

ДЕСТАБИЛИЗАЦИЯ ФОНДОВОГО РЫНКА СИЛАМИ МЕЛКИХ ИНВЕСТОРОВ (НА ПРИМЕРЕ WALLSTREETBETS)

Фондовый рынок – это совокупность экономических отношений по поводу выпуска и обращения ценных бумаг между его участниками, сегодня он больше напоминает казино, где главной целью стал, быстрый набор денег себе в карман.

В офисе хедж-фонда Melvin Capital после анализа рынка и были найдены самые падающие в цене активы. Среди них оказались и акции компании GameStop (американская розничная сеть магазинов по продаже игровых приставок и компьютерных игр). Сотрудники Melvin Capital решили сыграть на понижение акций данной компании с помощью стратегии шорт. Цель шорта – получить прибыль за счет снижения стоимости бумаги, товара или валюты. Если цена действительно падает, то они получают разницу себе в виде прибыли, если повышается – в виде убытка.

На платформе Reddit сообщество WallStreetBets появилось в 2012 году как место, где опытные инвесторы могли бы обмениваться советами по краткосрочным высокорисковым стратегиям с быстрой и большой прибылью. За 9 лет существования сообщество не делало ничего серьезного и масштабного, но в январе 2021 года это сообщество узнало, что хедж-фонд Melvin Capital «шортит» акции компании GameStop и решили помочь этой компании, параллельно с этим «наказать» хедж-фонд.

Участники сообщества WBS (WallStreetBets) стали массово скупать акции GameStop, в следствии те выросли почти на 200%. В Melvin Capital решили, что это просто колебания цены и не стали убирать свою позицию «на понижение». Что в свою очередь привело к тому, что хедж-фонды, в том числе и Melvin Capital не смогли противостоять такому стремительному росту и стали закрывать свои позиции «на понижение», вызвав сильный скачок цены вверх. Только на закрытии данной позиции Melvin Capital потерял почти 30% своего капитала, заняв два с половиной миллиарда, чтобы остаться на плаву. Убытки хедж-фондов по разным источникам исчисляются от 5 до 12 миллиардов долларов.

Описанные события наглядно показали, что рынок ценных бумаг является практически казино/лотереей, что делает анализ компаний в текущих реалиях бессмысленным.