

UNIVERSITI SAINS MALAYSIA

Peperiksaan Semester Pertama
Sidang Akademik 1997/98

September 1997

AFP463 - PELABURAN SEKURITI & PENGURUSAN PORTFOLIO

Masa: [3 jam]

ARAHAN

Sila pastikan bahawa kertas peperiksaan ini mengandungi **ENAM (6)** muka surat yang bercetak sebelum anda memulakan peperiksaan ini.

Jawab **EMPAT (4)** soalan. Soalan 1 adalah wajib.

Soalan 1 (WAJIB)

Di dalam Jadual 1 ialah koefisien korelasi pulangan saham bagi 10 bursa saham antarabangsa, sementara Jadual 2 mengandungi koefisien korelasi faktor makroekonomi. Negara yang terlibat ialah Amerika Syarikat, United Kingdom, German, Perancis, Norway, Jepun, Singapura, Malaysia, Australia dan Afrika Selatan.

Jadual 1

Koefisien korelasi pulangan saham 10 negara yang dipilih daripada Januari 1980 hingga Disember 1995

	US	UK	GM	FR	NW	JP	SP	MY	AU
UK	0.64								
GM	0.43	0.42							
FR	0.48	0.51	0.41						
NW	0.53	0.49	0.41	0.49					
JP	0.42	0.50	0.32	0.39	0.27				
SP	0.53	0.45	0.25	0.22	0.44	0.29			
MY	0.53	0.44	0.21	0.10*	0.41	0.27	0.94		
AU	0.59	0.60	0.40	0.47	0.57	0.32	0.55	0.51	
SA	0.45	0.44	0.24	0.43	0.40	0.24	0.37	0.38	0.48

* Tidak signifikan pada tahap 5 peratus

(1) US = Amerika Syarikat (2) UK = United Kingdom (3) GM = German
(4) FR = Perancis (5) NW = Norway (6) JP = Jepun (7) SP = Singapura
(8) MY = Malaysia (9) AU = Australia (10) SA = Afrika Selatan

...2/-