

Гусні, Сільвіана, Файсал Хамдані

Фактори, що впливають на ефективність взаємних фондів капіталу: за даними, отриманими з Індонезії

Оцінка ефективності взаємних фондів і факторів, які впливають на їх ефективну діяльність, становить значний інтерес для інвестора в Індонезії. У статті досліджено ефективність взаємного пайового інвестиційного фонду з використанням запропонованої Трейнором оцінки ризиків та розглянуто чинники, що впливають на ефективність взаємних фондів, з урахуванням здібностей інвестиційного менеджера (вибір моменту угоди, вибір акцій), розміру фонду та інфляції. Для досягнення визначених у статті цілей обрано 19 взаємних фондів капіталу з використанням методу навмисної вибірки за 2011-2015 роки. Метод аналізу панельних даних використаний для дослідження впливу цих факторів на ефективність взаємних фондів капіталу. Результати показали, що ефективність взаємного фонду капіталу в Індонезії демонструє тенденцію до коливання. Витрати пайових інвестиційних фондів під впливом вміння вибрати акції та інфляції, а також вміння вибору моменту угоди та розміру фонду не впливають на ефективність взаємних фондів капіталу.

Ключові слова: взаємний фонд капіталу, вміння вибрати момент угоди, вміння вибору акцій, розмір фонду, інфляція.

Класифікація JEL: G1, G23.



Стаття знаходиться у відкритому доступі і може розповсюджуватися на умовах ліцензії [Creative Commons Attribution-NonCommercial 4.0 International license](https://creativecommons.org/licenses/by-nc/4.0/), що дозволяє повторне використання, розповсюдження та відтворення, забороняє використання матеріалів у комерційних цілях та вимагає наявності відповідного посилання на оригінальну версію статті.

Гусні, Сильвиана, Файсал Хамдани

Факторы, влияющие на эффективность взаимных фондов капитала: по данным, полученным из Индонезии

Оценка эффективности взаимных фондов и влияющих на их эффективную деятельность факторов представляет значительный интерес для инвестора в Индонезии. В статье исследован вопрос эффективности взаимного паевого инвестиционного фонда с использованием оценки рисков, предложенной Трейнором, и рассмотрены факторы, влияющие на эффективность взаимных фондов, с учетом возможностей инвестиционного менеджера (умение выбрать момент сделки, умение выбора акций), размера фонда и инфляции. Для достижение поставленных в статье целей выбраны 19 взаимных фондов капитала с использованием метода преднамеренной выборки за 2011-2015 годы. Метод анализа панельных данных использован для исследования влияния этих факторов на эффективность взаимных фондов капитала. Результаты показали, что эффективность взаимного фонда капитала в Индонезии демонстрирует тенденцию к колебанию. Издержки паевых инвестиционных фондов под влиянием умения выбрать акции и инфляции, а также умения выбрать момент сделки и размера фонда не влияют на эффективность взаимных фондов капитала.

Ключевые слова: взаимный фонд капитала, умение выбрать момент сделки, умение выбора акций, размер фонда, инфляция.

Классификация JEL: G1, G23.



Статья находится в открытом доступе и может распространяться на условиях лицензии [Creative Commons Attribution-NonCommercial 4.0 International license](https://creativecommons.org/licenses/by-nc/4.0/), что позволяет повторное использование, распространение и воспроизведение, запрещает использование материалов в коммерческих целях и требует присутствия соответствующей ссылки на оригинальную версию статьи.