

## عنوان مقاله:

تاثیر برخی عوامل و ویژگی های صندوق های سرمایه گذاری مشترک بر بازدهی این صندوق ها

## محل انتشار:

مدیریت دارایی و تامین مالی، دوره 3، شماره 2 (سال: 1394)

تعداد صفحات اصل مقاله: 18

## نویسندگان:

مهدی مرادزاده فرد - دانشگاه آزاد اسلامی واحد کرج

امیر حسین حسین پور - دانشگاه تهران

مهدی مولایی نژاد - حسابرس داخلی کارگزاری و صندوق سرمایه گذاری بانک سپه و مدرس دانشگاه پیام نور، تهران

## خلاصه مقاله:

این پژوهش با هدف بررسی تاثیر متغیر های مختلف بر بازدهی صندوق های سرمایه گذاری مشترک در ایران انجام شده است؛ این متغیر ها عبارت از: تعداد واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها؛ بانکی بودن یا نبودن صندوق ها؛ رتبه کارگزاری صندوق ها (مدیران صندوق ها)؛ نسبت فعالیت معاملاتی صندوق ها؛ اندازه صندوق ها؛ عمر صندوق ها؛ ارزش صدور و ارزش ابطال صندوق ها و بازده بازار است. در این پژوهش اطلاعات ۳۹ صندوق سرمایه گذاری مشترک در یک بازه زمانی ۲۴ ماهه از مهر ماه سال ۱۳۹۰ تا شهریور ماه سال ۱۳۹۲ بررسی شده است. برای تخمین پارامترهای الگو از الگوی رگرسیون معمولی (OLS) و داده های مختلط (دیتا پانل) استفاده شده است. نتایج حاصل از آزمون فرضیه ها نشان می دهد که بین تعداد واحدهای سرمایه گذاری صندوق، نسبت فعالیت معاملاتی صندوق، اندازه صندوق، عمر صندوق، ارزش صدور، ارزش ابطال، بازده بازار و بازده صندوق رابطه معناداری وجود دارد، ولی بین بانکی بودن یا نبودن صندوق ها و بازده صندوق ها رابطه معناداری وجود ندارد. همچنین شواهد حاکی از این است که بین رتبه کارگزاری صندوق ها (مدیران صندوق ها) و بازدهی صندوق ها رابطه معناداری وجود ندارد.

## کلمات کلیدی:

صندوق سرمایه گذاری مشترک، تعداد واحد سرمایه گذاری صندوق ها، بانکی بودن یا نبودن صندوق ها، رتبه کارگزاری ها، بازدهی صندوق سرمایه گذاری مشترک

## لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1288342>

