

Nama : MELAN

Nim : 2010601013

Prodi : Manajemen

Jawaban

$$1. a. E(R_{\text{pasar}}) = 0,25(-8,2\%) + 0,50(12,3\%) + 0,25(25,8\%) \\ = 10,55\%$$

$$E(R_{\text{SBI}}) = 0,25(3,5\%) + 0,50(3,5\%) + 0,25(3,5\%) \\ = 3,5\%$$

$$b. \bar{\sigma}_{\text{Pasar}}^2 = 0,25(-8,2 - 10,55)^2 + 0,50(12,3 - 10,55)^2 + 0,25 \\ (25,8 - 10,55)^2 = 147,4$$

$$\sigma_{\text{Pasar}} = (147,4)^{1/2} = 12,14\%$$

$$\sigma_{\text{SBI}}^2 = 0,25(3,5 - 3,5)^2 + 0,50(3,5 - 3,5)^2 + 0,25 \\ (3,5 - 3,5)^2 = 0$$

$$\sigma_{\text{SBI}} = (0)^{1/2} = 0$$

$$2. a. \text{Saham A} = R_A = 0,15$$

$$\bar{\sigma} = 0,1$$

$$40\%$$

$$- \text{Saham B} = R_B = 0,25$$

$$\bar{\sigma} = 0,2$$

$$60\%$$

Koefisien korelasi antar saham 0,5

- Return TG diharapkan

$$\begin{aligned} E(R_p) &= 0,15(0,4) + 0,25(0,6) \\ &= 0,06 + 0,15 \\ &= 0,21 \end{aligned}$$

- Standar deviasi:

$$\begin{aligned} \sigma_p &= ((0,4)^2(0,1)^2 + (0,6)^2(0,2)^2 + 2(0,4)(0,6)(0,5)(0,5) \\ &\quad (0,1)(0,2))^{1/2} \\ &= (0,0016 + 0,0144 + 2(0,0012))^{1/2} \\ &= (0,016 + 0,0024)^{1/2} \\ &= (0,0184)^{1/2} = 0,14\% \end{aligned}$$

b. Standar deviasi:

$$\begin{aligned} \sigma_p &= ((0,4)^2(0,1)^2 + (0,6)^2(0,2)^2 + 2(0,4)(0,6) \\ &\quad (-0,5)(-0,5)(0,1)(0,2))^{1/2} \\ &= (0,0016 + 0,0144 + 2(0,0012))^{1/2} \\ &= (0,0184)^{1/2} = 0,14\% \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \sigma_p^2 &= X_A^2 \sigma_A^2 + X_B^2 \sigma_B^2 + X_C^2 \sigma_C^2 + 2X_A X_B \sigma_{AB} + \\ &\quad 2X_A X_C \sigma_{AC} + 2X_B X_C \sigma_{BC} \\ \sigma_p^2 &= (43)^2 (10)^2 + (0,3)^2 (5)^2 + (0,3)^2 (20)^2 + 2(0,3) \\ &\quad (0,3)(0,2 \times 10 \times 15) + 2(0,3)(0,3) \end{aligned}$$

$$(-0,1 \times 10 \times 20) + 2(0,3)(0,3)(0,3 \times 15 \times 20)$$

$$\sigma_p^2 = 9 + 20,25 + 36 + 5,4 - 3,6 + 6,2 = 83,25$$

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

4. Emas tidak terpilih dalam Portofolio Kita karena harga emas didasarkan oleh nilai stabil dan mengalami bahan harga yang cepat mengingat resiko investasi tersebut. Maka ketika kita melakukan investasi dalam bentuk emas, kita tetap diharuskan untuk melakukan investasi dalam bentuk Portofolio lainnya. Harga emas terbilang sangat fluktuatif dapat dipengaruhi oleh nilai inflasi. membuat harga emas itu sendiri sangat sensitif dan mudah berubah sewaktu-waktu.

5. Menunjukkan bahwa rata-rata return saham masih banyak yg beranda negatif yang berarti perusahaan mengalami kecenderungan penurunan harga saham. Grafik return saham menunjukkan bahwa perolehan return tiap saham sangat bervariasi / terdapat return yg sangat tinggi dan ada yg memperoleh return sangat rendah. korelasi antar saham diperhatikan dari saham yg negatif dan relatif lebih rendah dari saham^{xx} yg lain.