PETERLYNCH – Hãy Nhớ Kỹ M□i Loại C□ Phi□u Đ□u Có Một T□ Huyệt

Đ□u Tư Bằng C□m Xúc

Tài kho□n b□c hơi, g□ng l□ đ□n m□t ng□ m□i ngày.

Phớt Lờ Con S□ S□ng Còn

Lý do thực ra cực kỳ đơn gi□n, anh em đang đ□u tư bằng c□m xúc và phớt lờ những con s□ s□ng còn.

B□ qua m□y lời dạo đ□u rườm rà đi, chúng ta vào việc luôn nhé.

B□n Phân Tích Kinh Đi□n

Hôm nay, mình sẽ bóc tách th□ng vào b□n phân tích siêu kinh đi□n từ lớp học qu□n trị danh mục c□a huy□n thoại Peter Lynch.

Mu□n S□ng Sót Trên Thị Trường

Ai mu□n s□ng sót và thực sự ki□m được ti□n trên cái thị trường kh□c liệt này thì tập trung cao độ vào vài phút tới đây.

Danh Mục Sụp Đ□ Vì Hời Hợt

Anh em có bao giờ tự h□i tại sao những danh mục tư□ng chừng như toàn siêu c□, hoành tráng l□m, nhưng ch□ c□n thị trường rung l□c nhẹ là ch□y máu, b□c hơi tài s□n không?

Đi□m c□t lõi nằm □ sự hời hợt đ□y.

Hưng Ph□n Che Mờ R□i Ro

Khi sự hưng ph□n c□a đám đông che mờ đi những r□i ro thực sự, việc anh em phớt lờ các ch□ s□ cơ b□n sẽ phá h□y ngay c□ những danh mục vĩ đại nh□t.

Đừng đ□ thêm m□ hôi nước m□t bi□n m□t ch□ vì cái tội lười ki□m tra s□ liệu.

B□n Tiêu Chí Không Th□ B□

R□i, đi vào ph□n 1, bộ lọc c□ phi□u chung.

Đây là những tiêu chí b□t buộc ph□i qua bài ki□m tra.

Lọc Rác Ngay Từ Đ□u

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

Dân chuyên nghiệp dùng nó đ□ lọc rác ngay từ vòng g□i xe.

Đừng Nhìn P E Một Mình

Thứ nh□t, P/E.

Đừng nhìn nó một mình, hãy □p nó vào trung bình ngành đ□ bi□t mình đang mua được đ□ r□ hay bị hét giá trên trời.

S□ Hữu T□ Chức Càng Th□p

Thứ hai, t□ lệ s□ hữu c□a các t□ chức lớn, quỹ lớn càng th□p càng t□t.

Theo Dõi Người Nội Bộ

Thứ ba, người nội bộ, ban lãnh đạo đang gom hàng hay công ty mua c□ phi□u quỹ, đó là tín hiệu cực kỳ ngon.

Soi Kỹ Sức Mạnh Tài Chính

Và cu□i cùng, sức mạnh tài chính, hay nôm na là soi t□ lệ nợ trên tài s□n.

Ti□n Mặt Là Phao Cứu Sinh

Nói sâu hơn v□ sức mạnh tài chính một chút, trạng thái ti□n mặt ròng, nó không ph□i là một con s□ khô khan nằm ngoan ngoãn trên báo cáo k□ toán đâu.

Nó chính là cái phao cứu sinh, là mức giá sàn tuyệt đ□i cho b□t kỳ tài s□n nào khi thị trường sập h□m.

Ti□n Mặt Quy□t Định S□ng Còn

Hi□u đơn gi□n là, khi dòng ti□n cạn kiệt, ông nào ôm một đ□ng ti□n mặt trong két thì ông đó s□ng, còn m□y k□ ngập ngụa trong nợ n□n thì lập tức bị đào th□i.

M□i Nhóm Một T□ Huyệt

Ok, chuy□n sang ph□n 2, 6 nhóm c□ phi□u.

Đây là tiêu chu□n đ□ anh em bi□t mình đang c□m cái gì.

Sai L□m C□a Dân F0

Sai l□m trí mạng c□a dân F0 là gom t□t c□ c□ phi□u vào một r□ và đánh đ□ng chúng.

Đừng Đánh Đ□ng C□ Phi□u

Kim ch□ nam □ đây là, m□i nhóm nó có một cái t□ huyệt riêng biệt.

C□m c□ phi□u tăng trư□ng chậm, chăm chăm nhìn vào c□ tức cho tôi.

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

Nhóm chu kỳ, cung c□u và hàng t□n kho là vua.

Nhóm tăng trư□ng nhanh, ph□i duy trì được mức tăng 20-25%.

Nhóm đột bi□n, b□ qua h□t, ch□ quan tâm nợ và ti□n mặt.

Tài S□n Ng□m Ph□i Định Giá

Cu□i cùng là nhóm tài s□n ng□m, ph□i đánh giá được chính xác cái giá trị tài s□n thực sự mà bọn nó đang gi□u.

N□m ch□c cái ma trận này, anh em sẽ không bao giờ m□c cái l□i ngớ ng□n là đòi một con c□ phi□u phòng th□ ngày nào cũng ph□i tăng tr□n.

N□u đúng mật độ này thì ph□n còn lại sẽ có kho□ng 25–30 ý chính cho toàn bài, đúng ki□u mày đang làm content.

□ TÓM LẠI CÔNG THỨC

Hook bằng một n□i đau tài kho□n cực lớn

↓

Tạo c□m giác:

“đa s□ nhà đ□u tư đang thua l□ vì chính cách họ đ□u tư”

↓

Đập th□ng vào một nguyên nhân đơn gi□n nhưng khó ch□p nhận

Đ□u tư bằng c□m xúc

→ b□ qua s□ liệu

→ b□ qua doanh nghiệp

→ b□ qua qu□n trị r□i ro

↓

Liên tục nh□n mạnh tính sinh t□n

“s□ng sót trên thị trường”

“giữ được ti□n”

“tránh b□c hơi tài s□n”

↓

Mượn uy tín c□a một huy□n thoại đ□u tư

Peter Lynch

↓

Bi□n một sai l□m cá nhân thành nguyên nhân c□a mọi thua l□

Hưng ph□n đám đông

→ b□ qua ch□ s□ cơ b□n

→ định giá sai

→ mua sai c□ phi□u

→ danh mục d□ sụp đ□

↓

Không đi phân tích từng doanh nghiệp

Mà xây hệ th□ng tư duy lọc c□ phi□u trước

↓

PH□N 1

BỘ LỌC C□ PHI□U CHUNG

↓

Đưa ra checklist đơn gi□n

4 tiêu chí

↓

Tạo c□m giác:

“dân chuyên nghiệp dùng đ□ loại rác từ đ□u”

↓

Các tiêu chí được trình bày theo dạng công cụ thực chi□n

– P/E so với ngành

– S□ hữu t□ chức

– Giao dịch nội bộ

– Sức mạnh tài chính

↓

Không gi□i thích học thuật

Mà bi□n từng ch□ s□ thành tín hiệu đ□u tư

↓

P/E

→ bi□t đang mua r□ hay đ□t

↓

Người nội bộ mua

→ tín hiệu tích cực

↓

Nợ th□p

→ doanh nghiệp kh□e

↓

Ti□n mặt lớn

→ kh□ năng s□ng sót cao

↓

Bi□n khái niệm tài chính thành hình □nh sinh t□n

Ti□n mặt

→ phao cứu sinh

↓

Kh□ng ho□ng

→ dòng ti□n cạn

↓

Doanh nghiệp nhi□u ti□n

→ s□ng

↓

Doanh nghiệp ngập nợ

→ bị đào th□i

↓

Không nói báo cáo tài chính

Mà k□ cuộc chi□n s□ng còn

↓

PH□N 2

6 NHÓM C□ PHI□U C□A PETER LYNCH

↓

Tạo c□m giác:

“đa s□ nhà đ□u tư đang đánh đ□ng mọi c□ phi□u”

↓

Đưa framework phân loại

↓

M□i nhóm

→ một luật chơi

↓

M□i nhóm

→ một t□ huyệt riêng

↓

Tăng trư□ng chậm

→ nhìn c□ tức

↓

Vững mạnh

→ nhìn P/E

↓

Chu kỳ

→ nhìn t□n kho

↓

Tăng trư□ng nhanh

→ nhìn t□c độ m□ rộng

↓

Đột bi□n

→ nhìn nợ và ti□n mặt

↓

Tài s□n ng□m

→ nhìn giá trị tài s□n thực

↓

Toàn bộ ph□n này xoay quanh một ý

Sai nhóm

→ sai phương pháp định giá

↓

Sai phương pháp định giá

→ sai quy□t định đ□u tư

↓

Liên tục tạo sự đ□i lập

↓

Tăng trư□ng nhanh

→ m□ rộng

→ nhân b□n mô hình

→ duy trì tăng trư□ng

↓

Đột bi□n

→ không c□n m□ rộng

→ ch□ c□n s□ng sót

→ x□ lý nợ

↓

Hai nhóm c□ phi□u

↓

Hai luật chơi hoàn toàn khác nhau

↓

Tạo c□m giác:

“n□u không hi□u b□n ch□t nhóm c□ phi□u thì ch□c ch□n đánh giá sai”

↓

PH□N 3

K□ LUẬT NHÀ Đ□U TƯ

↓

Chuy□n từ phân tích c□ phi□u

Sang phân tích con người

↓

Đánh th□ng 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 phố Wall

↓

Đây là một trong những DNA rất 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 nằm ở thị trường

↓

Nguyên nhân nằm ở 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 điều tra thực tế

↓

Muốn tồn tại dài hạn

→ phải có kỷ luật

↓

Nguyên tắc tối 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 điều tra doanh nghiệp

– tư duy quản trị rủi ro

– tư duy đầu tư của Peter Lynch

– kỷ luật giữ tiền

↓

□ FORMAT NÀY CỰC MẠNH CHO

Content Peter Lynch

Content Warren Buffett

Phân tích c□ phi□u

Giáo dục đ□u tư cho F0

Qu□n trị danh mục

Định giá doanh nghiệp

Tư duy đ□u tư dài hạn

□ NÓ HIỆU QU□ VÌ

– Không dạy lý thuy□t khô khan

– Không đọc báo cáo tài chính

– Không dùng thuật ngữ quá nặng

– Nhưng khi□n người xem c□m th□y:

“mình vừa nhìn thị trường bằng con m□t c□a nhà đ□u tư chuyên nghiệp”

□ C□T LÕI KI□U VI□T NÀY

Không k□ c□ phi□u

↓

K□ cách suy nghĩ v□ c□ phi□u

↓

Không k□ doanh nghiệp

↓

K□ cách đánh giá doanh nghiệp

↓

Không k□ lợi nhuận

↓

K cách tránh m t ti n

DNA C A PHONG CÁCH NÀY

C m xúc

→ quy t định sai

→ mua sai c phi u

→ thua l

↓

Đi u tra doanh nghiệp

→ hi u b n ch t

→ định giá đúng

→ đ u tư đúng

↓

Tức là:

không nhìn giá c phi u trước,

mà nhìn ch t lượng doanh nghiệp trước.

ĐI M MẠNH NH T

Người xem không c m giác:

“đây là video dạy chứng khoán.”

Mà c m giác:

“đây là người đang ch ra lý do vì sao đa s nhà đ u tư m t ti n.”

MU N NÂNG C P HƠN NỮA THÌ

– Gi m lặp ý Peter Lynch

– Tăng thêm ví dụ doanh nghiệp thực t

– Thêm case study th ng thua

– Thêm các con s định lượng cụ th

(P/E, ROE, nợ vay, t n kho, tăng trư ng)

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

↓

Khi đó content sẽ:

– thực chiến hơn

– sắc hơn

– dễ tin hơn

– và rất giống các documentary đầu tư của Mỹ hiện đại.