

Tinjauan Mata Kuliah

Mata kuliah Teori Portofolio dan Analisis Investasi membahas mengenai manajemen portofolio 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 portofolio, penilaian obligasi, strategi investasi obligasi, penilaian saham, strategi portofolio saham, efisiensi pasar, analisis sekuritas, sekuritas derivatif, pemilihan portofolio, model-model keseimbangan, dan evaluasi kinerja portofolio.

BMP ini meliputi 9 modul berikut ini.

- Modul 1 mengenai Pengertian dan Ruang Lingkup Investasi. Tujuan pokok bahasan ini adalah agar Anda mampu menjelaskan pengertian dan ruang lingkup investasi.
- Modul 2 mengenai Tingkat Pengembalian dan Risiko. Tujuan pokok bahasan ini adalah agar Anda mampu menghitung tingkat pengembalian (*return*) dan risiko portofolio.
- Modul 3 mengenai Model-Model Keseimbangan. Tujuan pokok bahasan ini adalah agar Anda mampu menjelaskan model-model keseimbangan.
- Modul 4 mengenai Obligasi dan Instrumen Pendapatan Lainnya. Tujuan pokok bahasan ini adalah agar Anda mampu menghitung nilai obligasi dan instrumen pendapatan lainnya dengan menggunakan berbagai strategi investasi.
- Modul 5 mengenai Penilaian Saham. Tujuan pokok bahasan ini adalah agar Anda mampu menghitung nilai, saham baik secara fundamental, maupun secara teknikal.
- Modul 6 mengenai Efisiensi Pasar dan Analisis Teknis. Tujuan pokok bahasan ini adalah agar Anda mampu melakukan efisiensi pasar dan analisis teknis.
- Modul 7 mengenai Teori Harga Opsi. Tujuan pokok bahasan ini adalah agar Anda mampu melakukan penilaian Opsi.
- Modul 8 mengenai *Forward Futures* dan SWAP. Tujuan pokok bahasan ini adalah agar Anda mampu melakukan penilaian *Forward Futures* dan SWAP.

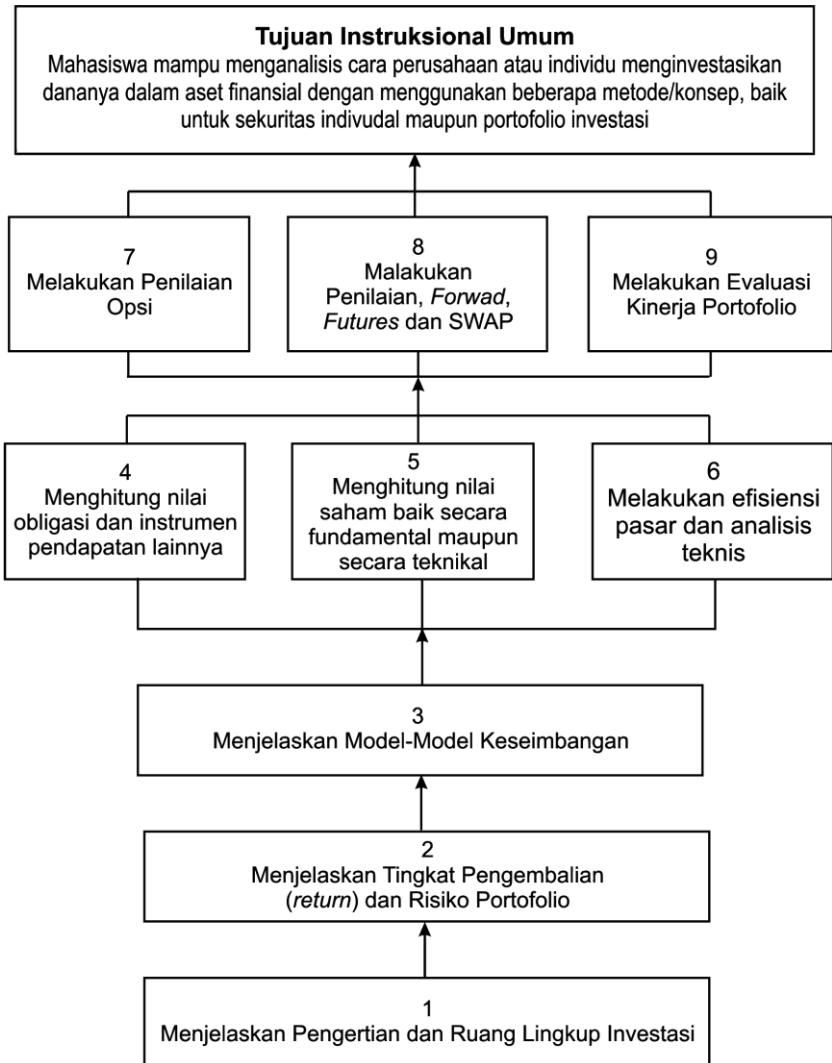
Modul 9 mengenai Evaluasi Kinerja Portofolio. Tujuan pokok bahasan ini adalah agar Anda mampu melakukan evaluasi kinerja portofolio.

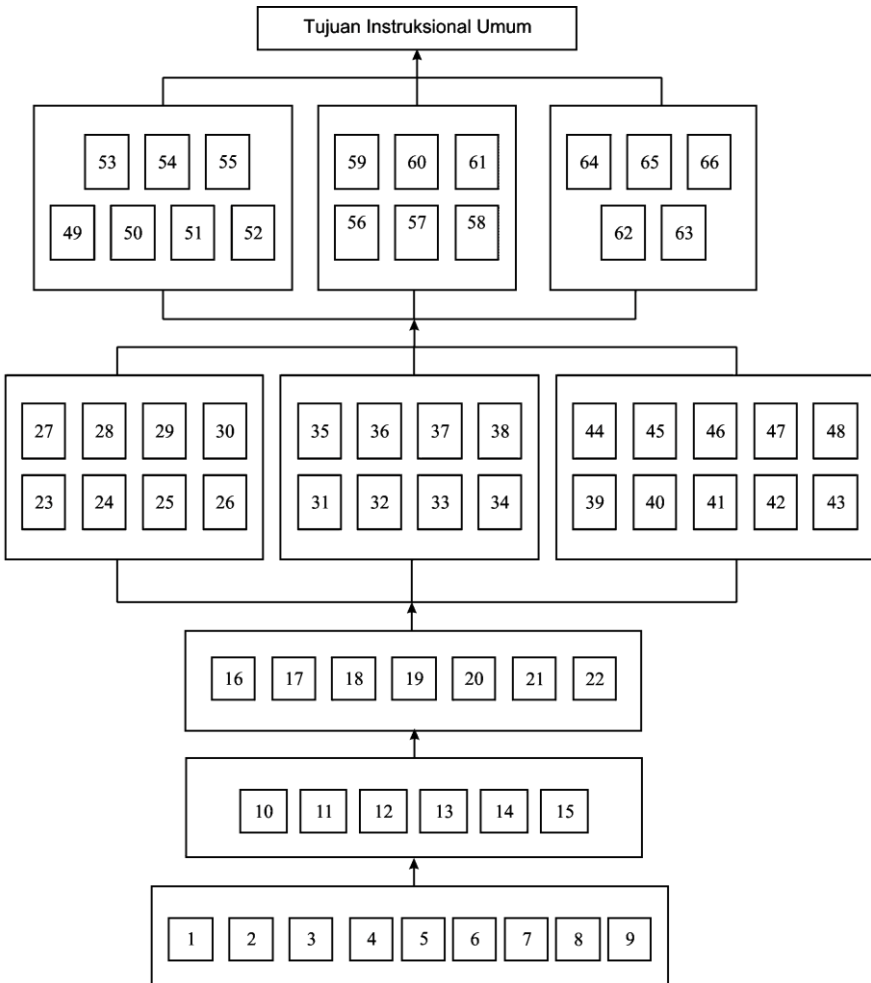
Setelah mempelajari mata kuliah ini, Anda diharapkan mampu menganalisis cara perusahaan atau individual menginvestasikan dananya dalam aset finansial dengan menggunakan beberapa metode/konsep, baik untuk sekuritas individual maupun portofolio investasi.

Setelah mempelajari setiap modul Teori Portofolio dan Analisis Investasi dengan cermat dan sesuai dengan petunjuk yang ada serta mengerjakan semua latihan dan tes formatif yang diberikan, diharapkan Anda menguasai tujuan pembelajaran yang sudah ditetapkan.

Untuk lebih memudahkan dalam memahami Buku Materi Pokok mata kuliah ini, berikut ini disampaikan desain instruksional yang menggambarkan tujuan dari instruksional tiap topik bahasan dan kompetensi-kompetensi pendukung yang harus Anda kuasai untuk mencapai kompetensi utama mata kuliah ini.

Peta Kompetensi
EKSI4203/Teori Portofolio dan Investasi /3 SKS





1. Menjelaskan tentang pengertian investasi.
2. Menjelaskan tentang tujuan investasi.
3. Menjelaskan tentang dasar-dasar keputusan investasi.
4. Menjelaskan tentang proses keputusan investasi.
5. Menjelaskan tentang pengertian dan instrumen pasar modal.
6. Menjelaskan tentang pasar perdana.
7. Menjelaskan tentang proses penawaran umum di pasar perdana.
8. Menjelaskan tentang pasar sekunder.
9. Menjelaskan tentang instrumen pasar modal dan gambaran umum pasar modal di Indonesia.
10. Menjelaskan tentang pengertian *return* dan risiko.
11. Menjelaskan tentang sistimasi *return* dan risiko sekuritas.
12. Menjelaskan tentang analisis risiko portofolio, diversifikasi, estimasi *return*, dan risiko portofolio.
13. Menghitung model indeks tunggal.
14. Menganalisis tentang konsep dasar pemilihan portofolio.
15. Menjelaskan tentang model portofolio Markowitz: portofolio optimal.
16. Menjelaskan tentang portofolio pasar.
17. Menjelaskan tentang CML (*CAPITAL MARKET LINE*).
18. Menjelaskan tentang SML (*SECURITY MARKET LINE*).
19. Menjelaskan tentang teori *Capital Assets Pricing Model* (CAPM) dan perbedaan CAPM dengan *Arbitrage Pricing Theory* (APT).
20. Menghitung portofolio pasar dengan model *Capital Assets Pricing Model*.
21. Menghitung portofolio pasar dengan model *Arbitrage Pricing Theory* untuk satu faktor.
22. Menghitung portofolio pasar dengan model *Arbitrage Pricing Theory* untuk dua faktor.
23. Menjelaskan tentang karakteristik obligasi.
24. Menjelaskan tentang jenis-jenis obligasi.
25. Menjelaskan tentang *yield* obligasi.
26. Melakukan penilaian obligasi dengan berbagai model (YTC dan YTM).
27. Menjelaskan tentang tingkat bunga dan harga obligasi.
28. Menjelaskan tentang Struktur tingkat bunga (*Teori Harapan - Expectancy Theory*), *Teori Preferensi Likuiditas (Liquidity-Preference Theory)*, dan *Teori Preferensi Habitat (Preferred Habitat Theory)*.
29. Menjelaskan tentang struktur risiko tingkat bunga (*yield spread*).

30. Menjelaskan tentang strategi investasi obligasi melalui pendekatan pasif, imunisasi, dan aktif.
31. Menjelaskan tentang nilai intrinsik dan nilai pasar.
32. Menentukan nilai intrinsik saham.
33. Menganalisis penilaian saham dengan pendekatan nilai sekarang.
34. Menganalisis penilaian saham dengan pendekatan Model Diskonto Dividen.
35. Menganalisis penilaian saham dengan pendekatan PER (*Price Earning Ratio*).
36. Menganalisis penilaian saham dengan pendekatan lain (Rasio Harga Pasar/Nilai Baku, Rasio Harga Saham/Aliran Kas, dan *Economic Value Added*).
37. Menjelaskan tentang Strategi Portofolio Saham: Strategi Pasif.
38. Menjelaskan tentang Strategi Portofolio Saham: Strategi Aktif.
39. Menjelaskan tentang Konsep Pasar Modal yang Efisien.
40. Menjelaskan tentang Hipotesis Pasar Efisien.
41. Menjelaskan tentang Implikasi Pasar Modal yang Efisien.
42. Menjelaskan tentang asumsi yang mendasari analisis teknikal.
43. Menjelaskan tentang keuntungan Analisis Teknikal.
44. Menjelaskan teknik dalam analisis teknikal: *The Dow Theory*.
45. Menjelaskan teknik dalam analisis teknikal: *Chart* Pola Pergerakan Harga Saham.
46. Menjelaskan teknik dalam analisis teknikal: analisis rata-rata bergerak.
47. Menjelaskan Teknik dalam analisis teknikal: analisis *relative strength*.
48. Menjelaskan *TRADING RULES* dalam analisis teknikal.
49. Menjelaskan tentang Terminologi Opsi (*option*).
50. Menjelaskan tentang mekanisme perdagangan opsi.
51. Menjelaskan karakteristik opsi.
52. Menjelaskan tentang keuntungan dan kerugian opsi.
53. Menjelaskan tentang strategi perdagangan opsi.
54. Menjelaskan tentang faktor-faktor yang mempengaruhi harga opsi.
55. Melakukan penilaian opsi dengan model *Black-Scholes*.
56. Menjelaskan tentang perbedaan dan persamaan *FUTURES* vs OPSI.
57. Menjelaskan pengertian *FUTURES*.
58. Menjelaskan tentang Pasar *FUTURES* dan *CLEARINGHOUSE*.
59. Menjelaskan tentang manfaat dan prinsip-prinsip dalam kontrak *FUTURES*.

60. Menjelaskan tentang mekanisme dan fungsi bursa kontrak *futures*.
61. Melakukan penilaian *futures*.
62. Menjelaskan tentang kerangka pikir evaluasi kinerja portofolio.
63. Mengukur tingkat *return* portofolio dengan menggunakan metode alternatif dengan menghitung *time-weighted rate of return* dan *dollar-weighted rate of return*.
64. Melakukan penilaian kinerja portofolio (*risk-adjusted performance*) yang efisien melalui: Indeks Sharpe.
65. Melakukan penilaian kinerja portofolio (*risk-adjusted performance*) yang efisien melalui: Indeks Treynor.
66. Melakukan penilaian kinerja portofolio (*risk-adjusted performance*) yang efisien melalui: Indeks Jensen.