

Nama: Kasil Sri Indriani

Nim: 2010601012

Prodi: Manajemen / 3

"Problem"

1. Berikut ini merupakan return pasar dari saham besar besar dan sertifikat bank Indonesia (SBI)

Sesuai dengan beberapa kondisi ekonomi

Kondisi ekonomi	probabilitas	return pasar	SBI
Resensi	0,25	- 0,2%	3,5%
Normal	0,50	12,3	3,5
Berkembang pesat	0,25	25,8	3,5

a. Hitunglah return yg di harapkan pada pasar SBI

b. " " Resiko premium yg di harapkan

Jawab :

a. Tingkat Keuntungan yg di harapkan

$$\begin{aligned}
 E(R_{pasar}) &= 0,25(-0,2\%) + 0,50(12,3\%) + \\
 &\quad 0,25(25,8\%) \\
 &= 0,1055 \times 100 \\
 &= 10,55\%
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 E(R_{SBI}) &= 0,25(3,5\%) + 0,50(3,5\%) + \\
 &\quad 0,25(3,5\%) \\
 &= 0,0035 \times 100 \\
 &= 3,5\%
 \end{aligned}$$



b. Hitunglah risiko premium yg di harapkan

$$\begin{aligned} \sigma_{\text{pasar}}^2 &= 0,25(-0,2-10,55)^2 + 0,50(12,3-10,55)^2 \\ &\quad + 0,25(21,8-10,55)^2 \\ &= \underline{\underline{147,4}} \\ &= 07,8 + 15 + 58,1 \\ &= (147,4)^{1/2} = 12,14\% \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \sigma_{SB1} &= 0,25(3,5-3,5)^2 + 0,50(3,8-3,5)^2 + \\ &\quad 0,25(3,5-3,5)^2 \\ &= 0 + 0 + 0 \\ &= 0\% \end{aligned}$$

