

**RENCANA PEMBELAJARAN SEMESTER
PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN
PROGRAM PASCA SARJANA
UNIVERSITAS GUNADARMA**

Tanggal Penyusunan	9 Maret 2018	Tanggal revisi	16 September 2022
---------------------------	--------------	-----------------------	-------------------

Kode dan Nama MK	MUC57	Analisis Investasi dan Manajemen Risiko		
SKS dan Semester	SKS 2	Semester	3 (tiga)	
Prasyarat			
Status Mata Kuliah	<input type="checkbox"/> Wajib <input checked="" type="checkbox"/> Pilihan			
Dosen Pengampu	Dr. Sri Hermawati, SE, MM			
Capaian Pembelajaran Mata Kuliah	Sikap	<ol style="list-style-type: none"> 1. Bertanggung jawab secara profesional dan etik terhadap pencapaian hasil kerja individu; 2. Bertanggung jawab secara profesional dan etik terhadap pencapaian hasil kelompok; 3. Bersikap sesuai dengan tuntutan sosial; 4. Bersikap sesuai dengan tuntutan professional. 		
	Ketrampilan Umum	<p>Mahasiswa mampu menjelaskan konsep investasi perusahaan di pasar modal. Mahasiswa mampu menjelaskan berbagai jenis instrumen investasi keuangan dan mekanisme perdagangan sekuritas di pasar modal. Mahasiswa mampu menentukan perkiraan pendapatan investasi dan besar risiko investasi tersebut, menggunakan berbagai model untuk menentukan portofolio yang efisien, mampu menjelaskan berbagai jenis risiko yang terkait dengan kegiatan perusahaan terutama kegiatan investasi serta mampu melihat risiko perusahaan secara holistik.</p>		
	Pengetahuan	<p>Mahasiswa menguasai secara mendalam pengetahuan tentang: 1. Tinjauan tentang Manajemen investasi; 2. Sekuritas dan pasar modal; 3. Seleksi portofolio ; 4. Single Index Model; 5. Capital Asset Pricing Models; 6. <i>Efficient Frontier</i>; 7. Risiko; 8. <i>Enterprise Risk Management</i></p>		
	Ketrampilan Khusus	<p>Mahasiswa mampu memecahkan masalah, dan sekaligus menyelesaikan tugas-tugas terkait studi kasus analisis investasi dan manajemen risiko secara soft skills maupun hard skills, menggunakan aplikasi bisnis (<i>software</i>)</p>		
Deskripsi Umum (Silabus)	Mata Kuliah Keilmuan dan Berkarya (MKKB) Analisis Investasi dan Manajemen Risiko merupakan mata kuliah yang membekali pengetahuan dan keterampilan mahasiswa dengan mengedepankan penguasaan topik utama yaitu 1. Tinjauan tentang Manajemen investasi; 2. Sekuritas dan pasar modal; 3. Seleksi portofolio ; 4. Single Index Model; 5. Capital Asset Pricing Models; 6. <i>Efficient Frontier</i> ; 7. Risiko; 8. <i>Enterprise Risk Management</i>			
Metode Pembelajaran	1. Ceramah/Kuliah Pakar	<input type="checkbox"/>	4. Praktik Laboratorium
	2. Problem Based Learning/FGD	<input type="checkbox"/>	5. Self-Learning (V-Class)	<input type="checkbox"/>
	3. Project Based Learning	<input type="checkbox"/>	6. Lainnya:
Pengalaman Belajar/Tugas	a. Tayangan Presentasi	<input type="checkbox"/>	c. Online exercise/kuiz (V-class)	<input type="checkbox"/>
	b. Review textbook/Jurnal	<input type="checkbox"/>	d. Laporan	<input type="checkbox"/>
	e. Lainnya:			

Referensi

1. FRANK J. FABOZZI, HARRY M. MARKOWITZ. 2011. ***The Theory and Practice of Investment Management, Asset Allocation, Valuation Portfolio Construction, and Strategies***, Second Edition, John Wiley & Sons, Inc., Hoboken, New Jersey
2. Edwin J. Elton, Martin J. Gruber, , Stephen J. Brown, William N. Goetzmann. 2014. ***Modern Portfolio Theory And Investment Analysis***, ninth edition, JohnWiley & Sons, Inc.
3. STEVEN P. PETERSON. 2012. ***Investment Theory and Risk Management***, John Wiley & Sons, Inc., Hoboken, New Jersey.
4. Baker, H. Kent and Greg Filbeck. 2015. ***Investment Risk Management***, Oxford University Press, New York.
5. Hull, John, 2015. ***Risk Management and Financial Institutions***, Fourth Edition, John Wiley & Sons, Inc., Hoboken, New Jersey.

Minggu ke	Kemampuan Akhir yang Diharapkan	Bahan Kajian	Metode/Bentuk Pembelajaran	Waktu Belajar (Menit)	Kriteria Penilaian	Bobot Nilai (%)	Sumber Belajar
1 & 2	<ul style="list-style-type: none"> Mahasiswa memiliki pengetahuan dan ketrampilan tentang konsep dasar berinvestasi dalam suatu perusahaan maupun dipasar modal 	<ol style="list-style-type: none"> Menetapkan Tujuan Investasi Menetapkan Kebijakan Investasi <ul style="list-style-type: none"> Gambaran Produk-produk Aset Alternatif 	<p>1,2 (ceramah, - diskusi/FGD)</p>	2 x 50 menit	<p>Kemampuan menjawab dan menjelaskan :</p> <ul style="list-style-type: none"> Bagimana menentukan tujuan investasi Menentukan kebijakan terkait dengan pengalokasian dana investasi <p>Berbagai aset sebagai alternatif investasi</p>	10%	Buku 1 bab 1
3	<ul style="list-style-type: none"> Mahasiswa memahami berbagai instrumen utama keuangan , karakteristik pengembalian , indeks yang digunakan menunjukkan pendapatan sekuritas serta mengenal bagaimana sekuritas diperdagangkan dan sifat pasar dimana sekuritas diperdagangkan 	<ol style="list-style-type: none"> Jenis jenis sekuritas yang diperdagangkan dipasar modal Karakteristik pengembalian dan tipe sekuritas alternatif Indeks Pasar modal Mekanisme Trading Margin Markets <p>Jenis dan biaya perdagangan</p>	<p>1,2 (ceramah, - diskusi/FGD)</p>	2 x 50 menit	<p>Kemampuan menjawab dan menjelaskan:</p> <ul style="list-style-type: none"> Tipe dan karakteristik sekuritas pasar Karakteristik pendapatan sekuritas alternatif Indeks yang digunakan untuk menunjukkan pendapatan sekuritas 	10%	Buku 2 bab 2 dan 3

Minggu ke	Kemampuan Akhir yang Diharapkan	Bahan Kajian	Metode/Bentuk Pembelajaran	Waktu Belajar (Menit)	Kriteria Penilaian	Bobot Nilai (%)	Sumber Belajar
					. Sistem perdagangan sekuritas		
4 & 5	<p>Mahasiswa memahami teori dasar untuk membentuk portofolio investasi yang memaksimalkan hasil yang diharapkan dengan tingkat risiko yang dapat diterima secara individual berdasarkan mean variance analysis</p> <ul style="list-style-type: none"> • 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Some Basic Concepts 2. Measuring a Portfolio's Expected Return 3. Measuring Portfolio Risk 4. Portfolio Diversification 5. Choosing a Portfolio of Risky Assets <p>-</p>	1,2 (ceramah, - diskusi/FGD)	2 x 50 menit	<p>Kemampuan menjawab dan menjelaskan :</p> <ul style="list-style-type: none"> . Konsep dasar perkiraan pendapatan portofolio . Cara pengukuran risiko portofolio . Diversifikasi portofolio . Menentukan pilihan pada portofolio aset yang berisiko 	10%	<p>Buku 1 bab 3;</p> <p>Buku 2 bab 4;</p>
6.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mahasiswa memahami apa yang seharusnya dilakukan oleh perusahaan terkait dengan investasi pada saham dengan pertimbangan kondisi pasar secara keseluruhan (Model Indeks Tunggal). 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Karakteristik model indeks tunggal 2. Estimasi betha <p>-</p>	1,2 - (ceramah dan response)	2 x 50 menit	<p>Kemampuan menjelaskan :</p> <ul style="list-style-type: none"> . Perkiraan pendapatan portofolio investasi berdasarkan 	10%	<p>Buku 1 bab 3,</p> <p>Buku 2 bab 7</p>

Minggu ke	Kemampuan Akhir yang Diharapkan	Bahan Kajian	Metode/Bentuk Pembelajaran	Waktu Belajar (Menit)	Kriteria Penilaian	Bobot Nilai (%)	Sumber Belajar
					Model indek tunggal . Meperki taan betha koefisien dengan model indek tunggal . Mempe rkirakan risiko portofolio berdasar model indek tunggal		
5.	<ul style="list-style-type: none"> Mahasiswa mampu menjelaskan konsep/definisi manajemen risiko Mahasiswa mampu menjelaskan penguraikan berbagai jenis risiko bisnis Mahasiswa mampu menjelaskan konsep audit berbasis risiko (ABR) Mahasiswa mampu menguraikan tahapan ABR dan menerapkan teknik ABR. 	<p>Audit Fungsi Manajemen Bank</p> <ul style="list-style-type: none"> - konsep, tujuan dan ruang lingkup audit fungsi manajemen bank - 5W dan 2H audit manajemen bank - bukti, kertas kerja dan laporan audit - tahapan audit manajemen dan kompetensi auditor 	Ceramah, diskusi (FGD)	2 x 50 menit	- Partisipasi mahasiswa	10%	2,6
6.	<ul style="list-style-type: none"> Mahasiswa mampu menjelaskan konsep/definisi manajemen risiko 	<p>Manajemen Risiko Industri Bank dan Audit Bank berbasis Risiko</p>	Ceramah, diskusi (FGD)	3 x 50 menit	- Partisipasi mahasiswa	10%	2,7

Minggu ke	Kemampuan Akhir yang Diharapkan	Bahan Kajian	Metode/Bentuk Pembelajaran	Waktu Belajar (Menit)	Kriteria Penilaian	Bobot Nilai (%)	Sumber Belajar
	<ul style="list-style-type: none"> Mahasiswa mampu menjelaskan berbagai jenis risiko bisnis Mahasiswa mampu menjelaskan konsep audit berbasis risiko (ABR) Mahasiswa mampu menguraikan tahapan ABR dan menerapkan teknik ABR. 						
7.	<ul style="list-style-type: none"> Mahasiswa memahami apa yang seharusnya dilakukan oleh perusahaan terkait dengan investasi pada saham dengan pertimbangan kondisi pasar secara keseluruhan (Model CAPM). 	<ol style="list-style-type: none"> Sharpe-Lintner CAPM Roy CAPM Dua Makna Efisiensi Pasar <ul style="list-style-type: none"> Perangkap "Dua Beta" 	1,2 (ceramah, diskusi/FGD)	2 x 50 menit	Kemampuan menjelaskan : <ul style="list-style-type: none"> Perbedaan antara Sharpe-Lintner CAPM dengan Roy CAPM Mengidentifikasi makna efisiensi pasar dalam model CAPM Mengidentifikasi perangkap dua beta yakni antar beta singe indeks model dengan beta CAPM 	10%	Buku 1 bab 4; Buku 2 bab 7; Buku 3 bab 5
8.	UJIAN TENGAH SEMESTER						

Minggu ke	Kemampuan Akhir yang Diharapkan	Bahan Kajian	Metode/Bentuk Pembelajaran	Waktu Belajar (Menit)	Kriteria Penilaian	Bobot Nilai (%)	Sumber Belajar
9 & 10	<p>Mahasiswa memahami bagaimana aturan untuk pemilihan portofolio yang optimal dan menunjukkan bagaimana menggunakannya</p> <ul style="list-style-type: none"> • 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Teknik sederhana menghitung efficient frontier pada model indek tunggal 2. Seleksi sekuritas dengan purchaseable index 3. Model korelasi konstant 	1,2 (ceramah, diskusi/FGD)	2 x 50 menit	<p>Kemampuan menjawab dan menjelaskan :</p> <ul style="list-style-type: none"> . Portofolio efiseien pada model indek tunggal . Menenn tukan <i>cutoff rate</i> pada <i>efficient frontier</i> untuk model indeks tunggal . Cara menghitung <i>efficient frontier</i> pada model indeks tunggal jika diperkenankan shortsales . Cara menghitung <i>efficient frontier</i> pada model dengan adanya tingkat pinjaman dan pinjaman bebas risiko 	15%	Buku 2 bab 9

Minggu ke	Kemampuan Akhir yang Diharapkan	Bahan Kajian	Metode/Bentuk Pembelajaran	Waktu Belajar (Menit)	Kriteria Penilaian	Bobot Nilai (%)	Sumber Belajar
					Cara menghitung <i>efficient frontier</i> pada model korelasi konstan		
11 & 12	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mahasiswa memahami berbagai jenis risiko yang terkait dengan investasi serta metode dan alat untuk mengukur dan mengelola risiko tersebut 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Risiko pasar 2. Risiko kredit 3. Risiko operasional 	1,2 (ceramah, diskusi/FGD)	2 x 50 menit	<p>Kemampuan untuk menjelaskan:</p> <ul style="list-style-type: none"> . Faktor yang mempengaruhi risiko pasar . Cara mengelola risiko pasar . tentang metode dan alat yang umum digunakan saat mengukur dan mengelola risiko kredit. - Perbedaan penerapan manajemen risiko operasional pada 	10%	<p>Buku 4 bab5,6,7</p> <p>Buku 5 bab 25</p>

Minggu ke	Kemampuan Akhir yang Diharapkan	Bahan Kajian	Metode/Bentuk Pembelajaran	Waktu Belajar (Menit)	Kriteria Penilaian	Bobot Nilai (%)	Sumber Belajar
					perbankan dan asuransi		
13	Mahasiswa memahami berbagai jenis risiko yang terkait dengan investasi serta metode dan alat untuk mengukur dan mengelola risiko tersebut	<ol style="list-style-type: none"> 1. Risiko likuiditas 2. Risiko Sistematis 4. Governance risk 	1,2 (ceramah, diskusi/FGD)	2 x 50 menit	<p>Kemampuan menjawab dan menjelaskan:</p> <ul style="list-style-type: none"> . Sumber likuiditas . Mengukur risiko likuiditas berdasarkan pada volume based measures , Transaction cost measures, price-based liquidity measures, Market-impact measures dan membedakan saat penerapan yang tepat untuk semua pendekatan tersebut . Mengukur risiko sistematis 	10%	Buku 3, bab 8,10,12

Minggu ke	Kemampuan Akhir yang Diharapkan	Bahan Kajian	Metode/Bentuk Pembelajaran	Waktu Belajar (Menit)	Kriteria Penilaian	Bobot Nilai (%)	Sumber Belajar
					<ul style="list-style-type: none"> . Penyebab risiko sistematis dalam manajemen investasi . Prinsip good governance Faktor yang mempengaruhi efektivitas Dewan Direksi 		
14 & 15	Mahasiswa memahami bagaimana memandang manajemen risiko dengan pendekatan holistik	<ol style="list-style-type: none"> 1. Risk appetite 2. Budaya Risiko 3. Identifikasi risiko utama 3. Manajemen risiko strategis 	1,2 (ceramah, diskusi/FGD)	2 x 50 menit	<p>Kemampuan menjawab dan menjelaskan :</p> <ul style="list-style-type: none"> . Identifikasi dan pengukuran risk appetite . Pengaruh budaya dalam pengambilan keputusan investasi dengan pertimbangan risiko dan pendapatan . Pengendalian exposure kunci untuk bisnis yang 	15%	Buku 5 bab 27

Minggu ke	Kemampuan Akhir yang Diharapkan	Bahan Kajian	Metode/Bentuk Pembelajaran	Waktu Belajar (Menit)	Kriteria Penilaian	Bobot Nilai (%)	Sumber Belajar	
					sedang berjalan maupun investasi strategis yang diusulkan . Tindakan alternatif yang dapat dilakukan setelah mengidentifikasi risiko tertentu			
16	UJIAN AKHIR SEMESTER							

**DESKRIPSI TUGAS (DT) MATA KULIAH ANALISIS INVESTASI DAN MANAJEMEN RISIKO
PROGRAM PASCA SARJANA – MAGISTER MANAJEMEN UNIVERSITAS GUNADARMA**

Mata Kuliah	Analisis Investasi dan Manajemen Risiko	Kode MK	MUC57	Dosen Pengampu	Dr. Sri Hermawati, SE, MM
Tatap Muka (TM)	TM-3, TM-6, TM-9	Tugas ke	1,2,3	Metode Tugas	Tugas soal Essay/PG, Diskusi (V-Class), Tugas Studi Kasus, Review Jurnal dan Presentasi Individu/Kelompok

DESKRIPSI TUGAS KE-1

Mata Kuliah	Analisis Investasi dan Manajemen Risiko	Kode MK	MUC 57
Tatap Muka	TM-3	Tugas ke	1 (Satu)- Self-Learning(SL)

Tujuan Tugas	<p>Tujuan tugas adalah agar mahasiswa dapat menjelaskan:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Jenis jenis sekuritas yang diperdagangkan dipasar modal • Mekanisme Trading • menjelaskan perhitungan perkiraan pendapatan investasi satu saham maupun portofolio 3 saham <p>• Sehingga mahasiswa pada akhirnya akan mampu menjelaskan bagaimana melakukan investasi dipasar modal serta memperkirakan pendapatan investasi tersebut .</p>
Uraian Tugas	Objek : Soal tugas diambil dari materi/bahan ajar sesuai dengan TM-1 dan 3, untuk soal studi kasus diambil dari berbagai sumber atau situs web terkait dengan materi bahan ajar TM-1 dan 3.
	Tugas Mahasiswa: menjawab soal studi kasus
	Metode/cara pengerjaan tugas: sesuai arahan dan bentuk soal yang diberikan dosen pengampu berupa essay
	Deskripsi luaran tugas: Hasil akhir adalah jawaban/hasil diskusi mahasiswa dan disampaikan melalui fitur v-class yang tersedia.

DESKRIPSI TUGAS KE-2

Mata Kuliah	Analisis Investasi dan Manajemen Risiko	Kode MK	MUC 57
Tatap Muka	TM-6	Tugas ke	2 (Dua)-V-Class/Self-Learning(SL)
Tujuan Tugas	<p>Tujuan tugas adalah agar mahasiswa dapat menjelaskan:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Perhitungan return dan risk dari potofolio saham berdasar single index model • Perhitungan return dan risk dari potofolio saham berdasar CAPM • Penentuan efficient frontier portofolio yang disusun dari single index model 		

	<ul style="list-style-type: none"> • Penentuan efficient frontier portofolio yang disusun dari CAPM <p>Sehingga mahasiswa pada akhirnya akan mampu memilih portofolio yang efisien berdasarkan model indeks tunggal atau model CAPM.</p>
Uraian Tugas	Objek : Soal tugas diambil dari materi/bahan ajar sesuai dengan TM-4,5, 6, untuk soal diskusi studi kasus diambil dari berbagai sumber atau situs web terkait dengan materi bahan ajar TM-4,5,6.
	Tugas Mahasiswa: menjawab soal essay/pilihan ganda dan studi kasus sebagai bahan diskusi
	Metode/cara pengerjaan tugas: sesuai arahan dan bentuk soal yang diberikan dosen pengampu dapat berupa essay atau pilihan ganda
	Deskripsi luaran tugas: Hasil akhir adalah jawaban/hasil diskusi mahasiswa dan disampaikan melalui email.

DESKRIPSI TUGAS KE-3

Mata Kuliah	Analisis Investasi dan Manajemen Risiko	Kode MK	MUC 57
Tatap Muka	TM-9	Tugas ke	3 (Tiga)-Project Based Learning (PBL)
Tujuan Tugas	<p>Tujuan tugas adalah agar mahasiswa dapat menjelaskan dan menyajikan:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Bahan presentasi kajian/materi tugas dalam bentuk PPT • Materi/topik studi kasus merupakan pilihan materi pelajaran TM-7 s.d TM-8 <p>Sehingga mahasiswa pada akhirnya akan mampu menjelaskan dan menyajikan dengan baik, bahan kajian/materi tugas dari dosen dalam bentuk presentasi tugas-PPT(studi kasus) untuk tugas individu/kelompok terkait dengan pilihan topik/bahan kajian yang sudah disepakati pada saat TM-8.</p>		
Uraian Tugas	Objek : Bahan presentasi diambil dari materi/bahan ajar sesuai dengan TM-7 dan TM-8.		
	Tugas Mahasiswa: menjelaskan dan menyajikan hasil laporannya dalam bentuk PPT sebagai bahan diskusi.		

	Metode/cara pengerjaan tugas: sesuai arahan dan standar presentasi yang disampaikan oleh Dosen.
	Deskripsi luaran tugas: Hasil akhir adalah laporan tugas individu/kelompok