

NAMA : SARI RENITA
 NIM : 2010601004
 MAKUL : MANAJEMEN KEUANGAN (RETURN & RESIKO)

JAWABAN

$$\begin{aligned}
 \text{i) a. } E(R_{\text{pasar}}) &= 0,25(-8,2\%) + 0,50(12,3\%) + 0,25(25,8\%) \\
 &= -0,0205 + 0,0615 + 0,0645 \\
 &= 0,1055 \times 100 \\
 &= \underline{\underline{10,55\%}}
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 E(R_{\text{SBI}}) &= 0,25(3,5\%) + 0,50(3,5\%) + 0,25(3,5\%) \\
 &= 0,00875 + 0,0175 + 0,00875 \\
 &= 0,035 \times 100 \\
 &= \underline{\underline{3,5\%}}
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 \text{b. } \sigma_{\text{pasar}}^2 &= 0,25(-8,2 - 10,55)^2 + 0,50(12,3 - 10,55)^2 + 0,25(25,8 - 10,55)^2 \\
 &= 87,8 + 1,9 + 58,1 \\
 &= (147,8)^{\frac{1}{2}} = \underline{\underline{12,14\%}}
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 \sigma_{\text{SBI}}^2 &= 0,25(3,5 - 3,5)^2 + 0,50(3,5 - 3,5)^2 + 0,25(3,5 - 3,5)^2 \\
 &= 0 + 0 + 0 \\
 &= \underline{\underline{0\%}}
 \end{aligned}$$

2) Diketahui : Saham A : $R_A = 0,15$
 $\sigma = 0,1$
40%

Saham B : $R_B = 0,25$
 $\sigma = 0,2$
60%

Koefisien Korelasi antarsaham 0,5

* Return Yang Diharapkan

$$E(R_p) = 0,15(0,4) + 0,25(0,6) \\ = 0,06 + 0,15 \\ = 0,21$$

* Standar Deviasi

$$\sigma_p = [(0,4)^2 (0,1)^2 + (0,6)^2 (0,2)^2 + 2(0,4)(0,6)(0,5 \cdot 0,15)(0,1)(0,2)]^{\frac{1}{2}} \\ = [0,0016 + 0,0144 + 2(0,0012)]^{\frac{1}{2}} \\ = (0,0016 + 0,0024)^{\frac{1}{2}} \\ = (0,004)^{\frac{1}{2}} = \underline{\underline{0,02}} \text{ '}$$

b Standar Deviasi

$$\begin{aligned}\sigma_p &= [(0,14)^2 (0,1)^2 + (0,16)^2 (0,2)^2 + 2(0,14)(0,16)(-0,15)(-0,15)(0,1)(0,2)]^{1/2} \\ &= [0,0016 + 0,0144 + 2(0,0012)]^{1/2} \\ &= (0,016 + 0,0024)^{1/2} \\ &= (0,0184)^{1/2} = 0,14 \%\end{aligned}$$

c. Menurut saya koefisien korelasi kedua aset ini tidak memiliki koneksi satu sama lain (pergerakan harga tidak berhubungan sama sekali).

No. _____

Date

$$3) \sigma_p^2 = (0,3)^2 (10)^2 + (0,3)^2 (15)^2 + (0,3)^2 (20)^2 + 2(0,3)(0,3)(0,12 \times 10 \times 15) \\ + 2(0,3)(0,3)(-0,1 \times 10 \times 20) + 2(0,3)(0,3)(0,3 \times 15 \times 20)$$

$$= 9 + 20,25 + 36 + 5,4 - 3,6 + 16,2 = 83,25$$

$$\sigma_p = 9,12\%$$

4) Emas tidak dipilih dalam portofolio dikarenakan harga emas dipasaran tidak stabil & mengalami perubahan yang cepat. Mengingat resiko investasi tersebut, maka ketika melakukan investasi dalam bentuk emas, kita tetap dianjurkan untuk melakukan transaksi dalam bentuk portofolio lainnya. Harga emas terbilang sangat fluktuatif & dipengaruhi oleh nilai inflasi membuat harga emas itu sendiri sangat sensitif & mudah berubah sewaktu-waktu, nilai emas ditentukan dalam bentuk dollar. Hal semacam ini tentu akan membuatnya sangat sensitif & mudah berubah sewaktu-waktu, di mana nilai tukar rupiah ~~akan~~ akan sangat berpengaruh pada harga emas dipasaran. Semakin rendah nilai tukar rupiah terhadap dollar, maka akan semakin tinggi harga emas dipasaran. Hal seperti ini tentu akan sangat mempengaruhi nilai investasi yang kita lakukan.