

image not found or type unknown



На данном этапе моего развития в экономике, я считаю, что главная причина образования спекулятивных пузырей – излишне оптимистичные ожидания всех инвесторов от их деятельности. Данный тезис можно развить и попытаться распространить на многие другие причины, которые также считаются одними из главных.

Все инвесторы, в том числе и я, приходят на финансовый рынок только с одной целью-заработать. Думаю, это факт. Соответственно всем хочется верить в верность каждого их решения. Отсюда получается, что надувание пузыря может запустить даже небольшое количество переоцененных инвесторами ценных бумаг. Очень многие новички на финансовом рынке опираются на мнения крупных инвесторов. Если кто-либо из крупных инвесторов посоветует обратить внимание на ту или иную компанию, акции данной компании скорее всего поднимутся в цене за счет большого количества небольших инвесторов, которые начнут скупать акции данной компании. Так произошло совершенно недавно, в социальной сети Twitter Илон Маск посоветовал своим подписчикам пользоваться новой социальной сетью Signal, однако инвесторы перепутали компании и начали скупать акции небольшой компании Signal Advance. Акции данной компании за кратчайший срок выросли на 1100%. Естественно, скоро они вернуться к своей реальной цене, потому что все начнут их продавать, поняв ошибку. Так всего лишь 1 твит стал причиной образования спекулятивного пузыря хоть и не большого. Все это также объясняется излишним оптимизмом инвесторов. Многие из них не стали проверять информацию о компании, они увидели твит Маска, зашли в какое-либо трейдинговое приложение и увидев, что акции с похожим названием очень быстро растут купили их, надеясь успеть на этом заработать.

Ярчайшим примером спекулятивного пузыря, конечно, же является биржевой крах 1929 года в Америке, повлекший за собой начало Великой депрессии. Данное событие уже давно проанализировано, и причина также сводится к оптимизму инвесторов. В те времена доходы населения Америки очень быстро росли, у людей были свободные денежные средства, и именно тогда инвестиции стали популярными среди простых людей. Люди желали, видев успех многих их знакомых, которые успешно зарабатывали на инвестициях несли свои сбережения трейдерам. За счет огромных вливаний денежных средств, цены на большинство

ценных бумаг росло с большой скоростью и были не сопоставимы с их реальной стоимостью. Многие брали кредиты для инвестиций, мало кто разбирался во что инвестировать и стоит ли это делать вообще. Естественно, когда индекс Доу-Джонса начал падать, последовала паника и трейдеры начали продавать акции за минимальные стоимости, чтобы успеть вернуть хотя бы часть денег. Это и привело к тем событиям, которые называются «Великая депрессия». Миллионы инвесторов потеряли свои сбережения, когда лопнул пузырь.

Подводя итог, я считаю, что именно оптимизм инвесторов одна из ключевых причин появления спекулятивных финансовых пузырей. Конечно, она не единственная, но эта та причина, которая находится на поверхности и проста к пониманию даже далеких от экономики людей. Хотелось бы также упомянуть и еще об одной причине, которая часто упоминается – влияние отдельных инвесторов или групп инвесторов на финансовый рынок. Чтобы разобраться в данном вопросе необходимы более глубокие познания в экономике, которых у меня нет, поэтому здесь я просто соглашусь с доктором экономических наук Сергеем Маратовичем Гуриевым, который на одной из лекций по экономике сообщил, что для влияния на целые финансовые рынки необходимо слишком большое количество денег, которые вряд ли найдутся даже у самых крупных инвесторов.

Вывод, который я сделал из всего услышанного мной о финансовых рынках – главное холодный и трезвый ум. Главный враг инвестора – эмоции.