

LÂM PHƯƠNG - TRỌNG TRÀ

SỔ TAY HƯỚNG DẪN  
KỸ NĂNG ĐẦU TƯ

D À N H C H O

PHỤ NỮ



NHÀ XUẤT BẢN PHỤ NỮ VIỆT NAM

### Lâm Phương

- Tốt nghiệp Thạc sĩ chuyên ngành Kinh tế tại Úc, tác giả về Việt Nam năm 2010.
- Tham dự nhiều diễn đàn Quốc tế, được trao tặng danh hiệu "Tài năng lãnh đạo toàn cầu" (Global Leadership Award) tại Úc vào năm 2009.
- Làm việc trong nhiều tập đoàn đa quốc gia về công nghệ & truyền thông.
- Hiện tại, tham dự Hội đồng quản trị đồng thời làm Cố vấn kinh tế cho một số tập đoàn bán lẻ và giáo dục tại Việt Nam; Giảng viên thỉnh giảng tại Đại học Quốc gia TP. HCM.

### Trọng Trà

- Tốt nghiệp Cử nhân Ngữ văn Trường ĐH KHXH & NV TP. HCM (2001); Cử nhân Luật chuyên ngành Điều tra tội phạm Trường ĐH CSND TP. HCM (2019).
- Từng tham gia "Dự án phát triển cộng đồng" của Úc.

SỔ TAY HƯỚNG DẪN  
KỸ NĂNG ĐẦU TƯ  
DÀNH CHO

PHỤ NỮ

Nếu bạn đang có trong tay một nguồn tài chính nhất định và muốn gia tăng giá trị cho nguồn tiền đó nhưng bạn băn khoăn không biết nên đầu tư vào kênh nào để vừa có tính an toàn lại vừa đem đến lợi nhuận cao nhất?

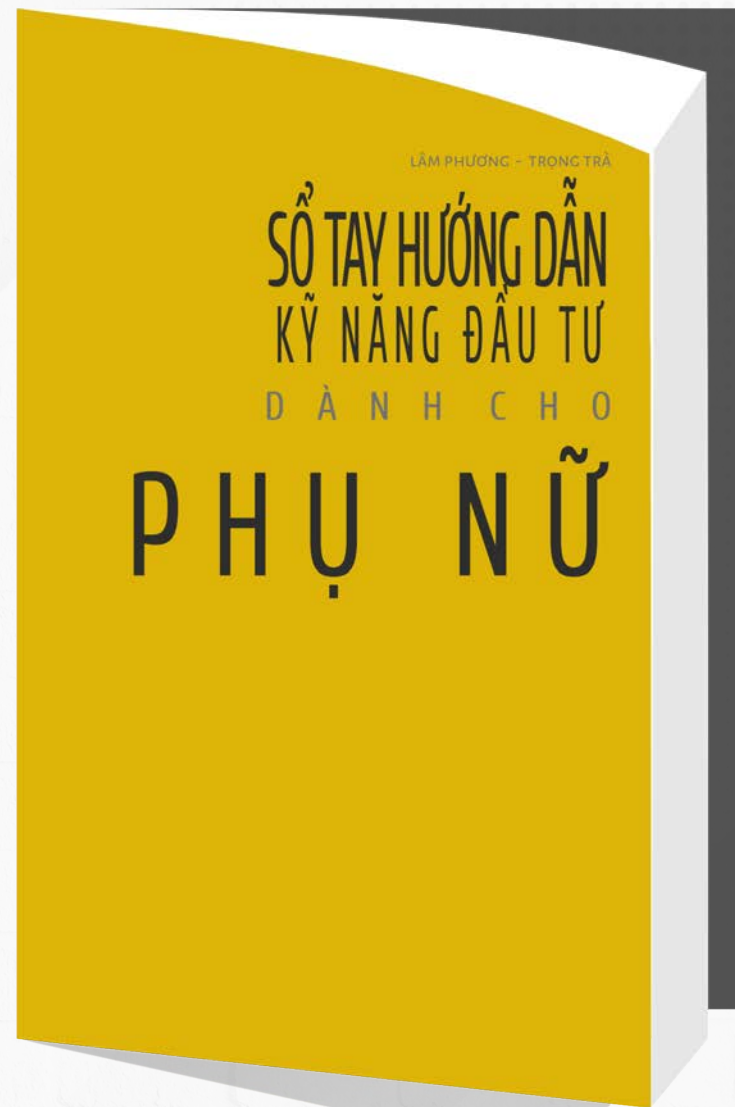
Hoặc bạn còn thắc mắc làm thế nào để đầu tư một cách hiệu quả, chẳng hạn đầu tư chứng khoán cho người bắt đầu phải làm từ đâu? Như thế nào?...

Thì đây sẽ là cuốn sách cần cho bạn.



Như bạn đã biết, Top 25% những người giàu nhất trên thế giới là các nhà đầu tư chứng khoán như Warren Buffett, George Soros, Ray Dialo, Jim Simons,... Họ là những người giàu nhất thế giới và có ảnh hưởng đến nền kinh tế thế giới.

Và hầu hết họ đi từ số vốn rất nhỏ. Phương pháp đầu tư đúng và hệ thống quản lý chuyên nghiệp được các nhà đầu tư bậc thầy này thực hiện bền bỉ, liên tục trong nhiều năm đã giúp họ nhân số tiền của mình lên gấp hàng trăm, hàng nghìn lần. Và chúng tôi sẽ giúp bạn nắm rõ những nguyên tắc và triết lý đầu tư mà họ đã thực hiện một cách xuất sắc, trở thành những huyền thoại của giới đầu tư thành đạt nhất trong thế giới hiện đại.



NHÀ XUẤT BẢN PHỤ NỮ VIỆT NAM

## Mục lục

>>	<b>Lời Nhà xuất bản</b>	<b>7</b>
>>	<b>Lời tác giả</b>	<b>10</b>
>>	<b>Chương 1: Nguyên tắc và triết lý đầu tư</b>	<b>13</b>
	1. Đầu tư tập trung: Thu hẹp phạm vi đầu tư, tránh xa lĩnh vực không hiểu biết	16
	2. Đừng nghĩ sẽ giàu ngay chốc lát	27
	3. Đầu tư hiệu quả nhất là đầu tư tri thức cho chính mình	34
	4. Bắt đầu từ đích đến	44
>>	<b>Chương 2: Sơ lược kiến thức về cách đầu tư trong những lĩnh vực phổ biến</b>	<b>51</b>
	1. Đầu tư bất động sản	56
	2. Đầu tư cổ phiếu	63
	3. Đầu tư vàng	69
	4. Đầu tư quỹ	74
	5. Đầu tư Forex	78

6. Đầu tư vào tiền kỹ thuật số 81

7. Gửi tiết kiệm 86

### >>> **Chương 3: Kiểm soát rủi ro 92**

1. Rủi ro về thị trường biến động giá 94

2. Rủi ro lạm phát 96

3. Rủi ro về lãi suất 98

4. Rủi ro thanh khoản 100

5. Rủi ro tiền tệ 101

6. Rủi ro chính sách 102

7. Cảnh giác trước những thủ đoạn lừa đảo liên quan một số lĩnh vực đầu tư phổ biến ở nước ta 104

### >>> **Một số bí quyết đầu tư tài chính an toàn, hiệu quả 114**

#### >>> **Lời kết 118**

#### >>> **Phụ lục 120**

I. Một số bí quyết thành công của những nhà đầu tư có sức ảnh hưởng lớn 120

II. Những nữ quản lý, doanh nhân thành công 135

III. Những cuốn sách đầu tư tài chính đáng đọc 144

### >>> **Nguồn tài liệu & Nội dung tham khảo 147**



## LỜI NHÀ XUẤT BẢN

Đề án 939 “Hỗ trợ phụ nữ khởi nghiệp năm 2017- 2025” có mục tiêu chung là: Nâng cao nhận thức của phụ nữ về chủ trương, chính sách pháp luật của Đảng, Nhà nước về khởi nghiệp, thúc đẩy hiện thực hóa các ý tưởng kinh doanh, góp phần thực hiện mục tiêu quốc gia về phát triển doanh nghiệp và Chiến lược quốc gia về bình đẳng giới. Mục tiêu cụ thể của Đề án là: Ít nhất 90% cán bộ Hội chuyên trách các cấp và cán bộ các bộ/ngành tham gia triển khai Đề án được nâng cao nhận thức, phương pháp hỗ trợ phụ nữ về khởi nghiệp, phát triển kinh doanh; 70% hội viên phụ nữ được tuyên truyền, nâng cao nhận thức về việc làm, khởi nghiệp; Hỗ trợ 20.000 phụ nữ khởi sự kinh doanh và khởi nghiệp; Phối hợp, hỗ trợ thành lập 1.200 HTX/THT do phụ

nữ quản lý. 100.000 doanh nghiệp của phụ nữ mới thành lập được tư vấn, hỗ trợ phát triển doanh nghiệp. Để đạt được những mục tiêu đó, đề án có 3 nhóm hoạt động: Tuyên truyền; Hỗ trợ đổi mới sáng tạo phát triển kinh doanh, khởi nghiệp; Nghiên cứu theo dõi đánh giá, đúc kết bài học kinh nghiệm. Các hoạt động của Đề án tập trung vào việc tối đa hóa sự trợ giúp nhằm hiện thực hóa các ý tưởng có tính sáng tạo được xuất phát từ nhu cầu nhằm giải quyết các vấn đề đang tồn tại của phụ nữ, của cộng đồng góp phần thực hiện quy hoạch phát triển ngành nghề, chuyển dịch cơ cấu kinh tế của địa phương. Khơi dậy tinh thần, sức mạnh nội lực của từng phụ nữ, mạnh dạn có ý tưởng, kế hoạch kinh doanh sáng tạo để khởi nghiệp thông qua các hoạt động truyền thông, tôn vinh... Nhằm giúp phụ nữ có kiến thức về khởi nghiệp/khởi sự kinh doanh thông qua việc tiếp cận với nguồn sách về khởi nghiệp, kinh tế, tài chính, Nhà xuất bản Phụ nữ Việt Nam tổ chức biên soạn những cuốn sách phù hợp với phụ nữ các cấp hội với mục đích truyền cảm hứng và thúc đẩy quyết tâm khởi nghiệp/khởi sự kinhdoanh/đầu tư thông minh của phụ nữ tại cộng đồng. *Sổ tay hướng dẫn kỹ năng đầu tư - dành cho phụ nữ* sẽ mang tới cho các bạn những kiến thức cơ bản, kinh nghiệm cốt yếu nhất, cùng những câu chuyện thú vị của Việt Nam và một số nước khác để cùng chia sẻ, học hỏi và cùng tiến bộ. Sách gồm có ba phần chính:

- Nguyên tắc và triết lý đầu tư.
- Sơ lược kiến thức về cách đầu tư trong những lĩnh vực phổ biến.
- Kiểm soát rủi ro trong đầu tư.

◉ **NHÀ XUẤT BẢN PHỤ NỮ VIỆT NAM**

## LỜI TÁC GIẢ

**T**rong lĩnh vực đầu tư, về cơ bản không có nhiều khác biệt lắm giữa phụ nữ hay nam giới. Nam hay nữ đều như nhau khi đưa ra quyết định đầu tư. Tuy nhiên có rất nhiều lý do khiến phụ nữ e ngại đầu tư. Một trong những lý do chính là họ vướng phải những khuôn khổ định kiến cho rằng phụ nữ đầu tư không giỏi bằng nam giới vì phụ nữ thường không thích rủi ro còn nam giới thì tự tin và giỏi tính toán hơn.

Nhưng đây chỉ là tư duy kiểu rập khuôn.

Bản thân tác giả đã có thời gian cùng làm việc với những “nữ tướng” ở nhiều lĩnh vực tại Việt Nam, chúng tôi nhận thấy phụ nữ Việt rất tinh tế và kiên cường, họ luôn hiểu rõ những lợi thế riêng có của phụ nữ để tập trung phát triển sự nghiệp của mình. Trong lĩnh vực đầu tư cũng thế, chính sự hiểu biết tinh tế cùng sự quyết đoán, biết nắm bắt cơ hội kịp thời đã giúp nhiều phụ nữ thành công trong mọi loại hình đầu tư.

Là phụ nữ thời hiện đại 4.0, bạn đừng bao giờ nghe theo những khuôn mẫu tiêu cực, cũng đừng nghĩ rằng mình không giỏi mà lơ là việc đầu tư.

Hãy tìm hiểu về thế giới đó nếu bạn yêu thích thật sự.

Chỉ cần bạn nắm bắt được những nguyên tắc đầu tư căn bản và có am hiểu về lĩnh vực mình muốn đầu tư cùng với quyết tâm hướng đến một cuộc sống ý nghĩa và đẹp đẽ, tôi tin là bạn sẽ làm điều đó thật tốt!

Nếu bạn đang có trong tay một nguồn tài chính nhất định và muốn gia tăng giá trị cho nguồn tiền đó nhưng bạn băn khoăn không biết nên đầu tư vào kênh nào để vừa có tính an toàn lại vừa đem đến lợi nhuận cao nhất?

Hoặc bạn còn thắc mắc làm thế nào để đầu tư một cách hiệu quả, chẳng hạn đầu tư chứng khoán cho người bắt đầu phải làm từ đâu? Như thế nào?... Thì đây sẽ là cuốn sách cần cho bạn.

Trong cuốn sách này, chúng tôi sẽ hướng dẫn bạn một số cách đầu tư phổ biến và thông dụng ở Việt Nam. Chúng tôi sẽ hướng dẫn bạn các bước cho người mới bắt đầu để trở thành một nhà đầu tư tài năng trong bất cứ lĩnh vực nào mà bạn yêu thích.

Nếu bắt đầu đúng, bạn sẽ tiết kiệm được rất nhiều thời gian và tiền bạc!

Như bạn đã biết, Top 25% những người giàu nhất trên thế giới là các nhà đầu tư chứng khoán như Warren Buffett,

*George Soros, Ray Dialo, Jim Simons,... Họ là những người giàu nhất thế giới và có ảnh hưởng đến nền kinh tế thế giới. Và hầu hết họ đi từ số vốn rất nhỏ. Phương pháp đầu tư đúng và hệ thống quản lý chuyên nghiệp được các nhà đầu tư bậc thầy này thực hiện bền bỉ, liên tục trong nhiều năm đã giúp họ nhân số tiền của mình lên gấp hàng trăm, hàng nghìn lần. Và chúng tôi sẽ giúp bạn nắm rõ những nguyên tắc và triết lý đầu tư mà họ đã thực hiện một cách xuất sắc, trở thành những huyền thoại của giới đầu tư thành đạt nhất trong thế giới hiện đại.*

*Chúng tôi hy vọng với những kiến thức căn bản về đầu tư sẽ giúp tương lai tài chính của bạn được tốt đẹp hơn, các bạn sẽ tiến những bước vững vàng và ngày càng vươn xa hơn, không chỉ giúp bạn trở nên giàu có mà quan trọng hơn còn mang đến cho bạn phong cách sống mới, năng động, sáng tạo, tích cực và hiện đại.*

*Bây giờ, chúng ta cùng đến với những kiến thức đầu tiên và căn bản về đầu tư bạn nhé!*

## >> Chương 1 >>

# NGUYÊN TẮC VÀ TRIẾT LÝ ĐẦU TƯ

**N**ăm 2007 đánh dấu bước ngoặt mới của thế giới di động khi chiếc điện thoại thông minh iPhone của hãng Apple ra mắt và tạo nên một cuộc cách mạng cho ngành công nghiệp smartphone thời điểm đó.

Sau gần 15 năm có mặt trên thị trường, iPhone vẫn ở vị trí dẫn đầu thị trường điện thoại thông minh khắp nơi trên thế giới. Năm 2020, Apple đã đạt được doanh số 275 tỷ USD và bất chấp đại dịch Covid-19 đang hoành hành, Apple vẫn mang lại doanh số trong 03 tháng đầu năm 2021 là 89,6 tỷ USD (tăng 54% so với cùng kỳ).



Apple không chọn mở rộng những ngành khác như thời trang, thực phẩm, điện tử tiêu dùng (tủ lạnh, máy lạnh,...) mà luôn tập trung và nâng cao năng lực trong con đường công nghệ đã chọn ban đầu về “chiếc máy tính cá nhân có trải nghiệm tốt nhất” kể từ lúc thành lập 1976.

Tại Việt Nam, Biti's là một trong những công ty hiếm hoi đã chuyển mình rất ngoạn mục, trở thành thương hiệu đứng đầu thị trường giày dép nước ta trong hơn 30 năm qua.

Nắm rõ nguyên lý chuỗi giá trị từ chọn lựa nguyên liệu đến sản xuất và bán hàng, Biti's hoàn toàn có thể đầu tư thêm những ngành hàng mới như quần áo thời trang và đặc biệt là với sự am hiểu về cao su thì Biti's có thể mở rộng kinh doanh những sản phẩm như nệm, chăn, ga, gối. Nhưng không, suốt những năm qua, lĩnh vực cốt lõi của Biti's là giày dép và họ rất tập trung vào lĩnh vực kinh doanh của mình, từ đó làm nên những kỳ tích mà biết bao thương hiệu hằng mơ ước.

Nếu như với hình tượng “Trái táo khuyết”, Apple đã chiếm trọn tâm trí người sử dụng smartphone trên toàn thế giới, cũng thế với slogan: Biti's “Nâng niu bàn chân Việt”, công ty này “đánh trận” vang dội trên sân nhà!

Đâu là nhân tố dẫn đến sự thành công của Apple và Biti's?

**Đó chính là kết quả của sự tập trung vào giá trị cốt lõi của doanh nghiệp.**

Điều này được gọi là **Đầu tư tập trung**.

Chính sự tập trung sẽ giúp cho nhà đầu tư thấu hiểu lĩnh vực cần đầu tư, từ đó đề ra những định hướng đúng và hành động chuẩn cho việc đầu tư hiệu quả.

Trước khi bắt tay đầu tư, chúng ta cần trang bị tri thức kỹ lưỡng về ba vấn đề căn bản nhất:

Thị trường

Doanh nghiệp

Năng lực nội tại.

Dưới đây, chúng tôi sẽ lần lượt giới thiệu các nguyên tắc và triết lý đầu tư nhằm giúp cho các bạn nắm rõ những yếu tố cốt lõi trong đầu tư để bạn tự tin đề ra các quyết định đầu tư bất cứ lĩnh vực nào mà bạn muốn.

## 1.

## Đầu tư tập trung: Thu hẹp phạm vi đầu tư, tránh xa lĩnh vực không hiểu biết

**T**rong cuộc sống, bất cứ ai nếu chú tâm vào một việc và kiên định với mục tiêu đặt ra ngay từ ban đầu để tập trung phát triển nó thì chắc chắn sẽ thành công. Trong lĩnh vực đầu tư cũng tương tự như vậy. Việc tập trung sẽ giúp cho cá nhân, tổ chức xác định các mục tiêu chủ chốt và xác lập tiêu chuẩn hoạt động nhằm đạt được kết quả tốt nhất. Với những nhà đầu tư thành công, họ luôn tuân thủ chặt chẽ các nguyên tắc đầu tư đã được họ đề ra ngay từ đầu. Trong đó, đầu tư tập trung là một sách lược đầu tư cực kỳ đơn giản được nhà đầu tư sử dụng triệt để trong suốt quá trình phát triển doanh nghiệp, nhất là trong giai đoạn khởi nghiệp. Nếu sử dụng đúng cách, nó có thể

vượt xa so với các quỹ chỉ số, mang lại vô số lợi nhuận cho nhà đầu tư.

Trên thực tế, đầu tư vào thị trường nào cũng đều có tính chất hai mặt của nó. Điều quan trọng là bạn phải đầu tư vào lĩnh vực mà bản thân bạn có nhiều kiến thức nhất, có điều kiện để hiểu biết về nó tốt nhất, tránh xa những lĩnh vực mà bạn hoàn toàn mù tịt, khi ấy bạn mới không lo mất tiền và giá trị tiền bạc sẽ gia tăng.

### »» Lời khuyên của W. Buffett:

Đầu tư tập trung mới thu được lợi nhuận cao, giúp bạn hiểu rõ nhất về đối tác, về vấn đề cần đầu tư, phát triển và ít gặp rủi ro nhất!



**Triết lý 1: Nếu bạn đang đi trên con đường sai mà không biết, thì có chạy nhanh cách mấy cũng không đến được đích.**

Đầu tư cũng giống như việc tập luyện chạy Marathon đường dài. Hãy nhớ rằng đây không phải là một cuộc đua bình thường. Khi bạn đầu tư là bạn không chỉ đang bỏ tiền bạc của mình vào từng dự án mà bạn đang hướng dẫn đến sự thành công. Do đó, bạn phải luôn tập trung

vào một mục tiêu duy nhất là sự thành công của dự án mà bạn đang theo đuổi, tránh nhìn ngó hai bên đường khi bạn đang trên đường đua, nhất là khi sắp về đích.

Warren Buffett - nhà đầu tư thành công nhất thế giới - có một **nguyên tắc bất di bất dịch là: “Tuyệt đối không đầu tư vào doanh nghiệp mà mình không nắm rõ”**. Thời kỳ đầu phát triển, trong hệ thống đầu tư của Buffett, hầu như không tìm thấy các lĩnh vực liên quan đến khoa học kỹ thuật hay mạng internet. Sở trường của ông là đầu tư vào những doanh nghiệp truyền thống, bởi ông hiểu được tiềm năng phát triển của nó, như bảo hiểm, thực phẩm, đồ tiêu dùng, đồ điện, quảng cáo, truyền thông và tiền tệ. Cuối thập niên 90 của thế kỷ 20, thị trường cổ phiếu Mỹ rơi vào khủng hoảng do cơn sóng gió IT, doanh thu của Berkshire Hathaway Inc (công ty do W. Buffett sáng lập) trong năm này lập kỷ lục thấp nhất. Khi cả thế giới còn đang quay cuồng với những cổ phiếu khoa học truyền thông thì Buffett vẫn không bị lay động, kiên quyết giữ “trận địa” của mình. Liệu đây có phải là điểm khiếm khuyết trong chiến lược đầu tư của Buffett? Thực tế đã chứng minh, nguyên tắc mà ông làm theo là hoàn toàn đúng đắn. Vào năm 2000, ngành IT đột nhiên biến thành bong bóng, kéo theo sự đi xuống của cổ phiếu khoa học kỹ thuật cao, trong khi đó cổ phiếu của các công ty “kinh tế cũ” với đại diện là ngành hàng đồ điện cũng dần dần thấy đáy rồi hồi sinh

lại, còn Công ty Berkshire của ông thì đón thời kì hoàng kim và phát triển nhanh chóng.

Ngược lại, có nhiều doanh nghiệp khi thương hiệu trở nên nổi tiếng, muốn tận dụng sức mạnh thương hiệu để mở rộng sang các sản phẩm mới hoặc đầu tư mở rộng sang các lĩnh vực khác, tuy nhiên, mức độ rủi ro của nó cũng khá cao và việc gặp thất bại cũng không phải hiếm. Đơn cử như trường hợp của taxi Mai Linh. Nói đến vận tải taxi thì Mai Linh là đơn vị dẫn đầu tại Việt Nam suốt một thời gian dài. Tuy nhiên, sau khi thành công ở lĩnh vực vận tải, thay vì tập trung để cải tiến, phát triển tốt hơn nữa thì Mai Linh lại đầu tư sang nhiều lĩnh vực khác như: công nghệ thông tin, thương mại, đào tạo dạy nghề, du lịch, xây dựng, đặc biệt là bất động sản. Chính vì sự không chuyên này, dẫn đến việc mất tiền và thất bại trong các lĩnh vực mới đã dẫn đến nguy cơ mất kiểm soát, mất vị thế chiếm lĩnh thị phần taxi ở 2 thành phố lớn nhất nước là Hà Nội (với Taxi Group) và TP.HCM (với Vinasun). Mặc dù, sau đó, Mai Linh đã tinh gọn bộ máy quản lý, chuyển đổi mô hình tập đoàn đa ngành nghề sang mô hình cũ là tập trung đầu tư taxi nhưng với sự cạnh tranh gay gắt trong thời đại công nghệ số, Mai Linh đã phải nhường thị phần cho Uber và Grab, đánh mất vị trí “ngôi vương” trong lĩnh vực vận tải.

Trường hợp của thương hiệu kem đánh răng Colgate cũng thế. Sau một thời gian dài thành công, Colgate

quyết định mở rộng sang một lĩnh vực mới. Thay vì phát triển sản phẩm theo dòng phục vụ chăm sóc và vệ sinh răng miệng, hãng lại quyết định dùng thương hiệu Colgate cho dòng sản phẩm mới có tên là Colgate's Kitchen Entrees - thực phẩm đông lạnh chế biến sẵn. Thoạt tiên, ai cũng nghĩ đây là sáng kiến tuyệt vời, lấy ý tưởng từ việc người tiêu dùng ăn các bữa ăn Colgate, sau đó đánh răng với kem đánh răng Colgate! Một liên tưởng cực kỳ thú vị và đầy tính khả thi, hứa hẹn đem lại thành công mới cho hãng. Tuy nhiên, sau khi ra đời, dòng sản phẩm này thất bại hoàn toàn và chẳng bao giờ cất cánh rời khỏi nước Mỹ. Lý giải cho sự thất bại của Colgate's Kitchen Entrees cực kỳ đơn giản. Đơn giản đến mức độ khó tin. Bởi lẽ, đã từ lâu, Colgate là một thương hiệu được định hình trong suy nghĩ người tiêu dùng rằng nó là: kem đánh răng - một thứ không thể nuốt. Cho nên, thật khó có thể tưởng tượng ra cảnh nuốt một món ăn nào đó mang tên Colgate!

Bài học từ sự thất bại của tập đoàn Mai Linh và hãng Colgate đó là nhà quản lý đã mắc sai lầm khi mở rộng hoạt động kinh doanh đa ngành, đầu tư nhiều dự án không phải là sở trường, cũng như chưa nhận thức đúng mức độ đồng nhất của sản phẩm mở rộng với giá trị cốt lõi của thương hiệu. Hay nói cách khác, dù bạn đã rất thành công ở lĩnh vực của mình, nhưng khi bạn lấn sân sang một lĩnh vực khác mà không hiểu được giá

trị cốt lõi của thương hiệu cũng như lĩnh vực đầu tư mới thì dù bạn có mạnh về nguồn lực, giỏi về công nghệ, có hệ thống phân phối khổng lồ chẳng nữa, bạn sẵn sàng tung ra chiến dịch quảng bá rầm rộ và tốn kém tiền bạc như thế nào đi nữa, kết quả thu được vẫn chỉ là thảm bại mà thôi.



*Đầu tư luôn là một quá trình. (Nguồn ảnh: internet)*

Như vậy, khi bắt tay vào đầu tư, bạn cần phải đơn giản hóa kênh đầu tư và tập trung vào một hoặc hai kênh chính. Việc đầu tư tập trung như vậy, giúp bạn kiểm soát tiền đầu tư tốt hơn, kiểm soát được những rủi ro mà bạn có thể gặp phải. Sở dĩ có những người luôn thành công là vì họ toàn tâm, toàn ý vào việc tìm kiếm một cái hàng rào vừa tầm mà họ có thể vượt qua

được. Rồi từ từ họ nâng dần mức độ hàng rào cao hơn khi năng lực của họ đủ tầm. Đừng cố gắng tìm những mục tiêu quá cao mà mình không có khả năng vượt qua.

#### »» Lời khuyên của W. Buffett:

Nếu bạn đang đi trên con đường sai mà không biết, thì có chạy nhanh cách mấy cũng không đến được đích.



#### Triết lý 2: Chỉ đầu tư vào lĩnh vực mình am hiểu.

Thị trường tài chính luôn biến động không ngừng, vì vậy các nhà đầu tư khôn ngoan lựa chọn phương pháp đầu tư thông minh và an toàn là chỉ bỏ tiền vào lĩnh vực mình thật sự am hiểu về cơ chế hoạt động, về vấn đề pháp lý, thu hồi vốn và cách thức giao dịch rõ ràng, an toàn.

Các tỷ phú thế giới phần lớn chỉ tập trung vào một lĩnh vực chính. Warren Buffett - Chủ tịch kiêm CEO công ty đầu tư Berkshire Hathaway chỉ tập trung vào lĩnh

vực đầu tư tài chính; He Xiangjian - Nhà sáng lập hãng đồ gia dụng Midea Group chỉ đầu tư lĩnh vực sản xuất; Robin Zeng - Chủ tịch kiêm nhà sáng lập hãng sản xuất pin cho xe điện Contemporary Amperex Technology (CATL) chỉ quan tâm mảng năng lượng; Lee Shau Kee - Đồng sáng lập hãng bất động sản Sun Hung Kai thì lại chỉ quan tâm lĩnh vực bất động sản;... Chính việc tập trung đầu tư cao độ như thế mới có thể giúp họ giảm thiểu rủi ro thua lỗ trong các biến động của thị trường, đồng thời thiết lập được những đế chế tài chính vững mạnh vượt thời gian, không gian.

#### »» Lời khuyên của Gerald Loeb - Nhà đầu tư xuất chúng của thế kỷ 20:

Để có được một kết quả kinh doanh tốt cần nghiên cứu kỹ lưỡng thị trường và kinh doanh từng bước, từng bước một. Bạn cần đánh giá điểm mạnh cũng như điểm yếu của chính mình, điều này có nghĩa bạn cần phải hiểu chính mình và biết nhược điểm của mình. Khi tích lũy được nhiều kinh nghiệm hơn trên thị trường, giá trị của kinh nghiệm đó sẽ chuyển thành kiến thức và kiến thức đó sẽ giúp ta xác định được nên làm gì, không nên làm gì trên thị trường.

Mỗi người có sự am hiểu nhất định trong những lĩnh vực khác nhau. Bạn không thể đầu tư chứng khoán nếu không có một chút kiến thức nào về tài chính. Bạn cũng không thể tham gia kinh doanh, nếu chưa từng có kinh nghiệm buôn bán hay dành thời gian cho việc đó. Vì vậy, chọn lĩnh vực đầu tư thích hợp, có sự am hiểu sâu sắc về lĩnh vực đó sẽ giúp cho bạn tự tin, dự tính được những rủi ro có thể xảy ra để phòng tránh trước biến động của thị trường tài chính, của nền kinh tế trong nước và trên thế giới. Đừng đầu tư vào lĩnh vực mình không am hiểu. Biết mình ở đâu, làm gì, có chiến lược cụ thể sẽ giúp bạn giảm thiểu được rủi ro, gia tăng giá trị đầu tư. Đầu tư vào một lĩnh vực không am hiểu sẽ đồng nghĩa với việc chúng ta tự đưa tiền cho người khác dùng mà thôi.

Đối với lĩnh vực đầu tư cổ phiếu thì bất kể ở quốc gia nào cũng đều có đến hàng trăm, hàng nghìn công ty niêm yết, lĩnh vực ngành nghề cũng có đến hơn vài chục. Về lý thuyết, cổ phiếu của công ty nào cũng có khả năng tăng giá, nhưng nếu muốn chọn được những cổ phiếu phù hợp trong phạm vi rộng thì chẳng khác nào mò kim đáy bể. W. Buffett khuyên những nhà đầu tư khi chọn lựa đối tượng đầu tư, trước tiên phải chọn được phạm vi nhất định, tập trung đầu tư vào lĩnh vực mà mình hiểu biết và có sở trường về nó. Ông cho rằng: *“Chọn cổ phiếu cũng giống như chọn vợ, chỉ sau một thời*

*gian chung sống mới có thể hiểu rõ được tài năng, phẩm chất và tính cách của nhau, từ đó mới thu được những lợi nhuận tốt”*. Bởi vì chỉ khi bạn tập trung, bạn mới có đủ thời gian để dồn hết tâm trí cho sự học hỏi và nâng cao kiến thức nền tảng, từ đó có những tư duy đúng đắn về lĩnh vực bạn đang chọn.

Nhờ việc tập trung và am hiểu mảng “tài chính và đầu tư”, Buffett đã dành thời gian và sức lực để nghiên cứu thấu đáo và tìm ra các doanh nghiệp xuất sắc với giá hợp lý để đầu tư nhằm giảm nguy cơ thiệt hại. Hơn nữa, Buffett hiểu được tầm nhìn và chiến lược của chủ doanh nghiệp có thể đưa công ty mà ông đang nhắm tới sẽ phát triển trong vòng 10 năm đến 30 năm sau như thế nào. Từ đó, ông đưa ra những quyết định với tính chính xác và hiệu quả rất cao. Điển hình trong bối cảnh nước Mỹ đang bùng nổ về công nghệ và internet với thị trường chứng khoán tăng vọt đổ dồn mọi sự thu hút về các công ty công nghệ, nhưng Warren Buffett kiên quyết lựa chọn công ty Coca-Cola từ những năm 1980 trong khi tổng doanh thu Coca-Cola lúc ấy chỉ là con số lẻ so với lợi nhuận hiện nay. Song với sự am hiểu của một nhà đầu tư tài chính lão luyện và đặc biệt là với phương pháp định giá cả định lượng và định tính, ông đã xuất sắc dự báo rằng Coca-Cola sẽ vươn lên công ty tỷ đô (USD) và khắp nơi trên thế giới sẽ dùng sản phẩm Coca-Cola. Chính vì tầm nhìn này cùng

với sự quyết tâm đã mang đến cho ông lợi tức hằng năm rất lớn từ thương hiệu toàn cầu Coca-Cola và giá trị cổ phiếu đã tăng rất cao.

»» Lời khuyên của W. Buffett:

Điều quan trọng không phải là phạm vi năng lực của bạn lớn đến đâu mà là giới hạn mà bạn vạch ra cho nó có đúng hay không.

## 2. Đừng nghĩ sẽ giàu ngay chốc lát

**C**húng ta có thể hay nghe đến cụm từ “*bạo phát thì sẽ bạo tàn*”. Áp dụng trong đầu tư thì có nghĩa là tăng trưởng nóng, không có nền tảng vững chắc thì sẽ khó có được thành công lâu dài. Lên nhanh thì cũng sẽ chóng xuống!

Mọi người thường cho rằng, thị trường chứng khoán là nơi kiếm tiền dễ dàng và đơn giản. Hầu hết, các nhà đầu tư mới vào nghề đều có ảo tưởng khi nghĩ rằng họ có thể làm giàu nhanh chóng. Nhưng ý tưởng này là không thực tế. Bởi đầu tư vốn không phải là dễ dàng, đã biết bao nhiêu con người đã thất bại, thậm chí phá sản. Bởi lẽ, tâm lý muốn làm giàu nhanh khiến cho mọi người thường có tâm trạng bất an, xem việc đầu tư như

là tham gia một canh bạc. Chính điều này là những hạt giống ươm mầm sự thất bại trong tương lai của nhà đầu tư. Nếu nhà đầu tư có tâm lý đánh bạc khi bước vào thị trường chứng khoán thì cuối cùng sớm muộn gì họ cũng sẽ thất bại. Bởi vì sau khi kiếm được lợi nhuận trên thị trường này, họ thường mù quáng, tiếp tục lao vào tăng nguồn vốn đầu tư cổ phiếu, và khi thị trường hạ nhiệt, họ sẽ chịu tổn thất lớn vì nắm giữ quá nhiều cổ phiếu.

Không có sự giàu có nào đạt được trong chốc lát mà bền vững. Ta chỉ giàu thật sự khi có được nền tảng kinh doanh vững chắc, luôn sẵn sàng để vượt sóng gió. Có như thế mới có thể liên tục phát triển một cách bền vững. Tương tự như xây dựng một ngôi nhà nếu phần chân đế (nền móng) không được vững chắc thì cho dù bạn có xây ngôi nhà với bề ngoài đẹp đẽ, lộng lẫy đến đâu đi chăng nữa thì rồi cũng sẽ có một ngày ngôi nhà ấy sẽ bị hư hỏng hoặc sụp đổ.

Warren Buffett từng nói rằng: *“Nếu bạn quyết định đầu tư vào một cổ phiếu mà bạn không có ý định giữ nó ít nhất mười năm, thì đừng lãng phí nhiều hơn 10 phút để xem xét”*. Điều đó có nghĩa rằng, thời gian bạn đầu tư càng dài, bạn sẽ tận dụng tốt hơn lợi thế lãi suất kép và kiếm được nhiều tiền hơn trong dài hạn. Để khoản đầu tư tài chính có thể sinh lãi cần phải trải qua khoảng thời gian khá dài, do đó bạn hãy tập tính kiên nhẫn và

biết chờ đợi. Hơn nữa, việc giữ thái độ bình tĩnh và kiên nhẫn còn giúp bạn rèn luyện óc quan sát và sự nhạy bén về biến động thị trường nữa đấy. Đây cũng là bước dự phòng cho bạn nếu trong quá trình đầu tư tài chính có xảy ra rủi ro bất ngờ.

Vậy đó, đừng nghĩ sẽ **“giàu ngay chốc lát”** khi mới đặt chân vào lĩnh vực đầu tư. Đầu tư là quá trình của tư duy và hành động cải tiến liên tục. Chúng ta cần lưu ý đến những biến động và con sóng ngắn hạn nhưng nên để tâm đến hành trình dài hạn để tập trung phát triển.



**Triết lí 3: Làm việc chúng ta đam mê và am hiểu cùng với năng lực phù hợp thì thành công chắc chắn sẽ đến.**

Trong kinh doanh, việc các doanh nghiệp phải thường xuyên đối mặt với những biến động của thị trường, đặc biệt là với những cuộc khủng hoảng về kinh tế có tính chu kỳ hay trước những tai họa kiểu đại dịch Covid-19, không phải doanh nghiệp nào cũng có thể vượt qua được. Để doanh nghiệp có thể duy trì được hoạt động kinh doanh và nâng cao hình ảnh thương hiệu, tạo đà tăng trưởng khi nền kinh tế dần hồi phục sau khủng hoảng đòi hỏi mỗi doanh nghiệp phải có



chiến lược phù hợp. Đây là yếu tố quyết định cho doanh nghiệp vượt qua khủng hoảng thành công?

Trở lại câu chuyện của thương hiệu Biti's. Để tạo dựng được vị trí hàng đầu trong ngành giày dép như ngày nay, Biti's cũng đã trải qua rất nhiều khó khăn, biến cố. Thành lập từ năm 1982 với 20 nhân sự. Năm 1990 đánh dấu cột mốc Biti's thành công vang dội tại thị trường Việt Nam, trở thành thương hiệu hàng đầu về giày dép. Tuy nhiên, khi đất nước mở cửa, hội nhập sâu rộng vào nền kinh tế thế giới, hàng loạt những tên tuổi lớn trong ngành thời trang giày dép của thế giới đã xuất hiện tại Việt Nam. Biti's đã mất dần thị phần vào Nike, Adidas, New Balance, Crocs... là những thương hiệu hàng đầu trong ngành thời trang thế giới. Với những kiến thức nền tảng của ngành giày dép, Biti's tập trung toàn bộ đội ngũ cấp cao để tìm hiểu nhu cầu thật sự của người dân Việt Nam trong thời điểm bấy giờ. Và đưa ra một quyết định khiến toàn bộ tập thể ngỡ ngàng: "Cạnh tranh trực tiếp với những đàn anh thay vì né tránh". Để làm được điều đó, Biti's tập trung nội lực cao độ khi liên tục nghiên cứu và đầu tư vào sản xuất để cho ra sản phẩm mới, đặc biệt là dòng giày thể thao được sản xuất theo công nghệ Hàn Quốc. Giai đoạn 2016 - 2020 là thời kỳ Biti's liên tiếp đạt nhiều giải thưởng uy tín trong nước như: Hàng Việt Nam chất lượng cao, Thương hiệu quốc gia, Top 10 thương hiệu dẫn đầu Việt Nam,...

Bằng chính sự tập trung, không ngừng vượt qua nhiều sóng gió cùng với triết lý hạnh phúc - Happy Biti's, hiện tại Biti's đang vươn xa và in dấu giày trên 40 lãnh thổ trên toàn thế giới.

Một điển hình khác mà chúng ta có thể thấy đó chính là chiếc **iPhone của hãng Apple**. Mặc dù liên tục giữ vững vị thế trên thị trường thế giới từ năm 2007 cho đến hôm nay nhưng hãng Apple cũng đã trải qua không ít sóng gió. Năm 2015 đánh dấu sự khó khăn của Apple khi đối mặt với rất nhiều tác động tiêu cực, nổi bật là: Sự hạn chế về nguồn cung. Các sản phẩm iPad Pro, Apple Watch, iPhone đến ngày giao cho các đơn hàng đặt trước đều chậm trễ do sự thiếu hụt trong nguồn cung về màn hình, bộ cảm biến, vi mạch chipset,... Khi đó, nhân sự cấp cao của hãng Apple được triệu tập và thống nhất các giải pháp trong ngắn hạn và dài hạn. Vấn đề nguồn cung được xử lý bằng việc có thêm nhiều đối tác được thẩm định và đưa vào danh sách nhà cung cấp. Ngoài ra, thay vì phụ thuộc hoàn toàn vào thị trường sản xuất tại Trung Quốc, Apple đã quyết định đưa việc sản xuất về nhiều nước khác nhau để tránh rủi ro về nguồn cung. Đó chính là lý do vì sao hiện tại, ở Việt Nam chúng ta cũng đã có nhà máy sản xuất máy tính của Apple tại Bắc Giang, với dự án gia công máy tính bảng, máy tính xách tay có quy mô sản xuất khoảng 8 triệu sản phẩm/năm.

Như thế, ở những thời điểm khó khăn này nếu cả tập thể và người đứng đầu Apple không liên tục cố gắng và cùng nhau vượt khó thì chúng ta sẽ không có các siêu phẩm iPhone như hôm nay.

»» Lời khuyên của Wahei Takeda  
Người được mệnh danh là  
“Warren Buffett của Nhật Bản”:

Để thành công trong đầu tư nói riêng và cuộc sống nói chung, chúng ta cần trở nên đam mê và tràn đầy năng lượng hơn để hoàn thành những việc quan trọng đối với bản thân. Khi bạn đang làm những gì bạn yêu thích nhất, bạn sẽ liên tục nhận được những cơ hội mới thú vị.

Không ai có thể dự đoán trước được tương lai, không ai có thể dự báo chính xác được sự biến động không ngừng của thị trường thế giới. Là một chủ đầu tư, đầu tiên chúng ta phải thực sự hiểu rõ chúng ta đang thực hiện chiến lược gì, mục tiêu nhắm đến là gì, nếu không làm được thì phải thế nào... Vì vậy, là một nhà đầu tư thực sự, bạn nên loại bỏ suy nghĩ đầu cơ, không bao giờ được giữ ý tưởng làm giàu trong chốc lát. Chỉ có những người có

đủ trí tuệ và thái độ vững vàng mới trở thành người chiến thắng. Và bí quyết cho sự chiến thắng đó, các nhà triết học nói với chúng ta rằng: “Hãy làm cái chúng ta thích và am hiểu thì thành công sẽ đi theo”.

### 3.

## Đầu tư hiệu quả nhất là đầu tư tri thức cho chính mình

**C**úng ta thường vội quy sự thành công của một người thành đạt là do họ thông minh, do họ có năng khiếu đặc biệt hoặc cho rằng họ gặp thời vận may mắn. Tuy nhiên, không có bất kỳ sự thành công nào lại đến đơn giản như thế. **Đó là cả một quá trình tích lũy kiến thức và trải nghiệm với nhiều gian nan, thử thách.**

Việc đọc sách là phương tiện thu nạp tri thức hữu hiệu nhất. **Những người thành công đều có chung thiên hướng “mọt sách”:** Bill Gates hay Mark Zuckerberg dành phần lớn thời gian mỗi ngày để đọc sách mở rộng hiểu biết; Warren Buffett dành khoảng 80% thời gian ngày làm việc của ông dành cho việc đọc và suy ngẫm; Tỷ

phủ Mark Cuban dành khoảng 3 tiếng để đọc sách mỗi ngày. Thay vì đọc sách để giải trí, giới thương gia duy trì thói quen này để học tập, làm giàu và không ngừng trau dồi kiến thức. Tỷ phú công nghệ Elon Musk đã học cách phát minh ra tên lửa SpaceX chỉ thông qua việc đọc tiểu thuyết khoa học viễn tưởng; Jeff Bezos cùng đội ngũ quản trị định hướng và xây dựng lộ trình cho sự thay đổi chiến lược đã giúp đưa Amazon vào guồng quay tăng trưởng nhờ việc lấy ý tưởng từ cuốn sách *Good to Great* (tựa Việt: *Từ Tốt đến Vĩ đại*) của tác giả Jim Collins, một trong số 20 quyển sách có sức ảnh hưởng lớn nhất thế giới về quản trị kinh doanh từng được bình chọn bởi tạp chí Forbes. Vì thế, **việc đọc sách đã trở thành một khoản đầu tư đầy giá trị và mang lại “lợi nhuận” to lớn cho cuộc đời những tỷ phú đô la này.**

Còn bạn thì sao?

Nếu bạn chỉ đọc sách vì mục đích giải trí, bạn sẽ là một trong 99% người bình thường của thế giới. Ngược lại, nếu bạn đọc sách để học tập và tích lũy kiến thức, bạn đang trên đường gia nhập vào danh sách 1% những người giàu nhất thế giới.

Trong bối cảnh nền công nghiệp 4.0, mỗi ngày thế giới chúng ta đang sống có quá nhiều sự thay đổi, diễn ra đến chóng mặt. Trên thị trường, với sự ra đời của thương mại điện tử gắn với xuất hiện các thương hiệu (e-Commerce: Shopee, Tiki,...) đã làm thay đổi khá nhiều

thói quen tiêu dùng của người Việt. Nhằm đáp ứng nhu cầu tiêu dùng tiện lợi ngày càng cao (cần gì phải có ngay) của người tiêu dùng, các dịch vụ Grab, Giao Hàng Nhanh,... đã ra đời.

Hiện nay, để thích ứng với dịch Covid-19, đáp ứng nhu cầu đã có nhiều thay đổi của người dân, từ mua sắm đến sử dụng dịch vụ, vui chơi giải trí... nhiều doanh nghiệp công nghệ Việt đã nhanh chóng “bắt trend”, đầu tư lớn vào các sản phẩm, ứng dụng, công nghệ phục vụ khách hàng. Việc đầu tư vào công nghệ chuyển đổi số được coi là một trong những phương án giúp doanh nghiệp thực hiện công việc sản xuất, bán hàng, tiết kiệm chi phí và tối ưu nguồn lực để vượt qua chông gai. Ngoài ra, cũng xuất hiện các hình thức kinh doanh mới, nhiều dịch vụ mới với những hướng đi tích cực: **Kinh doanh bất động sản sử dụng website tiếp cận khách hàng; kinh doanh “chuyển đổi số”; dịch vụ Ngân hàng số...** giúp khách hàng trải nghiệm mọi tiện ích tài chính hiện đại và nhanh chóng, góp phần hạn chế đi lại của người dân trong bối cảnh giãn cách xã hội, hạn chế tiếp xúc nơi đông người, đồng thời đây cũng nằm trong những giải pháp sống còn để doanh nghiệp phục hồi và phát triển sau dịch bệnh Covid-19.

Nếu chúng ta không liên tục đầu tư tri thức để thấu hiểu lĩnh vực mà mình đang định phát triển, để hòa nhập cùng với thị trường và bối cảnh nền kinh tế hiện

đại thì chúng ta sẽ bị bỏ lại sau lưng. Việc đầu tư cho tri thức bao giờ và ở bất kỳ lĩnh vực nào cũng đem lại nhiều hiệu quả to lớn, có giá trị bền vững.

#### »» Lời khuyên của Warren Buffett:

Đầu tư vào trí tuệ là khoản đầu tư mang lại lợi nhuận cả đời.



#### Triết lý 4: Rủi ro lớn nhất nằm ở chỗ bạn không biết mình muốn gì.

Bước đầu tiên trong việc đầu tư tri thức, dù là đối với cá nhân hay tổ chức là phát triển **sự tự nhận thức** (self awareness). Tức là thấu hiểu rõ thực tế về năng lực hiện tại của cá nhân và tổ chức, diễn biến thị trường, khả năng cạnh tranh, từ đó sẽ đưa ra được nhận định đúng cho việc nên tập trung phát triển gì, với ai, và như thế nào.

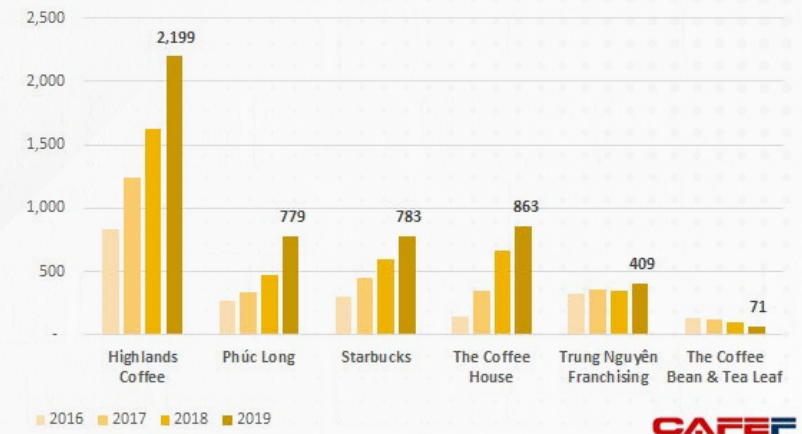
Thật vậy, nếu không thích ứng kịp thời với những biến động của thị trường thế giới thì ngay cả những doanh nghiệp huyền thoại một thời cũng đã trở thành quá khứ như: Nokia, Yahoo,... Nếu như Nokia quá tự tin vào năng lực của mình và đánh giá đối thủ quá

thấp khiến cho Nokia đã không thể sản xuất bắt kịp nhu cầu thị trường và tự làm mất khả năng đối phó với đối thủ cạnh tranh từ Apple và các sản phẩm điện thoại sử dụng hệ điều hành Android. Còn trường hợp của Yahoo lại là không xác định được hướng đi cho mình, trong đó đã xem nhẹ mảng tìm kiếm là hệ trọng nhất. Năm 1997, Yahoo đã mắc lỗi lớn đầu tiên khi từ chối mua lại Google với giá khoảng 1 triệu USD, rồi đến năm 2000, Yahoo lại ký một thỏa thuận với Google để Google cung cấp các kết quả tìm kiếm cho họ trong vòng 4 năm. Đây là những quyết định sai lầm khiến Yahoo phải trả giá đắt!

Tại Việt Nam, chúng ta cũng đã chứng kiến những thương hiệu đặc biệt nổi tiếng suốt một thời gian dài nhưng đã bỏ qua nhiều cơ hội, cứ loay hoay, không bắt nhịp kịp thị trường nên chỉ còn là những cái tên của một thời vang bóng: vài Thái Tuấn, diêm Thống Nhất, xe đạp Thống Nhất, cơ khí Thăng Long,...

Một ví dụ khác là chuỗi quán cà phê từng là thương hiệu hàng đầu Việt Nam: Cà phê Trung Nguyên. Giờ đây đã mất dần vị thế trên thị trường trong mảng này (chuỗi quán cà phê). Trong khi đó, Highlands Coffee, Phúc Long, The Coffee House là 03 thương hiệu Việt đàn em so với Trung Nguyên trong hoạt động chuỗi cà phê tại Việt Nam nhưng thời điểm hiện tại đang vươn lên mạnh mẽ dẫn đầu thị trường trong nước.

Doanh thu các chuỗi cafe lớn  
(Tỷ đồng)



Doanh thu các chuỗi cà phê lớn tại VN 2016 - 2019. (Nguồn: Cafef)

Để đạt được những kỳ tích đó, cả ba đơn vị này đều có những bước đi sáng suốt, khôn ngoan, nắm bắt kịp thời những làn sóng mới, trào lưu mới của người tiêu dùng, đặc biệt là giới trẻ:

Phúc Long bắt đầu bằng một quán nhỏ tại Quận 1, TP.HCM vào khoảng năm 2010. Sau khi thử nghiệm mô hình trong vài năm, Phúc Long nhận biết được thế mạnh sản phẩm phù hợp với phân khúc khách hàng nào, từ đó chọn tập trung đối tượng trẻ tuổi, học phổ thông hoặc đại học có phong cách sống hiện đại. Vì vậy, từ cách thức trang trí đến sản phẩm mới chủ yếu tập trung vào sở thích của đối tượng này.

*Highlands Coffee là câu chuyện của sự đổi mới sáng tạo và “chấp nhận mình đã sai” để chỉnh sửa lại tận gốc. 2013 đánh dấu cột mốc Highlands hoàn toàn lột xác từ thương hiệu dần bị bỏ quên trên thị trường bằng việc tập trung vào nhu cầu khách hàng và chọn lối “văn hóa trò chuyện rôm rả” khi đi cà phê của người Việt. Nhanh gọn, Highlands bỏ hết các món ăn sẵn có rườm rà, chờ đợi lâu (phở, cơm,...) và gần như chỉ bán 01 món ăn duy nhất là “bánh mì”, đồng thời định giá lại thức uống “cafe phin” 29.000 VNĐ của Highlands ở khắp nơi để mỗi sáng thu hút nhiều người đến quán.*

*The Coffee House biết điểm mạnh về sự đam mê sáng tạo cà phê của đồng đội nên đã nghiên cứu nhu cầu khách Việt tại các thành phố lớn và chọn cho mình một sân chơi khác hẳn bằng việc tập trung vào dân văn phòng thích yên tĩnh và phong cách hiện đại; đáp ứng nhu cầu thưởng thức những món uống mới theo phong cách cà phê của phương Tây (latte, cold brew, cappuccino,...).*

Trong khi cuộc chiến chuỗi cafe ở Việt Nam đang rất khốc liệt, không phải chỉ là giải quyết bài toán về chất lượng cafe, khẩu vị người Việt, mà còn là bài toán về mặt bằng và không gian thì Cà phê Trung Nguyên phải phân tán nguồn lực để giải quyết vấn đề nội bộ. Không tập trung vào ngành kinh doanh cốt lõi là cà phê mà mở rộng lĩnh vực bán lẻ, rồi đầu tư sang lĩnh vực du

lịch, bất động sản du lịch đều thất bại và tổn thất nặng nề. Từ đó, đã đánh mất vị thế tiên phong về phát triển chuỗi cà phê.

Ở thời điểm hiện tại, để đáp ứng nhu cầu phát triển không ngừng của chuỗi hệ thống của hàng, nhanh chóng bắt kịp thời đại 4.0, cả 03 thương hiệu Phúc Long, Highlands Coffee và The Coffee House nói trên đều đầu tư mạnh cho phân đào tạo trực tuyến nhằm nâng cao chất lượng dịch vụ và chuẩn hóa sản phẩm ở quy mô lớn. The Coffee House còn có apps riêng để mỗi nhân viên được truy cập vào kho kiến thức của tổ chức dành cho vị trí của từng nhân viên cũng như kiến thức nâng cao để phát triển sự nghiệp cá nhân không ngừng tại The Coffee House.

Như thế, các “ông chủ” của chuỗi cà phê thuần Việt còn phải tiếp tục đẩy mạnh những chiến lược khôn ngoan hơn nữa nếu không muốn trở thành kẻ chiến bại trên thị trường chuỗi cà phê Việt.

#### »» Lời khuyên của W. Buffett:

Trong đầu tư nếu không hiểu hoặc chỉ hiểu sơ hoặc thậm chí là “giả vờ hiểu” về những hoạt động mà mình đang theo đuổi đầu tư thì nếu may mắn bạn có thể thu được lợi nhuận chút ít nhưng cuối cùng tổn thất sẽ rất lớn.



**Triết lý 5: Khi ta “mở”, tất cả mọi thứ xung quanh sẽ “mở ra” với mình, đem lại cơ hội và sự thành công.**

Người có tư duy “**đóng**” chỉ nhìn sự việc theo cách của họ, và chẳng tiếp nhận được những góc nhìn mới, những tư tưởng mới và cách làm mới. Vì vậy, họ sẽ mãi sống trong những khung trời hạn hẹp. Ngược lại, người có tư duy “**mở**”, luôn hào hứng với những hiểu biết mới, luôn tìm tòi học hỏi và họ không ngừng phát triển bản thân mình. Trong kinh doanh và đầu tư, với tư duy mở sẽ giúp chúng ta có tầm nhìn rộng hơn, đa chiều hơn, từ đó hoạch định những chiến lược kinh doanh phù hợp với thị trường và đem lại lợi nhuận tốt hơn.

Chắc hẳn trong mỗi chúng ta ít nhất ai cũng có một lần đến trải nghiệm dịch vụ tại Điện máy XANH, Bách hóa XANH hoặc Thế Giới Di Động và sẽ ngạc nhiên rằng vì sao nhân viên ở đó có được thái độ lịch sự, tác phong nhanh nhẹn và kiến thức nghề vững vàng đến thế, dù là ở bất kỳ đâu trong hơn 4.500 cửa hàng của tập đoàn này.

Có bao giờ chúng ta nghĩ rằng khi tuyển một nhân viên bảo vệ, một nhân viên bán hàng hoặc thậm chí nhân viên làm cá ở tiệm bách hóa lại cần dành ra hai tháng để đào tạo và huấn luyện tư duy cho họ không? Bình thường chúng ta hay nghĩ rằng: Với những công

việc như thế, nhân viên chỉ cần tập trung làm việc của họ, chẳng cần đào tạo làm gì.

Ấy vậy tại tập đoàn của doanh nghiệp Việt Nam này, bên cạnh việc đào tạo kỹ năng nghề liên tục, dù ở bất kỳ vị trí nào, mọi nhân viên đều được huấn luyện về tư duy trong hai tháng liên tục giúp nhân viên được cởi mở về cách nhìn hơn, từ đó mà phục vụ khách hàng được tốt hơn. Và không chỉ có nhân viên, 100% các lãnh đạo cấp cao nhất bao gồm vị chủ tịch đương nhiệm cũng phải chủ động tham dự và bồi dưỡng kiến thức liên tục.

Đây là việc ưu tiên của tổ chức và đã làm nên kỳ tích giúp nhiều doanh nghiệp khác nhận thấy rõ tầm quan trọng của việc đào tạo đúng cách. Chủ tịch tập đoàn này quan niệm rằng những hoạt động marketing, sản xuất, vận chuyển đều được xem là chi phí và cần tối ưu nhất có thể; tuy nhiên, hoạt động đào tạo và huấn luyện được xem là khoản đầu tư có lãi và cần được liên tục phát triển. Chính sự đầu tư này mang đến cho khách hàng sự hài lòng ngày càng nhiều, và kèm theo đó là doanh thu của tập đoàn này cũng tăng trưởng liên tục.

Vì vậy, tri thức là cánh cửa mở ra nhiều cơ hội cho sự phát triển của từng cá nhân và tổ chức đầu tư, điều này còn có ý nghĩa vô cùng quan trọng trong kỷ nguyên công nghệ số 4.0.

## 4. Bắt đầu từ đích đến

**N**gười không có mục tiêu cũng giống như con tàu không có bánh lái. Dù bạn thực hiện bất cứ công việc gì mà không đặt ra mục tiêu từ ban đầu, thì cả đời bạn cũng không có thành tựu. **Điều làm nên sự khác biệt ở mỗi người, chắc chắn đó chính là sống có mục tiêu** và nỗ lực vươn lên để đạt cho kỳ được mục tiêu đó.

Đối với những tập đoàn thành công hoặc những cá nhân xuất chúng, họ đều có cùng một cách tư duy và hành động.

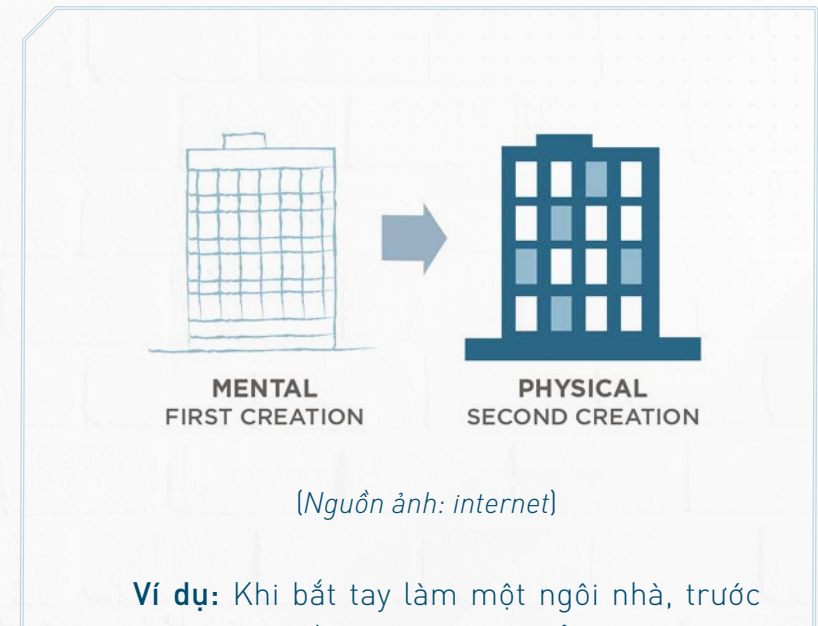
**Tư duy:** Xác định rõ ràng tầm nhìn và mục đích trong cuộc sống của bản thân sẽ tạo nên sự khác biệt, đây được xem là tuyên ngôn sứ mệnh cá nhân.

### Hành động:

- + Tư duy, xác định rõ những thành quả mong muốn đạt được trước khi hành động.
- + Xây dựng những cột mốc và hành động cụ thể cần làm để đạt đến từng chặng.

Mọi sự vật đều được hình thành qua hai lần sáng tạo:

- **Sáng tạo lần thứ nhất** là sáng tạo tinh thần (tư duy).
- **Sáng tạo lần thứ hai** là sáng tạo vật chất (thành quả).



**Ví dụ:** Khi bắt tay làm một ngôi nhà, trước tiên, chúng ta cần phải tư duy để tưởng tượng



một ngôi nhà hoàn hảo phải như thế nào bằng việc hình dung rõ hình ảnh của toàn bộ căn nhà từ tổng thể đến những chi tiết nhỏ nhất, không có bất kỳ chi tiết nào mơ hồ. Từ đó phác thảo nên một bản vẽ để mọi người tham gia vào quá trình thi công có thể hình dung một cách rõ ràng những gì ta dự định kiến tạo. Có như vậy thì khi bắt tay vào xây dựng căn nhà trong thực tế, mọi người sẽ phối hợp nhịp nhàng, làm đúng theo những điều đã vạch ra từ trước.

Trong đầu tư kinh doanh cũng vậy, nếu muốn đạt thành công chúng ta phải xác định rõ ràng mục tiêu kinh doanh của mình. Đây là những lĩnh vực chúng ta sẽ đầu tư, đây là những sản phẩm chúng ta muốn bán trên thị trường. Từ đó, hoạch định tất cả những hoạt động liên quan như tài chính, nghiên cứu phát triển sản xuất, tiếp thị, nhân sự, cơ sở vật chất,... để đúng hướng và đạt được mục tiêu đề ra.

Khi xác định rõ kết quả trước khi hành động, chúng ta sẽ có được những thành quả tối ưu trong cả quá trình hoạt động từ nhỏ đến lớn. Chúng ta có thể xem bảng dưới đây để thấy được tầm quan trọng của việc đề ra mục tiêu và kết quả đạt được.

Mục tiêu được xác định	Kết quả đạt được
Lịch trình và mục tiêu rõ ràng.	Một cuộc họp hiệu quả, có kết luận rõ.
Những đặc điểm thị trường được nghiên cứu kỹ lưỡng.	Một sản phẩm thành công trên thị trường.
Một mục tiêu với đích đến và thời hạn rõ ràng.	Một mục tiêu đạt được xuất sắc, vượt cả ngoài mong đợi.

Tuy nhiên, nếu những mục tiêu mong muốn trong đầu tư chỉ thuần dựa trên doanh số (vật chất) thì chính chúng ta và tập thể có thể sẽ khó khăn để vượt qua những thử thách, dễ bị nản chí khi thị trường biến động không như ý.

Chính vì thế, những tập đoàn lớn vượt bao sóng gió và dẫn đầu thị trường trong dài lâu thường sẽ có tầm nhìn riêng (tinh thần), đó là la bàn để người đứng đầu và các cộng sự vững vàng đạt mục tiêu.

Tập đoàn Thế Giới Di Động thành lập 2004, trong hai thập kỷ đã vươn lên dẫn đầu trong lĩnh vực bán lẻ tại Việt Nam với tầm nhìn rất cụ thể:

- MWG 2030 là tập đoàn số 1 Đông Nam Á về bán lẻ, thương mại điện tử, và dịch vụ liên quan;
- Được khách hàng tin yêu bởi sự phục vụ tận tâm và sản phẩm – dịch vụ vượt trội;
- Mang lại cho nhân viên sự tử tế, niềm vui, sung túc và niềm tự hào;
- Đóng góp to lớn vào trách nhiệm xã hội;
- Là minh chứng cho vận hành có Integrity và nhân văn tại bất kỳ nơi nào mà MWG hiện diện.

Và trên thế giới, những nhà đầu tư thành công và xây dựng những tập đoàn dẫn đầu thế giới cũng luôn chọn cho mình một tầm nhìn ý nghĩa. Apple là điển hình cho biểu tượng của sự khác biệt, sáng tạo với tầm nhìn tập trung toàn bộ vào trải nghiệm của khách hàng cùng sự tập trung trong lĩnh vực công nghệ: *“Apple không ngừng nỗ lực để mang lại trải nghiệm máy tính cá nhân tốt nhất cho sinh viên, nhà giáo dục, chuyên gia sáng tạo và người tiêu dùng trên toàn thế giới thông*

*qua các dịch vụ phần cứng, phần mềm và internet sáng tạo của mình”.*

Một tầm nhìn tốt cần phải có các yếu tố sau đây:

- + Xác định rõ điều gì quan trọng nhất với bạn - Những giá trị sâu sắc nhất của bạn.
- + Đại diện cho những điều tốt đẹp nhất trong bạn.
- + Là “di sản” mà bạn muốn để lại cho những người thân yêu.

Hãy hình dung bạn đang ở buổi tiệc sinh nhật lần thứ 80 của mình, có mặt ở buổi tiệc là những người quan trọng nhất trong cuộc đời của bạn gồm: vợ, chồng, con cái, người thân gia đình, bạn bè, đồng nghiệp. Mỗi người trong số họ sẽ nói lên lời tri ân với bạn và bạn muốn nghe những gì từ họ? Đây là cách mà những người thành công xác định được sứ mệnh cá nhân của họ để sống một cuộc đời hạnh phúc, thành đạt và có ý nghĩa.

Khi đã xác định được tương lai một cách rõ ràng, chúng ta phải cần bắt tay hành động và hoạch định lộ trình với việc phân định thời gian chi tiết, cho từng giai đoạn nhỏ để thực hiện dự án nhằm đạt được mục tiêu đề ra, nếu không những mục tiêu hoặc tuyên ngôn này chỉ là những lời nói sáo rỗng trên giấy.

Khi nghĩ về tương lai bằng sự cân đối giữa tầm nhìn (tinh thần) và doanh số (vật chất) và bắt đầu thực hiện

từng bước ngay trong hiện tại thì đây sẽ là yếu tố vững vàng giúp những người đầu tư thành công, định hình được tương lai sáng đẹp của cá nhân, tổ chức của mình ngay trong hôm nay, thay vì để những người khác, văn hóa hay hoàn cảnh xung quanh họ quyết định. Đây là yếu tố quyết định cho việc đạt được thành tựu trong tương lai.

#### »» Lời khuyên của W. Buffett:

Bắt đầu bằng đích đến - định hướng rõ về tương lai mong muốn với sự cân đối giữa tinh thần và vật chất, sau đó chia nhỏ từng chặng để đề ra mục tiêu phù hợp và bắt tay hành động ngay hôm nay cho chặng đầu tiên.

## »» Chương 2 »»

# SƠ LƯỢC KIẾN THỨC VỀ CÁCH ĐẦU TƯ TRONG NHỮNG LĨNH VỰC PHỔ BIẾN

**K**hi quyết định đầu tư vào bất kỳ lĩnh vực nào, bạn cần phải ghi nhớ và vận dụng các nguyên tắc cơ bản một cách khôn ngoan. Đó là đầu tư phải **tập trung, dài hạn, an toàn, tin cậy**.

Bạn đang sở hữu một khoản tiền kha khá, có rất nhiều lĩnh vực hấp dẫn cuốn hút bạn, khiến bạn dễ hoang

mang, thậm chí dễ đưa ra những quyết định đầu tư sai lầm do nóng vội. Do đó, trong giai đoạn ban đầu này, bạn cần đơn giản hóa kênh đầu tư và tập trung vào một hoặc hai kênh chính. Bạn có thể đầu tư vào vàng, có thể đầu tư vào cổ phiếu hay bất động sản. Dù bạn đầu tư vào kênh gì, bạn cũng cần phải ý thức rằng đầu tư vào thị trường nào cũng đều có những điểm an toàn cũng như những rủi ro của nó.

Theo các chuyên gia tài chính, khoản đầu tư nào mang lại lợi nhuận cao, nhất là trong thời gian ngắn, thì thường là những khoản đầu tư có độ rủi ro cao. Vì thế, trước khi bắt tay vào đầu tư bất kỳ lĩnh vực nào, chúng ta cần nắm bắt được những nguyên lý chung cũng như những điểm đặc thù của từng lĩnh vực. Nếu bạn chưa am hiểu thị trường đầu tư trước hết cần tìm người đã thành công trong lĩnh vực đó làm cố vấn cho bạn, họ sẽ trợ giúp bạn những kiến thức, kinh nghiệm về đầu tư, giúp bạn giảm bớt những rủi ro, thiệt hại về tài chính nếu chẳng may bạn gặp phải rủi ro khi mới bắt tay vào đầu tư. Đồng thời, bạn phải tìm hiểu thêm về lĩnh vực đầu tư qua các kênh thông tin đáng tin cậy nhằm trau dồi thêm các kỹ năng để dần trở thành nhà đầu tư khôn ngoan trong thị trường đó. Nếu có thể, bạn nên tham gia các khóa học có liên quan để bạn có kiến thức chuyên sâu, giúp hiểu rõ bản chất của việc đầu tư, từ đó xác định cho mình một hướng đầu tư thích hợp với sở trường và điều kiện hoàn cảnh của bản thân.

Nguyên lý chung trước khi quyết định bất kỳ loại đầu tư nào thì chúng ta cần xác định rõ:

### CHI PHÍ CƠ HỘI

Sẽ không bao giờ chúng ta “có được tất cả” một cách dễ dàng theo kiểu “ăn may”. Trong mỗi sự đầu tư, chúng ta cần cân nhắc yếu tố *chi phí cơ hội* trước khi quyết định lựa chọn đầu tư.

Chi phí cơ hội được hiểu có thể là tiền, là thời gian hoặc một cơ hội kinh doanh, một cơ hội học hỏi mà bạn phải bỏ ra để phát triển công việc trong tương lai.

**Ví dụ 1:** Hiện tại bạn đang có cơ sở kinh doanh (Trúng gà ta chẳng hạn), và đang quyết định chuyển phần vốn qua đầu tư chứng khoán. Như vậy thay vì một ngày bạn có 08 giờ làm để tập trung cho việc kinh doanh trúng gà ta thì bây giờ sẽ bị chia nhỏ thời gian có 04 giờ cho kinh doanh trúng gà và 04 giờ cho chứng khoán. Đây được gọi là chi phí cơ hội. Thời gian là nguồn lực khan hiếm nên không thể cùng một lúc bạn thực hiện được cả hai phương án. Chẳng hạn, trong 04 tiếng kinh doanh trúng gà, bạn có thể giải quyết những vấn đề về chăn nuôi, bán và điều phối vận chuyển, nhưng nếu bạn dành 4 tiếng để

đầu tư chứng khoán thì bạn không thể cùng lúc thực hiện các hoạt động sau:

- Có thêm thời gian để nghiên cứu thị trường để mở rộng phân phối vào hệ thống các siêu thị toàn quốc (Co.opMart, Bách hóa XANH,...);
- Có thêm thời gian để gặp gỡ và trao đổi với các đối tác cung ứng để chọn ra được những giống gà tốt thích nghi môi trường, chọn loại thực phẩm chất lượng nhưng giá thành phải chăng;
- Có thêm thời gian để đào tạo và phát triển nhân viên;
- Có thêm thời gian để đọc, tham dự hội thảo, học thêm những kỹ năng để quản lý và phát triển doanh nghiệp.

**Ví dụ 2:** Nhà đầu tư A muốn đầu tư 1 tỷ VNĐ. Ông cần cân nhắc giữa hai sự lựa chọn:

- Sự lựa chọn 1: Đầu tư vào 01 mã chứng khoán, lợi nhuận ước tính 14%/năm.

Như vậy, nhà đầu tư này có thể kiếm được 140 triệu VNĐ nhờ vào sự lựa chọn này. Đây là loại đầu tư mang tính rủi ro cao.

- Sự lựa chọn 2: Đầu tư trang thiết bị sản xuất mới. Lợi nhuận có thể đạt được 10%/năm, tức 100 triệu nhờ mua mới tài sản cố định và gia tăng sản xuất. Đây là loại đầu tư an toàn, ít rủi ro.

Như vậy, chi phí cơ hội của nhà đầu tư A sẽ được tính như sau: 140 triệu – 100 triệu = 40 triệu.

Sau khi cân nhắc kỹ về khả năng tài chính và cân nhắc cả rủi ro lẫn tiềm năng lâu dài, nhà đầu tư A có thể chọn lựa và chấp nhận giữa sự rủi ro và chi phí cơ hội.

Vì vậy, trước một quyết định đầu tư, chúng ta cần ghi lại những chi phí cơ hội sẽ phải đánh đổi, sau đó nếu xét thấy hợp lý thì sẽ quyết định đầu tư.

## 1. Đầu tư bất động sản

Có thể nói đây là một kênh đầu tư an toàn và phổ biến nhất tính đến thời điểm hiện tại. Nó luôn được nhà đầu tư lựa chọn bởi tính an toàn, hiệu quả nhất trong tất cả các kênh đầu tư, đồng thời giá trị tài sản cũng luôn tăng theo thời gian.

- \* **Đặc điểm:** Các loại hình bất động sản phổ biến ở Việt Nam hiện nay gồm: Phòng trọ cho thuê; Nhà phố; Căn hộ chung cư; Đất nền; Shophouse và Officetel; Bất động sản nghỉ dưỡng; Đầu tư nhà xưởng; Hoa viên nghĩa trang...
- \* **Điểm mạnh:** Thiết yếu, lâu dài và bền vững.

Nhà đất và chỗ ở liên quan đến tất cả mọi người, là một trong ba nhu cầu thiết yếu: ăn - mặc - ở. Với

quan niệm “tắc đất tắc vàng” của ông cha ta, từ xưa đến nay, người Việt Nam luôn có thói quen tích trữ ruộng đất làm tài sản để dành. Mặt khác, đặc thù của thị trường bất động sản Việt Nam trong những năm vừa qua là quá trình đô thị hóa vô cùng mạnh mẽ, cùng với sự phát triển của hạ tầng cơ sở đã và sẽ tiếp tục tạo nền tảng cho sự tăng trưởng của thị trường nói chung trong thời gian dài. Do đó, chắc chắn một điều, nhà đất sẽ không đi xuống trong “dài hạn”, nhưng sẽ dao động trong **ngắn hạn**. Vì vậy điểm hấp dẫn nhất của kênh đầu tư bất động sản chính là khả năng sinh lợi dài hạn.

- \* **Mặt hạn chế & các rủi ro thường gặp phải:**
    - Cần vốn đầu tư rất lớn.
    - Tính thanh khoản của bất động sản là thấp nhất so với các loại hình đầu tư thông thường khác.
    - **Tính pháp lý** có nhiều trường hợp khá phức tạp; mất nhiều thời gian để thực hiện giao dịch mua bán.
- Ngoài ra, khi tỷ lệ người mua nhà cho mục đích đầu tư quá cao sẽ có thể gây lo ngại về tính bền vững của thị trường. Hiện tượng tăng giá nhà đất, sốt nóng trên diện rộng là tín hiệu cảnh báo nguy cơ “bong bóng tài sản” đang hình thành. Việt Nam đã chứng kiến lần vỡ bong bóng bất động sản vào năm 2008 với nhiều

đư chấn cho đến hiện tại. Mặt khác, thị trường toàn cầu và thị trường trong nước cũng luôn biến động. Một điểm cần phải lưu ý là **biến động kinh tế của các quốc gia có quan hệ xuất nhập khẩu cùng Việt Nam** cũng sẽ ảnh hưởng trực tiếp đến tình hình Việt Nam nói chung và bất động sản nói riêng. Do đó, nếu đầu tư bất động sản mà chúng ta chọn mô hình ngắn hạn “lướt sóng” - mua nhanh rồi bán nhanh - có thể sẽ không may sẽ rơi vào “điểm trũng” của thị trường. Đó là lý do vì sao nhiều người mua nhà đất lại bị lỗ nặng, thậm chí tán gia bại sản.

#### \* Chiến lược đầu tư:

Có 3 hình thức đầu tư bất động sản phổ biến:

##### a. Kênh đầu tư lãi vốn:

- Mua đất > xây nhà > bán;
- Mua đất > phân lô > bán;
- Mua đất > chờ tăng giá > bán;
- Mua nhà > sửa chữa lại > bán;...

Đây là một số hình thức đầu tư lãi vốn thường gặp. Đầu tư lãi vốn là hình thức đầu tư chú trọng vào việc mua > bán bất động sản để tạo ra lợi nhuận liên tục.

##### b. Kênh đầu tư dòng tiền:

Một số hình thức đầu tư thu dòng tiền như mua đất, sau đó xây nhà trọ, nhà xưởng để cho thuê hoặc thuê nhà rồi cho thuê lại. Kênh đầu tư dòng tiền là hình thức đầu tư tạo doanh thu theo chu kỳ, có thể theo tháng, theo quý hoặc theo năm. Đây là kênh đầu tư rất phổ biến, thu hút nhiều nhà đầu tư không chuyên tham gia.

##### c. Kênh đầu tư kết hợp lãi vốn và dòng tiền:

Không riêng lẻ đầu tư hay lãi vốn, có một hình thức đầu tư khác là kết hợp lãi vốn và dòng tiền. Chẳng hạn, nhà đầu tư xây phòng trọ cho thuê để khai thác trong khoảng 5 năm, sau đó giá nhà đất tại khu vực đó tăng cao, nhà đầu tư quyết định bán nhà. Như vậy, trong quá trình cho thuê, nhà đầu tư thu về dòng tiền, còn khi bán sẽ thu về lãi vốn.

Hoặc với quy mô lớn, nhà đầu tư có thể mua mảnh đất rộng hàng nghìn mét vuông, xây tòa nhà 20 tầng, sau đó bán các căn hộ từ tầng 6 đến tầng 20 để thu lãi vốn. Với tầng 1 đến tầng 5, nhà đầu tư có thể cho thuê văn phòng, trung tâm thương mại để thu về dòng tiền.

Để đầu tư bất động sản đạt hiệu quả cao, chúng ta có các chiến lược sau:

**1. Đầu tư dài hạn:** Mua và nắm giữ bất động sản với thời gian định trước (lâu dài).

**2. Chú ý đến vị trí:** Đây có phải là nơi chắc chắn sẽ có dân cư đông trong 3 - 5 năm tiếp theo?

**3. Lưu ý đến giá cả bất động sản:** Xem xét tốc độ tăng giá của từng năm trước đó tại khu vực này, xem xét về sự phát triển kinh tế của khu vực để dự đoán xem mức giá bạn đang mua là mức trung hay thực sự là trần của thị trường và sẽ đi xuống, tuyệt đối không nên nghe nói nhà đất đang lên rồi quyết định đầu tư mà chưa nghiên cứu kỹ.

**4. Cần chú ý đặc biệt về tình trạng sốt ảo:** Tức là một nhóm người cấu kết để tung tin nhằm trục lợi cho cá nhân.

**Ví dụ:** Tháng 1 - 2021 một số đối tượng cùng nhau tung tin đồn xây sân bay ở tỉnh Bình Phước để nâng giá đất và bán ở mức cao, một số người đầu tư cá nhân đã nghe và mua, chỉ trong vòng 2 tháng sau đó khi tin đồn chính thức được cơ quan nhà nước khẳng định là sai sự thật thì giá đất đã rơi tụt do khiến những người đã lỡ mua bị thiệt hại nặng nề.

### **5. Tính thanh khoản của dự án cao:**

Đây chính là khả năng chuyển đổi thành tiền mặt của bất động sản. Trong trường hợp nhà đầu tư mua bất động sản đó và có nhu cầu chuyển đổi thành tiền mặt là phải ngay lập tức hoặc trong thời gian ngắn phải tìm được người mua cho bất động sản mà nhà đầu tư muốn bán.

Điều này quan trọng khi thị trường có sự biến động và một nhà đầu tư muốn thoái vốn thì tính thanh khoản là nguyên tắc giúp họ có thể giữ được việc thu hồi tiền để có thể đầu tư những nơi khác.

**6. Chọn nhà phát triển dự án có uy tín, pháp lý dự án rõ ràng,** có hệ sinh thái đi kèm, cộng đồng dân cư hiện hữu đã có và phát triển đến đâu. Vì đây là nhu cầu ở thật nên nhu cầu mua lại sẽ luôn cao qua thời gian.

Cần lưu ý các bạn là phải đề cao đến tính pháp lý của bất động sản mình đang nhắm đến, bởi vì nguyên tắc bất di bất dịch trong đầu tư bất động sản là “pháp lý”, và chúng ta đã thấy nhiều phi vụ lừa đảo bất động sản đều liên quan đến yếu tố pháp lý.

**7. Sử dụng đòn bẩy tài chính:** Nắm rõ chính sách và ưu đãi vay mua nhà của ngân hàng ở từng thời điểm.

**Lưu ý:** Cần hiểu rằng Ngân hàng sẽ sử dụng phương pháp rủi ro ít (khả năng trả nợ vay đúng thời hạn) - lãi suất thấp. Vì vậy, lãi suất cho vay mua nhà đất là khoản



có thể đàm phán. Khi chọn mua được khu nhà đất có khả năng phát triển, đáng tin cậy và có giấy tờ pháp lý rõ ràng đứng tên chính thức của người đầu tư thì khả năng cao sẽ được ngân hàng duyệt với lãi suất ưu đãi.

**Ví dụ:** Từ đó, tại thời điểm mua nhà đất, có thể vay thế chấp tài sản (giấy tờ nhà mới mua) và chỉ cần đầu tư 30% giá trị mua, ngân hàng sẽ cho vay 70%.

**8. Cân đối bài toán tài chính khi đầu tư:** Tránh để bị “ngạt thở” khi có biến ở thị trường, nhà đầu tư cần có nguồn tiền dự phòng để có thể tiếp tục cân đối bài toán tài chính theo tiến độ. Do đó, bạn cần phải có quỹ dự phòng để có khả năng chuyển đổi sang tiền mặt dễ dàng, thuận tiện (vàng, lợi nhuận kinh doanh, thu nhập cá nhân,...) với số tiền tương ứng giá trị bắt buộc phải trả tiền mặt cho chủ đầu tư dự án và lãi suất cho ngân hàng.

## 2. Đầu tư cổ phiếu

**Đặc điểm:** Có 02 sự lựa chọn khi đầu tư cổ phiếu, cần hiểu rõ lợi và hại, các rủi ro và dự phòng trước khi đầu tư:

\* **Đầu tư ngắn hạn:** Thường chu kỳ dưới 1 năm. Hay còn gọi là “lướt sóng”. Để thành công thì người đầu tư phải nắm được tâm lý và hành động của số đông. Không cần biết hành động của công chúng có hợp lý hay không, chỉ cần hơn họ một bước thì bạn sẽ có khả năng thành công. Tuy nhiên, chính số đông ấy lại rất có thể sẽ gây nên trở ngại nhất định về mặt tâm lý cho người đầu tư trong những quyết định bởi do lòng tham, sự nóng vội hoặc do nhát gan, không cẩn thận,... của họ sẽ dễ dẫn đến việc đưa ra những suy đoán thiếu lý trí, từ đó chìm sâu trong thị trường cổ phiếu độc hại tạo nên những tổn thất nặng nề về vốn. Đầu tư ngắn hạn luôn là con dao hai lưỡi sắc bén, vậy nên đây không được để xuất là sự lựa chọn trong đầu tư.

Ví dụ điển hình là trong phiên giao dịch hôm 15/6/2021, giá cổ phiếu Coca-Cola giảm từ 56,1 USD xuống 55,22 USD. Trước khi lên 55,44 USD cuối phiên, mức giảm 1,6% khiến giá trị vốn hóa của hãng nước ngọt có gas mất 04 tỷ USD. Phiên giảm của cổ phiếu Coca-Cola diễn ra chỉ một ngày sau sự cố liên quan đến Cristiano Ronaldo. Đơn giản chỉ là do trong cuộc họp báo trước trận Bồ Đào Nha - Hungary, khi thấy trên bàn có hai chai Coca-Cola, Ronaldo tự tay dẹp bỏ khỏi tầm ngắm của ống kính truyền hình.

#### \* Đầu tư dài hạn - Ưu điểm của hình thức đầu tư dài hạn là:

- Lãi kép: Các nhà đầu tư quan tâm đến lãi kép, bởi vậy họ luôn nắm giữ cổ phiếu để đạt lợi nhuận dài hạn.
- Trung thành với ít mã: Nhà đầu tư dài hạn luôn kỹ lưỡng trong việc lựa chọn cổ phiếu của công ty đầu tư, bởi vậy họ chỉ tập trung một hoặc ít mã chứng khoán.
- Hạn chế được rủi ro: Chính vì không có những giao dịch nhỏ ngắn hạn nên cũng đồng nghĩa nhà đầu tư dễ kiểm soát và sẽ không phải đối mặt với nhiều rủi ro hay thất bại giao dịch.

Những nhà đầu tư thành công kỳ cựu trên thế giới đều chọn hình thức đầu tư này. Đây là phương thức giúp bạn hiểu rõ được giá trị của công ty để nâng tầm giá trị đầu tư lên trong thời gian dài hạn. Họ chọn mua công ty chứ không đơn thuần mua cổ phiếu. Ví dụ như Warren Buffett đã chọn mua cổ phiếu công ty Coca-Cola từ rất sớm và đến năm 2020 giá trị công ty của ông kiếm được từ cổ phiếu này gần 20 tỷ USD.

#### \* Điểm mạnh:

- Dài hạn: Khi bạn mua một cổ phiếu, bạn đang mua và sở hữu một phần của một doanh nghiệp, nếu chọn đúng doanh nghiệp phát triển lâu dài thì giá trị của bạn liên tục tăng qua thời gian.
- Cổ tức: Doanh nghiệp hoạt động tốt không chỉ tăng giá trị cổ phiếu hàng năm mà còn chia cổ tức cho các cổ đông, dưới dạng tiền mặt hoặc cổ phiếu (Lợi nhuận được chia từ hoạt động kinh doanh có lãi của doanh nghiệp theo tỷ lệ tương ứng với giá trị mà nhà đầu tư sở hữu sau khi họp thống nhất của Đại hội cổ đông).
- Tính thanh khoản: Dễ mua và bán để thu lại tiền mặt.

### \* **Mặt hạn chế và các rủi ro thường gặp phải:**

- Cảm tính của số đông: Sẽ chi phối giá trị ở từng thời điểm, dẫn đến việc mua/bán vì yếu tố tâm lý dẫn đến mất tiền.
- Biến động ngắn hạn: Giá cổ phiếu có thể trải qua những biến động sâu trong ngắn hạn. Nếu bạn đã phân tích rõ trước khi chọn mua cổ phiếu của một công ty cụ thể, điều này chắc chắn sẽ không làm phiền bạn. Bạn có thể sử dụng cơ hội để mua thêm cổ phiếu nếu phân tích thấy rằng giá trị được định thấp hơn khả năng của doanh nghiệp trong ngắn hạn. Nhưng nếu bạn đang hy vọng kiếm tiền nhanh chóng, sự biến động của giá trị cổ phiếu có thể chống lại bạn.
- Nếu là đầu tư dài hạn, thì thu hồi vốn và lãi chậm.

### \* **Chiến lược đầu tư:**

1. *Hiểu rõ được giá trị của một công ty:* Chỉ có công ty tốt mới có được cổ phiếu tốt.

- a. Triết lý quản trị & chiến lược kinh doanh phù hợp với xu hướng thị trường.
- b. Kiểm tra báo cáo tài chính hàng năm của doanh nghiệp trong vòng vài năm trở về trước, đặc biệt phải chú ý đến sách lược trong tương lai của

doanh nghiệp này để xem sự rõ ràng, minh bạch và khả năng đạt doanh thu theo kế hoạch đặt ra.

- c. So sánh quy mô lúc trước và kết quả của ngày hôm nay xem họ đã thực hiện kế hoạch ở mức độ như thế nào và tốc độ phát triển ra sao.
- d. So sánh chiến lược vài năm trước và chiến lược hiện tại xem có sự biến đổi nào về tư duy và cách thức đầu tư.
- e. So sánh bảng báo cáo tài chính hàng năm và chiến lược của công ty mà bạn hứng thú với những công ty khác cùng ngành nghề.
- f. Tìm hiểu về đội ngũ quản lý doanh nghiệp hiện tại bao gồm các giám đốc và tổng giám đốc, hội đồng quản trị,... xem lịch sử khả năng đoàn kết và tư duy của nhóm quản lý này để xem thật sự họ có khả năng biến những gì họ nói trong chiến lược thành hành động thực tiễn hay không.

#### 2. *Hiểu và quản trị cảm xúc cá nhân:*

- a. Biết rằng đầu tư là trò chơi của tiền bạc và những con số, tuy nhiên, các nhà đầu tư cổ phiếu ngắn hạn đa phần sẽ dùng tình cảm để quyết định nên thường xuyên bị nỗi sợ hãi và lòng ham muốn chi phối. Chính vì thế mà nhiều thế lực nắm bắt và có thể tạo nên những “con sóng” như việc bán tháo ngắn hạn khiến nhiều người không tránh

khỏi được những sai lầm dẫn đến mất mát lớn.

- b. Quyết định mua vào hay bán ra sẽ thành công hay thất bại phụ thuộc vào việc bạn đang có cơ sở lý luận để chọn lựa hay hoàn toàn dựa vào xúc cảm và nghe ngóng cảm xúc từ thị trường.

3. *Đầu tư tập trung: Rủi ro chỉ đến từ việc bạn không hiểu rõ.*

Nhìn nhận doanh nghiệp với con mắt của một ông chủ. Chỉ khi bạn hiểu về công ty niêm yết với thái độ như một nhà kinh doanh của công ty đó thì bạn mới thấu hiểu về lợi thế cạnh tranh và khả năng phát triển của công ty. Chính vì vậy, đầu tư sẽ rất cần sự tập trung cao độ, vì bất cứ ai nếu chú tâm đến một việc và kiên định với nó thì sẽ thu được thành công. Đầu tư cổ phiếu cũng vậy và luôn là như vậy.

Vì vậy khi quyết định đầu tư vào cổ phiếu, bạn cần phải chọn một ngành thích hợp với mình, ngành mà mình có khả năng am hiểu và **đánh giá được bằng lý trí**.

**Ví dụ:** Một người xuất thân từ ngân hàng thì có thể chọn đầu tư vào những công ty như bảo hiểm, ngân hàng, chứng khoán, không nên đầu tư vào công ty dược, sản xuất điện mặt trời.

### 3. Đầu tư vàng

**Đặc điểm:** Từ xa xưa, người Việt Nam đã có truyền thống mua vàng làm của để dành. Nếu có một số tiền nhàn rỗi, người dân thường có thói quen mua vàng và chờ khi vàng tăng giá, hoặc đến khi có nhu cầu về tiền mặt mới bán đi. Ngày nay, vàng vẫn luôn thu hút sự quan tâm của mọi người và được xem là tài sản an toàn nhất, đặc biệt là dựa trên quan điểm chống lại lạm phát và sự mất giá của tiền đồng.

- Đầu tư vàng đang trở nên ngày càng phổ biến khi giá vàng đang trong xu hướng tăng trong vài năm trở lại đây.
- Vàng là một hàng hóa nhạy cảm và có tính hấp dẫn lên tất cả mọi đối tượng của nền kinh tế quốc tế, cho dù có thuộc giới đầu tư

hay không. Vàng còn là một sản phẩm tích lũy được xem là một phương pháp cất giữ tài sản được mọi người chọn lựa.

- Đầu tư vàng là hình thức dựa vào sự biến động giá trị của vàng, từ đó có phương thức, hành động phù hợp để thu lại khoản lợi nhuận dựa vào độ chênh lệch giá trị của vàng.

**Ví dụ:** Thời điểm tháng 6/2016 giá vàng tại Việt Nam vào khoảng 35 triệu đồng/lượng SJC. Hiện tại, 5 năm sau, tức tháng 6/2021 giá khoảng 56 triệu đồng/lượng SJC. Như vậy, trừ chi phí gửi ngân hàng (trường hợp mua xong gửi tại ngân hàng, nếu tự bảo quản an toàn sẽ không có phí này), cho là 150.000đ/lượng/năm, Chi phí gửi 5 năm và giao dịch khoảng 1 triệu đồng thì lợi nhuận vẫn đạt 57%/5 năm. Trung bình đạt 11,4%/năm, cao hơn gấp rưỡi gửi ngân hàng (phương án gửi ngân hàng tính lãi kép gộp vào gốc).

#### \* Điểm mạnh:

- Tính thanh khoản cao: Vàng có thể dễ dàng chuyển đổi thành tiền tệ ở bất cứ đâu trên thế giới bên cạnh tiền mặt.

- Tính ổn định: Giá trị lưu trữ của vàng có xu hướng ổn định và thậm chí tăng theo thời gian.

#### \* Mặt hạn chế & các rủi ro thường gặp phải:

- Thu nhập tăng thêm: Những kênh đầu tư như chứng khoán, bất động sản cho thuê hoặc ngay cả gửi tiết kiệm có thể mang lại một phần giá trị từ thu nhập thụ động dưới dạng tiền lãi hoặc cổ tức qua thời gian. Cách duy nhất nhà đầu tư có thể mang lại thu nhập từ vàng là bán đi khi giá tăng. Do vậy, các khoản thu nhập tăng thêm trong quá trình sở hữu vàng sẽ không có.
- Lưu trữ an toàn: Cần không gian lưu trữ và bảo hiểm an toàn tránh hư hỏng hoặc mất cắp.

#### \* Chiến lược đầu tư:

- Đầu tư dài hạn, tránh bị ảnh hưởng bởi tâm lý đám đông xoay chuyển.
- Nghiên cứu biểu đồ giá vàng trong dài hạn, xem xét kỹ xu hướng giá trị của vàng trong những thập kỷ vừa qua.
- Xem xét kỹ các thời điểm mà nhu cầu sử dụng vàng tăng cao tại Việt Nam mà tránh mua vào với giá cao (mùa cưới, mùa Tết,...).

- Lựa chọn kênh đầu tư vàng:
  - **Đầu tư vàng vật chất (vàng miếng):** Đây là cách làm rất lâu đời và được sử dụng rộng rãi trên toàn thế giới, đây là cách có thể khiến nhà đầu tư cảm thấy thoải mái vì được sở hữu an toàn.
  - **Quỹ ETF vàng:** Chiến lược cơ bản của quỹ ETF vàng là theo sát và phản ánh chính xác diễn biến giá vàng. ETF vàng đem lại cho nhà đầu tư cơ hội kiếm lời theo biến động giá vàng. Trên thực tế, nhà đầu tư không nắm giữ vàng, thậm chí khi bán ETF vàng thì nhà đầu tư cũng không nhận được kim loại quý này dưới bất kỳ hình thức nào. Thay vào đó, nhà đầu tư sẽ nhận được khoản tiền mặt tương đương. Tuy nhiên, cũng cần phải lưu ý các bạn là kênh này khá phức tạp, vẫn chưa thực sự phổ biến ở Việt Nam. Người đầu tư cần có kiến thức chuyên môn để giao dịch.
  - **Gửi vàng tại ngân hàng với phí cực rẻ:** Hiện có rất nhiều ngân hàng đang có dịch vụ giữ hộ vàng. Phí tốt nhất hiện tại chúng tôi đang thấy là TPBank và MBBank. Ngoài ra còn có các ngân hàng khác như: Eximbank, LienVietPostBank, ACB, DongA Bank, Techcombank, ViettinBank, BIDV. Có thể thấy chi phí gửi vàng tại ngân

hàng hiện nay khá thấp. Thực tế thì nếu chúng ta gửi có kỳ hạn, ví dụ như kỳ hạn 12, 24 hoặc 36 tháng, phí còn thấp hơn. Mặt khác, khi rút vàng ra từ ngân hàng thì có phí rút, nhưng nhìn chung cũng không đáng kể.

- **Đầu tư vào cổ phiếu các công ty vàng.**

## 4. Đầu tư quỹ

**Đặc điểm:** Đầu tư vào quỹ đầu tư là việc mua chứng chỉ quỹ của các quỹ đầu tư, các nhà đầu tư sẽ không cần trực tiếp theo dõi biến động các thị trường. Các chuyên gia tài chính của quỹ đầu tư sẽ sử dụng tiền của các nhà đầu tư để đầu tư vào các sản phẩm tài chính một cách hiệu quả.

Để hiểu đơn giản hơn về đặc điểm của Đầu tư quỹ, chúng ta sẽ so sánh để nhận ra **điểm khác biệt** giữa **đầu tư quỹ** và **gửi tiết kiệm**:

- **Tiết kiệm:** Là khoản tiền gửi vào tài khoản tiết kiệm, được hưởng lãi theo quy định của tổ chức nhận tiết kiệm (ngân hàng), được bảo hiểm theo quy định của pháp luật Việt Nam về bảo hiểm tiền gửi.
- **Quỹ đầu tư:** Hiện tại rất đa dạng (quỹ đầu tư trái phiếu, quỹ đầu tư cổ phiếu, quỹ đầu tư mạo hiểm,...) và luôn có lãi suất hấp dẫn hơn so với gửi tiết kiệm ngân hàng.

Nhà đầu tư tham gia vào quỹ bằng cách mua chứng chỉ quỹ được quản lý chuyên nghiệp bởi Công ty Quản lý Quỹ - có thể là ngân hàng, công ty bảo hiểm, công ty tài chính (phần mềm đầu tư). Nhà đầu tư có thể chọn tổ chức, loại quỹ đầu tư và mô hình đầu tư (càng có lãi suất cao, càng có rủi ro cao).

Đây là hình thức đầu tư gián tiếp, Công ty Quản lý Quỹ sẽ dùng tiền mà nhà đầu tư tham gia để đi đầu tư và trong quá trình này nhà đầu tư không có quyền kiểm soát hàng ngày đối với việc ra quyết định đầu tư của Quỹ.

\* **Điểm mạnh:**

- **Lãi suất cao hơn gửi tiết kiệm**

**Ví dụ:** Thời điểm tháng 6/ 2021

### Ngân hàng Hàng hải - MSB

Lãi suất tiết kiệm - kỳ hạn 06 tháng là 5,5% / năm.

Lãi suất đầu tư quỹ đầu tư trái phiếu do Ngân hàng phát hành - kỳ hạn 06 tháng là 7,7% / năm.

Lãi suất tiết kiệm - kỳ hạn 12 tháng là 5,6%/năm.

Lãi suất đầu tư quỹ đầu tư trái phiếu do Ngân hàng phát hành - kỳ hạn 12 tháng là 8,2%/ năm.

- Giảm thiểu khả năng xảy ra rủi ro nếu không hiểu rõ và không có thời gian theo sát các lĩnh vực tự mình đầu tư.
- \* **Mặt hạn chế và các rủi ro thường gặp phải:**
  - Các nhà đầu tư mất chi phí cho công ty quản lý quỹ / phí dịch vụ.
  - Nhà đầu tư không có quyền kiểm soát chi tiết việc đầu tư trong quỹ. Bởi quỹ đầu tư là phương thức đầu tư tập thể, dùng tiền chung để phân bổ các hạng mục đầu tư.
  - Khi lĩnh vực mà nhà đầu tư chọn do quỹ đầu tư hoạt động tốt sẽ mang lại lợi nhuận cho nhà đầu tư, khi lĩnh vực đầu tư không hiệu quả thì có khả năng nhà đầu tư sẽ bị thua lỗ.
- \* **Chiến lược đầu tư:**
  - **Uy tín:** Công ty Quản lý Quỹ thuộc sở hữu của những tập đoàn uy tín và kinh nghiệm, nhà đầu tư có thể tham khảo nhiều công ty khác nhau để so sánh trước khi quyết định.
  - **Tính thanh khoản:** Trong trường hợp cần tiền mặt thì khả năng chuyển đổi của tiền đã đầu tư thế nào, cần tìm hiểu trước khi đầu tư.

- **Mô hình đầu tư:** Lãi suất càng cao tương đương với sự mạo hiểm càng lớn, cần hỏi rõ loại hình mà công ty quản lý quỹ sẽ đầu tư, từ đó xem xét rủi ro trước khi đầu tư.
- **Điều khoản và hợp đồng:** Cần xem kỹ các điều khoản trách nhiệm, các rủi ro và cam kết của quỹ trong việc ngăn ngừa hoặc khắc phục rủi ro.



## 5. Đầu tư Forex

**T**hị trường ngoại hối hay Forex (Foreign Exchange) là thị trường phi tập trung giao dịch các loại tiền tệ. Ban đầu, thị trường này ra đời nhằm một mục đích là đáp ứng nhu cầu tiền tệ khác nhau của các ngân hàng, tổ chức tài chính lớn. Nhưng sau đó, nhiều nước trên thế giới đã cho phép các công ty giao dịch trung gian tham gia thị trường. Bởi vậy, đối tượng tham gia đã được mở rộng hơn, bao gồm cả các nhà đầu tư cá nhân, với mục đích là tìm kiếm lợi nhuận nhờ chênh lệch giá.

Cách “chơi” Forex đơn giản và cũng phổ biến nhất tại Việt Nam là giao dịch các cặp tiền tệ. Mỗi cặp tiền tệ sẽ gồm một đồng tiền cơ sở và một đồng tiền định giá. Ví dụ như USD/CAD là việc định giá đồng đô la Mỹ (USD) bằng đô la Canada (CAD).

Theo đó, người tham gia sẽ mua cặp tiền tệ này nếu tin rằng đồng USD sẽ tăng giá so với CAD, hay nói cách khác là tỷ giá USD/CAD tăng trong tương lai. Ngược lại, nếu tin rằng đồng tiền cơ sở USD sẽ mất giá so với CAD, hay tỷ giá USD/CAD giảm, nhà giao dịch sẽ bán cặp tiền tệ này. Sau khi đóng trạng thái, lợi nhuận được tính bằng chênh lệch giữa thời điểm mua và bán cùng với tỷ lệ đòn bẩy.

### \* Ưu điểm:

- **Tính thanh khoản cao:** Có thể chuyển đổi khoản đầu tư thành tiền mặt ngay lập tức.
- **Thời gian đầu tư linh hoạt:** Người tham gia có thể tham gia kênh đầu tư Forex vào bất cứ thời gian nào, từ thứ 2 đến thứ 6 trong tuần.

### \* Nhược điểm:

- **Yêu cầu kiến thức chuyên môn:** Cần kiến thức tốt về tài chính và phân tích biểu đồ.
- **Tệ nạn lừa đảo:** Gần đây, việc các sàn Forex ảo mọc lên liên tục kéo theo hoạt động lừa đảo trên thị trường Forex, nhà đầu tư cần cẩn trọng trước khi tham gia.

Tại Việt Nam, hình thức đầu tư này đã được biết đến từ nhiều năm, nhưng gần đây bùng nổ với tốc độ nhanh. Một năm gần đây, số lượt tìm kiếm về từ khóa “Forex” và “Đầu tư Forex” cũng tăng nhanh, có thời điểm kênh đầu tư này được nhiều lượt tìm kiếm hơn cả vàng. Trên các mạng xã hội, các hội nhóm đầu tư Forex có quy mô lên tới hàng nghìn cho tới hàng trăm nghìn thành viên, với những lời mời gọi từ các trưởng nhóm cam kết sinh lời vài phần trăm mỗi ngày hay “ngồi không cũng kiếm được vài trăm USD”.

Lưu ý, cho đến thời điểm hiện tại, Bộ Công thương nước ta chưa cấp giấy chứng nhận kinh doanh đa cấp cho bất cứ sàn Forex nào vì sàn Forex là trái phép, nên những cá nhân tham gia đầu tư vào sàn này sẽ đối mặt với rủi ro cả về tài sản lẫn pháp lý. Lý do chính là mọi giao dịch của người tham gia đều thông qua tài khoản online không được cơ quan quản lý Việt Nam cấp phép. Do vậy, trong trường hợp phát sinh vấn đề, quyền lợi của nhà đầu tư sẽ không được đảm bảo.

## 6. Đầu tư vào tiền kỹ thuật số

Mấy năm lại đây, thị trường tiền ảo phát triển mạnh mẽ và trở thành mảnh đất màu mỡ thu hút các nhà đầu tư, bất chấp nhiều cảnh báo rủi ro.

Ở mỗi quốc gia, luật pháp cũng ngày càng cập nhật và từng bước hợp pháp hóa để phù hợp hơn với xu hướng phát triển của tiền ảo nói chung. Các bạn cần tìm hiểu thêm các thông tin để hiểu biết rõ hơn về mục đích, phạm vi sử dụng các đồng tiền này và tránh vi phạm pháp luật.

### \* Tiền ảo là gì?

Tiền ảo (virtual currency) là một dạng tiền kỹ thuật số (digital money) không được kiểm soát, phát hành bởi chính phủ, mà được tạo ra và quản lý bởi

các nhà phát triển (developer). Loại tiền này được sử dụng, chấp nhận giữa các thành viên trong một cộng đồng ảo cụ thể.

Còn theo định nghĩa của Cơ quan Giám sát Ngân hàng châu Âu (EBA), tiền ảo không phải một đơn vị tiền kỹ thuật số do ngân hàng trung ương hoặc cơ quan công quyền phát hành, cũng không nhất thiết phải gắn liền với tiền pháp định. Tiền ảo được nhóm, cộng đồng cụ thể chấp nhận làm phương tiện thanh toán và có thể chuyển nhượng, lưu trữ hoặc giao dịch điện tử.

Tiền ảo chỉ có sẵn ở dạng điện tử và không ở dạng vật lý. Nó được lưu trữ và giao dịch chỉ thông qua phần mềm được chỉ định, ứng dụng di động, máy tính hoặc qua ví kỹ thuật số chuyên dụng và các giao dịch xảy ra qua internet hoặc qua các mạng chuyên dụng an toàn.

Tiền ảo được coi là một tập hợp con của nhóm tiền kỹ thuật số, cũng bao gồm tiền điện tử.

Hiện nay, Việt Nam chưa có định nghĩa cụ thể về tiền ảo và tài sản ảo. Các quy định hiện nay chỉ mới đề cập khái niệm tiền điện tử neo theo tiền pháp định, tồn tại dưới dạng thẻ trả trước ngân hàng, ví điện tử hay Mobile Money.

Khái niệm tiền ảo, được dịch ra từ “virtual money” và trong đó, những loại tiền số được tạo ra bởi công nghệ blockchain như Bitcoin, Ethereum... được giới đầu tư tài chính quan tâm nhất. Bitcoin, Ethereum và một

số loại tiền số khác trở thành một kênh kiếm tiền mới với nhiều người, bên cạnh việc gửi tiền tiết kiệm hay đầu tư chứng khoán, trái phiếu.

Tại Việt Nam, Ngân hàng Nhà nước từng nhiều lần khẳng định, Bitcoin và các loại tiền ảo khác hoàn toàn không phải là tiền điện tử, không được thực hiện chức năng của đồng tiền pháp định ở Việt Nam. Do chưa có bất kỳ quy định chính thức nào, tiền ảo là một loại tài sản ảo và không phải phương tiện thanh toán hợp pháp. Hiện nay, Ngân hàng Nhà nước, Bộ Tư pháp, Bộ Tài chính đang làm rõ cơ sở pháp lý để quản lý việc kinh doanh tiền ảo, tài sản ảo. Bộ Tài chính đã lập một tổ nghiên cứu về tài sản ảo, tiền ảo.

Tuy nhiên, tiền ảo ngày càng phổ biến và được công nhận hợp pháp ở nhiều nước, dù ở Việt Nam nó không được coi là hợp pháp nhưng các hoạt động giao dịch của loại tiền này trong nước vẫn diễn ra khá sôi nổi. Thậm chí nó phát triển khá đa dạng khiến nhiều nhà đầu tư lầm tưởng để rồi vướng phải các tình cảnh éo le.

Trên thực tế có thể thấy đã có những rủi ro gặp phải trong đầu tư tiền ảo, điển hình như đầu tư Bitcoin. Cụ thể, đã có rất nhiều người không biết mà nhầm tưởng những mô hình đầu tư lạ là đầu tư Bitcoin. Theo đó, những mô hình này bắt buộc bạn phải mua Bitcoin rồi đưa cho họ, họ sẽ cho bạn lãi hàng tháng. Nó hoàn toàn không phải là Bitcoin.

Nếu chẳng may bạn đầu tư vào những mô hình đa cấp, theo kiểu “lấy của người sau trả cho người trước” thì rất nguy hiểm, chúng có thể biến bạn thành những nạn nhân bất cứ lúc nào.

**\* Một số lưu ý khi bạn muốn nắm giữ tiền ảo:**

- Cách “chơi” tiền ảo hiệu quả là câu hỏi được nhiều nhà giao dịch đặt ra với mong muốn tìm kiếm lợi nhuận và đảm bảo nguồn vốn. Tuy nhiên, thị trường tiền điện tử luôn có những biến động không ngừng, đòi hỏi các nhà đầu tư phải luôn có những kiến thức cơ bản về tiền ảo từ đó vạch chiến lược và tâm lý chuẩn bị ứng phó với các biến đổi đó khi bắt đầu tham gia các sàn tiền ảo uy tín hiện nay.
- Thực tế hiện nay, cộng đồng doanh nghiệp lớn và các ngân hàng ở nước ta chưa chấp nhận thanh toán các đồng tiền kỹ thuật số nên có nhiều rủi ro về giá trị và pháp lý. Do đó, khi đầu tư vào kênh này bạn cần tìm hiểu kỹ về các quy định của pháp luật Việt Nam đối với đồng tiền này.
- Khi bạn bước vào thị trường này thì nên tuân thủ các nguyên tắc về mua bán tài sản và có nghĩa vụ đóng thuế. Khi bạn đã quyết định

giao dịch, tìm hiểu các hình thức “chơi” tiền ảo, bạn phải hết sức thận trọng. Hơn nữa, bạn cần đưa ra quyết định sáng suốt. Nó có thể ngăn bạn bị lừa đảo và cuối cùng là bảo toàn tài sản kỹ thuật số cho bạn.

## 7. Gửi tiết kiệm

### Đặc điểm:

Gửi tiết kiệm ngân hàng là một hình thức đầu tư phổ biến và được đánh giá là an toàn và ít rủi ro nhất. Mục đích chính của khách hàng gửi tiền vào ngân hàng là tiết kiệm khi chưa muốn đầu tư vào công việc gì, thế nhưng lại được ngân hàng ưu đãi với lãi suất cao và có sinh lời.

Vì thế, gửi tiết kiệm là hình thức tích lũy truyền thống mà mỗi gia đình người Việt Nam ta đều nghĩ đến khi có tiền nhàn rỗi.

### \* Ưu điểm:

- Khả năng sinh lời và tích lũy: Số tiền bạn gửi tiết kiệm sẽ không bị mất đi mà còn có thể gia tăng thêm nhờ lãi suất ổn định.

- Ít gặp rủi ro: Khi gửi tiền tiết kiệm vào ngân hàng thì người gửi tiền sẽ gặp ít rủi ro hơn. Khi xảy ra tình trạng sập đổ, khách hàng thường sẽ lo lắng về số tiền gửi tiết kiệm của mình. Tuy nhiên, các ngân hàng đều có bảo hiểm tiền gửi nên khách hàng hoàn toàn yên tâm, không lo về số tiền gửi tiết kiệm của mình.
- Dễ rút tiền khi cần thiết: Khi gửi tiền tiết kiệm ngân hàng, khách hàng có thể dễ dàng rút tiền khi cần thiết.
- Được hưởng các chương trình khuyến mãi, ưu đãi của ngân hàng.
- Hình thức đa dạng: Để đáp ứng nhu cầu của khách hàng, các ngân hàng thường xuyên đưa ra các hình thức gửi tiết kiệm đa dạng như: Gửi tiết kiệm gửi góp, gửi tiết kiệm bậc thang... Khách hàng có thể dễ dàng lựa chọn các hình thức phù hợp với nhu cầu của bản thân.

### \* Nhược điểm:

- Lãi suất thấp và có tính biến động theo thời gian: Đây là bất lợi lớn nhất của khách hàng khi gửi tiền tiết kiệm ngân hàng. Việc gửi tiết kiệm sẽ không thể sinh lời nhanh và nhiều như các hình thức đầu tư

khác. Tuy nhiên, hiện nay, các ngân hàng đã có sự điều chỉnh mức lãi suất cao hơn để thu hút vốn từ khách hàng.

#### \* Chiến lược:

Với nhiều người, việc gửi tiết kiệm ngân hàng là một hình thức sinh lời nhàn rỗi và an tâm nhất. Số tiền bạn có sẽ không lo bị mất đi mà còn có thêm tiền lãi hàng tháng, số tiền lãi này giúp chi trả phần nào các chi phí trong cuộc sống. Việc gửi tiết kiệm cũng sẽ giúp bạn có một khoản tiền dự phòng trong những trường hợp đột xuất.

Gửi tiết kiệm là một việc làm cần thiết đối với bất cứ ai. Dù bạn đang làm nghề gì, mức thu nhập ra sao, mỗi tháng bạn cũng nên để dành ra một khoản tiền để gửi tiết kiệm, vừa an toàn vừa sinh lời. Đồng thời, nó cũng là một khoản để “dự phòng” trong những trường hợp khẩn cấp.

Kênh đầu tư	Ưu điểm	Nhược điểm
Gửi tiết kiệm	An toàn, rủi ro thấp gần như bằng 0.	Lãi suất thấp (chỉ 4.5% - 7%/năm đối với có kỳ hạn và 0.1%/năm đối với không kỳ hạn).
	Sinh lời cố định.	
	Dễ chuyển đổi thành tiền mặt.	
Vàng	Không yêu cầu kinh nghiệm và kiến thức đầu tư.	
	Vốn đầu tư ít, thời gian đầu tư linh hoạt.	Giá biến động thất thường, bị ảnh hưởng nhiều bởi nền kinh tế.
	Có lợi khi đầu tư trong dài hạn, khả năng sinh lời cao.	Có thể gặp rủi ro mất cấp.
	Dễ chuyển đổi thành tiền mặt.	

<b>Bất động sản</b>	Khả năng sinh lời rất cao trong dài hạn.	Cần có vốn rất lớn và am hiểu sâu sắc về thị trường.
	Có thể sử dụng tài sản.	Có thể biến động giá đi xuống trong ngắn hạn.
		Tính thanh khoản thấp.
<b>Đầu tư cổ phiếu (Chứng khoán)</b>	Lợi nhuận cao.	Cần có kiến thức chuyên sâu và kinh nghiệm dày dặn về đầu tư, thị trường, nền kinh tế.
	Không cần nhiều vốn.	Dễ gặp rủi ro thua lỗ khi đầu tư vào những doanh nghiệp yếu kém.
	Linh hoạt về thời gian.	Bị ảnh hưởng nhiều bởi nền kinh tế, yếu tố tâm lý đám đông sẽ gây biến động trong ngắn hạn.
	Tính thanh khoản cao.	

<b>Quỹ đầu tư</b>	Được quản lý bởi chuyên gia tài chính.	Phải mất chi phí cho công ty quản lý quỹ.
	Lợi nhuận ổn định, rủi ro thấp.	Không có quyền kiểm soát toàn bộ các khoản đầu tư do đây là phương thức đầu tư tập thể.
	Vốn đầu tư thấp.	
	Không cần quá nhiều kiến thức và kinh nghiệm đầu tư.	

*Bảng so sánh các kênh đầu tư thịnh hành nhất hiện nay tại nước ta.*

## >> Chương 3 >>

# KIỂM SOÁT RỦI RO

**T**rong lĩnh vực đầu tư, bên cạnh lợi nhuận, rủi ro là yếu tố luôn song hành mà bất kỳ nhà đầu tư nào cũng cần nhận diện và cân nhắc trước khi ra quyết định. Nói cách khác, là bạn có thể mất tiền khi việc đầu tư gặp rủi ro. Bạn có thể giàu lên nhưng cũng có thể trở nên trắng tay nếu gặp sự cố đầu tư. Vì thế, rủi ro là một phần của đầu tư và việc hiểu rủi ro là rất quan trọng cho nhà đầu tư để cân nhắc trước khi thực hiện các quyết định đầu tư.

Một câu hỏi đặt ra là chúng ta có thể quản lý để hạn chế tối đa những thiệt hại do rủi ro mang lại hay không?

Ai có thể giúp bạn quản lý rủi ro? Bạn cần sử dụng những công cụ nào để bảo vệ được các khoản đầu tư trước tổn thất chung của cả thị trường?

Có chuyên gia cho rằng: Bạn chỉ có thể bắt đầu quản lý rủi ro bằng cách học về rủi ro. Đúng thế, những rủi ro này không phải là không thể ngăn chặn được, nếu chúng ta có các biện pháp ứng phó kịp thời và hợp lý. Để tránh rủi ro, đầu tiên chúng ta phải học cách nhận biết và hiểu những rủi ro. Qua đó, mới giúp bạn hiểu rõ và chấp nhận mức rủi ro khi lập một kế hoạch tài chính lành mạnh. Đây là một phần rất quan trọng trong đầu tư.

Dưới đây chúng tôi liệt kê một số rủi ro thường gặp trong các lĩnh vực đầu tư phổ biến ở Việt Nam.



# 1. Rủi ro về thị trường biến động giá

Đây là rủi ro ảnh hưởng đến hầu hết các nhà đầu tư và cũng là rủi ro khó kiểm soát nhất. Vì môi trường đầu tư luôn biến động, nếu thiếu tính toán thì nhà đầu tư có thể thua lỗ hoặc chịu nhiều thiệt hại có khi tạm thời nhưng nhiều khi là vĩnh viễn. Bởi khi đầu tư, nhà đầu tư thường chỉ tìm hiểu xem môi trường đầu tư và chính sách của Nhà nước có thuận lợi không mà quên rằng đó chỉ là những thuận lợi của nhà đầu tư, thuận lợi chưa chắc đã đạt được thành công. Mặt khác, rủi ro thị trường cũng là những tổn thất mà các nhà đầu tư có thể phải đối mặt từ những yếu tố ảnh hưởng đến kết quả hoạt động của toàn bộ thị trường tài chính. Đây cũng chính là rủi ro hệ thống, là yếu tố luôn gắn liền với các hoạt động đầu tư trên thị trường tài chính.

Đối với thị trường chứng khoán thì giá cổ phiếu cũng luôn thường xuyên biến động. Biến động giá là đặc điểm cơ bản của thị trường chứng khoán, đó là điều không thể tránh khỏi. Cho dù là những thị trường chứng khoán ổn định như Mỹ cũng đều phải trải qua các lần tăng giảm giá cổ phiếu như thế.

Chúng ta không thể loại trừ rủi ro hệ thống bằng việc đa dạng hóa danh mục đầu tư bởi vì tác động của nó ảnh hưởng đến toàn bộ thị trường tài chính. Một số rủi ro nằm trong nhóm này như tình trạng suy thoái hay trì trệ kinh tế, thiên tai, khủng bố tấn công hay tình hình chính trị bất ổn. Đơn cử, chúng ta có thể nhìn lại cuộc khủng hoảng kinh tế toàn cầu năm 2008 và sự kiện Brexit ở Anh năm 2016, cả hai đều ảnh hưởng đến quy mô thị trường tài chính thế giới.

## 2.

# Rủi ro lạm phát

**T**rong kinh tế vĩ mô, lạm phát là sự tăng mức giá chung một cách liên tục của hàng hóa và dịch vụ theo thời gian và sự mất giá trị của một loại tiền tệ nào đó. Khi mức giá chung tăng cao, một đơn vị tiền tệ sẽ mua được ít hàng hóa và dịch vụ hơn so với trước đây, do đó lạm phát phản ánh sự suy giảm sức mua trên một đơn vị tiền tệ.

Khi so sánh với các nước khác thì lạm phát là sự giảm giá trị tiền tệ của một quốc gia này so với các loại tiền tệ của quốc gia khác. Theo nghĩa đầu tiên thì người ta hiểu lạm phát của một loại tiền tệ tác động đến phạm vi nền kinh tế một quốc gia, còn theo nghĩa thứ hai thì người ta hiểu lạm phát của một loại tiền tệ tác động đến phạm vi nền kinh tế sử dụng loại tiền tệ đó.

Khi nói đến lạm phát, nhà đầu tư nào cũng bị ảnh hưởng, giá của những gì mọi người mua sẽ đắt lên và nhà đầu tư không thể chạy trốn, nhưng họ có thể thực hiện các chiến lược để giảm ảnh hưởng của lạm phát. Vì vậy, lạm phát tạo ra rủi ro cho nhà đầu tư vì làm giảm sức mua và làm giảm suất sinh lời.

### 3. Rủi ro về lãi suất

Những nhà đầu tư thường nghe nhắc đến quy tắc chung là lãi suất có mối quan hệ tỷ lệ nghịch với giá trái phiếu. Khi lãi suất tăng lên, giá trái phiếu sẽ giảm xuống và ngược lại. Đây là ví dụ điển hình cho rủi ro lãi suất. Rủi ro lãi suất là những rủi ro phát sinh khi có sự thay đổi của lãi suất. Loại rủi ro này có thể ảnh hưởng đến các khoản đầu tư như cổ phiếu, nhưng ảnh hưởng lớn nhất phải kể đến là các hình thức đầu tư chứng khoán có thu nhập cố định như trái phiếu. Ví dụ, bạn có trái phiếu mệnh giá \$1,000 với lãi suất trái phiếu 10%/năm, trả lãi mỗi năm 1 lần. Nếu lãi suất tăng lên 11%/năm, các trái phiếu mới phát hành sẽ có lãi suất cao hơn. Điều này làm giảm tính hấp dẫn của trái phiếu bạn đang nắm giữ đối với các nhà đầu tư vì họ nhận được lãi suất cao hơn từ các trái phiếu mới phát hành,

vì vậy, để bán được trái phiếu, bạn phải chiết khấu hay nói cách khác là bạn phải giảm giá trái phiếu sao cho khoản lợi nhuận thu được từ trái phiếu này bằng với thu nhập của những trái phiếu mới phát hành. Ngược lại, nếu lãi suất giảm xuống còn 9%/năm, có nghĩa là trái phiếu bạn đang có trả lãi cao hơn các trái phiếu mới phát hành, do đó bạn có thể chào bán trái phiếu với giá cao hơn mệnh giá.

Các nhà đầu tư có thể sử dụng các công cụ tài chính như hợp đồng kỳ hạn, hợp đồng tương lai, hợp đồng hoán đổi hay các quyền chọn mua/bán để quản lý rủi ro lãi suất. Hợp đồng kỳ hạn cho phép nhà đầu tư có thể mua hoặc bán một tài sản với giá được xác định trước ở hiện tại vào một thời điểm trong tương lai. Những công cụ tài chính nêu trên rất hữu dụng trong việc bảo hiểm rủi ro gây ra do lãi suất thay đổi và dĩ nhiên, các nhà đầu tư phải trả phí cũng như phải chịu các rủi ro phát sinh khi tham gia ký kết các sản phẩm tài chính này.

## 4.

## Rủi ro thanh khoản

**Đ**ây là rủi ro liên quan đến các tài sản mà khi cần chúng ta không thể mua hoặc bán một cách nhanh chóng với giá thị trường. Trong trường hợp nhà đầu tư cần bán tài sản ngay để có tiền mặt, khả năng cao là họ buộc phải bán tài sản đó thấp hơn giá thị trường và dĩ nhiên là sẽ gánh một khoản tổn thất do bán giá thấp. Do đó, khi bạn đầu tư kinh doanh bất động sản, bạn phải lưu ý đến khoản rủi ro này. Bởi vì, khi đầu tư vào bất động sản hay các tài sản khác có tính dài hạn, bạn có thể gặp khó khăn trong việc bán lại để chuyển tài sản thành tiền mặt, gọi là rủi ro thanh khoản.

Trên thực tế, các chủ sở hữu nhà, nếu muốn bán nhà trong trường hợp thị trường nhà bất đầu có dấu hiệu đi xuống, họ phải đối mặt với khả năng là phải bán tài sản đó với giá thấp hơn giá trị trường. Để tránh tổn thất do rủi ro thanh khoản mang lại, bạn cần chuẩn bị đủ tiền mặt hoặc các tài sản có tính thanh khoản cao đảm bảo cho các nhu cầu về vốn trong ngắn hạn.

## 5.

## Rủi ro tiền tệ

**R**ủi ro tiền tệ, hay còn được biết đến với tên gọi là rủi ro hối đoái, là loại rủi ro phát sinh khi khoản đầu tư có liên quan đến các đồng tiền khác nhau và có sự thay đổi về giá của một loại tiền tệ so với đồng tiền còn lại. Rủi ro này thường ảnh hưởng đến những khoản mục đầu tư có liên quan đến ngoại tệ.

**Ví dụ:** một nhà đầu tư ở Mỹ mua cổ phiếu ở Việt Nam không chỉ đối mặt với các rủi ro liên quan đến cổ phiếu đó mà còn đối mặt với rủi ro hối đoái khi chuyển đổi thu nhập từ Việt Nam đồng sang đô la Mỹ. Nếu nhà tư này dự đoán sẽ kiếm lời 10% từ việc đầu tư cổ phiếu ở Việt Nam nhưng thực tế Việt Nam đồng giảm giá 5% so với đô la Mỹ, vì vậy mức sinh lời thực tế nhà đầu tư nhận được chỉ còn 5%. Ngoài ra, sử dụng các công cụ tài chính phái sinh như hợp đồng hoán đổi sẽ giúp phòng tránh rủi ro tiền tệ.

## 6. Rủi ro chính sách

**B**ất kỳ ban ngành liên quan nào của một quốc gia đều có những điều chỉnh trực tiếp hoặc gián tiếp liên quan đến các chính sách, quy định thị trường đầu tư, kinh doanh, chứng khoán, những chính sách đó tác động đáng kể vào các hoạt động của thị trường đầu tư, đôi khi còn dẫn đến biến động lớn. Ở nước ta, các chính sách, quy định pháp luật đôi khi có nhiều thay đổi do quá trình hoàn thiện các đạo luật và luật, ít nhiều ảnh hưởng đến hoạt động đầu tư và kinh doanh của doanh nghiệp. Do vậy, để đầu tư được thuận lợi, các nhà đầu tư phải quan tâm tới yếu tố rủi ro chính sách này, đồng thời nghiên cứu sâu về những chính sách, quy định liên quan lĩnh vực đầu tư trong hệ thống pháp luật nước ta hiện hành nhằm tránh những thiệt hại đáng tiếc.

Trên đây, chúng tôi đã chỉ ra một số rủi ro trong lĩnh vực tài chính nhằm giúp các bạn nhận diện và nắm bắt rõ được các loại rủi ro để có phương án **đối phó với từng loại rủi ro nhằm đạt được độ an toàn cao nhất có thể**. Nhìn chung, khi tham gia vào thị trường các nhà đầu tư không thể tránh né được rủi ro. Rủi ro luôn đi kèm với một khoản lợi nhuận thỏa đáng, do đó, để gia tăng giá trị tài sản của mình, nhà đầu tư cần phải chấp nhận một mức rủi ro tương xứng để đổi lấy mức lợi nhuận mong muốn, đồng thời phải trù bị xây dựng kế hoạch, chiến lược thật tốt để chủ động phòng, tránh rủi ro.

## 7.

## Cảnh giác trước những thủ đoạn lừa đảo liên quan một số lĩnh vực đầu tư phổ biến ở nước ta

### ❶ Kinh doanh đa cấp qua các sàn giao dịch tiền ảo, sàn ngoại hối - Forex

Theo thống kê của Bộ Công an, hiện nay, thị trường Việt Nam có khoảng 300 sàn giao dịch ngoại hối trái phép, thu hút nhiều người tham gia đầu tư và tự gọi là “chơi Forex”. Vì ham lợi nhuận nên nhiều người sẵn sàng đầu tư với số tiền giá trị rất lớn. Hậu quả của các sàn tài chính ảo này khi bị “sập” khiến cho nhiều người bỗng “tan nhà nát cửa”, trở nên trắng tay trong phút chốc.

Thủ đoạn phạm tội của các đối tượng rất tinh vi. Các đối tượng phạm tội này vừa có kiến thức về tài

chính, vừa sử dụng công nghệ cao, lợi dụng sự thiếu hiểu biết của người chơi cũng như hành lang pháp lý về forex và tiền ảo chưa rõ ràng... Chúng lập ra các website đầu tư tài chính, các ứng dụng có giao diện tương tự đầu tư tài chính quốc tế, rồi sử dụng nhiều thủ đoạn khác nhau để thu hút, lôi kéo nhiều người tham gia như: Gọi điện thoại tư vấn, gửi tin nhắn, đăng tin quảng bá, mời chào qua các mạng xã hội (Zalo, Facebook...), tổ chức các buổi hội thảo có quy mô lớn, đưa những người tự xưng là chuyên gia về lĩnh vực tài chính đến chia sẻ kinh nghiệm. Ngoài ra, bọn chúng còn thành lập Công ty TNHH hay Công ty cổ phần tại Việt Nam với vốn điều lệ đăng ký cả vài trăm tỷ, công ty này có cái tên giống một công ty tài chính nào đó có tiếng tăm ở nước ngoài.

### ✚ Nhận diện các chiêu trò lừa đảo liên quan đến Forex:

- Các sàn này đều được quảng cáo có nguồn gốc từ nước ngoài, liên kết với nền tảng giao dịch điện tử hàng đầu thế giới, cam kết người chơi sẽ được hưởng mức lãi suất cao nhưng lại an toàn, có thể rút vốn bất kỳ lúc nào, không cần đầu tư trí tuệ, thời gian, khiến nhiều người dân tham gia dưới hình thức đầu tư bằng các loại tiền kỹ thuật số. Sau một thời gian, sàn giao dịch thông báo dừng hoạt động để bảo trì hoặc lỗi không truy cập

được, khách hàng không đăng nhập được để rút tiền hoặc bị mất hết tiền kỹ thuật số trong tài khoản.

- Lợi dụng nhu cầu đầu tư của người dân, các đối tượng dùng thủ đoạn xây dựng website tạo thành các sàn giao dịch tài chính, sàn thương mại điện tử, (như Bigbuy24h, Binomo, Coolcat, Forex, Bitcoin...) kêu gọi đầu tư theo mô hình đa cấp có hưởng hoa hồng giới thiệu, hưởng lợi trên số tiền đầu tư dựa trên chính sách khuyến mãi, chiết khấu... Người đầu tư đóng tiền vào hệ thống bằng tiền mặt hoặc chuyển khoản để quy đổi thành tiền “ảo” trong từng hệ thống. Khi người tham gia đạt một số lượng nhất định, chúng sẽ cho “sập sàn” hoặc cho máy chạy tự động giao dịch để chiếm đoạt số tiền nộp vào hệ thống của người chơi.

Tại Việt Nam, đã có nhiều đối tượng sử dụng sàn Forex bị bắt vì mô hình đa cấp trong thời gian gần đây như sàn Busstrade là sàn giao dịch tiền điện tử hoạt động theo dạng BO tức là một dạng giao dịch tài chính theo quyền chọn nhị phân (mua hoặc bán) phán đoán giá cả của tiền tệ, coin, cổ phiếu của thị trường tăng hay giảm. Công an tỉnh Thanh Hóa cũng vừa triệt phá băng nhóm lừa đảo chiếm đoạt tài sản, với thủ đoạn sử dụng công nghệ cao lập sàn giao dịch tiền ảo trên trang web Tradenew.io với tổng số tiền giao dịch trên 1.000 tỷ đồng để chiếm đoạt tiền của người đầu tư; triệt phá nhóm đối tượng lập sàn thương mại điện tử Bigbuy24h.com để chiếm đoạt tài sản

do một đối tượng trú tại Long Biên, Hà Nội cầm đầu, với tổng số tiền chiếm đoạt hơn 517 tỷ đồng...

Dù đã có nhiều cảnh báo, hoạt động lừa đảo vẫn xuất hiện thêm biến tướng, cập nhật thủ đoạn. Các nhóm lừa đảo thuê ô tô đất tiền, tiền mặt, hàng hiệu thay nhau chụp ảnh, tạo “kho ảnh sống sang”, post dẫn trên Zalo, Facebook,... để thể hiện “cuộc sống đẳng cấp, xa xỉ”, liên tục “nổ” về lợi nhuận, hệ sinh thái đầu tư có lãi (hàng ngày). Một số sàn tài chính bất hợp pháp rầm rộ (Rosichi, AresBo, GardenBO, Binanex, Bidefi...) luôn đẩy rẩy những kẻ tự xưng với nhiều cái tên kỳ quặc: tổng tu lệnh chứng khoán, chiến thần đầu tư, ông tổ doanh nghiệp... và ra rả quảng cáo “trên trời” như “một buổi sáng có thể chốt lãi tới 48%/tổng số vốn”, “người chơi đầu tư 500 USD thu lãi 240 USD, 1000 USD rút lãi 480 USD...”.

Một khi người chơi đã chuyển tiền mặt vào “tài khoản của sàn”, sẽ đặt lệnh tăng (xanh) hoặc giảm (đỏ) theo tỷ giá của các đồng tiền ảo tại thời điểm đặt cược, 30 giây sau có kết quả. Nếu dự đoán đúng, người chơi sẽ được hưởng 90-95% số tiền đặt cược, ngược lại sẽ mất toàn bộ số tiền đó. Thực chất, đối tượng lừa đảo hoàn toàn làm chủ hệ thống, điều chỉnh người chơi thắng, thua theo ý muốn, cho “sập sàn” nhằm chiếm đoạt tài sản. Người chơi (F0 đầu tư) cược thua hết tiền đầu tư, muốn thu hồi vốn thì phải đăng bài “sống ảo” lôi kéo thêm người gia nhập, chỉ cần 2 người gia nhập (F1 đầu tư), F0 đã có thể

hòa vốn, và tạo ra “khoản thu” theo mô hình đa cấp nên vòng xoay kéo dài tạo thêm nhiều nạn nhân.

Chúng tôi đặc biệt lưu ý, những người không hiểu rõ, hãy tìm hiểu thật kỹ, tìm tới những người uy tín, những nơi uy tín để học hỏi và tuân theo pháp luật; không nghe theo bất cứ những tư vấn hay hướng dẫn nào một cách vội vàng, nhanh chóng.

## ❷ Thủ đoạn lừa đảo thông qua môi giới đầu tư, mua bán bất động sản

### \* Bất động sản ảo là gì?

Dự án bất động sản “ảo” có thể được hiểu là các dự án đất nền không có thực mà nhiều người môi giới nhà đất hay các chủ doanh nghiệp dùng để giảng bầy, chiếm đoạt tiền cọc của khách hàng với những chiêu trò tô vẽ thêm cho những dự án đầu tư phân lô bán nền có vị trí đắc địa, đẹp, thu hút... đặc biệt mức giá thấp hơn hẳn những giá được giao bán trên thị trường và sẽ thu lại lợi nhuận nhanh chóng trong vài năm tới...

### \* Phương thức lừa đảo:

- Các đối tượng tạo ra các đợt sốt bất động sản ảo, thu hút người đầu tư, sau đó sử dụng các thủ đoạn chiếm đoạt tài sản như: Lừa đảo chiếm dụng tiền đặt cọc; một lô đất bán cho nhiều người; làm giả, đánh tráo

sổ đỏ; mạo danh chính quyền, chủ đầu tư uy tín để lập các dự án “ma” lừa bán; giả danh ngân hàng thanh lý nhà đất để chiếm đoạt tài sản...

- Chủ doanh nghiệp lừa góp vốn đầu tư bất động sản ảo có thể hiểu là tình trạng mua bán, chuyển nhượng nhà, đất khi chưa đáp ứng đầy đủ điều kiện, cơ sở pháp lý.

### \* Nhận diện về hành vi lừa đảo liên quan dự án bất động sản ảo:

Những năm gần đây, các dự án “ma” tập trung nhiều tại TP. Hồ Chí Minh và một số tỉnh Đông Nam Bộ như: Bà Rịa - Vũng Tàu, Bình Thuận, Đồng Nai, Bình Dương... Trước hết là do nhu cầu đất nền tại những địa bàn này rất lớn. Tuy nhiên, theo các chuyên gia về bất động sản thì nhu cầu mua để ở thực sự chỉ chiếm khoảng 10%, còn lại là mua để đầu tư, lướt sóng. Yếu tố tác động thứ hai là quy hoạch hạ tầng kéo theo sự kì vọng dẫn đến các cơn sốt đất nền. Đơn cử như các dự án: Sân bay Long Thành, Cao tốc Biên Hòa - Vũng Tàu... được các nhà đầu tư kỳ vọng dẫn đến bao đợt sốt đất nền tại khu vực xung quanh.

Mặt khác, những nghiên cứu từ nhiều quốc gia cho thấy, đất đai cách trung tâm thành phố lớn và kinh tế sôi động như TP. Hồ Chí Minh với các cự ly 15km - 20km - 30km - 50km... đều có những tiềm năng nhất định về đầu tư sinh lợi.

Do đó, một chiêu thức quen thuộc của những doanh nghiệp kinh doanh dự án “ma” như: địa ốc Alibaba (TP.



Hồ Chí Minh), địa ốc Bình Dương City Land (Bình Dương), Angel Lina (TP. Hồ Chí Minh) cho đến Hoàng Kim Land (TP. Hồ Chí Minh), Hưng Thịnh Phát (Bình Thuận), địa ốc Hưng Phú (Bà Rịa – Vũng Tàu)... Họ thường tổ chức mạng lưới nhân viên sale, môi giới riêng; tuy nhiên cũng có huy động thêm những người thân quen, bạn bè... đến tham gia các sự kiện để tạo hiệu ứng đám đông nhằm gây tiếng vang.

Vì thế, nhiều người đã vì thiếu hiểu biết và cũng hám lợi đã mắc bẫy lao vào những dự án “ma”. Mặt khác, có quá nhiều môi giới chưa có chứng chỉ hành nghề, nhưng vội vã tham gia thị trường đã tạo ra nhiều hệ lụy, do thiếu nghiêm túc trong việc hành nghề, chạy theo hoa hồng, phó mặc quyền lợi của khách hàng, thậm chí thổi giá, lừa đảo... chính là nguy cơ và mầm mống dẫn đến những biến động bất thường của thị trường bất động sản.

### ③ Cảnh giác “dính bẫy” cổ phiếu đa cấp

Trong khi các hoạt động kinh doanh đa cấp trên các lĩnh vực khác bị siết chặt, một hình thức kinh doanh đa cấp mới - cổ phiếu trực tuyến đang nở rộ. Với các chiêu trò quảng cáo, như: Lợi nhuận cao, hình thành tài sản “khủng” sau một thời gian ngắn, thủ tục đầu tư đơn giản, nhanh gọn và không mất nhiều thời gian..., kinh doanh chứng khoán trực tuyến đang thu hút khá nhiều người quan tâm.

Thủ đoạn bọn chúng thực hiện là liên tục gọi điện thoại cho các nạn nhân giới thiệu là người từ “sàn chứng

khoán quốc tế” mời tham gia đầu tư. Các tư vấn viên luôn dụ dỗ khách hàng bằng nhiều lời hoa mỹ “có cánh”, giới thiệu các cổ phiếu có nguồn gốc từ nước ngoài như: Skyway là cổ phiếu của một công ty chuyên phát triển công nghệ vận tải trên không, có nguồn gốc từ nước Nga; Volkswagen là tập đoàn sản xuất xe hơi lớn nhất thế giới, thị trường chủ yếu của hãng là châu Âu... Theo đó, các tập đoàn này đang chào bán số lượng lớn cổ phiếu theo 15 giai đoạn để huy động vốn thực hiện các dự án.

Trong khi các nhân viên môi giới quảng bá về lợi nhuận kịch xù, dễ như trở bàn tay với chứng khoán quốc tế thì thực tế, nhiều nhà đầu tư đã phải ngậm trái đắng, cháy tài khoản. Một nhà đầu tư chia sẻ đã nạp 3.000 USD vào sàn UTspot và được một nhân viên tư vấn gọi từ nước ngoài sang tư vấn mua nhiều mã cổ phiếu lạ. Làm theo hướng dẫn, tài khoản của anh bị lỗ 1.000 USD ngay sau đó. Một nhà đầu tư khác cũng kể lại kinh nghiệm “thương đau” của mình khi trải nghiệm sàn mệnh danh chứng khoán quốc tế UTD chỉ sau 2 tuần. Anh được nhân viên môi giới tư vấn và thuyết phục “trade 10 lệnh đầu tiên lợi nhuận 50% nên nạp hẳn 3.000 USD để chơi”. Khi anh muốn rút tiền thì nhân viên môi giới nói là phải cập nhật hồ sơ cho kỹ thuật và tài khoản phải vào lệnh, với khối lượng ký quỹ là 30% và duy trì trong 72 giờ... Chính vì điều kiện duy trì lệnh trong thời gian quá dài đã khiến tài khoản của người này bị lỗ 50% dù trước đó nhân viên môi giới không hề nói đến điều kiện này.

Theo các chuyên gia, đây chỉ là trò lừa đảo dưới mác “đầu tư chứng khoán” quốc tế đang nở rộ hiện nay, rất nhiều tên tuổi của các cổ phiếu này được huy động theo hình thức đa cấp. Phần lớn các cổ phiếu này đang trong giai đoạn IPO và chưa hứa hẹn được thời điểm “lên sàn”. Mới đây, Ủy ban chứng khoán Nhà nước cũng đã có thông tin chính thức về cổ phiếu Skyway. Theo đó, Skyway không có bất cứ dự án nào tại Việt Nam, cũng không có văn phòng, trụ sở hợp pháp.

Đầu tư chứng khoán là một lĩnh vực khá khó, yêu cầu nhà đầu tư phải am hiểu, có kỹ năng phân tích thị trường. Vì vậy, các nhà đầu tư trên thị trường Việt Nam cần hết sức thận trọng nếu không muốn trở thành “con mồi” của bọn lừa đảo.

#### 4 Cảnh giác việc lợi dụng hình thức góp vốn chơi hội để thực hiện hành vi lừa đảo

Hiện nay, hình thức chơi hội (họ, biêu, phường) đang diễn ra khá phổ biến ở nhiều nơi. Về bản chất, đây là một trong những hình thức để huy động vốn, tương trợ trong nhân dân được Nhà nước thừa nhận và cho phép hoạt động. Tuy nhiên, một số đối tượng lợi dụng hình thức góp vốn chơi hội để thực hiện hành vi lừa đảo; hàng loạt vụ vỡ hội tiền tỷ cũng đã xảy ra, khiến không ít người rơi vào cảnh “trắng tay”.

Nguyên nhân là do sự hiểu biết và chấp hành quy định của các chủ hội và hội viên còn nhiều hạn chế.

Các chủ hội tổ chức chơi nhiều dây hội cùng một lúc, số tiền lớn nhưng không báo cho chính quyền địa phương nơi cư trú về việc tổ chức dây hội. Phần lớn việc thỏa thuận mở hội, kêu hội, giao nhận tiền hội giữa chủ hội và các hội viên thường là thỏa thuận miệng dựa trên uy tín, sự tin tưởng lẫn nhau; không lập hợp đồng, sổ sách, chứng từ, ghi chép, theo dõi rõ ràng. Mặt khác, khi chơi hội các hội viên đa phần không muốn hết hội sớm, mong muốn nhận lãi suất trong suốt các kỳ mở hội cho đến kỳ hội kết thúc. Hoạt động tổ chức hội có lãi theo hình thức như trên tiềm ẩn nhiều nguy cơ vỡ hội. Nếu chủ hội có sự gian dối ngay từ đầu, lập chân hội khống hay còn gọi là “hội ma” để lừa các hội viên thì nguy cơ vỡ hội là chuyện sớm hay muộn mà thôi.

Vì vậy, khi tham gia chơi hội, cần thực hiện các biện pháp sau:

- Chủ hội và hội viên phải lập sổ theo dõi ghi đầy đủ thông tin cá nhân của chủ hội và hội viên tham gia trong từng dây hội, hội viên tham gia góp hội phải giữ sổ hội và phải biết mặt nhau, đồng thời là phải thực hiện việc khai hội đầy đủ.

- Khi tham gia góp hội, hội viên chọn những chủ hội có uy tín, có điều kiện kinh tế ổn định, có tài sản đảm bảo và thường xuyên giám sát chặt chẽ đối với chủ hội để kịp thời phát hiện những biểu hiện nghi vấn, khi tham gia góp hội hạn chế tham gia quá nhiều phần hội cùng một chủ hội.

## MỘT SỐ BÍ QUYẾT ĐẦU TƯ TÀI CHÍNH AN TOÀN, HIỆU QUẢ

**K**inh nghiệm đúc kết cho thấy, cách tốt nhất để hạn chế rủi ro là bạn phải có tầm nhìn dài hạn khi hoạch định chiến lược đầu tư. Kết hợp hài hòa giữa các kênh đầu tư truyền thống và kênh đầu tư mới dựa trên khả năng tài chính và kế hoạch tài chính của bạn. Tiếp đó, cần tăng cường hiểu biết của mình đối với các kênh đầu tư, đặc biệt là các kênh tương đối phức tạp. Đối với những người có nguồn tài chính eo hẹp và dễ bị ảnh hưởng bởi rủi ro không nên tìm cách làm giàu nhanh chóng qua phương thức đầu tư nhiều rủi ro, bởi họ dễ chịu tổn thất nhiều hơn so với các nhà đầu tư khác.

Sau đây là 5 điều được các chuyên gia đưa ra giúp đầu tư tài chính được an toàn, hiệu quả.

### 1. Đầu tư định kỳ:

Còn được gọi là trung bình giá mua, là một chiến lược tuyệt vời để đối phó với thị trường giảm giá và chiếm lợi thế khi thị trường tăng giá. Chiến lược này có thể giảm bớt sự lo lắng khi danh mục đầu tư giảm giá. Điều tốt khi thị trường giảm giá là bạn mua được cổ phiếu với giá thấp. Tuy nhiên, chiến lược này đòi hỏi bạn tiếp tục đầu tư dù thị trường tăng hay giảm. Trước khi bắt đầu kế hoạch trung bình giá mua này, bạn nên cân nhắc khả năng của mình khi tiếp tục mua vào trong lúc thị trường và nền kinh tế không ổn định.

### 2. Lựa chọn mức độ chịu đựng rủi ro phù hợp với bản thân:

Điều quan trọng cần nhớ là phải chấp nhận rủi ro tài chính, bao gồm cả tiền mặt phục vụ trong thời gian ngắn, để đạt được các mục tiêu đầu tư tài chính dài hạn. Trên thị trường chứng khoán có muôn hình vạn trạng các mã cổ phiếu cho bạn lựa chọn, và chọn lựa mã nào lại phụ thuộc vào mức độ chịu đựng sự rủi ro của bản thân. Các cổ phiếu tăng trưởng quá nhanh, mang về lợi nhuận cao nhưng lại tiềm ẩn rủi ro lớn. Các cổ phiếu tăng chậm nhưng bền vững sẽ có thể mang về lợi nhuận lâu dài. Vì vậy, rủi ro trên thị trường tài chính luôn luôn có, nhưng hãy lựa chọn mức độ rủi ro phù hợp với bản thân của bạn.

### 3. Bắt đầu đầu tư bằng các khoản tiền nhỏ:

Hãy bắt đầu khoản đầu tư tài chính của mình bằng một khoản tiền nhỏ, nếu khoản đầu tư đó mang lại lợi nhuận khả quan hãy mua một số lượng nhỏ nhưng thường xuyên hơn. Các công ty đầu tư chuyên nghiệp sở hữu những những nguồn lực có thể giúp đỡ bạn đầu tư tài chính sinh lợi tốt nhờ đội ngũ các chuyên gia đầu tư và những phương pháp đầu tư dài hạn. Đây được coi là con đường đầu tư tốt nhất cho những nhà đầu tư không chuyên mới bắt đầu.

### 4. Thời gian là người bạn đồng hành tuyệt vời nhất:

Một phần lớn trong việc kiếm tiền thụ động là tận dụng được thời gian. Mua vào khi giá xuống và bán ra khi giá lên. Tuy nhiên nếu như bạn là một nhà đầu tư tài chính cho tương lai thì bạn nên đầu tư càng sớm, lợi nhuận về lâu dài sẽ càng ổn định hơn rất nhiều. Khi bạn còn trẻ, bạn còn có thời gian để chờ đợi thị trường phục hồi trở lại, rủi ro từ thị trường chỉ có thể được coi là một nhân tố không quá đe dọa trực tiếp. Vì vậy, nếu bạn chờ đợi những tín hiệu đáng mừng từ thị trường rồi mới bắt tay vào mua thì lúc đó đã quá muộn rồi.

### 5. Nhận thức được rằng đầu tư không phải là rủi ro:

**Trong đầu tư, các rủi ro và thành quả luôn đi đôi với nhau.** Điều quan trọng là bạn phải đánh giá một

cách cân trọng sự tồn tại của mỗi loại rủi ro và mức độ của nó trong mỗi cơ hội đầu tư bạn đang xem xét. Tuy nhiên, đừng để sự hiện diện của rủi ro làm bạn chùn bước trước mỗi cơ hội đầu tư. Nắm rõ bản chất và mức độ rủi ro trong mỗi trường hợp và sẵn sàng đương đầu khi chấp nhận được rủi ro đó. Kỹ năng thành công trong quản lý đầu tư chính là khả năng đạt được sự **cân bằng hợp lý giữa rủi ro và lợi nhuận.**

## LỜI KẾT

Vậy là chúng tôi đã cùng các bạn hoàn thành các bước đầu tiên trong hành trình chinh phục mục tiêu làm giàu mà bạn đang kỳ vọng.

Có nhiều chuyên gia tài chính cho rằng: Phụ nữ đầu tư với lợi nhuận cao hơn vì họ không mua và bán thường xuyên mà chú trọng vào các mục tiêu dài hạn. Về tiền bạc, phụ nữ tập trung thời gian nghiên cứu trước khi đưa ra quyết định đầu tư. Phụ nữ kiên nhẫn hơn khi thị trường dao động. Và quan trọng hơn, phụ nữ biết lắng nghe lời khuyên của các chuyên gia.

Đây là những chiến lược đầu tư quan trọng mà các nhà đầu tư huyền thoại thế giới luôn vận dụng để làm nên sự nghiệp thành công của họ.

Bạn chỉ cần bắt đầu với định hướng đúng đắn cùng việc tuân thủ chặt chẽ các nguyên tắc vàng trong đầu tư, bạn sẽ thay đổi ngoạn mục cuộc đời bạn.

Hy vọng với những kiến thức đã được các chuyên gia về đầu tư nổi tiếng trên thế giới đúc kết mà chúng tôi tập hợp được sẽ giúp các bạn mạnh dạn hơn để bước qua những khuôn khổ định kiến mà mọi người thường áp đặt cho phái nữ, để bắt tay vào một chuyến phiêu lưu tài chính đầy kích thích. Tôi tin là bạn sẽ phát huy khả năng, trí tuệ và sự sáng tạo trong việc đầu tư vào lĩnh vực mình yêu thích nhằm đạt đến tự do về tài chính và hướng tới sự độc lập về mọi mặt để cuộc sống thêm rực rỡ, thăng hoa và hạnh phúc.

# PHỤ LỤC

## I. Một số bí quyết thành công của những nhà đầu tư có sức ảnh hưởng lớn



Warren Buffett – Bạc thầy chúng khoán, “huyền thoại xứ Omaha”. (Nguồn ảnh: internet)

### 7 NGUYÊN TẮC THÀNH CÔNG CỦA WARREN BUFFETT

#### 1. Luôn sẵn sàng học hỏi những điều mới

Buffett thường nói rằng kiến thức được tích lũy tương tự như lãi suất ngân hàng. Ông bắt đầu ngày mới

bằng cách đọc báo, và đọc sách về nhiều chủ đề khác nhau trong ngày.

Tiếp nhận thông tin không chỉ giúp bạn đầu tư tốt hơn mà còn góp phần vào thành công trong mọi khía cạnh của cuộc sống. Vì thế, hãy lắng nghe những điều người khác nói với bạn về những công nghệ mới hay những chiến lược mới.

#### 2. Trông cậy vào cổ tức để tăng trưởng trong dài hạn

Warren Buffett cực kỳ ưa chuộng những công ty trả cổ tức đều đặn. Một ví dụ là tập đoàn Berkshire Hathaway do ông sở hữu nhận hàng trăm triệu đô la mỗi năm tiền cổ tức từ Coca-Cola.

Cổ tức thường đến từ những công ty đáng tin, thường xuyên đạt hoặc vượt kế hoạch kinh doanh đã đề ra. Những cổ phiếu này tuy có thể không nhanh chóng tạo ra tiền, nhưng bạn không cần dành ra quá nhiều thời gian để theo dõi chúng.

#### 3. Không làm theo đám đông

Tư duy theo tâm lý đám đông là một cách chắc chắn để thu được những kết quả tầm thường. Hãy biết nghe theo những lời khuyên hợp lý, nhưng luôn tự xây dựng chiến lược dành riêng cho bản thân dựa trên hiểu biết và kinh nghiệm của bạn.

Tuy nhiên để làm được điều này không hề dễ dàng. “Để trở thành một nhà đầu tư thành công bạn phải tách biệt mình khỏi lòng tham và nỗi sợ của những người xung quanh, dù điều này gần như là bất khả thi” – W. Buffett từng khẳng định.

#### 4. Không đầu tư tiền vay mượn

Khi đầu tư, luôn dùng tiền của bạn, đừng bao giờ đi vay. “Ở góc nhìn của tôi, vay tiền để đầu tư chúng khoán là một điều điên rồ. Chỉ có điên rồ mới mạo hiểm đánh đổi những thứ bạn có và cần cho những thứ bạn không cần.”

Nếu bạn vay tiền để đầu tư, chiến lược của bạn sẽ bị ảnh hưởng bởi nghĩa vụ trả khoản nợ đó. Trong khi các chiến lược đầu tư hiệu quả đòi hỏi lên kế hoạch lâu dài và nắm giữ sẽ khó có thể thực hiện nếu bạn có một khoản vay treo lơ lửng trên đầu.

#### 5. Tư duy dài hạn

“Mua và nắm giữ” (buy and hold) là một chiến lược đầu tư đòi hỏi nhà đầu tư nắm giữ một cổ phiếu cho dù cổ phiếu đó có diễn biến không tích cực trong ngắn hạn. Trong khi đó, chiến lược đầu tư của Warren Buffett có thể được gọi là “mua và nắm giữ và nắm giữ”.

Ông từng nói với các cổ đông của Berkshire Hathaway rằng: “Thời hạn nắm giữ ưa thích của chúng

tôi là mãi mãi”. Buffett không bận tâm nếu giá một cổ phiếu đôi lúc có sụt giảm, mà thậm chí còn coi đó là một cơ hội để mua vào thêm với giá hấp dẫn.

#### 6. Biết khi nào nên từ bỏ

Tuy thành công là vậy, nhưng Warren Buffett cũng từng đưa ra những quyết định đầu tư sai lầm. Tuy nhiên, ông luôn biết khi nào nên từ bỏ những quyết định đó.

Ông học được bài học này từ khi còn trẻ thông qua những cuộc cá cược đua ngựa. Ông còn thử bù lại số lỗ bằng cách gia tăng số tiền cược nhưng kết cục là ông mất nhiều tiền hơn. Bạn cũng nên biết cách nhận biết một khoản đầu tư chắc chắn sẽ thất bại để có thể từ bỏ và hạn chế tối đa rủi ro.

#### 7. Nhớ rằng mọi chuyện đều có thể xảy ra

Trên tường văn phòng của mình, Warren Buffett treo nhiều bài báo với những tiêu đề tin tức về những đợt sụt giảm của thị trường chứng khoán. Mục đích của chúng là nhắc nhở ông rằng trong đầu tư và trong cuộc sống, mọi chuyện đều có khả năng xảy ra.

Nếu bạn nhớ điều này, bạn sẽ cẩn trọng hơn trong cách tiếp cận của mình và đưa ra những quyết định chỉ khi đã tham khảo thông tin kỹ lưỡng.



Bill Gates (Nguồn ảnh: internet)

## 10 BÍ QUYẾT THÀNH CÔNG CỦA BILL GATES

### 1. Chớp lấy thời cơ

Trong kỷ nguyên của lao động có tri thức, kiến thức về kỹ thuật và tính sáng tạo là những vốn quý mới trong kinh doanh. Kết hợp được những yếu tố này với tính nhạy bén trong kinh doanh và bản chất thích cạnh tranh cao, bạn sẽ trở thành một nhân viên hiếm có. Bill Gates chính là một người như vậy. Một chút may mắn khác thường đã đưa ông lên một đỉnh cao mà ở đó tài năng đặc biệt của ông có thể phát triển nở rộ.

### 2. Say mê công nghệ

Từ lâu Bill Gates đã say mê máy tính cá nhân. Ngay từ những ngày đầu, Gates và cộng sự Paul Allen đã

nhận ra rằng máy tính cá nhân sẽ làm thay đổi tất cả. Hai người thường bàn luận suốt đêm về tương lai của thế giới sau khi máy tính cá nhân xuất hiện. Họ thật sự tin rằng cuộc cách mạng máy tính sẽ diễn ra. “Nó sắp sửa xảy ra” là một tín hiệu đối với một Microsoft còn non trẻ, và họ sẽ viết phần mềm cho cuộc cách mạng này một khi điều này trở thành hiện thực.

### 3. Khát vọng chiến thắng

Bill Gates là một người có tinh thần cạnh tranh quyết liệt và luôn khao khát chiến thắng. Điều này khiến ông trở thành một đối thủ cực kỳ nguy hiểm. Ông không hề giấu giếm điều này và luôn công khai nói lên quyết tâm đánh bại các đối thủ của mình.

### 4. Tuyển dụng những người rất thông minh

Gates luôn nhất định tìm kiếm và tuyển dụng những người thông minh nhất trong ngành công nghiệp máy tính. Đây là một chiến lược mà Gates cố ý để ra nhằm bảo đảm công ty có thể thu hút được những bộ não ưu tú nhất của ngành. Một vài người chỉ trích Gates quá khát khe khi nhất định chỉ tuyển những người tài giỏi nhất cho công ty. Tuy thế, ông là một trong những nhà kinh doanh đầu tiên hiểu được tầm quan trọng của vốn trí tuệ.

### 5. Học cách tồn tại

Tại Microsoft, Bill Gates đã tạo nên một bộ máy gồm những con người khát khao tri thức. Ông tin rằng



tính học hỏi là dấu hiệu của một “công ty thông minh”, và là cách duy nhất để tránh lặp lại sai lầm. Các đối thủ của ông thì không cẩn trọng như vậy. Do đó Gates đã thành công nhờ tận dụng sai lầm của kẻ khác.

## 6. Đừng trông đợi sự cảm kích

Nếu như có một bài học Bill Gates cay đắng học được thì đó chính là ông hiểu rằng danh tiếng và tài tiếng không bao giờ cách xa nhau quá. Bạn không thể hy vọng trở thành người giàu nhất thế giới mà không gây thù chuốc oán với một vài người. Riêng trong ngành công nghiệp máy tính, Gates là người có nhiều kẻ thù hơn ai hết.

## 7. Giữ vai trò là người có tầm nhìn xa

Bill Gates thuộc thế hệ những nhà lãnh đạo kinh doanh theo phong cách mới. Qua nhiều năm, ông liên tục chứng tỏ rằng mình đang nắm giữ vai trò gần như một nhà tiên tri của ngành công nghiệp máy tính. Nhờ sự am hiểu sâu sắc về công nghệ học cùng phương pháp tổng hợp dữ liệu độc đáo của mình, ông đã thủ đắc một khả năng đặc biệt trong việc xác định các khuynh hướng trong tương lai và chỉ đạo chiến lược cho Microsoft. Điều này đã tạo nên sự ngưỡng vọng từ những người hâm mộ Microsoft và gây khiếp sợ các đối thủ cạnh tranh.

## 8. Bao quát mọi cơ sở

Một yếu tố quan trọng dẫn đến thành công của Gates là khả năng cùng một lúc điều hành nhiều dự án khác nhau. Bản thân Gates vốn là một người đa nhiệm và người ta nói rằng ông có thể chủ trì nhiều cuộc đối thoại khác nhau về đề tài kỹ thuật trong cùng một thời gian. Ông cũng chứng tỏ mình rất giỏi trong việc rào trước đón sau để tận dụng mọi cơ hội nếu có.

## 9. Xây dựng doanh nghiệp gồm các đơn vị nhỏ

So với giá trị trên thị trường chứng khoán của mình, Microsoft vẫn là một công ty nhỏ. Xét trong nội bộ, công ty cũng thường xuyên được chia thành những đơn vị nhỏ để duy trì một môi trường kinh doanh. Đôi khi sự thay đổi diễn ra nhanh đến nỗi ta có cảm giác hầu như tuần nào Microsoft cũng đang tạo ra những phòng ban mới. Gates cũng dựa vào việc duy trì một cơ cấu đơn giản để cho phép ông kiểm soát được công ty.

## 10. Đừng bao giờ rời mắt khỏi mục tiêu

Gates ở trên đỉnh cao của sự nghiệp gần 20 năm nay. Trong thời gian đó ông đã trở thành người đàn ông giàu nhất thế giới - không tệ lắm đối với một người mới bước sang tuổi 40 như ông. Mặc dù giàu có và thành đạt, Gates không bao giờ cho thấy dấu hiệu chùng xuống.



Tỷ phú Lý Gia Thành - Nhà đầu tư thành công ở Hong Kong. (Nguồn ảnh: internet)

## 8 TRIẾT LÝ KINH DOANH NỔI TIẾNG CỦA TỶ PHÚ LÝ GIA THÀNH

Suốt nhiều năm qua, tỷ phú Lý Gia Thành vẫn giữ vị trí người giàu nhất Hong Kong (khối tài sản lên tới 35,4 tỷ USD), được tạp chí AsiaWeek vinh danh là người đàn ông quyền lực nhất châu Á vào năm 2001.

### 1. Tư duy quyết định đầu ra, tính cách quyết định vận mệnh

Ít ai biết rằng, tỷ phú Lý Gia Thành không có bằng cấp đại học, nghỉ học để đi làm thuê từ năm 16 tuổi. Ông đã làm việc chăm chỉ 16 tiếng/ngày, 7 tiếng/tuần để có tiền

trang trải cuộc sống. Từ hai bàn tay trắng, ông đã trở thành người giàu nhất Hong Kong, sở hữu Tập đoàn đa quốc gia Cheung Kong Holdings và CK Hutchison Holdings.

Sở dĩ ông có thể làm được điều này, phần lớn là nhờ tài kinh doanh nhạy bén cùng tính cách cứng cỏi hơn người. Theo ông, dân kinh doanh muốn làm nên chuyện thì phải có năng lực chuyên môn, ngoài ra còn có tư tưởng vững chắc và tính cách kiên cường, dứt khoát.

### 2. Làm kinh doanh là làm người

Từ khi khởi nghiệp đến nay, Lý Gia Thành luôn tự nhận mình là một thương nhân “khác người”. Ông cho rằng làm kinh doanh chính là làm người, “thương đạo” cũng chính là “nhân đạo”. Muốn công việc làm ăn thuận lợi, thuận buồm xuôi gió, trước tiên ta phải học cách làm người tốt trước đã. Tự xây dựng thương hiệu cá nhân đắt giá, tử tế và tài năng, tự khắc cơ hội sẽ tìm đến ta.

### 3. Dù có phá sản cũng không được thất tín

Mong rằng mọi người quanh tôi đừng bao giờ giẫm đạp lên hai chữ “thành tín”.

Trong suốt cuộc đời mình, Lý Gia Thành luôn có ý thức phải giữ được chữ tín. Ông coi thành tín là sinh mệnh thứ hai, dù có phá sản cũng nhất định không được thất hứa. Vị tỷ phú 92 tuổi này từng nói: “Mong rằng mọi người quanh tôi đừng bao giờ giẫm đạp lên hai chữ “thành tín”.

Thất tín chính là phá sản lớn nhất của đời người. Hãy nhớ lấy. Sống trung thực, thành tín là tài phúc của kiếp này”.

#### 4. Biết mượn ngoại lực để phát triển

Gia đình không có nguồn lực, vì sao Lý Gia Thành có thể thăng tiến nhanh như thế? Ở giai đoạn đầu lập nghiệp, ông chẳng có mối quan hệ xã hội nào, cũng chẳng có nguồn lực nào. Thế nhưng, ông lại là người rất giỏi ăn nói, biết cách mở rộng quan hệ và làm thân với những người tài giỏi. “Mượn gà đẻ trứng” mà tích tiểu thành đại, ngoại lực dù là con người hay tài nguyên đều đáng quý.

#### 5. Nhìn xa trông rộng mới có thể thành công

Lý Gia Thành từng nói: “Đặt mục tiêu cao, làm bạn với nhiều loại người, tận hưởng những niềm vui đơn giản, đứng trên cao, ngồi dưới thấp, bước đi vững chãi”. Muốn thành công, nhất định phải có tầm nhìn xa, thường xuyên trăn trở, nghĩ về tương lai. Ta phải học cách phán đoán một cách tương đối biến cố có thể xảy ra trong tương lai, có thể mời đi trước đón đầu, nắm bắt cơ hội và giữ thế chủ động.

#### 6. Ổn định không quên phát triển, phát triển không quên ổn định

Với Lý Gia Thành, đầu tư phải là một việc làm “chậm mà chắc”, đảm bảo rủi ro ở mức thấp nhất. Ông

luôn thận trọng với từng hạng mục đầu tư, vạch ra kế hoạch rõ ràng trước khi quyết định làm gì.

Chiến lược đầu tư của ông là “hai chân hai đường”, tức là dù ổn định không quên phát triển, phát triển không quên ổn định. Muốn thành công, trước hết hãy học cách chấp nhận thất bại.

#### 7. Xác định nguy cơ

Lý Gia Thành từng khuyên: “Hãy dành 90% thời gian để nghĩ về thất bại.” Nguy cơ, rủi ro luôn tồn tại, nhiệm vụ của người kinh doanh là tìm ra rủi ro và đưa ra giải pháp ứng phó phù hợp. Lo trước tính sau, nhận thức được rủi ro là yếu tố không thể thiếu nếu muốn doanh nghiệp phát triển.

#### 8. Đôi bên cùng có lợi

Hầu hết chúng ta đều hướng đến chữ “lợi”, đặc biệt là trong giới thương trường. Lý Gia Thành cho rằng, ta nên cùng nhau hợp tác, cùng phát triển, có thể mới tạo ra được chiếc bánh ngọt khổng lồ, lợi ích thu được cũng được nhiều hơn.

Với đối tác, phải luôn hào phóng, sẵn sàng chia sẻ lợi ích, như vậy họ sẽ thâm biết hơn ta. Nếu muốn đi nhanh, ta hoàn toàn có thể đi một mình; nhưng muốn đi lâu dài, ta nên đi cùng với người khác.



Tỷ phú Jeff Bezos - Nhà sáng lập Amazon. (Nguồn ảnh: internet)

## 5 BÍ QUYẾT THÀNH CÔNG CỦA TỶ PHÚ JEFF BEZOS

### 1. Tập trung vào khách hàng chứ không phải đối thủ cạnh tranh

Jeff Bezos xác định quan điểm rất rõ ràng, đó là thay vì ám ảnh trước các đối thủ cạnh tranh, biểu hiện bằng việc chờ đợi đối thủ ra mắt sản phẩm trước, sau đó học theo và bắt kịp các xu thế, ông tập trung vào việc lắng nghe khách hàng. Quan điểm này đã xuyên suốt quá trình hoạt động của công ty ngay từ khi nó bắt đầu đi vào hoạt động từ năm 1994 với tư cách là công ty bán sách trực tuyến.

Amazon luôn tìm hiểu xem khách hàng muốn gì và cố gắng phục vụ nhu cầu của họ với mức giá ưu đãi nhất bằng cách tạo ra thương hiệu kinh doanh của riêng mình.

### 2. Không ngừng đổi mới

Amazon luôn coi trọng sự đổi mới, thực hiện các tinh chỉnh liên tục nhằm cải thiện các dịch vụ của mình.

Tom Forte, một chuyên gia phân tích của DA Davidson lấy dẫn chứng về trình đọc sách điện tử Kindle của Amazon. Kindle đã tiếp tục phát triển để theo kịp các máy tính bảng thông thường và kết hợp thêm trợ lý ảo Echo để giúp các nhà phát triển cung cấp mọi dịch vụ trợ giúp cho khách hàng.

### 3. Chiến lược 3 nhất: giá thấp nhất, lựa chọn nhiều nhất và giao hàng nhanh nhất

Đây là lý do giúp Amazon duy trì và mở rộng thêm số lượng khách hàng. Lượng khách hàng tăng sẽ thu hút các nhà cung cấp và các đối tác khác. Amazon đã cho ra mắt dịch vụ giao hàng trong vòng một ngày. Mặc dù điều này làm tăng chi phí của Amazon trong thời gian ngắn, tuy nhiên, một cuộc khảo sát gần đây của RBC cho thấy khách hàng của Amazon chịu chi hơn và tỷ lệ quay lại mua hàng trên Amazon tăng mạnh khi họ nhận được lợi ích này.

#### 4. Thay đổi để thích ứng

Amazon Web Services (AWS) đã chứng tỏ họ rất giỏi trong việc cung cấp phần mềm mà các nhà phát triển yêu cầu khi công nghệ thay đổi và công ty này đã thực hiện các vụ thôn tính quan trọng trong thị trường nhà thông minh - như nhà sản xuất chuông cửa thông minh Ring - khi hành vi của người tiêu dùng phát triển.

#### 5. Chấp nhận lãi ít, coi việc mất tiền như một chiến lược riêng

Amazon chấp nhận lãi ít thậm chí là mất tiền trong lĩnh vực bán lẻ để giành thị phần. Bù lại, công ty lại thu được nguồn lợi nhuận lớn từ điện toán đám mây và quảng cáo. Đây là lý do khiến Amazon tạo nên sự đột phá và đứng đầu trong lĩnh vực bán lẻ.

## II. Những nữ quản lý, doanh nhân thành công



Sheryl Sandberg - Giám đốc điều hành của mạng xã hội Facebook. (Nguồn ảnh: internet)

### THÀNH CÔNG LÀ ĐƯA RA LỰA CHỌN TỐT NHẤT

Bí quyết thành công của nữ Giám đốc điều hành Facebook:

#### 1. Đổi mới và luôn cập nhật xu hướng trong thế giới kinh doanh

Tại Facebook, chúng tôi luôn tìm cách dự đoán xu hướng. Ví dụ như khi quyết định chuyển sang thiết bị di động, chúng tôi phải đảm bảo tất cả các sản phẩm được

thiết kế trên nền tảng di động trước tiên. Nếu một nhóm nào đó trình bày sản phẩm chỉ với phiên bản dành cho máy tính để bàn thì họ sẽ phải thiết kế lại.

2. **Nếu tôi phải đồng ý với một định nghĩa nào đó về thành công, tôi sẽ nói rằng thành công là đưa ra quyết định tốt nhất có thể và chấp nhận nó.**
3. **Bạn phải sẵn sàng sai và làm lại tất cả**

Tôi luôn tin rằng, điều quan trọng là dạy con người cách câu cá thay vì đưa cho họ con cá. Giáo dục khai phóng dạy cho con người cách nghĩ. Điều đó có nghĩa là khi bạn ném bất kì vấn đề gì vào họ, cho dù đó là một vấn đề trong kinh doanh, hay một vấn đề học thuật, hay trong cuộc sống, họ đều có thể tìm ra giải pháp.



*Susan Wojcicki - Giám đốc điều hành của YouTube. (Nguồn ảnh: internet)*

## BÍ QUYẾT THÀNH CÔNG CỦA NỮ CEO YOUTUBE

### 1. Hiểu rõ sức mạnh của marketing

Trước khi ngồi chiếc ghế cao nhất tại YouTube, Susan Wojcicki là Phó Chủ tịch cấp cao phụ trách Quảng cáo tại Google. Bà từng được nhắc đến như là người quan trọng nhất trong giới quảng cáo bởi bà hiểu rõ và vận dụng linh hoạt sức mạnh của marketing. Điều này xuất phát từ thực tế khi bà đã cùng nhóm cộng sự phát triển và tạo ra AdSense, một thương vụ mang tính cách mạng và hái ra tiền của Google, cho phép các trang web và trang nhật ký cá nhân kiếm tiền bằng cách hiển thị quảng cáo. Năm ngoái, AdSense đã giúp tạo ra 55,5 tỉ USD doanh thu cho Google.

## 2. Tâm nhìn xa trông rộng

Năm 2006, khi Google chi ra 1,6 tỉ USD để mua YouTube vốn có con số doanh thu hàng năm chỉ ở con số 15 triệu USD, nhiều chuyên gia tỏ ra kinh ngạc bởi sự mơ hồ và mạo hiểm của dự án này. Tuy nhiên, khi đường truyền băng thông rộng, wifi, điện thoại thông minh, máy tính bảng ra đời, chuyện xem video trực tuyến trở nên phổ biến. Không ai khác ngoài Susan Wojcicki đã nhìn thấy được xu hướng này trong lúc những người khác còn đang ngỡ vực. Năm đó, Susan đang phụ trách Google Video và bà đã đề xuất mua lại đối thủ YouTube thay vì cạnh tranh với nó, để rồi chỉ trong vòng vài năm YouTube trở thành “kẻ hủy diệt” đối với ngành quảng cáo truyền thống.

## 3. Làm việc và cống hiến thầm lặng

Susan Wojcicki đã từng được tạp chí Forbes gọi là “người Google quan trọng nhất bạn chưa từng nghe tới” bởi những đóng góp của bà đối với Google không được biết đến nhiều bên ngoài Googleplex (đại bản doanh của Google). Bà luôn lặng lẽ làm việc, thích làm những điều to lớn và muốn chắc chắn là công lao của những người làm việc cùng mình sẽ được ghi nhận. Chính vì vậy, bà không hề quan tâm đến việc mình có nổi tiếng hay không.

## 4. Sáng tạo không ngừng

Susan Wojcicki luôn nổi tiếng là một nhà quản lý có biệt tài truyền cảm hứng cho mọi người xung quanh

bởi sức sáng tạo không ngừng nghỉ của mình. Bà chia sẻ rằng: “Tôi yêu công việc của mình vì niềm đam mê được sáng tạo. Tôi muốn sáng tạo và xây dựng các sản phẩm, Google cho phép tôi tạo ra những thứ được sử dụng khắp thế giới”.

## 5. Nếu không thể đánh bại, hãy thâm tóm

Vào năm 2006, Wojcicki đang điều hành Google Video, dự án cuối cùng phải chịu thất bại trước sự cạnh tranh khốc liệt của YouTube. Giải pháp mà Wojcicki đưa ra đã chứng tỏ sự quyết đoán, khôn ngoan và bình tĩnh của bà trong lúc nước sôi lửa bỏng. Chỉ sau 1 ngày chuẩn bị, Wojcicki đã phát triển và trình bày trước Ban điều hành của Google một kế hoạch thâm tóm với giá 1,65 tỷ USD. Kết quả là YouTube đã thuộc về tay Google.

## 6. Biết cách lắng nghe

Khi lần đầu tiên đặt chân đến YouTube, bà thực sự muốn dành nhiều thời gian để tìm hiểu và lắng nghe. Một trong những điều Susan muốn làm ngay là gặp những người đầy sáng tạo nơi đây và suy nghĩ về cách để làm thế nào có thể giúp họ phát huy hơn. Điều đó sẽ làm tăng khả năng phát triển và thúc đẩy hiệu suất công việc mà tất cả nhân viên đang theo đuổi.

## 7. Hiểu rõ sức mạnh của nữ giới

Susan hiểu rõ rằng trên YouTube phụ nữ không chỉ là người sử dụng; họ là người tạo nên những gì họ muốn. Họ đang học hỏi về kinh doanh và công nghệ, họ đang có tiếng nói mạnh mẽ. Họ không đợi một hãng phim hay hãng ghi âm nào mà tự tạo bộ phận cho mình. Với hơn 1 tỉ người xem trang web mỗi tháng, YouTube đã tạo ra những ngôi sao từ những bà nội trợ.

## 8. Không ngại mạo hiểm

Bạn có dám từ bỏ một công việc ổn định tại một công ty lớn lúc đang mang thai 4 tháng đứa con đầu lòng để gia nhập một công ty mới toanh trong một lĩnh vực cũng đang chưa biết tương lai thế nào? Cách đây 15 năm, Susan đã dám dấn thân và quyết định táo bạo đó đã mang lại cho bà một vị trí mà ai cũng mơ ước.

## 9. Ham học hỏi

Mẹ của Wojcicki làm nghề dạy viết báo ở trường trung học và cha bà là Trưởng Khoa Vật lý Đại học Stanford. Bà lớn lên trên một “khuôn viên đại học”, bao quanh bởi các học giả, các nhà toán học và nhà khoa học. Chính vì vậy, bà luôn giữ trong mình sự ham học hỏi, không ngừng nghiên cứu và tìm tòi. Wojcicki đã nghiên cứu lịch sử và văn học và đạt Cử nhân Đại học Harvard, đồng thời là Thạc sĩ Kinh tế Đại học California, Santa Cruz.



Nguyễn Thị Phương Thảo - CEO hàng không Vietjet Air. (Nguồn ảnh: internet)

”  
Tôi luôn tâm niệm hãy cho đi và đừng suy nghĩ mình sẽ nhận được gì. Sự bao dung, nhân văn và dịu dàng của phụ nữ sẽ mang đến thành công trong công việc của họ.

**NGUYỄN THỊ  
PHƯƠNG THẢO**

## TRIẾT LÝ KINH DOANH LÀ CHỮ TÍN

“Tôi luôn tâm niệm hãy cho đi và đừng suy nghĩ mình sẽ nhận được gì. Sự bao dung, nhân văn và dịu dàng của phụ nữ sẽ mang đến thành công trong công việc của họ. Chính vì thế tôi làm việc rất tích cực, làm việc chăm chỉ như thói quen của mình trong 30 năm qua, vì cộng đồng lên đến 20.000 nhân viên của mình...”.





Mai Kiều Liên - “Nữ tướng” ngành sữa Việt Nam - Tổng Giám đốc Vinamilk. (Nguồn ảnh: internet)

### TRIẾT LÝ KINH DOANH CỦA BÀ MAI KIỀU LIÊN

“Nếu mình làm đúng thì cứ tiến về phía trước. Không cần đi nhanh, có thể đi chậm, từng bước một. Những người có ý chí, kiến thức, có đam mê thì nhất định sẽ thành công”.



Cao Thị Ngọc Dung - Chủ tịch Hội đồng Quản trị kiêm Tổng Giám đốc của Cty Cổ phần Vàng bạc đá quý PNJ. (Nguồn ảnh: internet)

### TRIẾT LÝ KINH DOANH CỦA BÀ CAO THỊ NGỌC DUNG

“Ưu tiên hàng đầu trong phát triển bền vững là lấy con người làm trọng tâm”. PNJ hướng mục tiêu trọng tâm đến các nhóm đối tượng chính đó là Trẻ em, Phụ nữ và Vấn đề môi trường. Chính điều này làm cho PNJ cảm thấy càng tự tin hơn khi triết lý kinh doanh và các chương trình CSR đã và đang theo đuổi hoàn toàn tương đồng với các mục tiêu phát triển bền vững của Liên Hợp Quốc.

### III. Những cuốn sách đầu tư tài chính đáng đọc

Trợ thủ đắc lực trên con đường thành công của những nhà đầu tư lão luyện không thể thiếu là những quyển sách gối đầu giường. Vì thế, chúng tôi sẽ giới thiệu đến các bạn một số cuốn sách về đầu tư tài chính hay và hấp dẫn.

#### Số 1: *Nhà đầu tư thông minh* của Benjamin Graham

Đây là cuốn sách mà Warren Buffett yêu thích nhất trong suốt cuộc đời ông. Năm 19 tuổi, Buffett tình cờ mua cuốn *Nhà đầu tư thông minh* của Benjamin Graham và sau đó đã đọc đi đọc lại cuốn sách cả chục lần. Ông nói rằng cuốn sách này đã truyền cảm hứng cho triết lý đầu tư mà ông sử dụng cho đến ngày nay: “*Cuốn sách của Graham đã làm thay đổi cuộc đời tôi. Cuốn sách này đã cho tôi một triết lý nền tảng về việc đầu tư hiệu quả. Tác giả Graham đã dạy tôi cách nghĩ về thị trường chứng khoán và giúp tôi hiểu rằng, thị trường tồn tại không phải để chỉ dẫn cho tôi mà là để phục vụ tôi*”.

Graham sau này đã trở thành cố vấn cho Warren Buffett.

#### Số 2: *Lý thuyết về giá trị đầu tư* của John Burr Williams

Đây là cuốn sách được xuất bản vào năm 1938, và nó được viết như một luận án tiến sĩ tại Đại học Harvard vào năm 1937. Cuốn sách có lịch sử lâu đời nhưng những giá trị của nó mang lại vẫn chưa bao giờ là lỗi thời. Cuốn sách còn được Peter Bernstein - một sử gia tài chính nhận định rằng: “Williams kết hợp những khái niệm lý thuyết ban đầu với những bình luận sâu sắc và hài hước dựa trên kinh nghiệm của ông trong thế giới đầu tư khá hỗn loạn”.

#### Số 3: *Trên đỉnh phố Wall* của Peter Lynch

Đây là cuốn sách gần như không thể thiếu trong tủ sách của bất cứ nhà đầu tư trẻ nào. Cuốn sách kể lại những kinh nghiệm và bí quyết của Peter Lynch trên thị trường chứng khoán Mỹ.

Trong cuốn sách này, tác giả không khuyên chúng ta mua cổ phiếu của một nhà sản xuất chỉ vì họ làm ra những sản phẩm mà bạn thích, hay một nhà hàng vì bạn thích thức ăn ở đó.

#### Số 4: *Dạy con làm giàu* của Robert T.Kiyosaki

*Dạy con làm giàu* là một bộ sách gồm 13 quyển khác nhau và chứa đựng những bài học khác nhau. Sách sẽ

giúp bạn phân biệt rõ rệt về luồng tư duy khác nhau giữa người giàu và người nghèo.

Đây cũng được coi là sách gối đầu của rất nhiều bạn trẻ thời điểm hiện tại. Chính lối dẫn dắt và hành văn dễ hiểu của tác giả cũng là một điểm cộng lớn cho bộ sách này.

### Số 5: **Bí mật tư duy triệu phú của T.Harv Eker**

Cuốn sách này sẽ giúp bạn nhận ra rằng các yếu tố chi phối sự thành công không phụ thuộc vào hoàn cảnh. Mà các yếu tố chính là do sự tác động của ý chí tự thân của chính mình và tư duy về cách nhận thức đầu tư.

Cuốn sách sẽ giúp bạn thay đổi suy nghĩ về mình, dễ dàng lên một kế hoạch cho bản thân. Đây sẽ là một bài học quý giá với những nhà đầu tư mới.

### Số 6: **Kinh doanh như một cuộc chơi của Richard Branson**

Đây là một trong số ít những cuốn sách nói về đầu tư theo một phong cách mới lạ. Tác giả của cuốn sách là một người có tâm hồn phóng khoáng, nhưng vẫn có xen chút bụi bặm và lãng tử. Ông đã đầu tư theo đúng tính cách của mình, một cách đầy phóng khoáng và mạo hiểm. Đối với tác giả, bạn nên làm những gì bạn thích, biết đổi mới và thích ứng. Ngoài ra hãy luôn kinh doanh dưới một trạng thái đầy vui vẻ và phấn khởi.

## Nguồn tài liệu & Nội dung tham khảo

- Ron Ashkenas, Brook Manville, *Cẩm nang cho nhà lãnh đạo*, Nxb. Trường Đại học Harvard, phát hành 2018.
- Warren E. Buffett, Lawrence A. Cunningham *Các bài luận của Warren Buffett: Bài học cho Doanh nghiệp nước Mỹ*, Nxb. The Cunningham Group & Carolina Academic Press, phát hành 2015.
- Benjamin Graham, Jason Zweig, *Nhà đầu tư thông thái: Cuốn sách về đầu tư giá trị*, Nxb. Harper Business, phát hành 2006.
- William J. Bernstein, *Bốn trụ cột của đầu tư: Bài học để xây dựng danh mục đầu tư thành công*, Nxb. McGraw-Hill Education, phát hành 2010.
- Lawrence A Cunningham, Torkell T Eide, Patrick Hargreaves, *Đầu tư chất lượng: Sở hữu những công ty tốt nhất trong dài hạn*, Nxb. Harriman House, phát hành 2016.
- Donald Sull, *Vì sao các công ty ngày càng đi xuống*, Nxb. Tạp chí Kinh tế trường Harvard, phát hành 1999.
- Sean Iddings, Ian Cassel, *Cách các nhà lãnh đạo vĩ đại xây dựng doanh nghiệp bền vững*, Nxb. MicroCapClub Publication, phát hành 2016.

# Sổ tay hướng dẫn kỹ năng đầu tư dành cho phụ nữ

LÂM PHƯƠNG - TRỌNG TRÀ

Chịu trách nhiệm xuất bản:

Giám đốc – Tổng biên tập: KHÚC THỊ HOA PHƯỢNG

Biên tập: TRẦN THỊ CA

Bìa: NAM PHONG

Trình bày: VĂN HUY

Sửa bản in: TRẦN CA

NHÀ XUẤT BẢN PHỤ NỮ VIỆT NAM

39 Hàng Chuối, Hà Nội

Điện thoại: (024) 39717979 - 39717980 - 39710717 - 39716727 - 39712832

Fax: (024) 39712830

E-mail: [nxbphunu@vnn.vn](mailto:nxbphunu@vnn.vn)

Website: [www.nxbphunu.com.vn](http://www.nxbphunu.com.vn)

CHI NHÁNH

16 Alexandre de Rhodes, Q. 1, Tp. Hồ Chí Minh

Điện thoại: (028) 38294459 - 38228467

In 1.500 cuốn, khổ 14.5cmx20.5cm, tại Nhà in Hội Liên hiệp Phụ nữ Việt Nam

Địa chỉ: Phú Thị, Gia Lâm, Hà Nội

Số đăng ký KHXB: 2981-2021/CXBIPH/12-61/PN.

Giấy QĐXB số: 1146/QĐ-PNVN, ký ngày 27/8/2021.

ISBN: 978-604-329-873-4

In xong và nộp lưu chiểu năm 2021.

Đầu tư hiệu quả nhất  
là đầu tư tri thức  
cho chính mình.

Trong cuốn sách này, chúng tôi sẽ hướng dẫn bạn một số cách đầu tư phổ biến và thông dụng ở Việt Nam.

Bản thân tác giả đã có thời gian cùng làm việc với những "nữ tướng" ở nhiều lĩnh vực tại Việt Nam, chúng tôi nhận thấy phụ nữ Việt rất tinh tế và kiên cường, họ luôn hiểu rõ những lợi thế riêng có của phụ nữ để tập trung phát triển sự nghiệp của mình. Trong lĩnh vực đầu tư cũng thế, chính sự hiểu biết tinh tế cùng sự quyết đoán, biết nắm bắt cơ hội kịp thời đã giúp nhiều phụ nữ thành công trong mọi loại hình đầu tư. Là phụ nữ thời hiện đại 4.0, bạn đừng bao giờ nghe theo những khuôn mẫu tiêu cực, cũng đừng nghĩ rằng mình không giỏi mà lơ là việc đầu tư.

Đầu tư bất động sản  
Đầu tư cổ phiếu  
Đầu tư vàng  
Đầu tư quỹ  
Đầu tư Forex  
Đầu tư tiền kỹ thuật số  
Gửi tiết kiệm

"Nếu bạn đang đi trên con đường sai mà không biết,  
thì có chạy nhanh cách mấy cũng không đến được đích."



9 786043 298734