

Nama : Fatlina Sari

NIM : 2010601019

Prodi : Manajemen / Semester 5

1. a. Hitunglah return yang diharapkan pada pasar dan SBI!

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

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

b. Hitunglah risiko premium yang diharapkan!

$$\begin{aligned} \Rightarrow \sigma_{\text{pasar}}^2 &= 0,25(-8,2 - 10,55)^2 + 0,50(12,3 - 10,55)^2 + 0,25 \\ &\quad (25,8 - 10,55)^2 \\ &= 87,8 + 1,5 + 58,1 \\ &= (147,4)^{1/2} = 12,14\% \end{aligned}$$

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

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

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

$$\sigma_p^2 = 9 + 20,25 + 36 + 54 - 3,6 + 16,2 = 83,25$$

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

4.

=> Emas tidak dipilih dalam portofolio kita dikarenakan harga emas di pasaran tidak stabil dan mengalami perubahan yang cepat. Mengingat resiko investasi tersebut, maka ketika melakukan investasi dalam bentuk emas, 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 Dollar. Semakin rendah nilai tukar rupiah terhadap dolar, maka akan semakin tinggi harga emas di pasaran. Hal seperti ini tentu akan sangat mempengaruhi nilai investasi yg kita lakukan.