

COCAUVON – Đầu Tư Giá Trị: Khi Niềm Tin Vào Doanh Nghiệp Trở Thành Rủi Ro Lớn Nhất

Mình sẽ nói cho các bạn nghe một cái kiểu chơi cuội cùng, mà mình nghĩ có nhiều người nghe xong phải sốc luôn các bạn

Đó chính là **đầu tư giá trị** mầy bạn, các bạn không nghe lầm đâu, đây là một trong những kiểu chơi mà khiến rất nhiều người phá sản, hoặc ngủ mất mát, thất thoát, thua lỗ. Lỗ rất rất là to.

Có nhiều cái vụ mà bần bần gì thua lỗ trên thị trường các bạn, cũng là theo cái trường phái này mầy bạn.

Thì tại sao mình nói như vậy, các bạn nghe giêng như gọi là nó lạ quá so với những gì mầy bạn biết trên thị trường đúng không đọc báo đúng không.

*Tại sao người ta lại ra rã là cho các bạn **đầu tư giá trị** đầu tư này nó đúng không?*

Mà tại sao mình lại nói đây là một trong những cách chơi mà có thể khiến thua lỗ rất là lớn, để mình kể cho các bạn nghe rồi các bạn tự nhận định đúng hay sai nha.

Thật sự đối với mình là **đầu tư giá trị** là có nha mầy bạn, không phải không có nhưng mà đằng sau nó nhiều thứ lắm, chứ không phải là bần chữ **đầu tư giá trị** là nó dở lắm.

Mình trên thị trường này cũng một mầy năm rồi chứng kiến nó là nhiều thứ

Lúc mà mình tham gia thị trường chứng khoán, chính là lúc mà FLC và Faros nó nằm ở trên thị trường của anh Trịnh Văn Quyết.

Mà lấy ví dụ cho các bạn, các bạn tự nhận định đúng hay sai nha

1. HBG có phải là công ty giá trị không các bạn các bạn tự trả lời nha.
2. SSI có phải là công ty đáng **đầu tư giá trị** không các bạn.
3. Novaland

3. FPT

4. GAS

5. BDG Phát Đạt

Và còn rất nhiều con như vậy nữa, đúng không như Hòa Bình này nọ, nhiều lắm, mình chỉ lấy sơ sơ thôi.

Nếu như các bạn biết về đầu tư giá trị thì những công ty càng giá trị, các bạn sẽ có niềm tin rất là lớn đúng không? và vốn của các bạn đa phần sẽ nằm ở đó rất là nhiều.

Có thể bạn mua những con khác, nhưng bạn không dám bỏ tiền lớn để bạn mua, bạn chỉ chơi nhích nhích thôi do bạn biết nó là rác, đúng không.

Bạn biết nó là những cổ phiếu penny, đúng không?, những cổ phiếu đó bị làm giá

Nhưng bạn chắc chắn luôn sẽ sẵn sàng đầu tư lớn hoặc là dồn cái NAV lớn của mình, đúng không, vào những con gọi là những doanh nghiệp có giá trị như Vinamilk (VNM) chẳng hạn.

VIC đó, VIC mình lấy ví dụ luôn

Với những công ty này càng xuống bạn có sợ đâu, tại bạn đã thêm nhuần, thêm nhuần cái tư duy của **đầu tư giá trị**, nên những con này xuống các bạn không có sợ đâu, đúng không?

Nhưng mà một mức độ nào đó thôi, mình đã nghe rất là nhiều người tâm sự, rất là nhiều người khóc lóc kêu than.

Tại sao công ty như vậy mà nó rớt dữ quá, nó rớt thê thảm quá, bây giờ chị bây giờ anh phải làm sao bây giờ tôi phải làm sao?

Đó mình kể cho các bạn nghe, GAS hồi xưa rớt từ 120 về 20, về vùng 20 mấy 30, GAS là một **công ty giá trị**.

Mua 120 rớt về 60, rớt phân nửa: bạn bỏ 1 tỷ còn 500 triệu, 5 tỷ còn 2,5 tỷ, bạn bỏ 10 tỷ còn 5 tỷ

Bạn nhìn xem, nó đâu phải về 60 đâu mà nó về 20, tức là sao? rớt 6 lần đúng không?

Thì bạn nhẩm đi: ví dụ bạn bỏ 12 tỷ còn 2 tỷ, bạn bỏ 2 tỷ còn 200 triệu.

Rồi tiếp theo bạn biết được HPG, HPG là một công ty giá trị không? nghe nói là nặng mông đúng không? không nặng mông như bạn nghĩ đâu.

Khi mà mu^ןn đánh r^{ót} đ^{úng} không, ngày nào cũng âm g^ןn 5-6%, cái đ^{ọt} đó n^ןu mà ai chơi trên thị trường lâu sẽ bi^{ết} HPG r^{ót} liên tục luôn.

Ngày nào m^ן phi^{ên} ra cũng r^{ót} liên tục luôn v^ן giá 11 mới ngưng các bạn à.

Thị trường người ta nói là gì? c^ן lúa bằng nhau, c^ן phi^{ếu} RÁC với c^ן phi^{ếu} HPG là như nhau luôn, khác gì Penny đâu.

R^{ồi} các bạn bi^{ết} những người mà người ta giữ cái ni^{êm} tin đó thì l^{ấy} gì người ta c^ןt l^ן các bạn? không, không c^ןt l^ן được đâu.

Với những người không c^ןt l^ן thì họ đi theo dài hạn, nó sẽ tăng đúng không? mà mình không bi^{ết} ch^ןc công ty nào sẽ tăng đâu nha.

Ví dụ như các bạn giữ Novoland, hoặc giữ Phát Đạt tới bây giờ đúng không? thì nó v^ןn chưa v^ן vùng đ^{ỉnh} đâu đúng không?

Còn những cái bạn nào mà c^ןt l^ן thì sao, có nhi^{ều} người nè, người ta chịu được cơn đau ít hơn đúng không? r^{ồi} cái lòng tin c^ןa người ta ít hơn đúng không?

- Thì người ta chịu được 10% người ta c^ןt
- 20% người ta c^ןt
- Có những người nào chịu h^{ết} n^ןi h^{ết} ti^{ền} sợ quá 30-40% người ta out.
- Còn có nhi^{ều} người người ta gi^ữm 60-70% l^ן vậy đó, tới lúc đó người ta mới kiệt qu^ệ, người ta mới tuyệt v^{ọng}, lúc đó lên mạng, ch^ןc ch^ןn đi ngày nào cũng đ^{ọc} đ^{ược} thông tin x^{ấu} h^{ết}, h^{ết} cái này h^{ết} cái n^ọ h^{ết} cái kia.

-> Bạn bi^{ết} ai vi^{ết} cho bạn đ^{ọc} không, từ từ bạn sau này bạn sẽ bi^{ết}, ai là những người vi^{ết} những cái tin đó cho bạn đ^{ọc}, chơi nhi^{ều} bạn sẽ bi^{ết} không?

-> Có mục đ^{ích} h^{ết} nhưng lúc đó bạn c^ןt l^ן 60-70%, tức là nói đơn gi^{ản} là bạn b^ỏ 1 t^ỷ r^{ồi} còn 200-300 triệu.

Đ^{ón} đau, r^{út} là đ^{ón} đau, đ^{ầu} tư giá trị gì mà đ^ể m^{ột} m^{ấy} trăm triệu, hoặc là có nhi^{ều} người m^{ột} m^{ấy} t^ỷ, r^{ồi} bạn bi^{ết} khi nào bạn g^ỡ lại s^ố ti^{ền} đó, chứ đừng nói là ki^{ếm} ti^{ền} từ thị trường.

Thằng VIC trước khi nó tăng lên tới bây giờ, r^{ồi} nó r^{út} từ một trăm m^{ấy} chục ngàn, r^{út} liên tục v^ן 40.

Lúc đó nhi^{ều} broker và nhi^{ều} công ty chứng khoán, khi mà r^{út} v^ן vùng b^ỏy mười m^{ấy} tám chục “họ kêu vô mua đi mua đi mua đi VIC mà 80 là một món quà”, mua vô r^{út} v^ן 40 nha các bạn, r^{út} phân nữa.

Thì lúc mà bạn biết là nếu mà nhiều người dùng tiền mua lúc VIC 80 đi, người ta không mua giá 120 nha, mình không nói từ 120 nha, 120 là quá thêm rồi, mình nói từ giá 80 nha, khi mà v 40, bạn biết là có nhiều người chốt l đúng không?

Nó đâu phải v 40, cái bực bực tăng liên đâu các bạn, vậy nó ngâm đúng lâu luôn? nó ngâm hoài luôn, ngâm cho bạn n luôn.

Rồi nó biết, biết được nhiều người thoát rồi, nhiều người chốt l rồi mới đánh lên, nó thấy các bạn còn giữ chưa chốt đã đánh lên đâu.

Đại đa số còn giữ là nó không có đánh lên đâu, nên **đầu tư giá trị** là có thiệt nha các bạn, nhưng không phải là cứ nghe ra rã cái tội trên mạng tiêm nhiễm như mấy bạn thấy đó đâu.

Nhiều người bây giờ đang dính FPT đó các bạn: nhiều KOL, nhiều người n tiếng trên bàn phím “FPT là một món quà gì đúng không”? dưới bao nhiêu rồi, một trăm mấy chục ngàn, dính chừng c đang kìa, mình đang có một người mình biết nè “mua FPT các bạn, giá 120 nha đ tới giờ.

❑ TÓM LẠI CÔNG THỨC

(phiên bản bài “đầu tư giá trị”)

Hook bằng một nghịch lý lớn “Thứ mà tất cả mọi người gọi là an toàn nhất trên thị trường... lại có thể là thứ khiến tài khoản bực hơi nặng nhất.”

↓

Đập vỡ góc nhìn cũ v “đầu tư giá trị”

– Không phải value investing là sai.

– Mà là: thị trường đã biến nó thành một niềm tin tập thể.

↓

Nhét dữ kiện thật ng, thật mạnh

– GAS từ 120 → 20

– HPG giảm kéo dài, rơi v vùng 11

– VIC từ vùng cao → rơi sâu kéo dài

– Novaland, Phát Đạt: kẹt chu kỳ dài

– Không gì thích dài. Ch ném “cú rơi”.

↓

Tạo cảm giác: “một chu kỳ tâm lý đang sụp đổ”

- Không phải giá giảm.
- Mà là niềm tin dài hạn bị bào mòn từng lớp.

↓

Kéo góc nhìn từ cá nhân → đám đông thị trường

Từ:

“tôi tin công ty tốt sẽ hồi”

Sang:

“hàng ngàn người cũng đang tin giống bạn”

↓

Dùng các cổ phiếu lớn để nâng tầm câu chuyện

- FPT, VIC, GAS, HPG, SSI...
- Không còn là cổ phiếu.
- là biểu tượng niềm tin của cả thị trường.

↓

Biến câu chuyện thành: “một chu kỳ thanh lọc vĩ mô”

- Thị trường không chỉ giảm.

Mà đang:

- phân loại người chịu được đau
- loại bỏ người dùng đòn bẩy niềm tin
- kéo dài thời gian để phá kỳ vọng

↓

Không nói “đầu tư giá trị tốt hay xấu”, mà nói:

- vĩ mô không nằm ở triết lý
- mà nằm ở cách con người bám vào nó trong chu kỳ giảm

↓

Kết bằng cảm giác: “Không phải ai thua cũng sai, chỉ là họ không chịu nổi thời gian mà một ‘cổ phiếu tốt’ cần để trở lại.”

□ Format này cực mạnh cho:

1. Content cảnh báo đầu tư
2. Video breakdown thị trường
3. Storytelling chứng khoán kiểu “tâm lý đám đông”
4. Phân tích chu kỳ up/down
5. Content tài chính dạng documentary

□ Vì sao nó hiệu quả?

- Không tranh luận đúng/sai triết lý đầu tư
- Không dạy tài chính trực tiếp
- Mà tạo cảm giác: “Thị trường không sai... nhưng con người không chịu nổi nó.”

□ Cốt lõi của phiên bản này:

- Không phải: value investing rồi rồi
- Mà là: niềm tin vào value investing trong chu kỳ giảm là một cái bẫy tâm lý

□ DNA phong cách: Giá cổ phiếu

- kéo niềm tin
- kéo kỳ vọng
- kéo vốn dấn vào
- kéo tâm lý “hold dài hạn”
- kéo luôn khả năng chịu đau
- rồi thị trường test lại toàn bộ niềm tin đó

□ Điểm mạnh nhất:

- Người xem không cảm giác: “đang nghe phân tích cổ phiếu”
- Mà cảm giác: “đang nhìn một chu kỳ tâm lý bị nghiền nát”

□ Nếu nâng cấp đúng style bạn đang build:

- Giảm ticker stock như “danh sách”
- Tăng “cảnh đời thật của người kẹt hàng”
- Tăng mô tả cảm giác: chờ, hy vọng, tuyệt vọng
- Giữ câu ngạn, nặng lực

↓

Khi đó content sẽ không còn là: “phân tích đầu tư”

Mà thành: “biên niên ký tâm lý của thị trường trong một chu kỳ sụp

ni m tin"