

# Nguyên tắc 3: Expectancy – Kỳ vọng thực tế của hệ thống giao dịch

Lê Công Tráng

2025-04-06

*“Bạn không kiếm tiền vì đúng – bạn kiếm tiền vì hệ thống của bạn có xác suất lợi nhuận dương.”*

Trong thế giới giao dịch, nhiều người tin rằng “thắng nhiều hơn thua” là điều quan trọng nhất. Nhưng sự thật là, bạn có thể **thắng ít hơn 50% số lệnh mà vẫn có lợi nhuận đều đặn** – nếu hệ thống của bạn có **expectancy (kỳ vọng) dương**.

---

## Expectancy là gì?

**Expectancy** là lợi nhuận trung bình mà bạn kỳ vọng kiếm được cho mỗi lệnh, nếu bạn giao dịch đủ lâu và tuân thủ đúng hệ thống.

### Công thức Expectancy:

$$\text{Expectancy} = (\text{Win Rate} \times \text{Avg Win}) - (\text{Loss Rate} \times \text{Avg Loss})$$

Trong đó:

- **Win Rate:** Tỷ lệ thắng
- **Avg Win:** Lợi nhuận trung bình của lệnh thắng
- **Loss Rate:** Tỷ lệ thua (1 - Win Rate)
- **Avg Loss:** Lỗ trung bình mỗi lệnh thua

Nếu  $\text{Expectancy} > 0 \rightarrow$  hệ thống có lợi nhuận về dài hạn

---

## Ví dụ minh họa

### Ví dụ 1: Hệ thống RR tốt nhưng winrate thấp

- Tỷ lệ thắng: 40%
- Avg Win: \$300
- Avg Loss: \$100

$$\text{Expectancy} = (0.4 \times 300) - (0.6 \times 100) = 120 - 60 = \text{\$60/lệnh}$$

Hệ thống này **thua nhiều hơn thắng**, nhưng vì RR tốt, nên vẫn sinh lời đều đặn.

## Ví dụ 2: Hệ thống winrate cao nhưng RR kém

- Tỷ lệ thắng: 70%
- Avg Win: \$50
- Avg Loss: \$100

$$\text{Expectancy} = (0.7 \times 50) - (0.3 \times 100) = 35 - 30 = \$5/\text{lệnh}$$

Có lời, nhưng ít và dễ bị phá hỏng nếu chỉ 1-2 lệnh thua lớn.

---

## Làm sao để cải thiện Expectancy?

### 1. Tăng RR (Reward/Risk)

- Đặt mục tiêu lợi nhuận xa hơn mức rủi ro.
- Đừng chốt lời sớm vì sợ “mất công”.

### 2. Giảm rủi ro lệnh thua

- Dùng stop loss thông minh: theo cấu trúc thị trường, theo ATR...
- Hạn chế các entry yếu, tránh FOMO.

### 3. Lọc tín hiệu tốt hơn

- Không phải setup nào cũng cần vào lệnh.
- Càng chọn lọc → càng nâng xác suất thắng.

### 4. Ghi lại và tính Expectancy thường xuyên

- Dùng Excel, Notion hoặc phần mềm thống kê.
  - Cập nhật mỗi 20-50 lệnh để kiểm tra chất lượng hệ thống.
- 

## Expectancy và cảm xúc: mối quan hệ chặt chẽ

- Khi bạn biết hệ thống mình có expectancy dương → bạn **tự tin hơn** khi vào lệnh.
- Bạn sẽ **ít nghi ngờ, ít phá kỷ luật**, vì bạn hiểu rằng lợi nhuận đến từ “chuỗi lệnh”, không phải từng lệnh riêng lẻ.

“Một trader không hiểu expectancy giống như một doanh nhân không hiểu lợi nhuận.”

---

## Checklist kiểm tra Expectancy hệ thống của bạn:

- ☐ Tôi đã thống kê winrate và RR trung bình ít nhất 30 lệnh?
- ☐ Tôi có kỳ vọng lợi nhuận dương rõ ràng ( $\text{Expectancy} > 0$ )?

- ☐ Tôi biết điều gì xảy ra nếu thua 5–10 lệnh liên tiếp?
  - ☐ Tôi có thể duy trì hệ thống này 100 lệnh mà không phá kỷ luật?
-