

SILABUS/SAP	Tgl. Berlaku : Mei 2012	Versi/Revisi : 01/00
	Tgl. Revisi : -	Kode Dok.: FRM-01

SILABUS, SAP MATA KULIAH

TEORI PORTOPOLIO DAN ANALISIS INVESTASI

3 SKS

Deskripsi dan tujuan mata kuliah

untuk membahas dan menerapkan konsep-konsep teori portopolio serta teknik-teknik analisis investasi pada sekuritas yang meliputi : teori pembentukan portopolio investasi, serta bagaimana melakukan analisis investasi pada sekuritas.

Metodologi pengajaran

Student Centre Learning (SCL), Konstruktivistik.

Kehadiran

Peserta didik diharapkan selalu menghadiri perkuliahan dan diwajibkan untuk hadir minimal 75% atau 11 kali dari 14 kali pertemuan. Apabila peserta didik kehadirannya kurang dari 75% (11 pertemuan) maka tidak diperkenankan untuk mengikuti Ujian Akhir Semester (UAS).

Bahan Bacaan

- ED = Modern Portfolio Theory and Investment Analysis. Edwin J.Elton, Martin J.Gruber, Stephen J.Brown, and William N.Goetzman. Eighth Edition. 2011
- SH = Dasar-Dasar Teori Portopolio dan Analisis Sekuritas. Suad Husnan, Edisi Empat.2005

Evaluasi Hasil Belajar

- Ujian Tengah Semester 25%
- Ujian Akhir Semester 25%
- Partisipasi dan Kuis 20%
- Analisis Kasus dan Presentasi 20%
- Penulisan dan Penyajian Makalah 10%

Jadwal Pertemuan

Perkuliahan terdiri dari 16 kali pertemuan termasuk UTS dan UAS dengan durasi waktu 50 menit/SKS.

No	Pokok Bahasan	Sub. Pokok Bahasan	Daftar Pustaka
1	Pendahuluan, Pasar Modal dan sekuritas yang diperdagangkan.	(1) Bursa efek dan Perkembangan pasar modal di Indonesia (2) Proses penerbitan sekuritas perusahaan (3) Jenis-Jenis sekuritas (4) Sistem perdagangan dan penyelesaian transaksi	ED Cp 1,2,3. SH Cp 1,2
2	Investasi yang berisiko	(1) Proses investasi (2) Nilai yang diharapkan (3) Ukuran penyebaran (4) Kombinasi beberapa investasi (5) Karakteristik umum portopolio	ED Cp.4 SH Cp.3
3	Portolio yang Efisien	(1) Kombinasi dua sekuritas yang berisiko : <i>short sales</i> tidak diperkenankan	ED CP.5 dan 6 SH Cp.4

Program Studi Magister Akuntansi
 Fakultas Ekonomi Universitas Widyatama

		(2) Permukaan yang efisien apabila <i>short sales</i> diperkenankan (3) Permukaan yang efisiensi apabila pemodal menabung dan meminjam dengan suku bunga yang sama (4) Investasi dana pada <i>risk free assets</i> , tetapi tidak bisa meminjam pada <i>riskless assets</i> .	
4	Penyederhaan Analisis portopolio : Model indeks tunggal.	(1) Masukan untuk analisis portopolio (2) Konsep model indek tunggal (3) Model indek tunggal untuk portopolio (4) Menaksir beta	ED.Cp.7 dan 9 SH.Cp.5
5	Pemilihan Portopolio yang optimal	(1) Model utilitas yang diharapkan (2) Menaksir preferensi risiko pemodal (3) Safety fist models (4) Stochastic dominance	ED. Cp 12 SH Cp.6
6.	Model-Model Keseimbangan	(1) Asumsi yang mendasari CAPM (2) Penurunan risiko karena diversifikasi (3) Batasan diversifikasi (4) Pengaruh saham terhadap risiko portopolio (5) Beta sebagai pengukur indeks pasar (6) Hubungan risiko dengan keuntungan dalam CAPM (7) Pembuktian formal beta sebagai pengukur risiko	ED Cp.13 SH. Cp 7
7	Perluasan CAPM	(1) Asumsi-asumsi CAPM (2) Pelonggaran CAPM (3) Ringkasan	ED. Cp 14 SH. Cp 8
UJIAN TENGAH SEMESTER			
8	Arbitrage Pricing Theory	(1) Pengumuman, surprises, dan tingkat keuntungan yang diharapkan dalam model faktor (2) Risiko sistematis dan tidak sistematis (3) Risiko sistematis dan beta (4) Portofolio dan model faktor (5) Beta dan tingkat keuntungan yang diharapkan (6) Hukum satu harga (7) Perbandingan CAPM dan APT (8) Ringkasan	ED. CP.16 SH.CP.9
9	Penilaian Harga Saham	(1) Saham biasa (2) Proses valuasi harga saham (3) Model valuasi saham (4) Analisis cross sectional untuk penilaian saham (5) Ringkasan	ED.Cp.19 SH.Cp.13
10	Analisis Fundamental	(1) Kerangka analisis fundamental (2) Analisis ekonomi/pasar (3) Analisis industri (4) Analisis perusahaan (5) Ringkasan	SH.Cp.14
11	Analisis Teknikal dan Strategi Investasi	(1) Kerangka analisis teknikal (2) Indikator-indikator teknis (3) Penggunaan grafik atau chart (4) Pengujian analisis teknikal (5) Strategi investasi (6) Ringkasan	SH. CP.15
12	Penentuan Harga Obligasi dan Teori Tingkat Bunga	(1) Berbagai pengertian tingkat bunga dalam penilaian obligasi (2) Harga obligasi dan tingkat bunga	ED Cp 21 dan 22 SH.Cp 16

Program Studi Magister Akuntansi
 Fakultas Ekonomi Universitas Widyatama

		(3) Duration (4) Faktor-faktor yang mempengaruhi harga obligasi (5) Ringkasan	
13	Teori Penentuan Harga Opsi (Option Pricing Theory)	(1) Call, Put dan saham (2) Investasi pada opsi (3) Kombinasi call, put, dan saham (4) Faktor-faktor yang mempengaruhi nilai opsi (5) Model penentuan harga opsi (6) Ringkasan	ED.Cp 23 SH. Cp.17
14	Analisis Sekuritas Derivatif dan Manajemen Portofolio	(1) Warrant (Waran) (2) Obligasi konversi (3) Sertifikat bukti right (4) Berbagai tipe perusahaan pengelola dana (5) Proses investasi portofolio (6) Ringkasan	Ed.Cp 25 dan 26 SH.Cp 19 dan 20
UJIAN AKHIR SEMESTER			

Disahkan oleh :		Diperiksa oleh :		Disusun oleh :	
Dekan Fakultas Ekonomi		Ketua Program Magister Akuntansi		Koordinator Tim	Dosen Pembina
Dr. H. Islahuzzaman, S.E., M.Si., Ak		Prof. Dr. H. Karhi N Sardjudin, M.M., Ak.		Dr. Nuryaman, S>E., M.Si., Ak.	Bachtiar Asikin, S.E., M.M., Ak.