ABS
TRỌN VẸN TRẢI NGHIỆM ĐẦU TƯ

# Vượt qua hoảng loạn và tham lam – Chìa khóa để chiến thắng thị trường

Hoảng loạn bán tháo không phải là chiến lược đầu tư tốt, tham lam bắt đáy cũng vậy! Vậy làm thế nào để vượt qua hai trạng thái tâm lý này? Hãy theo dõi giải pháp mà ABS đưa tới cho bạn thông qua bài viết này nhé!

Hoảng loạn bán tháo không phải là chiến lược đầu tư tốt, tham lam bắt đáy cũng vậy! Đây là điều hầu hết mọi người đều biết nhưng không phải ai cũng biết làm thế nào để vượt qua hai trạng thái tâm lý này.

ABS có một giải pháp cho các bạn: Đó chính là kỷ luật khi đầu tư. Đầu tư một cách có kỷ luật sẽ giúp bạn chiến thắng trong một thị trường đầy biến động như hiện nay và chúng tôi sẽ giải thích ở phần sau.

Nhưng trước đó, chúng tôi xin phép được nhắc lại, giá một cổ phiếu hay thị trường sẽ KHÔNG BAO GIỜ tăng hoặc giảm liên tục. Nắm bắt được xu hướng tăng giảm của thị trường sẽ không quan trọng bằng cách phản ứng với thị trường. Nếu bạn đã xây dựng được một danh mục có thời gian đầu tư (time horizon) và mức chấp nhận rủi ro (risk tolerance) phù hợp với bản thân, thì dù thị trường có rung lắc như thế nào cũng sẽ không làm bạn "say sóng". Nói tóm lại, lập kế hoạch tốt và nghiêm khắc tuân theo kỷ luật sẽ bảo vệ cả bạn và danh mục của bạn an toàn trước những lúc thị trường điều chỉnh.

## HOẢNG LOẠN VÀ THAM LAM

Ví dụ đơn giản nhất về hoảng loạn: bán tháo khi thị trường sập. Nói cách khác chính là mua-đỉnh-bán-đáy. Việc mua bán dễ dàng (giao dịch chỉ trong 30s) và thông tin thị trường ngày càng dễ tiếp cận (thông tin từ công ty chứng khoán, báo mạng, group facebook, room chat đầu tư Zalo...) khiến tốc độ phản ứng của các nhà đầu tư nhanh hơn bao giờ hết. Tuy nhiên trong trường hợp này, phản ứng nhanh quá lại không hề có lợi.

Ví dụ đơn giản nhất về tham lam: mua cổ phiếu penny với kỳ vọng x2, x3 tài khoản. Rõ ràng chúng ta biết đó là rủi ro nhưng kỳ vọng với rủi ro cao thì lợi nhuận cũng sẽ cao hơn (high risk high return). Với danh mục mạo hiểm, biến động lợi nhuận sẽ cao hơn một danh mục đầu tư bình thường nhưng cũng có khả năng lao thẳng từ đỉnh xuống đáy bất kỳ lúc nào.

Điều quan trọng là phải xem xét cách hai ảnh hưởng tâm lý trên có thể tác động tới nhau như thế nào, vì sự tham lam của ngày hôm qua có thể mở đường cho hoảng loạn của ngày hôm nay. Các nhà đầu tư có thể nghĩ rằng họ hiểu khả năng chấp nhận rủi ro của mình - cho đến khi họ rơi vào tình huống thực tế. Vì có một sự khác biệt lớn giữa khả năng chấp nhận rủi ro tài chính (khả năng tài chính chống chọi với thị trường biến động) và khả năng chấp nhận rủi ro về mặt cảm xúc. Khoảng cách giữa hai yếu tố này thường khá lớn và thường trở nên rõ ràng hơn trong môi trường thị trường đầy biến động.

"NHÌN VÀO GƯƠNG CHIẾU HẬU" - là cách mà các nhà đầu tư nhìn vào dữ liệu trong quá khứ để đưa ra các quyết định đầu tư trong tương lai.

Nhiều nhà đầu tư ưa mạo hiểm đã rút ra được bài học rằng thực ra họ không có khả năng chịu đựng khoản lỗ lớn trong thời gian ngắn – điều mà ban đầu ai cũng nghĩ là đơn giản. Và thực tế, họ đã phải cắt những khoản đầu tư mạo hiểm ra khỏi danh mục khi thị trường đi xuống. Nhà đầu tư nên có mức giới hạn lỗ ở tùy mức chấp nhận rủi ro và phải tuân thủ tuyệt đối với kỷ luật cắt lỗ.

Các nhà đầu tư thận trọng cũng có những bài học nhất định. Một danh mục đầu tư rủi ro thấp sẽ tăng trưởng chậm khi thị trường đi lên nhưng đồng thời cũng chỉ giảm nhẹ hoặc ít biến động khi thị trường sập. Các nhà đầu tư này chấp nhận một mức lợi nhuận thấp để được ngủ ngon hàng đêm. Nhưng trong thực tế, nhiều nhà đầu tư muốn hưởng tất cả những điều thuận lợi khi thị trường hoạt động tốt, nhưng lại không muốn phải chịu khó khăn nào khi thị trường trở xấu. Điều đó là bất khả thi với đại đa số nhà đầu tư cá nhân.