

TEORI INVESTASI DAN PORTFOLIO



Prof. Dr. H. DEDEN MULYANA, SE. M.Si.

SILABUS

Mata Kuliah : TEORI INVESTASI DAN PORTFOLIO
SKS : 3
Kode Mata Kuliah : KT221317

A. Deskripsi singkat :

Teori Portfolio dan Analisis Investasi membahas mengenai manajemen portfolio khususnya investasi dalam aktiva keuangan (*financial assets*), yang terdiri dari pengertian investasi, pengertian dan instrumen pasar modal, gambaran umum pasar modal di Indonesia, konsep penting dalam investasi, return yang diharapkan dan risiko portfolio, penilaian obligasi, strategi investasi obligasi, penilaian saham, strategi portfolio saham, efisiensi pasar, analisis sekuritas, sekuritas derivatif, pemilihan portfolio, model-model keseimbangan, dan evaluasi kinerja portfolio

B. Tujuan :

Setelah mengikuti mata kuliah ini mahasiswa akan dapat menjelaskan mengapa orang-orang berinvestasi dan bagaimana mereka melakukan keputusan investasi, baik untuk sekuritas individual maupun portfolio investasi.

C. Pra Syarat :

Manajemen Keuangan I, Manajemen Keuangan II, dan Manajemen Risiko & Asuransi.

D. Peraturan Kelas :

Sesuai dengan Tata Tertib Perkuliahan yang berlaku.

E. Komponen Penilaian :

- Keaktifan di kelas 30%
- Tugas-tugas 10%
- Ujian Tengah Semester 30%
- Ujian Akhir Semester 30%

(Prosentase kehadiran di kelas minimum 75% turut dipertimbangkan dalam penentuan Nilai Akhir)

F. Rencana Kuliah :

Pertemuan ke	Materi	Keterangan
1	Pengertian Investasi: Definisi Investasi, Tujuan Investasi, Proses Investasi.	
2	Pengertian dan Instrumen Pasar Modal: Pasar Perdana, Pasar Sekunder, dan Instrumen Pasar Modal. Gambaran Umum Pasar Modal di Indonesia.	

3	Konsep Penting dalam Investasi: Pengertian Return dan Risiko, Estimasi Return dan Risiko Sekuritas, Analisis Risiko Portfolio, Diversifikasi, Estimasi Return dan Risiko Portfolio, dan Model Indeks Tunggal.	
4	Pemilihan Portfolio: Beberapa Konsep Dasar, Model Portfolio Markowitz, Investor bisa Menginvestasi dan Meminjam Dana Bebas Risiko, dan Memilih Portfolio Berdasarkan Preverensi Investor.	
5	Model-model Keseimbangan: <i>Capital Assets Pricing Model</i> .	
6	Model-model Keseimbangan: <i>Arbitrage Pricing Theory</i> .	
7	Penilaian Obligasi: Karakteristik Obligasi, Jenis-jenis Obligasi, Yield Obligasi, Penilaian Obligasi, Tingkat Bunga dan Harga Obligasi. Pengelolaan Portfolio Obligasi, Strategi Pengelolaan Obligasi.	
	Ujian Tengah Semester	

8	Penilaian Saham: Nilai Intrinsik dan Nilai Pasar, Penedekatan Nilai Sekarang, Pendekatan PER, dan Pendekatan Penilaian Saham lainnya.	Reading Assignment
9	Strategi Portfolio Saham: Strategi Pasif, Strategi Aktif.	Reading Assignment
10	Efisiensi Pasar: Konsep Pasar Modal Yang Efisien, Hipotesis Pasar Efisien, Pengujian terhadap Hipotesis Pasar Efisien, dan Implikasi Pasar Modal yang Efisien.	RA
11	Analisis Sekuritas: Analisis Teknikal	RA
12	Sekuritas Derivatif: Opsi (<i>option</i>).	RA
13	<i>Sekuritas Derivatif: Futures.</i>	RA
14	Evaluasi Kinerja Portfolio: Kerangka Pikir untuk Evaluasi Kinerja Portfolio, dan Mengukur Tingkat Return Portfolio. Valuasi. <i>Risk-Adjusted Performance</i> , Indeks Sharpe, Indeks Treynor, dan Indeks Jensen.	RA
	Ujian Akhir Semester	

G. Referensi :

Utama :

1. Jones, C. P., 2004, Investment: Analysis and Management, 8th Edition, New York: John Wiley & Sons, Inc.
2. Elton, Edwin J., Martin J. Gruber, Stephen J. Brown, William N. Goetzmann, 2014, *Modern Portfolio Theory And Investment Analysis*, 9th Edition, USA : John Wiley & Sons, Inc.

Penunjang :

Tandelilin, Eduardus, 2010, Portofolio dan Investasi, Edisi Pertama, Yogyakarta: Kanisius.