

Nama: Irma Puspita

NIM: 2010601007

Man. Keuangan.

Prodi: Manajemen

Tugas: Hal: 215

① a → Hitunglah return yg diharapkan Pd Pasar dan SBI!

$$E(R_{\text{Pasar}}) = 0,25(-8,2\%) + 0,50(12,3\%) + 0,25(25,8\%)$$

$$= 10,55\%$$

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

$$= 3,5\%$$

b → Hitunglah risiko Premium yg diharapkan!

$$\sigma_{\text{Pasar}} = 0,25(-8,2 - 10,55)^2 + 0,50(12,3 - 10,55)^2 + 0,25(25,8 - 10,55)^2 = 142,4$$

$$\sigma_{\text{Pasar}} = (142,4)^{1/2} = 11,9\%$$

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

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

② a → Saham A =  $R_A = 0,15$  Saham B =  $R_B = 0,25$

$$\sigma = 0,1$$

$$\sigma = 0,2$$

$$40\%$$

$$60\%$$

Koefisien korelasi antar Saham 0,5

Hitunglah return yg diharapkan dan standar deviasi?

Return yg diharapkan:

$$\begin{aligned} E(R_p) &= 0.15(0.4) + 0.25(0.6) \\ &= 0.06 + 0.15 \\ &= 0.21 \end{aligned}$$

standar deviasi

$$\begin{aligned} \sigma_p &= \left[ (0.4)^2 (0.1)^2 + (0.6)^2 (0.2)^2 + 2(0.4)(0.6) \right. \\ &\quad \left. (-0.5)(0.1)(0.2) \right]^{1/2} \\ &= \left[ 0.0016 + 0.0144 + 2(0.0012) \right]^{1/2} \\ &= \left( 0.016 + 0.0024 \right)^{1/2} \\ &= \left( 0.0184 \right)^{1/2} \\ &= 0.14\% \end{aligned}$$

b → standar deviasi.

$$\begin{aligned} \sigma_p &= \left[ (0.4)^2 (0.1)^2 + (0.6)^2 (0.2)^2 + 2(0.4)(0.6) \right. \\ &\quad \left. (-0.5)(0.1)(0.2) \right]^{1/2} \\ &= \left[ 0.0016 + 0.0144 + 2(0.0012) \right]^{1/2} \\ &= \left( 0.016 + 0.0024 \right)^{1/2} \\ &= \left( 0.0184 \right)^{1/2} \\ &= 0.14\% \end{aligned}$$

c → Koefisien relasi antara 2 sekuritas sebesar -0.5 lebih mendekati -1 daripada resiko yg sebesar 2.08% dari 1.12% maka Potensi resiko melalui diversifikasi menjadi cukup besar.

$$(3) \sigma_P^2 = X_A^2 \sigma_A^2 + X_B^2 \sigma_B^2 + X_C^2 \sigma_C^2 + 2X_A X_B$$

$$\sigma_{AB} + 2X_A X_C \sigma_{AC} + 2X_B X_C \sigma_{BC}$$
$$\sigma_P^2 = (0,3)^2 (10)^2 + (0,3)^2 (15)^2 + (0,3)^2 (20)^2 + 2(0,3)$$
$$(0,3) (0,3 \times 15 \times 20)$$

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

$$\sigma_P = 9,12\%$$

(4) Emas tidak dipilih dalam portofolio kita dikarenakan harga emas dipasaran tidak stabil dan mengalami perubahan yg cepat. Mengingat resiko informasi tsb. maka ketika melakukan investasi dalam bentuk emas, kita tetap dianjurkan untuk melakukan investasi dalam bentuk portofolio lainnya. Harga emas terbilang sangat fluktuatif dan dipengaruhi oleh nilai inflasi membuat harga emas itu sendiri sangat sensitif dan mudah berubah sewaktu-waktu.