

Раджамоан Рамая Рамасамі, Сатіш Пачіяппан

Термін збереження позитивної норми прибутку від фондів взаємних інвестицій Індії

Домашні господарства Індії переважно інвестують надлишкові кошти у фінансові цінні папери, що забезпечують стабільну прибутковість, незалежно від того, долають вони інфляцію чи допомагають у створенні матеріальних цінностей. Однак спеціалісти з фінансового планування радять своїм клієнтам інвестувати надлишковий капітал у довготривалі ризикові активи, такі як фонди взаємних інвестицій, з метою генерування прибутків від подолання інфляції. Коли ж домогосподарства вимагають пояснити, що означає поняття “довга перспектива” у числовому відношенні, фінансові консультанти надають різні цифри. Автори статті намагаються відповісти на це запитання, розрахувавши мінімальний проміжок часу, необхідний для створення мінімального позитивного прибутку, використавши два індекси (NIFTY 50 та S&P BSE SENSEX) та схеми шести фондів взаємних інвестицій за 23 роки і ці ж два індекси та схеми 20 взаємних фондів за період 12 років. З'ясовано, що часовий горизонт або довгостроковий період для забезпечення мінімальної позитивної доходності коливається від 5 до 9 років залежно від типу фонду або рівня ризику, пов'язаного зі схемами фондів взаємних інвестицій.

Ключові слова: біржові індекси, продуктивність фонду взаємних інвестицій, тривала перспектива, ризик і доходність.

Класифікація JEL: G0, G1, G11.



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.

Раджамоан Рамая Рамасамі, Сатіш Пачіяппан

Срок сохранения положительной нормы прибыли от фондов взаимных инвестиций Индии

Домашние хозяйства Индии преимущественно инвестируют излишек средств в финансовые ценные бумаги, обеспечивающие стабильную прибыльность, независимо от того, побеждают ли они инфляцию или помогают в создании материальных ценностей. Однако специалисты по финансовому планированию советуют своим клиентам инвестировать избыточный капитал в долгосрочные рискованные активы, такие как фонды взаимных инвестиций, с целью генерирования прибыли от преодоления инфляции. Когда же домохозяйства требуют объяснить, что означает “длительная перспектива” в числовом отношении, финансовые консультанты называют разные цифры. Авторы статьи делают попытку ответить на этот вопрос, рассчитав минимальную продолжительность времени, необходимую для создания минимальной положительной прибыли, используя два индекса (NIFTY 50 та S&P BSE SENSEX) и схемы шести фондов взаимных инвестиций за 23 года и эти же два индекса и схемы 20 взаимных фондов за период 12 лет. Выяснено, что временной горизонт или долгосрочный период для обеспечения минимальной положительной доходности колеблется от 5 до 9 лет в зависимости от типа фонда или уровня риска, связанного со схемами фондов взаимных инвестиций.

Ключевые слова: биржевые индексы, производительность фонда взаимных инвестиций, длительная перспектива, риск и доходность.

Классификация JEL: G0, G1, G11.



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.