

FAKULTAS EKONOMIKA DAN BISNIS – UNIVERSITAS GADJAH MADA
MAGISTER AKUNTANSI

SILABUS
TEORI PORTFOLIO DAN ANALISIS INVESTASI
SKS: 3

Materi Bacaan:

Jones, Charles P. *Investment Analysis and Management*, New York, NY: John Wiley & Sons, Inc., Edisi ke-11, 2010. (JONES)

Hartono, Jogiyanto. *Teori Portfolio dan Analisis Investasi*, Yogyakarta, Yogyakarta: BPFE UGM, Edisi ke-9, 2014. (JOGI)

Hartono, Jogiyanto, *Teori dan Praktik Portfolio dengan Excel*, Jakarta: Salemba Empat, 2014.

Makalah:

Mahasiswa wajib menulis sebuah makalah individu yang harus dikumpulkan pada hari ujian akhir.

Jadwal Kegiatan:

Ke	Materi
1	Tinjauan umum
2	Memahami iInvestasi (Bab 1) Proyek #1: Kumpulkan data harga saham penutupan harian selama satu tahun. Hitung return mereka. Laporkan statistik desriptif return saham (<i>mean</i> , <i>standard deviation</i> dan <i>skewness</i>) dan normalitasnya.
3	Pasar Sekuritas (Bab 2, 3) Proyek #2: Kumpulkan data IPO setahun terakhir dan hitung nilai return awalnya.
4	Valuasi dan Analisis Saham Biasa (Bab 4,5) Proyek #3: dapatkan data laporan keuangan. Hitung rasio-rasio keuangan yang penting.
5	Return dan Risiko Aset Individu (Bab 7) Proyek #4: Kelompokkan saham dalam growth dan value stocks. Bandingkan kinerja return mereka.
6	Return dan Risiko Portofolio (Bab 8) Proyek #5: Hitung return, risiko, dan CV untuk semua saham di BEI.

7	Seleksi Portofolio (Bab 9) 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 1, 2, 3, sampai 20 saham dan plot.
Ujian Tengah Semester	
8	Model Indeks Tunggal (Bab 10) Proyek #7: Buat portofolio optimal menggunakan model Markowitz dengan Excell Solver.
9	Beta (Bab 11) dan Beta Koreksi (Bab 12) Proyek #8: Buat sebuah portofolio optimal menggunakan SIM.
10	CAPM (Bab 14) Proyek #9: Hitung Beta beberapa saham dan beta koreksi 1 <i>lead</i> , 1 <i>lag</i> menggunakan metode Fowler dan Rorke.
11	Efisiensi Pasar (Bab 15, 16, 17) Proyek #10: Plot semua saham dan di BEJ dengan garis pasa sekuritas.
12	Obligasi (Bab 6) Proyek #11: Hitung return tidak normal selama 1 minggu di sekitar peledakan bom Bali.
13	Opsi dan Masa Depan (Bab 13) Proyek #12: Hitung durasi beberapa obligasi. Hitung harga obligasi baru akibat perubahan suku bunga. Bandingkan harga sensitivitas ini dengan harga pasa sesungguhnya.
14	Evaluasi dan Manajemen Portofolio (Bab 18) Proyek #13: Hitung kinerja reksadana Indonesia.
Ujian Akhir Semester	

Jadwal Mata Kuliah:

Sesi	Topik	Referensi	Pekerjaan Rumah
1	Pengantar Akuntansi Manajemen	MHH-1	
2	Konsep-Konsep Dasar Akuntansi Manajemen	MHH-2	Akan ditentukan kemudian
3	Perilaku Biaya & Analisis CVP	MHH-3, 4	Akan ditentukan kemudian
4	Manajemen & Penetapan Biaya Berdasarkan Aktivitas	MHH-7	Akan ditentukan kemudian
5	Penetapan Biaya Variabel dan Penyerapan, serta Manajemen Sediaan	MHH-8	Akan ditentukan kemudian
6	Perencanaan Laba	MHH-9	Akan ditentukan kemudian

7	Penetapan Biaya Standar, Anggaran Fleksibel, dan Analisis Biaya Overhead	MHH-10, 11	Akan ditentukan kemudian
Ujian Tengah Semester			
8	Evaluasi Kinerja	MHH-12	Akan ditentukan kemudian
9	Penetapan Biaya Revelan	MHH-13	Akan ditentukan kemudian
10	Keputusan Investasi Modal	MHH-14	Akan ditentukan kemudian
11	Laporan Arus Kas	MHH-15	Akan ditentukan kemudian
12	Analisis Laporan Keuangan	MHH-16	Akan ditentukan kemudian
13	Ringkasan		Akan ditentukan kemudian
14	Sesi opsional		
Ujian Akhir Semester			

Lebih baik melakukan sesuatu untuk menghibur orang dan berharap mereka belajar darinya daripada mendidik orang dan berharap mereka terhibur. **Walt Disney**

Kemajuan terbesar manusia bukanlah pada penemuan-penemuannya, melainkan bagaimana penemuan-penemuan itu digunakan untuk mengurangi ketidakadilan. **Bill Gates**