

عنوان مقاله:

ارائه تعریف کمی برای صندوق های بخشی در اقتصاد ایران

محل انتشار:

مجله چشم انداز مدیریت مالی، دوره 5، شماره 10 (سال: 1394)

تعداد صفحات اصل مقاله: 18

نویسندگان:

علی محمد کیمیا گری - دانشیار، دانشگاه صنعتی امیرکبیر.

پژمان مهران - استادیار، دانشگاه صنعتی امیرکبیر.

ناصر شمس قارنه - دانشیار، دانشگاه صنعتی امیرکبیر.

خلاصه مقاله:

چکیده متنوع سازی سبد یکی از مهم ترین ویژگی های صندوق های سرمایه گذاری مشترک [1] است؛ اما امروزه در اقتصاد، صندوق های بخشی [2] با کاهش متنوع سازی و تمرکز در چند صنعت، بازدهی های بیشتر را به مشتریان خود پیشنهاد می کنند. در مبنای نظری، تعریف کمی و دقیقی برای صندوق های سرمایه گذاری بخشی ارائه نشده است. در این پژوهش، ابتدا با استفاده از یک درخت تصمیم، صندوق های سرمایه گذاری مشترک ایران از نظر ویژگی بخشی بودن به چهار گروه تقسیم و با ساخت سبدی از صندوق های [3] موجود در هر گروه و رسم منحنی کارایی [4] سبد نهایی هر گروه، تاثیر ویژگی بخشی بودن بر بازده و ریسک صندوق ها تبیین شده است. سپس، با استفاده از تحلیل رگرسیون ویژگی های بخشی بودن، نگهداری وجه نقد کمتر و اندازه صندوق بزرگتر به عنوان عوامل موثر بر بازده صندوق های سرمایه گذاری مشترک تعیین شده اند. در آخر، با تحلیل ضرایب به دست آمده، گروه دوم از درخت، دارای بیشترین تاثیر بر افزایش بازده بوده و مبنای ارائه تعریف صندوق های بخشی در اقتصاد ایران قرار گرفته است. طبق این تعریف، صندوقی در اقتصاد ایران، صندوق بخشی است که بیش از بیست درصد سرمایه خود را در دو صنعت سرمایه گذاری کند. تاریخ دریافت مقاله: ۱۳۹۱/۰۳/۱۲، تاریخ پذیرش مقاله: ۱۳۹۲/۰۴/۲۴* دانشیار، دانشگاه صنعتی امیرکبیر. ** دانشجوی دکتری، دانشگاه صنعتی امیرکبیر (نویسنده مسئول). E-mail: Shahabshahlaei@gmail.com*** استادیار، دانشگاه صنعتی امیرکبیر. **** دانشیار، دانشگاه صنعتی امیرکبیر. ۱. Efficient Frontier. ۲. Mutual Funds. ۳. Sector Funds. ۴. Fund of Funds.

کلمات کلیدی:

D04, G23

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1304941>

