

عنوان مقاله:

تحلیل پرتفوی صندوق پالایشی از راه اندازی تا بخشی شدن؛ مقایسه تئوری با عمل

محل انتشار:

مجله مطالعات راهبردی مالی و بانکی، دوره 1، شماره 3 (سال: 1402)

تعداد صفحات اصل مقاله: 12

نویسندگان:

میثم کاویانی - *Department of Management and Accounting, Karaj Branch, Islamic Azad University, Karaj, Iran*

محمدسالار آقایی - *Department of Finance Management, Karaj Branch, Islamic Azad University, Karaj, Iran*

خلاصه مقاله:

امروزه ETFها یا صندوق های قابل معامله در بورس به دلیل کارمزد کم، و مالیات های بالقوه، کارایی و ویژگی مشابه سهام بسیار جذاب هستند و همچنین به دلیل معامله آسان در ساعات معاملاتی و توانایی آن ها در ارائه راه حل های خلاقانه برای سرمایه گذاران جذاب هستند. با این دیدگاه رشد صندوق های قابل معامله در بورس تهران از سال ۱۳۹۲ تا به اکنون افزایش یافته است. از آنجایی که مبنای تشکیل این صندوق ها از جهت سرمایه گذاری بایستی علمی باشد، این مقاله به تحلیل صندوق پالایشی با در نظر گرفتن داده های قیمتی و بازدهی این صندوق و دارایی های موجود در آن با استفاده از تحلیل همبستگی و رگرسیون پرداخته تا تفکر تبدیل شدن و مدیریت آن به صندوق بخشی بیشتر مورد بررسی قرار گیرد. نتایج نشان داد که صندوق پالایشی از کارایی قیمت گذاری و تنوع بخشی برخوردار نبوده و درصد سرمایه گذاری در دارایی های این صندوق با در نظر گرفتن مدل شارپ بیانگر بهینه نبودن پرتفوی این صندوق در زمان تاسیس بوده است. نتایج همچنین نشان داد که در صورت بخشی کردن این صندوق لازم است ضریب همبستگی بین صنعتی که صندوق از آن تشکیل شده با شاخص کل در نظر گرفته شود و متوازن سازی مجدد صندوق با هدف کاهش ریسک و افزایش بازدهی ضرورت دارد.

کلمات کلیدی:

Refinement fund, sector fund, theory

لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1898765>

