

Лу-Чен Хсиех, Йинг-Шинг Лин

Притік та відтік у взаємних фондах: порівняння діяльності фондів, створених традиційними банками, страховими компаніями та інвестиційними компаніями

Перетворення у інтернет-технологіях та фінансових інноваціях призвели до переважання прямого фінансування, що призводить до проблем з отриманням непрямого фінансування традиційними банками та операторами каналів реалізації страхових послуг з метою перетворення у інноваційні традиційні послуги з використанням новітніх технологій. У статті порівнюються доходи від продажів традиційних банків, страхових компаній та інвестиційних компаній за допомогою методу квантильної регресії на основі п'яти факторів: індекс Дженсена, витрати, ризику, розмір та швидкість обігу грошей. Статистична вибірка з 2001 до 2016 рр. показує, що в порівнянні з інституціональними інвесторами, грошові потоки банків та страхових компаній не зменшилися, а навпаки значно збільшилися завдяки значному впливу вдосконалених технологічних послуг та фінансових інновацій на банки та страхові компанії. У статті надано рекомендації щодо врахування, аналізу та вдосконалення найбільш конкурентоздатних основних послуг у фінансовій галузі, які менше піддаються впливу зовнішніх конкурентів. Використання фінансових інновацій та інтернет-технологій все ще дає можливість традиційним банкам та каналам реалізації страхових послуг отримати значну частку на ринку з зосередженням на їх основних конкурентоздатних послугах.

Ключові слова: взаємні фонди, діяльність фонду, характеристики фонду, грошові потоки взаємних фондів, квантильна регресія.

Класифікація JEL: G21, G22, G23.



Стаття знаходиться у відкритому доступі і може розповсюджуватися на умовах ліцензії [Creative Commons Attribution 4.0 International license](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/), що дозволяє необмежене повторне використання, розповсюдження та відтворення на будь-якому носії за умови наявності відповідного посилання на оригінальну версію статті.

Лу-Чен Хсиех, Йинг-Шинг Лин

Приток и отток во взаимных фондах: сравнение деятельности фондов, созданных традиционными банками, страховыми компаниями и инвестиционными компаниями

Преобразования в интернет-технологиях и финансовых инновациях привели к преобладанию прямого финансирования, что приводит к проблемам с получением непрямого финансирования традиционными банками и операторами каналов реализации страховых услуг с целью преобразования в инновационные традиционные услуги с использованием новейших технологий. В статье сравниваются доходы от продаж традиционных банков, страховых компаний и инвестиционных компаний при помощи метода квантильной регрессии на основе пяти факторов: индекс Дженсена, расходы, риски, размер и скорость оборота денег. Статистическая выборка с 2001 по 2016 гг. показывает, что по сравнению с институциональными инвесторами, денежные потоки банков и страховых компаний не уменьшились, а наоборот значительно увеличились благодаря значительному влиянию усовершенствованных технологических услуг и финансовых инноваций на банки и страховые компании. В статье представлены рекомендации касательно учета, анализа и усовершенствования наиболее конкурентоспособных основных услуг в финансовой отрасли, которые меньше поддаются влиянию внешних конкурентов. Использование финансовых инноваций и интернет-технологий все еще дает возможность традиционным банкам и каналам реализации страховых услуг получить значительную долю на рынке с сосредоточением на их основных конкурентоспособных услугах.

Ключевые слова: взаимные фонды, деятельность фонда, характеристики фонда, денежные потоки взаимных фондов, квантильная регрессия.

Классификация JEL: G21, G22, G23.



Статья находится в открытом доступе и может распространяться на условиях лицензии [Creative Commons Attribution 4.0 International license](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/), что позволяет неограниченное повторное использование, распространение и воспроизведение на любом носителе при условии наличия соответствующей ссылки на оригинальную версию статьи.