

55. Piyasa Psikolojisi: Sürü Davranışı

Psikoloji | Orta Makale (~300-500 kelime)

Sürü Psikolojisi Nedir?

Yatırımcıların büyük çoğunluğu belirli bir dönemde aynı yönde pozisyon alır; bu toplu hareket fiyatı beklentinin üzerine taşır ve "balon" oluşturur. Balonlar patladığında sürüden geri kalanlar büyük kayıpla karşılaşır. Forex'te bu dinamik güçlü trendlerin ve ani dönüşlerin ardında yatar.

Retail (Bireysel) Yatırımcı Pozisyonları

Bazı aracı kurumlar ve finans siteleri, bireysel yatırımcıların açık pozisyonlarının dağılımını yayımlar. Veriler tutarlı olarak şunu gösterir: bireysel yatırımcıların büyük çoğunluğu yanlış tarafta olur. Bu yüzden retail pozisyon raporları "ters gösterge" olarak kullanılabilir.

FOMO ve Panik Satışı

FOMO (Fear of Missing Out — fırsatı kaçırma korkusu) ani yükselişlerde bireysel yatırımcıları geç giriş yapmaya iter; fiyat doruğa yakinken en fazla alış gerçekleşir. Tersi de geçerlidir: büyük düşüşlerde panik satışı taban noktasını oluşturur. Kurumsal oyuncular bu duygu dalgalarını fırsata çevirir.

Piyasanın Duygusal Döngüsü

Yükseliş: iyimserlik → heyecan → coşku → bağımlılık (balonun zirvesi). Düşüş: kaygı → inkâr → korku → panik → teslim (tabanın en derinliği). Bu döngüyü tanımak, duygusal tepkilerin tersine hareket eden stratejiler için rehber olur.