

GIẢI PHÁP GIẢM THIỂU RỦI RO CHO NGƯỜI MỚI BẮT ĐẦU ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN TẠI VIỆT NAM HIỆN NAY

TRẦN THỊ HUYỀN TRANG

Trường Đại học Công đoàn

Trade Union University

Email: trangtth@dhcd.edu.vn

Ngày nhận bài: 13/4/2026

Ngày sửa bài: 27/4/2026

Ngày duyệt đăng bài: 13/5/2026

Tóm tắt:

Tại Việt Nam, chứng khoán là một trong các công cụ giúp các nhà đầu tư tạo ra nguồn thu nhập cho số tiền nhàn rỗi của mình. Đầu tư chứng khoán là kênh đầu tư hấp dẫn, lợi nhuận cao nhưng cũng tiềm ẩn nhiều rủi ro, đặc biệt cho người mới bắt đầu tham gia đầu tư chứng khoán, chưa có nhiều kinh nghiệm. Mặc dù rủi ro trong đầu tư chứng khoán là điều khó tránh khỏi nhưng nếu biết cách quản trị rủi ro, nhà đầu tư có thể giảm rủi ro xuống mức thấp nhất. Theo đó, bài viết tìm hiểu một cách cơ bản rủi ro trong đầu tư chứng khoán là gì, đồng thời đề xuất một số giải pháp để người mới bắt đầu đầu tư chứng khoán cần chú ý nhằm hạn chế thua lỗ.

Từ khóa: chứng khoán, rủi ro, đầu tư, giảm thiểu.

Solutions to minimize risks for beginner stock investors in Vietnam

Abstract:

Stock investment has become an increasingly popular channel for individual investors in Vietnam seeking to generate returns from idle capital. Although equities offer significant profit potential, they are also associated with substantial risks, particularly for novice investors with limited market knowledge and practical experience. While investment risk cannot be entirely eliminated, effective risk management strategies can significantly reduce potential losses and improve investment outcomes. This study examines the fundamental sources of risk in stock investing and analyzes the key challenges faced by beginning investors. Based on this analysis, the study identifies essential risk management principles and practical approaches that can help new investors make more informed decisions and mitigate losses in the stock market.

Keywords: stocks, risk, investment, mitigation.

1. Đặt vấn đề

Chứng khoán là hình thức đầu tư có thể kiếm lợi nhuận cao, nhiều người chọn cách đầu tư vào cổ phiếu, trái phiếu... từ nguồn tiền nhàn rỗi để tạo thu nhập thụ động, tuy nhiên cũng tiềm ẩn rủi ro thua lỗ. Rủi ro có thể đến từ nhiều nguồn khác nhau, hiểu về từng loại rủi ro có thể giúp nhà đầu tư phòng tránh hoặc giảm thiểu hại.

Chỉ số VN Index có ý nghĩa quan trọng đối với các nhà đầu tư, các công ty niêm yết trên sàn chứng khoán và đối với cả nền kinh tế nói chung. VN Index là chỉ số thị trường chứng khoán thể hiện mức độ biến động giá của toàn bộ các mã cổ phiếu được niêm yết trên Sở Giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh (viết tắt là HOSE). VN Index cho thấy, xu hướng giá cổ phiếu hằng ngày thông qua việc so sánh giá trị vốn hóa của thị trường ở thời điểm hiện tại với giá trị vốn hóa của thị trường cơ sở.

Trong đó, ngày cơ sở là ngày sàn HOSE chính thức đi vào hoạt động (28/7/2000), giá trị cơ sở được quy ước là 100 điểm. Ví dụ, kết thúc phiên giao dịch thứ tư ngày 10/4/2026, chỉ số VN Index đang là 1736.68 điểm. Điều này nghĩa là tổng giá trị thị trường tính đến hết ngày 10/4/2026 đạt gấp 1736.68 lần so với giá trị ngày cơ sở - ngày 27/8/2000.

Theo bản tin sáng ngày 08/04/2026: Thị trường rung lắc mạnh trong phiên. Cụ thể ở Bảng 1.

Chỉ số	Tăng/giảm	%	Đóng cửa
Vnindex	2.55	0.15%	1677.54
Vn30	4.71	0.26%	1840.96
HNX	1.67	0.68%	246.7
Dowjones	-85.42	-0.18%	46 584.46
S&P500	5.01	0.08%	6 616.84
Nasdaq	21.51	0.1%	22 017.85
Dầu Brent		~6%	103.42 USD/thùng
Dầu WTI		-9%	102.63 USD/thùng
Vàng		00	4,648.32 USD/oz

(Nguồn: <https://daututhongminh247.com>)

Chỉ số vnindex là chỉ số quan trọng nhất phản ánh sức khỏe, xu hướng chung và tâm lý thị trường chứng khoán Việt Nam. Do vậy, các nhà đầu tư cần quan tâm đến chỉ số Vnindex để đánh giá biến động vốn hóa, dự báo xu hướng kinh tế, quản trị rủi ro danh mục và đưa ra các quyết định mua bán hợp lý. Với những người mới bắt đầu nghiên cứu đầu tư chứng khoán thường thiếu kinh nghiệm, cần lưu ý những nguồn rủi ro cụ thể.

2. Nhận diện nguồn rủi ro trong đầu tư chứng khoán

Nguồn rủi ro trong đầu tư chứng khoán chủ yếu có 2 loại chính, đó là rủi ro hệ thống và rủi ro phi hệ thống. Cụ thể như sau:

2.1. Rủi ro hệ thống

Rủi ro hệ thống (hay rủi ro thị trường) trong đầu tư chứng khoán là những rủi ro ảnh hưởng đến toàn bộ thị trường hoặc phần lớn các loại chứng khoán chẳng hạn là các mã ngành trên thị trường chứng khoán, xuất phát từ các yếu tố kinh tế vĩ mô như lạm phát, thay đổi lãi suất, tỷ giá hối đoái, suy thoái kinh tế hoặc biến động chính trị. Các nhà đầu tư không thể tránh các loại rủi ro này mà chỉ có thể đề phòng và giảm thiểu thiệt hại.

Ví dụ: Chiến tranh hay các sự kiện chính trị bất ngờ có tác động đến nền kinh tế vĩ mô, biến động về lãi suất, gây suy thoái kinh tế. Những sự kiện này là rủi ro hệ thống. Rủi ro hệ thống còn được gọi là rủi

ro tài chính vì các yếu tố này thường thuộc về lĩnh vực tài chính, đây là những yếu tố nằm ngoài tầm kiểm soát của các công ty và nhà đầu tư, khiến việc dự báo và phòng ngừa trở nên khó khăn.

Bản tin sáng ngày 10/04/2026: Vnindex điều chỉnh sau phiên tăng mạnh. Cụ thể ở Bảng 2.

Chỉ số	Tăng/giảm	%	Đóng cửa
Vnindex	-19.87	-1.13%	1736.68
Vn30	-16	-0.83%	1915.01
HNX	-2.34	-0.92%	250.98
Dowjones	275.88	0.58%	48 185.8
S&P500	41.82	0.62%	6 824.63
Nasdaq	187.42	0.83%	22 822.42
Dầu Brent		1.75%	96.41
Dầu WTI		3%	97.87
Vàng		1.7%	4,796.50 USD/oz

Chỉ số Vnindex tăng từ 1677.54 điểm (ngày 08/4/2026) lên 1736.68 điểm (ngày 10/4/2026) sau 2 ngày có những chính sách điều chỉnh nới lỏng, tạm dừng trong nỗ lực ngừng chiến của Mỹ và Iran (Trung Đông), tạo những điểm sáng đáng kể trong giao dịch chứng khoán sau đợt âm ảm kéo dài vừa qua. Điều này phản ánh sự tăng trưởng mạnh mẽ, là dấu hiệu của 1 đợt sóng tăng mới hoặc sự tiếp diễn của xu hướng tăng trung hạn, tiền về mốc đỉnh cao hơn và tâm lý tích cực của nhà đầu tư trên sàn HOSE, nhà đầu tư hào hứng và có niềm tin lớn và triển vọng thị trường, dẫn đến các lệnh mua được ưu tiên đẩy giá cổ phiếu đi lên. Thị trường chứng khoán tăng 59,14 điểm (khoảng 3.5%) trong 2 ngày cho thấy dòng tiền vào mạnh, nguồn vốn mới đang chảy vào thị trường giúp cải thiện thanh khoản, kỳ vọng kinh tế vĩ mô tích cực và nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn có thể đã dẫn dắt đà tăng, mức tăng ấn tượng này thường được hỗ trợ bởi nhóm VN30 khi sức mua cao (các cổ phiếu uy tín, vốn hóa lớn).

Theo ông Trần Hoàng Sơn - Giám đốc Chiến lược thị trường của VPBankS, biến động ngắn hạn thường là giảm do lo ngại giá dầu tăng, áp lực lạm phát và rủi ro địa chính trị kéo dài. Tuy nhiên, so với các chỉ số chứng khoán toàn cầu, VN-Index có xu hướng ít bị ảnh hưởng trực tiếp vì quy mô nhỏ và nhà đầu tư tập trung nhiều vào yếu tố nội tại. Cụ thể, các sự kiện ở Trung Đông thường khiến các chỉ số chứng khoán của Mỹ như S&P 500, Nasdaq, Dow Jones mất 1-2%. Còn ở trong nước, mức điều chỉnh thường dưới 1%, ngoại trừ lần giảm mạnh nhất xấp xỉ 5% vào giữa tháng 4/2024 khi Iran tấn công Israel. Hơn nữa, nhịp giảm khi đó không chịu tác động hoàn toàn từ sự kiện này, mà còn bởi áp lực tỷ giá và động thái bán ròng của nhà đầu tư nước ngoài.

Các nhóm phân tích cũng nhận thấy một điểm chung: khi xung đột quân sự xảy ra, cổ phiếu dầu khí, hóa chất và vận tải biển sẽ vận động ngược dòng chỉ số. Điều này đúng với cả thị trường chứng khoán trong nước và toàn cầu. Diễn hình như phiên giao dịch gần đây, toàn bộ cổ phiếu dầu khí trong nước, từ vốn hóa lớn đến nhỏ, như GAS, PLX, BSR, OIL, POW, PVD đều chạm trần và không có bên bán. Một số mã ghi nhận khối lượng chờ mua hơn 10 triệu đơn vị.

Có 4 loại rủi ro hệ thống:

- *Rủi ro mô hình*: Mỗi nhà đầu tư thường chọn cho mình một mô hình đầu tư phù hợp, có thể là mô hình định giá vốn hoặc tài sản. Nhưng khi thị trường chứng khoán biến động không theo một quy tắc nào, nhà đầu tư có thể sử dụng phân tích kỹ thuật chọn ra mô hình đầu tư lý tưởng nhất nhưng không thể tránh khỏi rủi ro.

- *Rủi ro thanh khoản*: Khả năng thanh khoản là khả năng chuyển từ chứng khoán sang tiền và ngược lại. Chứng khoán luôn được biết đến là có khả năng thanh khoản cao, tuy nhiên nếu điều kiện giao dịch thay đổi tạo ra sự bất ổn của thị trường chứng khoán sẽ dẫn đến rủi ro thanh khoản. Thông thường, khối lượng giao dịch thấp tương ứng với mức thanh khoản thấp và ngược lại.

- *Rủi ro hàng hóa*: Đầu tư vào cổ phiếu, trái phiếu là gián tiếp đầu tư vào hàng hóa và dịch vụ của doanh nghiệp phát hành. Khi có sự thay đổi về giá hàng hóa (giá xăng, dầu, điện...) do chính sách tài khóa của Nhà nước thì rủi ro khi đầu tư chứng khoán cũng lớn hơn.

- *Rủi ro biến động lãi suất và rủi ro lạm phát*: Thông thường, giá chứng khoán luôn tỉ lệ nghịch với lãi suất thị trường. Khi lãi thị trường tăng cao thì các dòng tiền bị chiết khấu với lãi suất càng lớn dẫn đến giá cổ phiếu, trái phiếu càng thấp và đây cũng là cơ hội tốt để mua vào. Lạm phát tăng sẽ khiến giá trị của đồng tiền giảm thấp, ảnh hưởng đến lợi nhuận trong tương lai. Một ví dụ điển hình về rủi ro hệ thống là cuộc khủng hoảng tài chính toàn cầu năm 2008, khi sự sụp đổ của các tổ chức tài chính lớn đã tác động tiêu cực đến toàn bộ thị trường chứng khoán trên thế giới. Trong những tình huống như vậy, dù danh mục đầu tư có đa dạng đến đâu, nhà đầu tư vẫn khó tránh khỏi thiệt hại do rủi ro hệ thống gây ra.

Để giảm thiểu tác động của rủi ro hệ thống, nhà đầu tư có thể áp dụng các chiến lược như phân bổ tài sản hợp lý giữa các loại hình đầu tư khác nhau như cổ phiếu, trái phiếu, bất động sản và tiền mặt.

Việc này sẽ giúp giảm thiểu rủi ro bằng cách không tập trung toàn bộ vốn vào một loại tài sản duy nhất. Ngoài ra, sử dụng các công cụ phòng ngừa rủi ro như hợp đồng tương lai, quyền chọn hoặc các sản phẩm tài chính phái sinh khác cũng là một phương pháp hiệu quả để bảo vệ danh mục đầu tư trước những biến động của thị trường.

2.2. Rủi ro phi hệ thống

Rủi ro phi hệ thống là những rủi ro đặc trưng của từng ngành, từng lĩnh vực hoặc từng doanh nghiệp riêng lẻ. Do đó, rủi ro phi hệ thống chỉ ảnh hưởng đến một nhóm nhà đầu tư. Với những rủi ro này, nhà đầu tư cần học cách phân tích, nhận diện để tránh gặp phải. Ví dụ: rủi ro ô nhiễm môi trường chỉ xảy ra với các công ty sản xuất công nghiệp nặng, công ty dầu khí sẽ bị ảnh hưởng bởi rủi ro giá dầu giảm,... hoặc thông tin bê bối về chất lượng sản phẩm, nhà quản lý... ảnh hưởng đến một công ty nào đó và gây rủi ro cho những nhà đầu tư đặt tiền vào doanh nghiệp này. Loại rủi ro này được thể hiện cụ thể dưới 5 loại như sau:

- *Rủi ro truyền thông*: Các doanh nghiệp bị phát tán bởi những tin tức xấu, độc hại sẽ ảnh hưởng đến uy tín sẽ khiến giá trị cổ phiếu giảm nhanh chóng. Loại rủi ro này có sức ảnh hưởng rất lớn và được truyền bá rộng rãi.

- *Rủi ro xếp hạng*: Sự thay đổi, lên xuống thứ hạng giữa các công ty cùng lĩnh vực sẽ ảnh hưởng đến giá cổ phiếu. Nếu doanh nghiệp bị đánh giá tụt hạng so với năm trước chứng tỏ hoạt động sản xuất - kinh doanh trì trệ khiến giá trị doanh nghiệp giảm, kéo theo giá cổ phiếu giảm.

- *Rủi ro pháp lý*: Luật Chứng khoán luôn được điều chỉnh để nâng cao tính minh bạch cho thị trường. Vì vậy, nếu nhà đầu tư không nắm được những luật chứng khoán sẽ phải đối mặt với nguy cơ rủi ro pháp lý chẳng hạn những thay đổi của pháp luật như quy định vốn, thắt chặt thuế... dẫn đến ảnh hưởng thiệt hại.

- *Rủi ro lỗi thời*: Nếu doanh nghiệp không bắt kịp xu hướng và thay đổi sẽ khiến lợi nhuận tăng trưởng chậm, bị đối thủ vượt mặt. Điều này dẫn đến giá trị cổ phiếu sẽ bị thay đổi. Chẳng hạn sản phẩm có dấu hiệu lỗi thời so với các doanh nghiệp khác khiến cho doanh thu và lợi nhuận sụt giảm, giá trị cổ phiếu cũng giảm theo.

- *Rủi ro kiểm toán*: Nếu kiểm toán và đánh giá nguồn vốn của công ty không được thực hiện hiệu quả sẽ gây thiệt hại cho các hoạt động kinh doanh, đồng thời làm giá cổ phiếu cũng giảm theo. Rủi ro này xảy ra khi doanh nghiệp quản lý nguồn vốn kém, ảnh hưởng tới giá trị kinh tế của doanh nghiệp, thiệt hại tới cổ phiếu.

- *Rủi ro lãi suất trong đầu tư chứng khoán*: là một yếu tố quan trọng mà nhà đầu tư cần lưu ý. Khi lãi suất thị trường biến động, giá trị của cổ phiếu và trái phiếu có thể bị ảnh hưởng đáng kể, dẫn đến làm tăng

rủi ro khi đầu tư. Cụ thể, khi lãi suất tăng, chi phí vay vốn của doanh nghiệp tăng theo, dẫn đến lợi nhuận giảm và giá cổ phiếu có thể suy giảm. Ngược lại, khi lãi suất giảm, doanh nghiệp có thể vay vốn với chi phí thấp hơn, thúc đẩy hoạt động kinh doanh và làm tăng giá trị cổ phiếu.

Ngoài ra, lãi suất còn ảnh hưởng đến quyết định đầu tư của các quỹ và nhà đầu tư lớn. Khi lãi suất tiền gửi ngân hàng cao, họ có xu hướng chuyển vốn từ chứng khoán sang gửi tiết kiệm để đảm bảo lợi nhuận ổn định và giảm rủi ro. Điều này dẫn đến việc rút vốn khỏi thị trường chứng khoán, làm giảm thanh khoản và có thể gây áp lực giảm giá cổ phiếu.

- Rủi ro thanh khoản trong đầu tư chứng khoán: là khả năng nhà đầu tư gặp khó khăn khi muốn mua hoặc bán chứng khoán với mức giá mong muốn do thiếu thanh khoản trên thị trường. Điều này có thể dẫn đến việc không thể chuyển đổi chứng khoán thành tiền mặt kịp thời, gây tổn thất tài chính. Nguyên nhân chính của rủi ro thanh khoản bao gồm khối lượng giao dịch thấp, biến động thị trường và tin tức bất lợi.

Cụ thể: Khi chứng khoán có khối lượng giao dịch thấp, việc mua bán trở nên khó khăn, đặc biệt với các cổ phiếu penny hoặc công ty có vốn hóa nhỏ.

Biến động mạnh trên thị trường khiến nhà đầu tư bán tháo cổ phiếu, làm giảm thanh khoản quy đổi về tiền mặt.

Tin tức xấu về doanh nghiệp hoặc thị trường sẽ làm dao động lòng tin của nhà đầu tư, khiến họ có xu hướng bán dần cổ phiếu, từ đó kéo theo hàng loạt nhà đầu tư rút vốn khỏi thị trường.

Để giảm thiểu rủi ro thanh khoản, nhà đầu tư nên lựa chọn cổ phiếu có thanh khoản cao, thường là những cổ phiếu được niêm yết trên sàn giao dịch với khối lượng giao dịch lớn, cổ phiếu của các công ty đứng top trong ngành. Đây là các loại cổ phiếu có tính thanh khoản cao và ổn định.

3. Giải pháp hạn chế rủi ro trong đầu tư chứng khoán

Rủi ro là điều luôn hiện diện mà khi tham gia bất kỳ nhà đầu tư nào cũng sẽ gặp phải. Đầu tư vào thị trường chứng khoán sẽ thua lỗ, có lời hay lãi lớn phụ thuộc vào chiến lược đầu tư cũng như cách đối mặt, giải quyết rủi ro ra sao. Học hỏi kiến thức và kinh nghiệm thị trường để đối mặt với rủi ro là điều cần thiết. Tuy không loại bỏ hoàn toàn được, nhưng vẫn có thể giảm thiểu rủi ro khi đầu tư với các cách sau:

- *Đa dạng các mã ngành, các loại chứng khoán, mở rộng các danh mục đầu tư:* Đây là cách giảm thiểu tốt nhất rủi ro phi hệ thống. Không nên tập trung một, hai cổ phiếu tiềm năng mà cần đầu tư theo các nhóm ngành, mã chứng khoán để hạn chế tối ưu rủi ro về xếp hạng, lỗi thời, thông tin ngành.... Tuy vậy, cũng không nên đầu tư quá nhiều vào các ngành khác nhau, vì sẽ dẫn đến sự khó khăn khi phân tích thị trường và có những lĩnh vực không am hiểu thì sẽ không có cơ sở để đánh giá. Vì vậy, cần tập trung phân tích thị trường và lựa chọn các loại cổ phiếu phù hợp và tiềm năng nhất.

- *Tập trung đầu tư dài hạn:* là cách giúp người chơi giảm tối đa các rủi ro xảy ra. Khoản đầu tư trong thời gian dài sẽ ít chịu tác động khi thị trường lên xuống thất thường. Người đầu tư sẽ nhận được mức lợi nhuận bền vững, ổn định lâu dài từ công ty. Việc đầu tư dài hạn sẽ mang lại cơ hội nhận lợi nhuận bền vững. Bên cạnh đó, sau khi doanh nghiệp phục hồi sau biến động, người đầu tư mới còn được hưởng lợi từ việc tăng giá cổ phiếu và được chia cổ tức.

- *Theo dõi các thông tin về biến động thị trường:* Việc hiểu rõ bản chất, đặc điểm của thị trường sẽ giúp nhà đầu tư có tâm lý vững vàng, tỉnh táo trong phân tích và nắm bắt xu hướng. Chính vì thế, cần không ngừng học hỏi những kiến thức mới và nâng cao kỹ năng phân tích thị trường. Các yếu tố ảnh hưởng đến giá, thao túng thị trường, chỉ số giá,... là những kiến thức bạn cần tìm hiểu và theo dõi thường xuyên. Việc này giúp bạn bắt kịp được xu hướng và dễ dàng ứng biến. Ngoài ra, hiểu rõ đặc điểm thị trường sẽ giúp nhà đầu tư tỉnh táo đầu tư, không bị lôi kéo tâm lý bởi đám đông.

- *Tham gia đầu tư tại công ty môi giới uy tín, minh bạch, chuyên nghiệp:* Để khoản đầu tư của bạn được an toàn và sinh lời ổn định, cần chọn một công ty môi giới chuyên nghiệp, khớp lệnh nhanh chóng, thị trường chứng khoán minh bạch, thông tin chính xác và không bị thao túng giá. Một công ty uy tín sẽ khớp lệnh nhanh chóng, cập nhập thông tin một cách chính xác và ít bị ảnh hưởng bởi thao túng thị trường.

- *Tìm hiểu vấn đề pháp lý và tuân thủ kỷ luật khi đầu tư*: Muốn đầu tư an toàn và hiệu quả cần có kế hoạch và nguyên tắc, tuân thủ kỷ luật. Khi giao dịch, nhà đầu tư cần có mục tiêu về giá rõ ràng và tuân thủ giới hạn về lỗ/lãi. Việc này sẽ giúp nhà đầu tư không bị cuốn theo những biến động bất ngờ và đưa ra những quyết định theo cảm tính. Bất kỳ ngành nghề nào cũng có kỷ luật và quy định riêng. Vì vậy, người đầu tư mới nên tìm hiểu kỹ để tránh vi phạm, để sinh lời an toàn và hiệu quả.

Để thực hiện đầu tư an toàn và ổn định dài lâu hơn, nhà đầu tư có thể tham khảo hình thức đầu tư quỹ mở. Với các phương pháp hạn chế rủi ro, quỹ sẽ đầu tư vào một danh mục nhiều mã chứng khoán thuộc các ngành nghề khác nhau, để tránh những ảnh hưởng của việc tăng hoặc giảm giá của một vài mã chứng khoán.

Thực tế, một quỹ đầu tư thường sẽ đầu tư vào ít nhất là 20 mã cổ phiếu và trái phiếu và các tài sản khác. Việc đa dạng hóa nói trên là rất khó khăn đối với quy mô của một nhà đầu tư cá nhân, bởi vì đòi hỏi số vốn phải đủ lớn, cộng thêm kiến thức tài chính, thời gian nghiên cứu thị trường chứng khoán. Đây là điều mà những nhà đầu tư cá nhân khó làm tốt hơn các tổ chức quản lý quỹ chuyên nghiệp. Học hỏi kinh nghiệm từ những nhà đầu tư thành công trên thị trường chứng khoán sẽ giúp người đầu tư mới tìm ra con đường ngắn và an toàn nhất để đi đến thành công.

Những kinh nghiệm khi đầu tư chứng khoán dành cho người mới bắt đầu cần nghiên cứu các điểm mấu chốt sau:

- Xác định trường phái đầu tư phù hợp: Tùy theo khẩu vị rủi ro, kinh nghiệm thực tế, thời gian theo dõi bảng điện tử, đặt lệnh để chọn hình thức đầu tư dài hạn hoặc ngắn hạn, đầu tư giá trị hay lướt sóng...
- Xác định phương pháp và chiến lược đầu tư
- Luôn học hỏi kinh nghiệm từ các chuyên gia, bậc thầy đầu tư, sách vở...
- Tham vấn các chuyên gia hoặc chuyên viên đầu tư chứng khoán.
- Xác định nguyên tắc đầu tư: Nguyên tắc mua, bán, chốt lời, cắt lỗ...
- Tuân thủ kỷ luật: Tuân thủ những nguyên tắc mình đã đặt ra, tối kỵ giao dịch theo cảm xúc nhất thời.
- Luôn rà soát danh mục đầu tư để bổ sung thêm mã chứng khoán tốt hoặc loại bỏ mã kém.
- Giữ vững tâm lý trong đầu tư, tránh chạy theo đám đông.

4. Kết luận

Lịch sử cho thấy, thị trường chứng khoán đã mang lại lợi nhuận cho các nhà đầu tư theo thời gian. Nhưng thị trường có lên thì cũng có xuống, dẫn tới việc nhà đầu tư có thể có lời, nhưng cũng có khi thua lỗ. Nói cách khác, trong đầu tư chứng khoán, rủi ro và lợi nhuận luôn song hành với nhau. Rủi ro khi đầu tư chứng khoán có thể được phân tán thông qua việc đa dạng hóa danh mục đầu tư bằng cách nắm giữ cổ phiếu thuộc các nhóm vốn hóa, lĩnh vực và khu vực địa lý khác nhau. Các nhà đầu tư cần nắm vững lý thuyết về rủi ro chứng khoán để đưa ra các giảm thiểu hạn chế rủi ro hiệu quả nhất■

TÀI LIỆU THAM KHẢO:

- Chính phủ. (2022). Nghị quyết số 86/NQ-CP ngày 11/7/2022 về phát triển thị trường vốn an toàn, minh bạch, hiệu quả, bền vững nhằm ổn định kinh tế vĩ mô, huy động nguồn lực phát triển kinh tế - xã hội.
- Quốc hội. (2019). Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 ngày 26/11/2019.
- Ủy ban Chứng khoán Nhà nước. (2012). Chiến lược phát triển thị trường chứng khoán Việt Nam giai đoạn 2011-2020.
- Adewara, S. O., & Oloni, E. F. (2012). Composition of public expenditure and economic growth in Nigeria. *Journal of Emerging Trends in Economics and Management Sciences (JETEMS)*.
- Afonso, A., & Jalles, J. T. (2014). Fiscal composition and long-term growth. *Applied Economics*, 46(3). <https://doi.org/10.1080/00036846.2013.848030>