

عنوان مقاله:

تاثیر منابع ریسک سیستماتیک بر عملکرد صندوق های سرمایه گذاری مشترک در بورس اوراق بهادار تهران

محل انتشار:

دومین کنفرانس بین المللی آزمایشگاه مدیریت و رویکردهای نوآورانه در مدیریت و اقتصاد (سال: 1401)

تعداد صفحات اصل مقاله: 20

نویسنده:

میلاذ بدیعی - کارشناسی ارشد مالی - مهندسی مالی و مدیریت ریسک، دانشکده مدیریت و حسابداری، دانشگاه علامه طباطبائی، ایران

خلاصه مقاله:

در سال های اخیر و همگام با توسعه بازار سرمایه در ایران، صندوق های سرمایه گذاری مشترک نیز از نظر تعداد و خالص ارزشداری های تحت کنترل خود رشد چشمگیری را تجربه نموده اند. هدف این مقاله، بررسی اثر عوامل کلان اقتصادی و سیاسی یامنابع ریسک سیستماتیک بر عملکرد این صندوق ها می باشد. پژوهش حاضر اثر پنج متغیر کلان اقتصادی و سیاسی شامل نرخ ارز، نرخ رشد تولید ناخالص داخلی، نرخ بازده بدون ریسک، نرخ رشد نقدینگی و انتخابات ریاست جمهوری در ایران را بر روی بازدهی ۵۰ صندوق سرمایه گذاری مشترک طی دوره ۱۴۰۰ - ۱۳۹۱ و با استفاده از الگوی رگرسیون چند متغیره مورد بررسی قرار داده است. نتایج پژوهش نشان می دهد که رشد نقدینگی دارای اثر مثبت و رشد تولید ناخالص داخلی، نرخ بازده بدون ریسک و انتخابات ریاست جمهوری دارای اثر منفی بر بازدهی صندوق های سرمایه گذاری مورد بررسی می باشند. ضمن آن که نرخ ارز، فاقد تاثیر معنادار بر عملکرد صندوق های مشترک سرمایه گذاری مورد بررسی در قلمرو زمانی پژوهش بوده است.

کلمات کلیدی:

تئوری قیمت گذاری آربیتراژ، متغیرهای اقتصاد کلان، عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک، ریسک سیستماتیک

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1588995>

