cũng là năm thị trường giảm từ 1.500đ về 880đ.

Thị Trường chứng khoán là thị trường mà sẽ bị ảnh hưởng và tác động từ rất nhiều yếu tố: Kinh tế thế giới, lạm phát, lãi suất, chiến tranh,…. Thế nên dù kinh tế nội tại của Việt Nam hiện tại đang tốt nhưng thị trường sẽ k tăng có thể do làn sóng rút vốn của các nhà đầu tư nước ngoài. Câu chuyện là một khi đã đầu tư cổ phiếu, ít nhất bạn đừng nói bạn đầu tư ngắn hạn, mà khoản tiền của bạn phải chắc chắn là khoản

nhàn rỗi, và sau đó xem xét xu thế thị trường để có hay không dùng đòn bẩy. Hãy trở thành Nhà đầu tư thay vì nhà đầu cơ. Khó nhưng hãy gặm nhấm thất bại để thấy việc này quan trọng như thế nào

D. Trên thị trường có lẽ phải xem về chu kỳ kinh tế, chu kỳ của cổ phiếu:

Ngành thép là một ngành biến động theo chu kỳ rất rõ rệt, kéo theo đó, cổ phiếu thép cũng biến động theo chu kỳ. Khó có thể dự đoán rằng đâu là đỉnh của cổ phiếu thép trong giai đoạn này nhưng bài học quá khứ cho thấy, giá cổ phiếu thép đã đạt đỉnh và suy giảm khi mà những thông tin tiêu cực còn chưa rõ ràng.

Cổ phiếu ngành thép đang trong những ngày tháng tuyệt vời nhất khi giá liên tục phá đỉnh.

Thống kê cho thấy, giá cổ phiếu HPG của Công ty Cổ phần Tập đoàn Hòa Phát đã tăng tới 216% trong 1 năm qua và tăng 50% kể từ đầu năm. Trong khi đó, HSG của Công ty Cổ phần Tập đoàn Hoa Sen đã tăng tới 358% sau 1 năm và tăng 70% từ đầu năm. Cổ phiếu NKG của Công ty Cổ phần Thép Nam Kim còn gây ấn tượng hơn với mức tăng lên đến 383% sau 1 năm và 110% kể từ đầu năm.

Mức tăng khủng khiếp trên đi liền với diễn biến lợi nhuận hết sức khả quan. Lợi nhuận sau thuế của Hòa Phát đã tăng 78% trong năm 2020 và tăng 204% trong quý I/2021, so với cùng kỳ năm trước đó.

Với Hoa Sen, nửa đầu năm tài khóa 2020 - 2021, tăng trưởng lợi nhuận sau thuế là 55%; trong khi mức tăng lợi nhuận năm tài khóa trước là 219%.

Thép Nam Kim cũng không kém cạnh. Mức tăng lợi nhuận sau thuế năm 2020 và quý I/2021 so với cùng kỳ năm trước đó đều ở mức 3 chữ số, lần lượt đạt 523% và 666%.

(dữ liệu trên báo Vietnamfinance.vn)





Và hầu hết CP ngành thép sau khi giá đạt đỉnh vào tháng 3/2022, cùng theo đó là đỉnh lợi nhuận của ngành thép thì ngay sau đó là sụt giảm về lợi nhuận, kèm theo sự sụt giảm về giá như bạn thấy trong hình trên.

Cổ phiếu có tính chu kỳ tăng và giảm theo chu kỳ kinh tế. Nhà đầu tư có thể dự đoán được sự chuyển động về giá trong những cổ phiếu có tính chu kỳ, từ đó cố gắng xác định đúng thời điểm tham gia thị trường như mua cổ phiếu ở điểm thấp trong chu kỳ kinh doanh và bán khi ở điểm cao.

Tuy nhiên, việc dự đoán luôn đưa đến hai kết quả: đúng hoặc sai. Đây cũng chính là lý do tại sao các nhà đầu tư cần cẩn thận về tỷ trọng của cổ phiếu có tính chu kỳ trong danh mục đầu tư tại bất kỳ thời điểm nào.

E. Lựa chọn Cổ phiếu:

- Ưu tiên cổ phiếu có kỳ vọng thật (ít nhất là có tăng trưởng, chứ đừng đi lùi).

- Nhóm cổ phiếu tiếp theo là Cổ phiếu đã tạo đáy * và có dòng tiền đổ vào mạnh mẽ.

- Nhóm tiếp theo nữa là nhóm Cổ phiếu hậu giải chấp:những cổ phiếu này sau khi kết thúc giải chấp sẽ tăng rất mạnh, mạnh không thua gì cách nó bị bán xuống. Tuy nhiên, không phải cổ phiếu nào cũng mua được. Nếu cùng là cổ phiếu bị giải chấp thì ưu tiên cổ phiếu có chất lượng tài sản tốt hơn, hoạt động kinh doanh minh bạch hơn.

*Giải thích thêm về * Xác định Cổ phiếu tạo đáy:*

- *Dựa vào chỉ báo động lượng (MACD, RSI,...)*

Khi thị trường đang trong xu hướng giảm giá liên tục, các chỉ số tiếp tục phá các đáy gần nhất nhưng các chỉ báo động lượng mua cổ phiếu lại tăng trưởng, đó chính là dấu hiệu cho thấy mặc dù giá đang trong

xu hướng giảm nhưng quán tính giảm đã bị thu hẹp lại một cách đáng kể. Và khi các chỉ báo hình thành nên đáy sau cao hơn đáy trước thì khả năng cổ phiếu xuống đáy sẽ xảy ra.

- *Khi xuất hiện một phiên bật tăng mạnh và vượt khỏi vùng tích lũy*

Sau khi đáy được hình thành đồng thời hình thành nên mặt bằng giá tích lũy, chỉ số có sự bật tăng mạnh mẽ từ thời điểm đầu phiên đi cùng với dòng tiền mua gom rất quyết liệt. Một số trường hợp khác khi giá bật tăng mạnh nhưng sau đó quay trở lại để kiểm chứng cho mức kháng cự này (khi đó trở thành mức hỗ trợ). Nếu như chỉ số kiểm chứng thành công đối với mức hỗ trợ này thì là sự xác nhận cho việc đáy đã hình thành và xuất hiện một xu hướng tăng giá mới.

- *Khi có nhịp đảo chiều xuất hiện trong một phiên với khối lượng giao dịch lớn*

Nếu như một xu hướng giảm kéo dài liên tục và chưa có dấu hiệu kết thúc, sau đó xuất hiện một phiên giao dịch với mức giá đột ngột đảo chiều đồng thời khối lượng giao dịch tăng trưởng mạnh, đó chính là dấu hiệu cho thấy một lượng lớn các nhà đầu tư trên thị trường đang tham gia để bắt đáy và sắp xuất hiện xu hướng đảo chiều.

- *Khi giá đã hình thành nên mô hình kiểm chứng đáy*

Sau khi có sự xuất hiện của đáy đầu tiên thì những lần sau đó sẽ không bị phá vỡ, khi đó giá có thể được kiểm chứng khoảng 2 đến 3 lần từ đó hình thành nên các mô hình với 2 hoặc 3 đáy. Biểu hình của các mô hình kiểm chứng này cho thấy có sự chững lại trong đà giảm của chỉ số đồng thời có phản ứng tích cực hơn khi chạm vào các mức hỗ trợ.

Sẽ còn rất nhiều những kinh nghiệm được đúc rút ra nữa, và mỗi nhà đầu tư khi nghiên cứu và đầu tư vào thị trường chứng khoán đều có những kinh nghiệm riêng. Tôi rất mong được đọc các bài chia sẻ của các bạn trên tại cuộc thi do Chứng khoán Shinhan tổ chức. Mỗi thất bại đều có bài học. Hy vọng rằng sau mỗi thất bại thì chúng ta đều mạnh mẽ hơn và trở nên chuyên nghiệp hơn trong lĩnh vực đầu tư chứng khoán.