

# PETERLYNCH – Hãy Nhớ Kỹ Mọi Loại Cờ Phiếu Đều Có Một Tờ Huyệt

## Đều Tư Bằng Cờ Xúc

Tài khoản bực hơi, gong lờ đờn mọt ngờ mõi ngày.

## Phót Lờ Con Sờ Sờng Còn

Lý do thực ra cực kỳ đơn giản, anh em đang đều tư bằng cờ xúc và phót lờ những con sờ sờng còn.

Bờ qua mớ lời đạo đều rườm rà đi, chúng ta vào việc luôn nhé.

## Bờn Phân Tích Kinh Điờn

Hôm nay, mình sẽ bóc tách thờng vào bờn phân tích siêu kinh điờn từ lớp học quờn trị danh mục của huyờn thoại Peter Lynch.

## Muờn Sờng Sót Trên Thị Trường

Ai muờn sờng sót và thực sự kiờm được tiờn trên cái thị trường khờc liệt này thì tập trung cao độ vào vài phút tới đây.

## Danh Mục Sụp Đờ Vì Hờì Hợ́t

Anh em có bao giờ tự hờì tại sao những danh mục tường chừng như toàn siêu cờ, hoành tráng lờm, nhưng chờ cờn thị trường rung lờc nhẹ là chờy máu, bực hơi tài sờn không?

Điờm cờt lỗi nằm ở sự hờì hợ́t đờy.

## Hưng Phờn Che Mờ Rời Ro

Khi sự hưng phờn của đám đông che mờ đi những rời ro thực sự, việc anh em phót lờ các chờ sờ cơ bờn sẽ phá hờy ngay cờ những danh mục vĩ đại nhờt.

Đừng đờ thêm mớ hờì nước mọt biờn mọt chờ vì cái tội lờì kiờm tra sờ liệu.

## Bờn Tiêu Chí Không Thờ Bờ

**Rõi, đi vào phần 1, bộ lọc cổ phiếu chung.**

**Đây là những tiêu chí bắt buộc phải qua bài kiểm tra.**

**Lọc Rác Ngay Từ Đầu**

**Nhớ kỹ này, trước khi đào sâu xem công ty bán cái gì, mô hình kinh doanh ra sao, có 4 tiêu chí không thể thương lượng.**

**Dân chuyên nghiệp dùng nó để lọc rác ngay từ vòng gọi xe.**

**Đừng Nhìn P E Một Mình**

**Thứ nhất, P/E.**

**Đừng nhìn nó một mình, hãy ép nó vào trung bình ngành để biết mình đang mua được deal hay bị hét giá trên trời.**

**Số Hữu Tỷ Chức Càng Thấp**

**Thứ hai, tỷ lệ số hữu của các tỷ chức lớn, quỹ lớn càng thấp càng tốt.**

**Theo Dõi Người Nội Bộ**

**Thứ ba, người nội bộ, ban lãnh đạo đang gom hàng hay công ty mua cổ phiếu quỹ, đó là tín hiệu cực kỳ ngon.**

**Soi Kỹ Sức Mạnh Tài Chính**

**Và cuối cùng, sức mạnh tài chính, hay nôm na là soi tỷ lệ nợ trên tài sản.**

**Tiền Mặt Là Phao Cứu Sinh**

**Nói sâu hơn về sức mạnh tài chính một chút, trạng thái tiền mặt rỗng, nó không phải là một con số khô khan nằm ngoan ngoãn trên báo cáo kế toán đâu.**

**Nó chính là cái phao cứu sinh, là mức giá sàn tuyệt đối cho bất kỳ tài sản nào khi thị trường sập hầm.**

**Tiền Mặt Quyết Định Sống Còn**

**Hiệu đơn giản là, khi dòng tiền cạn kiệt, ông nào ôm một đống tiền mặt trong két thì ông đó sống, còn mấy kẻ ngập ngụa trong nợ nần thì lập tức bị đào thải.**

**Mỗi Nhóm Một Tỷ Huyệt**

Ok, chuyển sang phần 2, 6 nhóm c̣ phịu.

Đây là tiêu chuẩn để anh em biết mình đang c̣m cái gì.

**Sai Ḷm C̣a Dân F0**

Sai ḷm trí mạng c̣a dân F0 là gom tất c̣ c̣ phịu vào một ṛ và đánh đ̣ng chúng.

**Đừng Đánh Đ̣ng C̣ Phịu**

Kim cḥ nam ở đây là, mỗi nhóm nó có một cái ṭ huyết riêng biệt.

C̣m c̣ phịu tăng trưởng chậm, chăm chăm nhìn vào c̣ tức cho tôi.

Nhóm vững mạnh, soi kỹ P/E và sức chịu đựng c̣a nó qua các đợt suy thoái.

Nhóm chu kỳ, cung c̣u và hàng ṭn kho là vua.

Nhóm tăng trưởng nhanh, phải duy trì được mức tăng 20-25%.

Nhóm đột biến, ḅ qua ḥt, cḥ quan tâm nợ và ṭn mặt.

**Tài Ṣn Ng̣m Pḥi Định Giá**

Cụi cùng là nhóm tài ṣn ng̣m, phải đánh giá được chính xác cái giá trị tài ṣn thực sự mà bọn nó đang giữ.

Ṇm cḥc cái ma trận này, anh em sẽ không bao giờ ṃc cái ḷi ngờ ng̣n là đòi một con c̣ phịu phòng tḥ ngày nào cũng phải tăng tṛn.

Ṇu đúng mật độ này thì phần còn lại sẽ có khoảng 25-30 ý chính cho toàn bài, đúng kịu mà đang làm content.

**□ TÓM LẠI CÔNG THỨC**

Hook bằng một ṇi đau tài khọn cực lớn

↓

Tạo c̣m giác:

“đa ṣ nhà đ̣u tư đang thua ḷ vì chính cách họ đ̣u tư”

↓

Đập tḥng vào một nguyên nhân đơn gịn nhưng khó cḥp nhận

Đ̣u tư bằng c̣m xúc

→ b̄ qua s̄ liệu

→ b̄ qua doanh nghiệp

→ b̄ qua qūn trị r̄i ro

↓

Liên tục nh̄n mạnh tính sinh t̄n

“s̄ng s̄t trên thị trường”

“giữ được tīn”

“tránh b̄c hơi tài s̄n”

↓

Mượn uy tín c̄a một huȳn thoại đ̄u tư

Peter Lynch

↓

Bīn một sai l̄m cá nhân thành nguyên nhân c̄a mọi thua l̄

Hung ph̄n đám đông

→ b̄ qua ch̄ s̄ cơ b̄n

→ định giá sai

→ mua sai c̄ phīu

→ danh mục d̄ sụp đ̄

↓

Không đi phân tích từng doanh nghiệp

Mà xây hệ th̄ng tư duy lọc c̄ phīu trước

↓

PH̄N 1

BỘ LỌC C̄ PHĪU CHUNG

↓

Đưa ra checklist đơn gīn

#### 4 tiêu chí

↓

Tạo cảm giác:

“dân chuyên nghiệp dùng đồ loại rác từ đầu”

↓

Các tiêu chí được trình bày theo dạng công cụ thực hiện

- P/E so với ngành
- Số hữu ích
- Giao dịch nội bộ
- Sức mạnh tài chính

↓

Không giải thích học thuật

Mà biến từng chỉ số thành tín hiệu đầu tư

↓

P/E

→ biết đang mua rẻ hay đắt

↓

Người nội bộ mua

→ tín hiệu tích cực

↓

Nợ thấp

→ doanh nghiệp khỏe

↓

Tiền mặt lớn

→ khả năng sống sót cao

↓

**Biện khái niệm tài chính thành hình ảnh sinh động**

**Tiền mặt**

→ phao cứu sinh

↓

**Khủng hoảng**

→ dòng tiền cạn

↓

**Doanh nghiệp nhiều tiền**

→ sống

↓

**Doanh nghiệp ngập nợ**

→ bị đào thải

↓

**Không nói báo cáo tài chính**

**Mà kể cuộc chiến sống còn**

↓

**PHẦN 2**

**6 NHÓM CẢ PHIẾU CẢ PETER LYNCH**

↓

**Tạo cảm giác:**

**“đa số nhà đầu tư đang đánh đống mọi cổ phiếu”**

↓

**Đưa framework phân loại**

↓

**Mỗi nhóm**

→ một luật chơi

↓

**Mọi nhóm**

→ một t<sub>đ</sub> huyết riêng

↓

**Tăng trưởng chậm**

→ nhìn c<sub>đ</sub> tức

↓

**Vững mạnh**

→ nhìn P/E

↓

**Chu kỳ**

→ nhìn t<sub>đ</sub>n kho

↓

**Tăng trưởng nhanh**

→ nhìn t<sub>đ</sub>c độ m<sub>đ</sub> rộng

↓

**Đột biến**

→ nhìn nợ và ti<sub>đ</sub>n mặt

↓

**Tài sản ngầm**

→ nhìn giá trị tài sản thực

↓

**Toàn bộ phần này xoay quanh một ý**

**Sai nhóm**

→ sai phương pháp định giá

↓

**Sai phương pháp định giá**

→ sai quyết định đầu tư

↓

**Liên tục tạo sự đổi lập**

↓

**Tăng trưởng nhanh**

→ mở rộng

→ nhân bản mô hình

→ duy trì tăng trưởng

↓

**Đột biến**

→ không cần mở rộng

→ chỉ cần sàng sớt

→ xử lý nợ

↓

**Hai nhóm cổ phiếu**

↓

**Hai luật chơi hoàn toàn khác nhau**

↓

**Tạo cảm giác:**

**“nếu không hiểu bản chất nhóm cổ phiếu thì chắc chắn đánh giá sai”**

↓

**PHẦN 3**

**Kฎ LUẬT NHÀ ĐẦU TƯ**

↓

**Chuyển từ phân tích cổ phiếu**

**Sang phân tích con người**

↓

**Đánh thng vào hành vi ph bi n nh t**

**Mua đu i**

↓

**N n xanh**

→ hưng ph n

↓

**Hưng ph n**

→ mua giá cao

↓

**Mua giá cao**

→ thua l

↓

**Bi n phân tích kỹ thuật c m tính thành hình nh cờ bạc**

↓

**Đ u tư bằng màu n n**

→ đánh bạc

↓

**Đ u tư bằng luận đi m**

→ đ u tư

↓

**Liên tục đ cao lợi th nhà đ u tư cá nhân**

↓

**Không có thông tin nội bộ**

↓

**Không có đội ngũ phân tích**

↓

**Nhưng có trải nghiệm thực tế**

↓

**Quan sát cuộc sống**

→ phát hiện xu hướng

↓

**Phát hiện xu hướng**

→ trước phở Wall

↓

**Đây là một trong những DNA gốc Peter Lynch**

↓

**Mua thứ mình hiểu**

↓

**Quan sát thứ mình dùng**

↓

**Điều tra trước khi đầu tư**

↓

**KẾT CẤU CẢM XÚC TOÀN BÀI**

**Thua lỗ**

↓

**Nguyên nhân không nắm thị trường**

↓

**Nguyên nhân nắm cách đầu tư**

↓

**Muốn đầu tư tốt**

→ phải lọc cổ phiếu

↓

Muốn lọc cổ phiếu

→ phải hiểu từng nhóm doanh nghiệp

↓

Muốn hiểu doanh nghiệp

→ phải đi điều tra thực tế

↓

Muốn tìm tài dài hạn

→ phải có kế luật

↓

Nguyên tắc tài thượng

**ĐIỀU TRA TRƯỚC KHI ĐẦU TƯ**

↓

Không bán cổ phiếu cụ thể

↓

Không bán tín hiệu mua bán

↓

Không bán dự đoán thị trường

↓

Mà bán:

– tư duy phân loại cổ phiếu

– tư duy đi điều tra doanh nghiệp

– tư duy quản trị rủi ro

– tư duy đầu tư của Peter Lynch

– kế luật giữ tiền

↓

□ **FORMAT NÀY CỰC MẠNH CHO**

**Content Peter Lynch**

**Content Warren Buffett**

**Phân tích cổ phiếu**

**Giáo dục đầu tư cho F0**

**Quản trị danh mục**

**Định giá doanh nghiệp**

**Tư duy đầu tư dài hạn**

□ **NÓ HIỆU QUẢ VÌ**

– Không dạy lý thuyết khô khan

– Không đọc báo cáo tài chính

– Không dùng thuật ngữ quá nặng

– Nhưng khiến người xem cảm thấy:

**“mình vừa nhìn thị trường bằng con mắt của nhà đầu tư chuyên nghiệp”**

□ **CỐT LÕI KIỂU VIỆT NÀY**

**Không kể cổ phiếu**

↓

**Kể cách suy nghĩ về cổ phiếu**

↓

**Không kể doanh nghiệp**

↓

**Kể cách đánh giá doanh nghiệp**

↓

**Không kể lợi nhuận**

↓

**Kiểm cách tránh mất tiền**

**❑ DNA CẢ PHONG CÁCH NÀY**

**Cảm xúc**

→ **quyết định sai**

→ **mua sai cổ phiếu**

→ **thua lỗ**

↓

**Điều tra doanh nghiệp**

→ **hiểu bản chất**

→ **định giá đúng**

→ **đầu tư đúng**

↓

**Tức là:**

**không nhìn giá cổ phiếu trước,**

**mà nhìn chất lượng doanh nghiệp trước.**

**❑ ĐIỂM MẠNH NHẤT**

**Người xem không cảm giác:**

**“đây là video dạy chứng khoán.”**

**Mà cảm giác:**

**“đây là người đang chỉ ra lý do vì sao đã số nhà đầu tư mất tiền.”**

**❑ MUỐN NÂNG CẤP HƠN NỮA THÌ**

– **Giảm lặp ý Peter Lynch**

– **Tăng thêm ví dụ doanh nghiệp thực tế**

– **Thêm case study thành thua**

– **Thêm các con số định lượng cụ thể**

**(P/E, ROE, nợ vay, tiền kho, tăng trưởng)**

- Tăng thêm các tình huống đời thực của nhà đầu tư

↓

Khi đó content sẽ:

- thực tiễn hơn

- sắc hơn

- dè tin hơn

- và rớt giêng các documentary đầu tư của Mỹ hiện đại.