

Суматі Кумарасвами, Ібрагім Аль Езее

Оцінка діяльності акціонерних пайових фондів у Саудівській Аравії за допомогою моделі декомпозиції Фама

Метою статті є аналіз та продовження попередніх досліджень з оцінки діяльності пайових фондів шляхом порівняльного аналізу трьох категорій з 82 акціонерних пайових фондів у Саудівській Аравії за період з 2011 до 2016 рр. за допомогою моделі декомпозиції Фама. Автори статті також роблять спробу проаналізувати зв'язок співвідношення ризик-прибуток з відносним показником діяльності у прогнозуванні майбутніх прибутків акціонерних пайових фондів у Саудівській Аравії. Емпіричні результати свідчать про кращі результати діяльності місцевих акціонерних пайових фондів у Саудівській Аравії в порівнянні з арабськими та міжнародними/світовими акціонерними пайовими фондами в плані очікуваних показників та діагностичних тестів.

Ключові слова: пайові фонди, Саудівська Аравія, оцінка діяльності, модель декомпозиції Фама.

Класифікація JEL: G0, G1.



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.

Сумати Кумарасвами, Ибрагим Аль Эзее

Оценка деятельности акционерных паевых фондов в Саудовской Аравии при помощи модели декомпозиции Фамы

Целью статьи является анализ и продление предыдущих исследований по оценке деятельности паевых фондов путем сравнительного анализа трех категорий из 82 акционерных паевых фондов в Саудовской Аравии за период с 2011 по 2016 гг. при помощи модели декомпозиции Фамы. Авторы статьи также делают попытку проанализировать связь соотношения риск-прибыль с относительным показателем деятельности в прогнозировании будущей прибыли акционерных паевых фондов в Саудовской Аравии. Эмпирические результаты свидетельствуют о лучших результатах деятельности местных акционерных паевых фондов в Саудовской Аравии по сравнению с арабскими и международными/мировыми акционерными паевыми фондами в плане ожидаемых показателей и диагностических тестов.

Ключевые слова: паевые фонды, Саудовская Аравия, оценка деятельности, модель декомпозиции Фамы.

Классификация JEL: G0, G1.



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.