

Nama : Sinda Aulia Putri
Nim : 2010601023
prodi : Manajemen
MK : Manajemen Keuangan.

1. jawab : a) Tingkat Keuntungan yang diharapkan (expect return):

$$E(R \text{ pasar}) = 0.25(-8,2\%) + 0.50(12,3\%) + 0.25(25,8\%)$$

$$= 0.0205 + 0.0615 + 0.0645$$

$$= 0.1055 \times 100$$

$$= 10,55\%$$

$$E(R \text{ SBI}) = 0.25(3,5\%) + 0.50(3,5\%) + 0.25(3,5\%)$$

$$= 0.00875 + 0.0175 + 0.00875$$

$$= 0.0035 \times 100$$

$$= 3,5\%$$

b) Hitunglah risiko premium yang diharapkan :

$$\sigma \text{ pasar}^2 = 0.25(-8,2 - 10,55)^2 + 0.50(12,3 - 10,55)^2 +$$

$$0.25(25,8 - 10,55)^2$$

$$= 87,8 + 1,5 + 58,1$$

$$= (147,4)^{1/2}$$

$$= 12,14\%$$

$$\sigma \text{ SBI}^2 = 0.25(3,5 - 3,5)^2 + 0.50(3,5 - 3,5)^2 +$$

$$0.25(3,5 - 3,5)^2$$

$$= 0 + 0 + 0$$

$$= 0\%$$

2. jawab : a) Dik :

$$\text{Saham A : } P_A = 0,15$$

$$\sigma = 0,1$$

$$40\%$$

$$\text{Saham B : } P_B = 0,25$$

$$\sigma = 0,2$$

$$60\%$$

Koefisien korelasi antar Saham : 0,5

Dit : Hitunglah return yang diharapkan dan standar deviasi ?

Penyelesaian :

return yang diharapkan

$$E(R_p) = 0.15(0.4) + 0.25(0.6)$$

$$= 0.06 + 0.15$$

$$= 0.21$$

Standar deviasi

$$\sigma_p = [(0.4)^2(0.1)^2 + (0.6)^2(0.2)^2 + 2(0.4)(0.6)(0.5)(0.5)(0.1)(0.2)]^{1/2}$$

$$= [0.0016 + 0.0144 + 2(0.0012)]^{1/2}$$

$$= (0.016 + 0.0024)^{1/2}$$

$$= (0.0184)^{1/2}$$

$$= 0.14\%$$

b). Standar deviasi

$$\sigma_p = [(0.4)^2(0.1)^2 + (0.6)^2(0.2)^2 + 2(0.4)(0.6)(0.5)(-0.5)(0.1)(0.2)]^{1/2}$$

$$= [0.0016 + 0.0144 + 2(0.0012)]^{1/2}$$

$$= (0.016 + 0.0024)^{1/2}$$

$$= (0.0184)^{1/2}$$

$$= 0.14\%$$

3. jawab :

$$\sigma_p^2 = X_A^2 \sigma_A^2 + X_B^2 \sigma_B^2 + X_C^2 \sigma_C^2 + 2X_A X_B \sigma_{AB} + 2X_A X_C \sigma_{AC} + 2X_B X_C \sigma_{BC}$$

$$\sigma_p^2 = (0.3)^2(10)^2 + (0.3)^2(15)^2 + (0.3)^2(20)^2 + 2(0.3)(0.2 \times 10 \times 15) + 2(0.3)(0.3)(-0.1 \times 10 \times 20) + 2(0.3)(0.3)(0.3 \times 15 \times 20)$$

$$\sigma_p^2 = 9 + 20.25 + 36 + 5.4 - 3.6 + 16.2 = 83.25$$

$$\sigma_p = 9.12\%$$

4. jawab :

Emas tidak dipilih dalam portofolio kita dikarenakan harga emas di pasaran tidak stabil dan mengalami perubahan yang cepat. Mengingat resiko informasi tersebut, 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, nilai emas ditentukan dalam bentuk dolar. Hal semacam ini tentu akan membuatnya sangat sensitif dan mudah berubah sewaktu-waktu, di mana nilai tukar rupiah akan sangat berpengaruh pada harga emas di pasaran. Semakin rendah nilai tukar rupiah terhadap dolar, maka akan semakin tinggi harga emas di pasaran. Hal seperti ini tentu akan sangat mempengaruhi nilai investasi yang kita lakukan.