

SILABUS MATA KULIAH

Kode Mata Kuliah	: EKA 120060
Nama Mata Kuliah	: Teori Portofolio dan Analisis Investasi
Beban Kredit/Semester	: 3 SKS / VI (Enam)
Prasyarat	: Akuntansi Menengah II
Fakultas/Prodi	: Ekonomi / Akuntansi
Jenjang	: S1 (Sarjana)
Dosen Pengampu	: Tumpal Manik, M.Si

1. Tujuan Umum Mata Kuliah

Setelah mengikuti perkuliahan ini, diharapkan :

- Mahasiswa memiliki kemampuan dalam menganalisis berbagai informasi keuangan dan berbagai teori keuangan untuk menentukan investasi yang dapat meningkatkan nilai perusahaan.
- Mahasiswa memiliki pengetahuan tentang portofolio sehingga mampu menentukan portofolio yang efisien.
- Memahami konsep dari investasi
- Memahami bagaimana pasar modal berkerja;
- Mampu menganalisis baik secara fundamental maupun secara teknikal sekuritas untuk keputusan pengambilan keputusan investasi;
- memahami konsep-konsep portofolio dan mampu membuat dan mengelola portofolio optimal;
- Memahami konsep turunan (derivatives)
- Mampu menggunakan perangkat lunak sebagai alat bantu pengambilan keputusan investasi

2. Pendekatan Pembelajaran

Pendekatan yang digunakan dalam pembelajaran mata kuliah ini adalah metode ceramah yang bervariasi, latihan, pemberian tugas, dan pembahasan kasus

3. Deskripsi Materi Kuliah

Perkuliahan ini dimulai dengan materi yang membahas tentang pengertian investasi dan proses investasi. Investasi dapat dilakukan baik di *real asset* maupun *financial asset*. Jadi pembahasan mata kuliah ini meliputi investasi di keduanya. Pertama kali dibahas mengenai teori risiko dan return. Kemudian investasi pada *real asset* dengan menggunakan konsep-konsep penilaian yang telah dipelajari pada mata kuliah manajemen keuangan serta ditambah dengan teori lain yang mendukung investasi tersebut. Selanjutnya dibahas mengenai pasar keuangan yang meliputi penggolongannya serta bagaimana transaksi dapat dilakukan di pasar keuangan tersebut. Untuk dapat melakukan investasi, maka harus dipahami tentang teori keuntungan (*return*) dan risiko. Kemudian dikaji mengenai teori portofolio serta bagaimana memilih portofolio yang efisien dari berbagai aktiva. Teori *Capital Asset Pricing Model* menjadi bahasan berikutnya yang disertai dengan penerapannya dalam berinvestasi.

4. Kompetensi (*Learning Outcomes*)

a. Hard Skill

Mahasiswa memiliki pengetahuan dasar tentang konsep portofolio, mampu melakukan perhitungan yang terkait dengan indikator yang mempengaruhi pertumbuhan dan harga saham, mampu untuk memilih portofolio yang efisien berdasarkan teori-teori yang ada. Selain itu, mahasiswa juga diminta untuk mengembangkan dan mengaplikasikan teori yang ada pada kondisi riil

b. Soft Skill

Mahasiswa mampu mengkomunikasikan ide, berfikir kreatif, Berfikir kritis, berargumen logis, berfikir analitis, berfikir inovatif, komunikasi lisan, kerja dalam tim, beradaptasi, mandiri, mempunyai komitmen, motivasi, dan mampu mengatur waktu.

5. Media Pembelajaran

Pembelajaran mata kuliah ini menggunakan variasi dari beberapa media yang tersedia. Visualisasi konsep-konsep materi perkuliahan disajikan dengan menggunakan OHP dan LCD projector.

6. Evaluasi Hasil Belajar Mahasiswa dan Bobot Penilaian

a. Evaluasi

Keberhasilan belajar mahasiswa ditentukan berdasarkan partisipasi mahasiswa dalam perkuliahan, pengerjaan tugas-tugas, dan keikutsertaan dalam ujian. Nilai akhir ditentukan dari komponen-komponen nilai tugas dan kuis, ujian tengah semester, dan ujian akhir semester. Tugas-tugas yang harus dikerjakan mahasiswa terdiri dari tugas-tugas individual dan tugas-tugas kelompok. Ujian tengah semester dan ujian akhir semester dilaksanakan dalam bentuk ujian tulis yang menitikberatkan pada kemampuan mahasiswa dalam menganalisis kasus/permasalahan yang diajukan.

b. Bobot Penilaian dan Range Nilai

Bobot penilaian mata kuliah ini adalah :

Kehadiran perkuliahan	: 10%
Tugas (Mandiri dan Kelompok)	: 25%
Ujian Tengah Semester (UTS)	: 25%
Ujian Akhir Semester (UAS)	: 40%

Range Nilai

A	=	81 - 100
A-	=	71 - 80
B	=	66 - 70
B-	=	61 - 65
C	=	51 - 60
D	=	41 - 50
E	=	00 - 39

7. Garis Besar Materi Setiap Pertemuan

Pert	Pokok Bahasan	Sub Pokok Bahasan
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 Portofolio, Diversifikasi, Estimasi Return dan Risiko Portofolio, dan Model Indeks Tunggal.
4	Pemilihan Portofolio	Beberapa Konsep Dasar, Model Portofolio Markowitz, Investor bisa Menginvestasi dan Meminjam Dana Bebas Risiko, dan Memilih Portofolio Berdasarkan Preferensi Investor.
5	Model Model Keseimbangan	<i>Capital Assets Pricing Model</i> <i>Arbitrage Pricing Theory.</i>
6	Penilaian Obligasi	Karakteristik Obligasi, Jenis-jenis Obligasi, Yield Obligasi, Penilaian Obligasi, Tingkat Bungan dan Harga Obligasi
7	Strategi Investasi Obligasi	Pengelolaan Portofolio Obligasi, Strategi Pengelolaan Obligasi.
8	UTS	
9	Penilaian Saham	Nilai Intrinsik dan Nilai Pasar, Pendekatan Nilai Sekarang, Pendekatan PER, dan Pendekatan Penilaian Saham lainnya.
10	Strategi Portofolio Saham	Strategi Pasif, Strategi Aktif
11	Efisiensi Pasar	Konsep Pasar Modal Yang Efisien, Hipotesis Pasar Efisien, Pengujian terhadap Hipotesis Pasar Efisien, dan Implikasi Pasar Modal yang Efisien.
12	Analisis Sekuritas	Analisis Teknikal
13	Sekuritas Derivatif:	Opsi (<i>option</i>), Futures
14	Evaluasi Kinerja Portofolio	Merangka Pikir untuk Evaluasi Kinerja Portofolio, dan Mengukur Tingkat Return Portofolio.
15	Evaluasi Kinerja Portofolio	Risk-Adjusted Performance, Indeks Sharpe, Indeks Treynor, dan Indeks Jensen
16	UAS	

8. 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, 2003, Modern Portfolio Theory and Investment Analysis, USA : John Wiley & Sons, Inc.

Penunjang :

1. Jogiyanto Hartono. 2015. Teori Portofolio dan Analisis Investasi (Edisi 10). BPFE Yogyakarta
2. Tandelilin, Eduardus. 2010. Portofolio dan Investasi, Edisi Pertama, Yogyakarta: Kanisius.
3. Jurnal, Riset, Saham, Oblogasi.

Tanjungpinang, 07 Maret 2016
Dosen Penanggung Jawab

Tumpal Manik, M.Si
NIDN. 0326067602