

عنوان مقاله:

بررسی کارایی صندوقهای سرمایهگذاری در سهام فعال در بازار سرمایه کشور با استفاده از رویکرد تحلیل پوششی دادهها (مطالعه موردی: 54 صندوق سرمایهگذاری در سهام در سال مالی 1392)

محل انتشار:

کنفرانس بین المللی مدیریت و اقتصاد در قرن 21 (سال: 1394)

تعداد صفحات اصل مقاله: 27

نویسندگان:

ولی الله برنگی طالقانی - استادیار دانشگاه پویندگان دانش

خاطره پهلوان - کارشناس ارشد مدیریت بازرگانی مدیریت مالی، دانشگاه آزاد اسلامی واحد بویین زهرا

خلاصه مقاله:

صندوقهای سرمایهگذاری مشترک به عنوان یکی از مهمترین واسطههای مالی نقش انتقال سرمایه را از سوی دارندگان منابع (آحاد جامعه) به سمت مصرفکنندگان (شرکتهای تولیدی و خدماتی و سایر) بر عهده دارند. فلسفه ایجاد این صندوقها کاهش ریسک سرمایهگذاری برای عموم افراد و سرمایه گذاران میباشد از اینرو، ارزیابی کارایی این صندوقها جهت تصمیمگیری موضوعی کلیدی است که بر انتخاب این صندوقها از جانب سرمایهگذاران تاثیرگذار میباشد. رویکرد تحلیل پوششی دادهها ابزاری است که میتواند جهت بررسی دقیق و جامع کارایی صندوقهای سرمایهگذاری مورد استفاده قرار گیرد. بدین منظور در گام نخست شاخصهای مالی مورد نظر بهعنوان ورودیها و خروجیهای پژوهش تعیین گردیدند. بر این اساس و بواسطه پایش نظرات خبرگان این حوزه، شاخصهای خالص درآمد و ارزش روز داراییها بهعنوان متغیرهای ورودی و شاخصهای خالص داراییها و هزینههای کل بهعنوان متغیرهای خروجی تعیین گردیدند. در ادامه، بهمنظور سنجش کارایی صندوقهای سرمایهگذاری در سهام فعال در بازار سرمایه کشور، سه گام کلیدی انجام پذیرفته است: 1) تعیین مدل بهینه سنجش کارایی و بکارگیری نرمافزار GAMS جهت محاسبه کارایی و رتبهبندی صندوقهای نمونه آماری پژوهش و رتبهبندی صندوقهای کارا با استفاده از مدل اندرسون پترسون (2) تحلیل حساسیت متغیرها بهمنظور تعیین میزان اثرگذاری هر یک از متغیرهای تحقیق بر میزان کارایی کلی (3) ارائه مدل پنج مارک بهمنظور ارائه پیشنهاداتی در خصوص واحدهای تصمیمگیری ناکارا و تعیین واحدهای تصمیمگیری مرجع

کلمات کلیدی:

کارایی، شاخصهای مالی، رویکرد تحلیل پوششی دادهها، بورس اوراق بهادار تهران، صندوقهای سرمایهگذاری در سهام

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/508671>

