

К. Різахмед, Б. Аніта Кумарі, Б. Дівакар Наїду

Таксономічна оцінка ефективності індійських взаємних фондів і факторів, що її визначають – після пандемії

Пандемія COVID-19 спричинила серйозні збої на фінансових ринках у всьому світі та вплинула на ефективність інвестиційних напрямків, таких як взаємні фонди. Це був складний сценарій для всіх взаємних фондів в плані підтримання показників до пандемії. Для кращого розуміння сценарію інвестування взаємних фондів дослідження зосереджене на вивченні постпандемійної ефективності (2021 р.) різних категорій взаємних фондів, значущості характеристик схеми для визначення ефективності, ефективності з урахуванням ризику та перевищення ефективності різних категорій фондів. З 4 305 схем взаємних фондів, фонди податкового планування (58%), галузеві (57%) та диверсифіковані фонди акцій (55%) досягли більш високої доходності. Крім того, з використанням звичайної регресії найменших квадратів (OLS), у дослідженні оцінюється вплив таких характеристик фонду, як категорія схеми, тип схеми, тип доступу до схеми, а також помилка відстеження фонду та розмір основного капіталу, на доходність фондів. Результати показують, що фонди податкового планування, галузеві та диверсифіковані фонди мають значно вищі показники ефективності. Помилка відстеження істотно знижує прибутковість фонду на 4,52%. Тип схеми, тип доступу до схеми та розмір основного капіталу не мали значення. Фонди акцій, індексні, пенсійні та фонди збалансованих категорій демонструють ефективність з поправкою на ризик, і лише фонди облігацій змогли перевершити відповідні контрольні показники. Стаття доповнює наявну літературу, досліджуючи детермінанти ефективності взаємних фондів після пандемії.

Ключові слова: взаємні фонди, результати діяльності фонду, коефіцієнт Шарпа, коефіцієнт інформації, помилка відстеження

Класифікація JEL: G10, G11



Стаття знаходиться у відкритому доступі і може розповсюджуватися на умовах ліцензії Creative Commons Attribution 4.0 International license, що дозволяє необмежене повторне використання, розповсюдження та відтворення на будь-якому носії за умови наявності відповідного посилання на оригінальну версію статті.