RENCANA PEMBELAJARAN SEMESTER (RPS)

Universitas Islam Negeri SYARIF HIDAYATULLAH JAKARTA	UNIVERSITAS ISLAM NEGERI (UIN) SYARIF HIDAYATULLAH JAKARTA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS PROGRAM STUDI MANAJEMEN					Kode Dokumen MGT51A
RENCANA PEMBELAJARAN SEMESTER						
MATA KULIAH (MK)	KODE	Rumpun MK	BOBOT (sks)		SEMESTER	Tgl Penyusunan
Manajemen Investasi dan Portofolio	FEB6081303	Matakuliah Program Studi	T=3	P=1.5	6	3-02-2024
OTORISASI / PENGESAHAN	Dosen Pengembang RPS		Koordinator RMK		Ka PRODI	
					Murdiyah Hayati, S.Kom., MM NIP. 19741003 200312 2 00 1	

Capaian Pembelajaran	CPL-PRODI yang dibebankan pada MK	
	CPL 4	Mampu mengaplikasikan instrumen analisis bidang bisnis dan manajemen dengan mempertimbangkan aspek etika dan profesionalitas.
	CPL 9	Mampu melakukan pengambilan keputusan manajemen dan bisnis secara tepat dengan menggunakan analisis data yang kritis, analitis, dan sistematik baik secara individu maupun dalam teamwork.
	Capaian Pembelajaran Mata Kuliah (CPMK)	
	CPMK 1	C5 Mengevaluasi kondisi pasar investasi dalam konteks global (CPL 4)
	CPMK 2	C5 Mengevaluasi instrumen keuangan (obligasi dan saham) serta kinerja portofolio (CPL 9)
	Kemampuan akhir tiap tahapan belajar MK (CPMK)	
	Sub-CPMK 1	C4 Menguraikan definisi dan konsep dasar investasi (CPL 4, CPMK 1)
	Sub-CPMK 2	C4 Menguraikan definisi instrumen pasar modal (CPL 4, CPMK 1)
	Sub-CPMK 3	C5 Mengevaluasi return dan risiko investasi (CPL 4, CPMK 1)
	Sub-CPMK 4	C5 Mengevaluasi pemilihan portofolio (CPL 4, CPMK 1)
	Sub-CPMK 5	C4 Menguraikan model ekuilibrium harga aset (CPL 4, CPMK 1)

	Sub-CPMK 6	C4 Menguraikan efisiensi pasar modal (CPL 9, CPMK 2)
	Sub-CPMK 7	C4 Menguraikan definisi obligasi (CPL 9, CPMK 2)
	Sub-CPMK 8	C5 Mengevaluasi valuasi obligasi (CPL 9, CPMK 2)
	Sub-CPMK 9	C5 Mengevaluasi valuasi saham (CPL 9, CPMK 2)
	Sub-CPMK 10	C5 Mengevaluasi kinerja portofolio (CPL 9, CPMK 2)

Diskripsi Singkat MK	Mata kuliah ini memperkenalkan mahasiswa pada portofolio, risiko dan imbal hasil, investasi, serta faktor-faktor pendukungnya dalam manajemen investasi.
Bahan Kajian: Materi pembelajaran	1. Definisi Investasi 2. Definisi Instrumen Pasar Modal 3. Imbal Hasil yang Diharapkan dan Risiko Portofolio 4. Pemilihan Portofolio 5. Model Keseimbangan 6. Efisiensi Pasar 7. Definisi Obligasi 8. Penilaian Obligasi 9. Penilaian Saham 10. Evaluasi Kinerja Portofolio
Pustaka	Utama: 1. Tandelilin, Eduardus (2015) Portofolio dan Investasi: Teori dan Aplikasi, Edisi Pertama, Yogyakarta: Kanisius. Pendukung: 1. Hartono, Jogiyanto (2017) Teori Portofolio dan Analisis Investasi, Edisi Kesebelas, Yogyakarta: BPFE. 2. 2. Bodie, Zvi; Alex Kane; and Alan J. Marcus (2016) Investment, Tenth Editon, New York: McGraw-Hill Education.
Dosen Pengampu	Dr. Titi Dewi Warninda, SE, M.Si
Matakuliah syarat	-

Integrasi Keilmuan dan Keislaman	Mata kuliah ini berkaitan dengan mata kuliah Studi Islam dan Etika Bisnis dengan strategi sebagai berikut: 1. Menjadikan nilai-nilai Islam sebagai landasan dan acuan dalam penerapan ilmu sosial serta dalam menelaah teks Al-Qur'an dan Hadis. 2. Mencari keterkaitan dan titik temu antara ilmu sosial dengan teks Al-Qur'an dan Hadis. 3. Menjadikan teks Al-Qur'an dan Hadis sebagai sumber inspirasi atau rujukan bagi pengembangan ilmu pengetahuan. 4. Mengaitkan variasi pola perilaku manusia dalam masyarakat dengan kebebasan yang dianugerahkan oleh Allah, yang kelak harus dipertanggungjawabkan.
Integrasi Penelitian dan Pengabdian Masyarakat	-

Mg Ke-	Kemampuan akhir tiap tahapan belajar (CPMK) 3	Penilaian		Bantuk Pembelajaran; Metode Pembelajaran; Penugasan Mahasiswa; [Estimasi Waktu]		Materi Pembelajaran [Pustaka]	Bobot Penilaian (%)
		Indikator	Teknik & Kriteria	Luring (5)	Daring (6)		
(1)	(2)	(3)	(4)			(7)	(8)
1	SubCPMK-1: C4 Menguraikan definisi dan konsep dasar investasi (CPL4, CPMK1)	Menjelaskan definisi investasi; membedakan jenis-jenis investasi	Teknik: Tanya jawab; diskusi kelas. Kriteria: Rubrik holistik	Ceramah interaktif; diskusi [PB:1x(3x50")]	-	Definisi & Konsep Dasar Investasi [1] Bab 1	Partisipasi: 1%
2	SubCPMK-2: C4 Menguraikan definisi instrumen pasar modal (CPL4, CPMK1)	Mengidentifikasi jenis instrumen pasar modal; menjelaskan karakteristik masing-masing	Teknik: Diskusi kelas. Kriteria: Rubrik holistik	Ceramah; diskusi [PB:1x(3x50")]	-	Instrumen Pasar Modal [1] Bab 2; [2] Ch. 2	Partisipasi: 1%
3	SubCPMK-3 (bag.1): C5 Mengevaluasi return dan risiko aset tunggal (CPL4, CPMK1)	Menghitung expected return & varians aset tunggal; menilai trade-off return-risiko	Teknik non-test: Latihan hitung individu. Kriteria: Rubrik	Ceramah; latihan soal [PB:1x(3x50")]	-	Return & Risiko Aset Tunggal [1] Bab 5; [2] Ch. 5	Partisipasi: 1%, Tugas: 1%
				Tugas: menghitung expected return dan varians/standar deviasi dari data historis satu saham, lalu menginterpretasikan trade-off return-risikonya			

4	SubCPMK-3 (bag.2): C5 Mengevaluasi return dan risiko portofolio (kovarian & korelasi) (CPL4, CPMK1)	Menghitung kovarian & korelasi antar-aset; mengevaluasi risiko portofolio dua aset	Teknik non-test: Laporan latihan kelompok. Kriteria: Rubrik kelompok	Kerja kelompok; latihan hitung [PB:1x(3x50")]	-	Return & Risiko Portofolio [1] Bab 6; [2] Ch. 6	Tugas kelompok 5%, UTS 5%
				Tugas kelompok: menghitung kovarian dan korelasi antar dua-tiga aset, lalu mengevaluasi bagaimana diversifikasi menurunkan risiko portofolio dibanding aset tunggal			
5	SubCPMK-4 (bag.1): C5 Mengevaluasi pembentukan portofolio efisien (Markowitz) (CPL4, CPMK1)	Membentuk efficient frontier; mengidentifikasi portofolio efisien	Teknik non-test: Latihan kelompok. Kriteria: Rubrik kelompok	Ceramah; kerja kelompok [PB:1x(3x50")]	-	Model Markowitz & Efficient Frontier [1] Bab 6-7	Tugas mandiri 1%, UTS 5%
				Tugas: membentuk efficient frontier dari beberapa aset menggunakan data historis, lalu mengidentifikasi portofolio-portofolio efisien di sepanjang kurva			
6	SubCPMK-4 (bag.2): C5 Mengevaluasi pemilihan portofolio optimal (Capital Allocation Line) (CPL4, CPMK1)	Menentukan Capital Allocation Line; memilih portofolio optimal sesuai preferensi risiko	Teknik non-test: Studi kasus kelompok. Kriteria: Rubrik penilaian kelompok	Studi kasus; presentasi singkat [PB:1x(3x50")]	-	Capital Allocation Line & Portofolio Optimal [1] Bab 7	Presentasi 5%, Tugas mandiri 1%, UTS 10%
				Tugas: menentukan Capital Allocation Line dan memilih portofolio optimal untuk profil investor berbeda (konservatif/agresif), dipresentasikan singkat di kelas			
7	SubCPMK-5 (bag.1): C4 Menguraikan model ekuilibrium CAPM (CPL4, CPMK1)	Menjelaskan asumsi & rumus CAPM; menginterpretasikan security market line	Teknik: Diskusi kelas; tanya jawab. Kriteria: Rubrik holistik	Ceramah; diskusi [PB:1x(3x50")]	-	Capital Asset Pricing Model (CAPM) [1] Bab 8; [2] Ch. 9	Partisipasi: 1%, UTS 10%
8	UTS						UTS: 30%
9	SubCPMK-5 (bag.2): C4 Menguraikan model ekuilibrium APT/multifaktor (CPL4, CPMK1)	Menjelaskan konsep Arbitrage Pricing Theory; membandingkan CAPM vs model multifaktor	Teknik non-test: Latihan individu. Kriteria: Rubrik	Ceramah; latihan soal [PB:1x(3x50")]	-	Arbitrage Pricing Theory & Model Multifaktor [1] Bab 9; [2] Ch. 10	Partisipasi 1%, Tugas mandiri 1%
				Tugas: mengidentifikasi faktor-faktor risiko relevan pada model APT untuk satu saham/sektor, dan membandingkan hasil estimasi return dengan CAPM			
10	SubCPMK-6: C4 Menguraikan efisiensi pasar modal (CPL9, CPMK2)	Menjelaskan bentuk-bentuk efisiensi pasar (lemah/setengah kuat/kuat);	Teknik: Diskusi kelas. Kriteria: Rubrik holistik	Ceramah; diskusi [PB:1x(3x50")]	-	Efisiensi Pasar Modal [1] Bab 10; [2] Ch. 11	Partisipasi 1%, Tugas mandiri 2%

		mengidentifikasi implikasinya bagi investor					
11	SubCPMK-7: C4 Menguraikan definisi obligasi (CPL9, CPMK2)	Menjelaskan karakteristik & jenis obligasi; mengidentifikasi risiko obligasi	Teknik non-test: Latihan individu. Kriteria: Rubrik	Ceramah; diskusi [PB:1x(3x50")]	-	Definisi & Karakteristik Obligasi [1] Bab 11; [2] Ch. 14	Partisipasi 1%, Tugas mandiri 2%, UAS 7%
				Tugas: mengidentifikasi karakteristik (kupon, jatuh tempo, peringkat) dan memetakan profil risiko dua obligasi korporasi berbeda			
12	SubCPMK-8: C5 Mengevaluasi valuasi obligasi (CPL9, CPMK2)	Menghitung harga obligasi & yield to maturity; menilai kelayakan investasi obligasi	Teknik non-test: Latihan hitung individu. Kriteria: Rubrik	Ceramah; latihan soal [PB:1x(3x50")]	-	Valuasi Obligasi [1] Bab 11; [2] Ch. 14	Partisipasi 1%, Tugas mandiri 2%, UAS 3%
				Tugas: menghitung harga obligasi dan yield to maturity dari satu obligasi riil, lalu menilai apakah harga pasarnya wajar			
13	SubCPMK-9: C5 Mengevaluasi valuasi saham (CPL9, CPMK2)	Menghitung nilai intrinsik saham (DDM/relative valuation); menilai kewajaran harga saham	Teknik non-test: Latihan hitung individu. Kriteria: Rubrik	Ceramah; latihan soal [PB:1x(3x50")]	-	Valuasi Saham [1] Bab 12; [2] Ch. 18	Partisipasi: 1%, UAS 5%
				Tugas: menghitung nilai intrinsik satu saham menggunakan Dividend Discount Model atau relative valuation (P/E, P/BV), lalu bandingkan dengan harga pasar			
14	SubCPMK-10 (bag.1): C5 Mengevaluasi metode pengukuran kinerja portofolio (Sharpe, Treynor, Jensen) (CPL9, CPMK2)	Menghitung Sharpe ratio, Treynor ratio, dan Jensen's alpha; membandingkan hasil pengukuran	Teknik: Diskusi kelas; tanya jawab. Kriteria: Rubrik holistik	Ceramah; latihan soal [PB:1x(3x50")]	-	Metode Pengukuran Kinerja Portofolio [1] Bab 13; [2] Ch. 24	Partisipasi: 1%, UAS 5%
15	SubCPMK-10 (bag.2): C5 Mengevaluasi kinerja portofolio melalui studi kasus (CPL9, CPMK2)	Menyusun laporan evaluasi kinerja portofolio riil; mempresentasikan hasil dan rekomendasi	Teknik non-test: Presentasi proyek akhir. Kriteria: Rubrik penilaian presentasi & proyek	Presentasi kelompok; diskusi & tanya jawab [PB:1x(3x50")]	-	Studi Kasus Evaluasi Kinerja Portofolio (kompilasi materi 1-13) [1][2][3]	Presentasi 5%, Tugas kelompok 5%, UAS 10%
				Tugas: menyusun laporan evaluasi kinerja portofolio riil (saham/reksadana) menggunakan Sharpe ratio, Treynor ratio, dan Jensen's alpha, lengkap dengan rekomendasi investasi, dipresentasikan di depan kelas			
16	UAS	—	—	—	—	—	UAS: 30%

A. INSTRUMEN PENILAIAN

1. KOMPONEN PENILAIAN

No.	Komponen	Bobot
1.	Partisipasi	10%
2.	Tugas Kelompok	15%
3.	Tugas Mandiri	10%
4.	Presentasi	5%
5.	UTS	30%
6.	UAS	30%

Formatif : 40%

CPL	CPMK	Sub CPMK	Partisipasi	Presentasi	Tugas Mandiri	Tugas Kelompok	UTS	UAS	Total
CPL3	CPMK1	Sub CPMK 1	1%						1%
CPL3	CPMK1	Sub CPMK 2	1%						1%
CPL3	CPMK2	Sub CPMK 3	1%		1%				2%
CPL3	CPMK2	Sub CPMK 4				5%	5%		10%
CPL3	CPMK2	Sub CPMK 5			1%		5%		6%
CPL3	CPMK2	Sub CPMK 6		5%	1%		10%		16%
CPL3	CPMK2	Sub CPMK 7	1%				10%		11%
CPL3	CPMK2	Sub CPMK 8	1%		1%				2%
CPL3	CPMK2	Sub CPMK 9	1%		2%				3%
CPL3	CPMK3	Sub CPMK 10	1%		2%			7%	10%
CPL7	CPMK3	Sub CPMK 11	1%		2%			3%	6%
CPL7	CPMK3	Sub CPMK 12	1%					5%	6%
CPL7	CPMK3	Sub CPMK 13	1%					5%	6%
CPL7	CPMK3	Sub CPMK 14		5%		5%		10%	20%
		Total	10%	10%	10%	10%	30%	30%	100%

2. PENILAIAN SIKAP

Kisi-kisi dan instrumen penilaian sikap

Dimensi	Metode	Kriteria Penilaian
Kedisiplinan	Observasi	Mahasiswa datang tepat waktu, ketepatan pengumpulan tugas, mematuhi tata tertib perkuliahan, memperhatikan orang lain yang presentasi.
Kreativitas	Observasi, Partisipasi, Tugas Kelompok	Mahasiswa aktif menunjukkan ide-ide baru dan tanggapan dalam proses perkuliahan, tugas, dan ujian
Tanggung jawab	Observasi, Partisipasi, Tugas Kelompok	Mahasiswa aktif dalam kegiatan perkuliahan, memberi kontribusi dalam tugas kelompok.
Kewirausahaan	Observasi, Tugas Kelompok	Mahasiswa menunjukkan minat untuk berwirausaha dalam diskusi kelas dan tugas

3. PENILAIAN TUGAS

Grade	Skor	Kriteria Penilaian
Sangat Kurang	<40	Jawaban yang disajikan tidak terorganisasi, tidak sesuai dengan materi, tidak menguraikan permasalahan.
Kurang	41-59	Jawaban yang disajikan terorganisir namun kurang mempunyai dasar teori yang baik, tidak didukung contoh.
Cukup	60-69	Jawaban yang disajikan terorganisir, mempunyai dasar teori sesuai materi.
Baik	70-79	Jawaban yang disajikan terorganisir dengan baik, mempunyai basis teori yang baik, didukung contoh dan ilustrasi dan menguraikan permasalahan.
Sangat Baik	>80	Jawaban yang disajikan terorganisir dengan baik, sistematis, mempunyai basis teori yang kuat, mempunyai kutipan sumber, didukung dengan contoh yang nyata, serta menguraikan permasalahan dengan solusinya.

4. PENILAIAN PRESENTASI

Kisi-kisi dan intrumen Penilaian presentasi:

Komponen	80 - 100	70 - 79	< 70
Komunikasi	Presentasi terorganisasi dengan sangat baik, sangat komunikatif, disertai gambar dan suara yang jelas, serta sangat runtut	Presentasi terorganisasi dengan baik, komunikatif, disertai gambar dan suara yang jelas, namun kurang runtut	Presentasi tidak terorganisasi dengan baik, kurang komunikatif, tidak didukung dengan gambar dan suara yang jelas, dan kurang runtut.
Kolaborasi	Pembagian tugas sangat proporsional dan menghasilkan presentasi yang sangat menarik	Pembagian tugas proporsional dan menghasilkan presentasi yang menarik	Pembagian tugas tidak proporsional, dan presentasi membosankan
Pemikiran Kritis	Pengungkapan materi yang sangat jelas, kekinian tinggi dan sangat kritis	Pengungkapan materi yang jelas, kekinian rendah namun masih kritis	Tidak jelas apa yang menjadi masalah dan isu yang disampaikan biasa saja, sehingga kurang kritis dalam analisis

5. PENILAIAN UTS

Kisi-kisi dan instrumen penilaian UTS

Grade	Skor	Kriteria Penilaian
Sangat Kurang	<40	Jawaban yang disajikan tidak terorganisasi, tidak sesuai dengan materi, tidak menguraikan permasalahan.
Kurang	41-59	Jawaban yang disajikan terorganisir namun kurang mempunyai dasar teori yang baik, tidak didukung contoh.
Cukup	60-69	Jawaban yang disajikan terorganisir, mempunyai dasar teori sesuai materi.
Baik	70-79	Jawaban yang disajikan terorganisir dengan baik, mempunyai basis teori yang baik, didukung contoh dan ilustrasi dan menguraikan permasalahan.
Sangat Baik	>80	Jawaban yang disajikan terorganisir dengan baik, sistematis, mempunyai basis teori yang kuat, mempunyai kutipan sumber, didukung dengan contoh yang nyata, serta menguraikan permasalahan dengan solusinya.

6. PENILAIAN UAS

Kisi-kisi dan instrumen penilaian UAS

Grade	Skor	Kriteria Penilaian
Sangat Kurang	<40	Jawaban yang disajikan tidak terorganisasi, tidak sesuai dengan materi, tidak menguraikan permasalahan.
Kurang	41-59	Jawaban yang disajikan terorganisir namun kurang mempunyai dasar teori yang baik, tidak didukung contoh.
Cukup	60-69	Jawaban yang disajikan terorganisir, mempunyai dasar teori sesuai materi.
Baik	70-79	Jawaban yang disajikan terorganisir dengan baik, mempunyai basis teori yang baik, didukung contoh dan ilustrasi dan menguraikan permasalahan.
Sangat Baik	>80	Jawaban yang disajikan terorganisir dengan baik, sistematis, mempunyai basis teori yang kuat, mempunyai kutipan sumber, didukung dengan contoh yang nyata, serta menguraikan permasalahan dengan solusinya.

1. Capaian Pembelajaran Lulusan PRODI (CPL-PRODI) adalah kemampuan yang dimiliki oleh setiap lulusan PRODI yang merupakan internalisasi dari sikap, penguasaan pengetahuan dan keterampilan sesuai dengan jenjang prodinya yang diperoleh melalui proses pembelajaran.
2. CPL yang dibebankan pada mata kuliah adalah beberapa capaian pembelajaran lulusan program studi (CPL-PRODI) yang digunakan untuk pembentukan/pengembangan sebuah mata kuliah yang terdiri dari aspek sikap, keterampilan umum, keterampilan khusus dan pengetahuan.
3. CP Mata kuliah (CPMK) adalah kemampuan yang dijabarkan secara spesifik dari CPL yang dibebankan pada mata kuliah, dan bersifat spesifik terhadap bahan kajian atau materi pembelajaran mata kuliah tersebut.
4. Indikator penilaian kemampuan dalam proses maupun hasil belajar mahasiswa adalah pernyataan spesifik dan terukur yang mengidentifikasi kemampuan atau kinerja hasil belajar mahasiswa yang disertai bukti-bukti.
5. Kriteria Penilaian adalah patokan yang digunakan sebagai ukuran atau tolok ukur ketercapaian pembelajaran dalam penilaian berdasarkan indikator-indikator yang telah ditetapkan. Kriteria penilaian merupakan pedoman bagi penilai agar penilaian konsisten dan tidak bias. Kriteria dapat berupa kuantitatif ataupun kualitatif.
6. Teknik penilaian: tes dan non-tes.
7. Bentuk pembelajaran: Kuliah, Responsi, Tutorial, Seminar atau yang setara, Praktikum, Praktik Studio, Praktik Bengkel, Praktik Lapangan, Penelitian, Pengabdian Kepada Masyarakat dan/atau bentuk pembelajaran lain yang setara.
8. Metode Pembelajaran: Small Group Discussion, Role-Play & Simulation, Discovery Learning, Self-Directed Learning, Cooperative Learning, Collaborative Learning, Contextual Learning, Project Based Learning, dan metode lainnya yang setara.
9. Materi Pembelajaran adalah rincian atau uraian dari bahan kajian yang dapat disajikan dalam bentuk beberapa pokok dan sub-pokok bahasan.
10. Bobot penilaian adalah prosentasi penilaian terhadap setiap pencapaian sub-CPMK yang besarnya proposional dengan tingkat kesulitan pencapaian sub-CPMK tsb., dan totalnya 100%.
11. PB=Proses Belajar, PT=Penugasan Terstruktur, KM=Kegiatan Mandiri.
12. Bobot penilaian adalah prosentasi penilaian terhadap setiap pencapaian sub-CPMK yang besarnya proposional dengan tingkat kesulitan pencapaian sub-CPMK tsb., dan totalnya 100%.
13. PB= Kegiatan Belajar Terbimbing, PT=Kegiatan Penugasan Terstuktur, KM=Kegiatan Mandiri.