

MOHOU INVESTICE NA FINANČNÍCH TRZÍCH VZBUZOVAT VÁŠEŇ?



Na finančních a kapitálových trzích se pohybuje více než 25 let. Od roku 2009 se věnuje privátní správě aktiv a investičnímu poradenství. V roce 2011 založil společnost Carduus Wealth Advisors v Curychu a před dvěma lety získal licenci ČNB pro českou společnost Carduus Asset Management, investiční společnost. Nyní úspěšně expanduje na trh Velké Británie. Ve svém volném čase se věnuje rodině, relaxuje na windsurfu a sjezdových lyžích.

Pavel
BODLÁK

Při spojení slov investice a vášně se nám nepochybně vybaví investice do obrazů či umění obecně, do starožitností, do historických mincí, drahokamů a šperků. V dnešní době jsou pak stále populárnější investice do kolekcí drahých vín nebo superdrahých automobilů.

T Pavel Bodlák, Carduus Asset Management  archiv

Všechny tyto investice mají dva společné základní atributy. Dnes ve výrazně vyšší míře než před finanční krizí roku 2008 alternativní investice slouží coby významný nástroj diverzifikace majetku movitých investorů. Dále naplňují investory uspokojením nad samotnou krásou a hodnotou předmětů či sbírek. Skutečně vzbuzují pozitivní emoce a vášně. Navíc dalším významným vedlejším efektem je schopnost dlouhodobě udržet a většinou i zvyšovat hodnotu bez ohledu na ekonomické cykly či politické a společenské změny.

Touha měnit svět

Také v podnikatelské činnosti jdou investice ruku v ruce s emocemi. Každý podnikatel, který touží uspět v nelehkém konkurenčním boji, investuje vedle vynaložených finančních prostředků svou energii, čas a tvůrčí myšlení. Nevěřím, že hlavní motivací velkých a významných podnikatelů je jen zisk. Ano, zisk je nedílnou součástí podnikatelské aktivity a také významné měřítko úspěšnosti, ale skutečně Steve Jobs vybudoval Apple jen kvůli zisku, který tento gigant dnes generuje? Skutečnou motivací je touha změnit svět kolem nás k lepšímu, ať již přeměnou běžných telefonů na smartphony, budováním do té doby nevídaných staveb, či objevem elektřiny. V každé době a v každé zemi máme příklady podnikatelů – vizionářů, kteří svou kreativitou, houževnatostí a energií dokázali posunout jejich současnost o krůček blíže k lepší budoucnosti. Ano, byla a stále to je právě vášně, která je poháná na cestě za úspěchem.

Emoce virtuálních operací

Poněkud složitější je vztah mezi investicí a vášní v souvislosti s aktivitou na finančních trzích. Vždyť drtivá většina obchodovaných finančních nástrojů nemá ani fyzickou podobu, dokonce nejsou zahrnuty ani v bilancích finančních institucí, ale jen v podrozvahách (Off Balance Sheet). Také platí, že převážná část operací je spekulativního charakteru a nemá žádnou jinou ekonomickou podstatu než vytvářet co největší zisk. Pro zjednodušené

porovnání lze odhadnout, že celkové HDP naší planety se na finančních trzích zobchoduje za méně než dva týdny. Pro širokou veřejnost jsou to jen virtuální, těžko představitelné operace, které vyvolávají silné, převážně negativní emoce a vášně. Vzpomeňme si na hnutí Occupy Wall Street, které se vzvedlo po velké finanční krizi roku 2008. Aktuálně pak jistě většina z nás sleduje debatu na téma devizových intervencí ČNB: kdy budou ukončeny, jaký to bude mít dopad na hospodářství České republiky a kterým směrem se vydá česká koruna po ukončení intervenčního režimu. Nesporné je, že od náruživých zastánců po velké kritiky vyvolávají nadále probíhající intervence velké emoce a vášně v obou táborech.

Fascinace tržním principem

Může tedy investování a obchodování na finančních trzích vzbuzovat pozitivní emoce a vášně pro tuto činnost? Než zodpovím tuto otázku, pojďme si vysvětlit, co vlastně finanční trhy jsou a co je na nich tak fascinujícího.

Finanční trhy jsou bezesporu největším trhem světa. Žádné komodity, ropy, plynu nebo rudy ani žádného zboží, dokonce ani Coca-Coly či smartphonů se neprodá tolik, kolik se zobchoduje peněz. Obchodováním peněz mám na mysli směnu jedné měny za druhou na devizových trzích, investice do dluhových nástrojů a akcií a derivátové operace. Největším trhem je pak trh devizový, který v loňském roce dosáhl denního obrátu 4 triliony dolarů. Dominantní postavení si v celkových objemech drží transakce v americkém dolaru, které představují až 70 % všech obchodů, a dolar je zároveň nejdůležitější světovou rezervní měnou. Zároveň je to trh, který nemá téměř žádná omezení jako například celní bariéry, není třeba nic vyrábět, přepravovat, uskladňovat a cenu vždy stanoví čistá nabídka a poptávka. Tento trh je tedy naprosto fér ke všem účastníkům a každý dolar, který někdo vydělá, musí na druhé straně někdo prodělat. Na položenou otázku tedy naprosto jednoznačně odpovídám ANO, neboť jsou to právě tyto skutečnosti, které mne ani po 25 letech působení v oboru nepřestávají fascinovat, naplňovat respektem a pokorou. ■