

No. :

Date :

Nama : Riski priasari Ayu

Nim : 200601042

Pradi : Manajemen

$$1. a. E(R_{pasar}) = 0,125(-8,2\%) + 0,150(12,3\%) + 0,25(25,8\%) \\ = 10,55\%$$

$$E(R_{SBI}) = 0,125(3,5\%) + 0,150(3,5\%) + 0,25(3,5\%) \\ = 3,5\%$$

$$b. \sigma_{pasar}^2 = 0,125(-8,2 - 10,55)^2 + 0,150(12,3 - 10,55)^2 + 0,25(25,8 - 10,55)^2 = 147,4$$

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

$$\sigma_{SBI}^2 = 0,125(3,5 - 3,5)^2 + 0,150(3,5 - 3,5)^2 + 0,25(3,5 - 3,5)^2 = 0$$

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

$$2. a. \text{Saham A} = R_A = 0,15 \\ \sigma = 0,1$$

40%

$$\text{Saham B} : R_B = 0,25 \\ \sigma = 0,2$$

60%

No. :

Date :

Koefisien korelasi antar saham 0,5

- 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

$$\begin{aligned} \sigma_p &= \left[(0,6)^2(0,1) + (0,6)^2(0,2)^2 + 2(0,6) \right. \\ &\quad \left. (0,6)(0,5)(0,1)(0,2) \right]^{1/2} \\ &= (0,0036 + 0,0144 + 2(0,0012))^{1/2} \\ &= (0,0184)^{1/2} = 0,14\% \end{aligned}$$

B. Standar deviasi

$$\begin{aligned} \sigma_p &= \left[(0,4)^2(0,1)^2 + (0,6)^2(0,2)^2 + 2(0,5) \right. \\ &\quad \left. (0,6)(0,15)(0,15)(0,1)(0,2) \right]^{1/2} \\ &= \left[(0,0016) + 0,0144 + (0,0012) \right]^{1/2} \\ &= (0,0184)^{1/2} = 0,14\% \end{aligned}$$

$$3. \sigma_p = \sqrt{X_A^2 \sigma_A^2 + X_B^2 \sigma_B^2 + X_C^2 \sigma_C^2 + 2X_A X_B \sigma_A \sigma_B + 2X_A X_C \sigma_A \sigma_C + 2X_B X_C \sigma_B \sigma_C}$$

$$\begin{aligned} \sigma_p^2 &= (43)^2 + (10)^2 + (0,3)^2(8)^2 + (0,3)^2(60)^2 + \\ &\quad 2(0,3)(0,3)(0,2 \times 10 \times 15) + 2(0,3)(0,3) \\ &\quad (0,1 \times 10 \times 20) + 2(0,3)(0,3)(0,3 \times 15 \times 20) \end{aligned}$$

$$\sigma_p^2 = 9 + 20,25 + 36 + 5,4 - 3,6 + (6,12) = 83,25$$

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

No. :

Date :

4. Emas tidak terpilih dlm Berfolio kita karena harga emas dipasaran tidak stabil dan mengalami bahan harga yg cepat mengingot resiko investasi tsb. Maka ketika kita melakukan investasi dlm bentuk portofolio lainnya. Harga emas terbilang sangat pluktuatif dpt dipengaruhi o/ nilai inflasi membuat harga emas itu sendiri sangat sensitif dan mudah berubah sewaktu^{xx}

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