



SILABUS

Dosen : Prof. Dr. Jogiyanto, HM., MBA
Telp : 0274 513109
Email : jogiyanto_hm@yahoo.com
Situs : www.maksi.ugm.ac.id
Kantor : Program MAKSI FEB UGM
Jam Kantor : 07.15 s.d. 16.00*

Buku Teks :

- Jones, Charler P. *Investment Analysis and Management*, New York, NY : John Wiley & Sons, Inc., Eleven Edition
- Jogiyanto HM, *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*. Yogyakarta: BPFE UGM, edisi ke-6, 2009
- Jogiyanto HM., *Pasar Efisien Secara Keputusan*. Jakarta: Gramedia, 2005

DESKRIPSI MATA KULIAH :

Matakuliah ini akan membahas dan mendiskusikan karakteristik-karakteristik dan analisis sekuritas individual maupun portofolio. Pembahasan yang dilakukan berdasarkan secara teori dan praktik pembuatan portofolio.

SASARAN PEMBELAJARAN :

Setelah menyelesaikan matakuliah ini, diharapkan mahasiswa-mahasiswa akan :

- memahami konsep dari investasi
- memahami bagaimana pasar modal bekerja
- mampu menganalisa 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

METODE PEMBELAJARAN

Metode pembelajaran yang digunakan di program MAKSI FEB UGM adalah SCL (student centered learning). Di mata kuliah ini, metode SCL yang di gunakan adalah berbasis pada proyek-proyek (project-based). Beberapa proyek berkaitan dengan kegiatan-kegiatan investasi dipasar modal akan ditugaskan kepada mahasiswa dan mahasiswa wajib mempresentasikan di kelas hasil dari penyelesaian proyek-proyeknya untuk didiskusikan dengan peserta lainnya.

Disamping proyek-proyek yang ditugaskan, untuk mendapatkan pengetahuan yang lebih luas dan konsep yang mendalam serta kemampuan untuk memanfaatkan hasil dari riset, maka mahasiswa-mahasiswa juga akan ditugaskan untuk mendiskusikan beberapa artikel empiris dan populer.

TUGAS AKHIR

Selain tugas-tugas rutin mingguan, mahasiswa harus mengumpulkan sebuah tugas akhir berupa analisis sebuah perusahaan yang terdaftar di bursa meliputi analisis fundamental, rumor dan teknikal.

SILABUS KELAS

Ke	Materi	Metode Pembelajaran	Cara Penilaian	Keterangan
1.	Overview			
2.	Understanding investment (Ch. 1-3) Artikel#1: <i>Why do Companies Go Public ? An Empirical Analysis</i> Proyek#1: Kumpulkan data harga saham penutupan harian selama satu tahun. Hitung return mereka. Laporkan deskriptif return sahan (<i>mean standard deviation dan skewness</i>) dan normalitasnya.			
3.	Security Markets (Ch 4,5) Artikel#2: A Note On Underwriter Competition and IPO Proyek#2: Kumpulkan data IPO setahun terakhir dan hitung nilai return awalnya.			
4.	Common stock Valuation and Analysis (CH.13-16) Artikel#3: The Accuracy of Earnings Forecast in IPO Prospectuses on the			
5.	Return and Risk for Individual asset (Ch.6) Artikel#4: How to pick stock Proyek#4: Kelompokkan saham dalam growth dan value stocks. Bandingkan kinerja return mereka			
6.	Return and Risk for Portofolio (Ch.7) Artikel#5: Efficient? Chaotic? What's the New Finance Proyek#5: Hitung return, Risiko dan CV untuk semua saham di BEI ..			
7.	Portofolio Selection (CH 8) Artikel#6: Portofolio Optimization in Practice Proyek#6: Secara random buatlah portofolio mulai berisi 1 saham, ditambah dengan sebuah saham sampai berisi 20 saham. Hitung risiko portofolionya untuk masing-masing portofolio berisi dengan 1, 2, 3 sampai 20 saham dan plot.			
	MID-TERM EXAM			
8.	Single Index Model (Jogi) Artikel#7: Modern Portofolio optimization : A Practical Approach Using an Exel Solver Single-Index Model Proyek#7: Buat portofolio optimal menggunakan model Markowitz dengan Exell Solver.			
9.	Beta (Jogi) dan Beta koreksi (Jogi) Artikel#8 : Investment Volatility: A Critigue of Standard Beta Estimation and a Simple Way Forward Proyek#8: Buat sebuah portofolio optimal menggunakan SIM			
10.	CAMP (Ch.9) Artikel#9: The CAMP is Wanted, Dead or Alive Proyek#9: Hitung Beta beberapa saham dan beta koreksi 1 lead, 1 lag menggunakan metode Fowler and Rorke			
11.	Market Efficiency (Ch.12) Artikel#10: Catastrophic Event, Contagion, and Stock Market Efficiency: The case of the Space Shuttle Challenger Proyek#10: Plot semua saham di BEJ dengan garis pasar sekuritas			
12.	Bond (Ch.17, 18) Proyek#11: Hitung return tidak normal 1 minggu di sekitar peladakan bom Bali			
13.	Option and Future (Ch. 19, 20) Proyek# 12: Hitung durasi beberapa obligasi. Hitung harga obligasi baru akibat perubahan suku bunga. Bandingkan harga sensitivitas ini dengan harga pasar sesungguhnya.			
14.	Portofolio Management and Evaluation (Ch. 21, 22)			

	Artikel#11: Market Timing and Mutual Fund Performance Proyek#13: Hitung kinerja reksadana Indonesia			
	FINAL EXAM			