




Risk & Return

KONSEP DASAR

- ▶ Konsep dasar: Investor menyukai return dan tidak menyukai risiko:

High risk, High return.
Low risk, low return

- 
- ▶ Risiko dari suatu aset dapat dilihat dgn 2 cara:
 - 1) on a stand alone basis (risiko tunggal)
 - 2) in a portfolio context (risiko aset dalam suatu portfolio)

Dua Tipe Risiko Dalam Portfolio

- ▶ Dalam konteks portfolio, risiko dari suatu aset dibagi menjadi dua komponen:
 - 1) Diversifiable risk
 - 2) Market risk. Only market risk is relevant because diversifiable risk can be eliminated