

عنوان مقاله:

بررسی تاثیر گردش مالی و بازده صندوق های سرمایه گذاری مشترک بر بازدهی شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران

محل انتشار:

دومین کنفرانس بین المللی تحولات نوین در مدیریت ، اقتصاد و حسابداری (سال: 1397)

تعداد صفحات اصل مقاله: 21

نویسندگان:

غلامحسین رهنمای قراملکی - کارشناس ارشد، دانشکده اقتصاد و مدیریت، دانشگاه تبریز، ایران

حسن ابهری - کارشناس ارشد، دانشکده اقتصاد و مدیریت، دانشگاه ارومیه، ایران

خلاصه مقاله:

هدف این تحقیق، بررسی تاثیر گردش مالی و بازده صندوق های سرمایه گذاری مشترک بر بازدهی شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران در بازه زمانی فروردین 1393 تا اسفند 1395 با استفاده از اطلاعات 40 صندوق سرمایه گذاری مشترک تاسیس شده و فعال در بورس اوراق بهادار تهران طی این دوره است. برای بدست آوردن رابطه بلندمدت بین متغیرهای تحقیق، از روش هم-انباشتگی جوهانسن-جوسیلیوس استفاده شده است. نتایج نشان میدهد که سربهای مورد بررسی هم انباشته هستند و رابطه بین گردش مالی و بازده صندوق های سرمایه گذاری مشترک و بازدهی شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران در بلندمدت معنادار است. برای تلفیق روابط کوتاه مدت و بلندمدت نیز از مدل تصحیح خطا استفاده شده و نتیجه مبین این است که 19% عدم تعادل مابین بازدهی واقعی بورس و بازدهی تعادلی بورس، در هر دوره تعدیل میشود. نتایج آزمون علیت گرنجر نیز نشان میدهد، علیت کوتاه مدتی از سمت بازدهی صندوق های سرمایه گذاری مشترک به سمت بازدهی شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران وجود دارد.

کلمات کلیدی:

صندوق های سرمایه گذاری مشترک، بورس اوراق بهادار تهران، بازدهی، گردش مالی، روش هم انباشتگی جوهانسن-جوسیلیوس

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/782240>

