



UNIVERSITAS BINA MANDIRI GORONTALO
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI ADMINISTRASI BISNIS

Kode Dokumen

01

RENCANA PEMBELAJARAN SEMESTER

MATA KULIAH (MK)	KODE	Rumpun MK	BOBOT (sks)	SEMESTER	Tgl Penyusunan	
Teori Portofolio Dan Analisis Investasi	1103502	Manajemen	3 (sks)	5	11 Maret 2026	
OTORISASI	Pengembang RPS		Koordinator RMK		Ketua PRODI	
	Desi Putri Dama, SE., MM		Desi Putri Dama, SE., MM		Maman Musa,S.E.,M.M	
Capaian Pembelajaran (CP)	CPL-PRODI yang dibebankan pada MK					
	CPL3	Menguasai konsep teoritis manajemen, termasuk manajemen keuangan dan investasi.				
	CPL5	Mampu mengambil keputusan manajerial berbasis data dan analisis kuantitatif.				
	CPL6	Mampu berpikir kritis, logis, dan sistematis dalam menganalisis permasalahan bisnis.				
	CPL10	Mampu menganalisis permasalahan bisnis dan memberikan solusi strategis berbasis konsep manajemen.				
	Capaian Pembelajaran Mata Kuliah (CPMK)					
	CPMK1	Mahasiswa mampu menjelaskan konsep dasar investasi, instrumen pasar modal, serta hubungan antara risiko dan return dalam pengambilan keputusan investasi.				
	CPMK2	Mahasiswa mampu menganalisis berbagai metode penilaian investasi dan kinerja portofolio secara sistematis dan kuantitatif.				
	CPMK3	Mahasiswa mampu merancang dan mengevaluasi portofolio investasi yang optimal berdasarkan prinsip diversifikasi risiko dan return.				
	Kemampuan akhir tiap tahapan belajar (Sub-CPMK)					
	Sub-CPMK1	Mahasiswa mampu menjelaskan konsep dasar investasi dan pasar modal.				
	Sub-CPMK2	Mahasiswa mampu mengidentifikasi jenis instrumen investasi.				
	Sub-CPMK3	Mahasiswa mampu menjelaskan konsep risiko dan return investasi.				
	Sub-CPMK4	Mahasiswa mampu menghitung expected return dan risiko portofolio.				
	Sub-CPMK5	Mahasiswa mampu menganalisis teori portofolio modern.				
	Sub-CPMK6	Mahasiswa mampu menjelaskan model CAPM.				
Sub-CPMK7	Mahasiswa mampu menganalisis efisiensi pasar modal.					
Sub-CPMK8	Mahasiswa mampu mengevaluasi kinerja portofolio investasi.					
Korelasi CPL terhadap Sub-CPMK						

	Sub-CPMK	CPL-3	CPL-5	CPL-6	CPL-10
	Sub-CPMK 1	✓			
	Sub-CPMK 2	✓			
	Sub-CPMK 3	✓	✓		
	Sub-CPMK 4		✓	✓	
	Sub-CPMK 5	✓	✓	✓	
	Sub-CPMK 6	✓	✓	✓	
	Sub-CPMK 7	✓		✓	
	Sub-CPMK 8		✓	✓	✓
Deskripsi Singkat MK	Mata kuliah Teori Portofolio dan Analisis Investasi mempelajari konsep dasar investasi, karakteristik instrumen pasar modal, serta hubungan antara risiko dan tingkat pengembalian (return). Mahasiswa diperkenalkan pada teori portofolio modern, konsep diversifikasi investasi, model penilaian aset seperti Capital Asset Pricing Model (CAPM), serta analisis kinerja portofolio. Mata kuliah ini juga membahas efisiensi pasar modal, strategi pengelolaan portofolio, dan teknik analisis investasi yang digunakan dalam pengambilan keputusan keuangan. Melalui pembelajaran ini mahasiswa diharapkan mampu menganalisis berbagai alternatif investasi dan merancang portofolio investasi yang optimal secara rasional dan sistematis.				
Bahan Kajian: Materi Pembelajaran	<ol style="list-style-type: none"> 1. Konsep dasar investasi 2. Instrumen investasi di pasar modal 3. Risiko dan return investasi 4. Pengukuran return investasi 5. Pengukuran risiko investasi 6. Teori portofolio modern (Markowitz) 7. Diversifikasi portofolio 8. Capital Asset Pricing Model (CAPM) 9. Arbitrage Pricing Theory (APT) 10. Efficient Market Hypothesis 11. Analisis kinerja portofolio 				

	12. Strategi pengelolaan portofolio investasi						
Pustaka	Utama:						
	1. Bodie, Z., Kane, A., & Marcus, A. (2022). Investments . McGraw-Hill. 2. Elton, E., Gruber, M., Brown, S., & Goetzmann, W. (2020). Modern Portfolio Theory and Investment Analysis . Wiley.						
	Pendukung:						
1. Sapiri, M., Suaib, F., Faridah, & Rahmawati. (2023). Teori portofolio & analisis investasi: Disertai contoh soal & penyelesaian. Nas Media Pustaka. ISBN 978-623-155-104-7. 2. Desiyanti, R. (2012). Teori investasi dan portofolio. Bung Hatta University Press. 3. Inrawan, A., Hastutik, S., Tonnis, B., Nugroho, H., Manik, E., Indriani, S., Hamdana, Salam, A., Atika, Kusumaningsih, A., Mindosa, B., Wijayangka, C., Djuanda, G., & Firmansyah, H. (2022). <i>Portofolio dan investasi</i> . Widina Bhakti Persada Bandung.							
Dosen Pengampu	Desi Putri Dama, SE., MM						
Modalitas dan Matakuliah prasyarat	1. Modalitas: Tatap Muka (Luring) dan Daring 2. Mata Kuliah Prasyarat: Manajemen Keuangan						
Mg Ke-	Kemampuan akhir tiap tahapan belajar (Sub-CPMK)	Penilaian		Bantuk Pembelajaran, Metode Pembelajaran, Penugasan Mahasiswa, [Estimasi Waktu]		Materi Pembelajaran [Pustaka]	Bobot Penilaian (%)
		Indikator	Kriteria & Teknik	Luring (<i>offline</i>)	Daring (<i>online</i>)		
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Minggu	Sub-CPMK	Indikator	Kriteria & Teknik Penilaian	Metode Pembelajaran	Materi	Pustaka	Bobot (%)
1	Memahami konsep investasi	Mahasiswa menjelaskan pengertian investasi	Keaktifan diskusi	Ceramah, diskusi	Konsep dasar investasi	1,2	5
2	Memahami pasar modal	Menjelaskan fungsi pasar modal	Tanya jawab	Ceramah	Struktur pasar modal	1,2	5
3	Mengidentifikasi instrumen investasi	Menjelaskan saham, obligasi, reksa dana	Penugasan	Diskusi	Instrumen investasi	1,2	5

4	Memahami risiko investasi	Menjelaskan jenis risiko investasi	Diskusi	Ceramah	Risiko investasi	1	5
5	Menghitung return investasi	Menghitung expected return	Latihan soal	Problem based learning	Return investasi	1	5
6	Menghitung risiko investasi	Menghitung varians dan standar deviasi	Tugas	Latihan	Pengukuran risiko	1	5
7	Memahami teori portofolio	Menjelaskan teori Markowitz	Diskusi	Ceramah	Teori portofolio	1	5
8	UTS	Evaluasi pemahaman	Ujian tertulis	Tes	Materi 1–7	1	15
9	Diversifikasi portofolio	Menjelaskan manfaat diversifikasi	Diskusi	Ceramah	Diversifikasi	1	5
10	Analisis portofolio	Menghitung return portofolio	Tugas	Problem solving	Portofolio investasi	1	5
11	Model CAPM	Menjelaskan konsep CAPM	Diskusi	Ceramah	CAPM	1	5
12	Model APT	Menjelaskan Arbitrage Pricing Theory	Diskusi	Ceramah	APT	1	5
13	Efisiensi pasar	Menjelaskan Efficient Market Hypothesis	Diskusi	Ceramah	Efisiensi pasar	1	5
14	Evaluasi portofolio	Mengukur kinerja portofolio	Tugas	Diskusi	Evaluasi portofolio	1	5
15	Strategi investasi	Menjelaskan strategi portofolio	Presentasi	Presentasi	Strategi investasi	1	5
16	UAS	Evaluasi akhir	Ujian tertulis	Tes	Seluruh materi	1	15

Indikator Kinerja (dari CPMK)	Sub-CPMK	TL (<=40)	D (40-55)	C (55-70)	B (70-85)	A (>=85)
CPMK1	Sub-CPMK1	Tidak mampu menjelaskan konsep dasar investasi dan pasar modal; definisi,	Menjelaskan konsep investasi dan pasar modal secara sangat terbatas; banyak kekeliruan istilah dan	Menjelaskan konsep dasar investasi dan pasar modal cukup benar; masih ada kekurangan pada	Menjelaskan konsep dasar investasi dan pasar modal dengan benar, runtut, dan mampu	Menjelaskan konsep investasi dan pasar modal secara komprehensif, kritis, dan mampu

Indikator Kinerja (dari CPMK)	Sub-CPMK	TL (<=40)	D (40-55)	C (55-70)	B (70-85)	A (>=85)
		tujuan, mekanisme, dan peran pasar modal keliru atau tidak relevan.	contoh kurang tepat.	kelengkapan konsep, pelaku pasar, atau contoh penerapan.	mengaitkannya dengan pengambilan keputusan investasi.	mengaitkannya dengan risiko, return, instrumen pasar modal, serta keputusan manajerial.
CPMK1	Sub-CPMK2	Tidak mampu mengidentifikasi jenis instrumen investasi; karakteristik, risiko, dan manfaat instrumen tidak dipahami.	Mengidentifikasi instrumen investasi secara sangat terbatas; banyak kesalahan dalam membedakan saham, obligasi, reksa dana, deposito, derivatif, atau instrumen lain.	Mengidentifikasi jenis instrumen investasi secara cukup; beberapa instrumen dapat dijelaskan namun karakteristik risiko-return masih kurang lengkap.	Mengidentifikasi instrumen investasi dengan benar, disertai karakteristik, kelebihan, kelemahan, risiko, dan contoh penggunaannya.	Menganalisis berbagai instrumen investasi secara komprehensif dan kritis serta mampu membandingkan profil risiko-return dan kesesuaiannya dengan tujuan investasi.
CPMK1	Sub-CPMK3	Tidak mampu menjelaskan konsep risiko dan return investasi; hubungan risiko-return, jenis risiko, dan ukuran return tidak dipahami.	Menjelaskan risiko dan return secara sangat terbatas; banyak kesalahan dalam membedakan risiko sistematis/tidak sistematis, return aktual/harapan, atau trade-off risiko-return.	Menjelaskan konsep risiko dan return cukup benar; sebagian jenis risiko dan ukuran return dipahami namun interpretasinya masih kurang kuat.	Menjelaskan konsep risiko dan return investasi dengan benar, termasuk hubungan risiko-return, jenis risiko, dan implikasinya bagi investor.	Menganalisis risiko dan return secara komprehensif, kritis, dan mampu mengaitkannya dengan preferensi investor, diversifikasi, serta keputusan portofolio.
CPMK2	Sub-CPMK4	Tidak mampu menghitung expected return dan risiko portofolio; rumus, data, bobot aset, varians/standar deviasi tidak digunakan dengan tepat.	Perhitungan expected return dan risiko portofolio sangat terbatas; banyak kesalahan dalam menentukan bobot, return harapan, kovarians/korelasi, atau risiko total.	Menghitung expected return dan risiko portofolio secara cukup; sebagian langkah benar namun masih ada kekeliruan pada ketelitian perhitungan atau interpretasi hasil.	Menghitung expected return dan risiko portofolio dengan benar, sistematis, dan mampu menafsirkan hasilnya dalam konteks investasi.	Menghitung dan menganalisis expected return serta risiko portofolio secara akurat, komprehensif, dan mampu menggunakan hasilnya untuk menilai pilihan investasi secara kuantitatif.
CPMK2	Sub-CPMK5	Tidak mampu menganalisis teori	Analisis teori portofolio modern sangat	Menganalisis teori portofolio modern	Menganalisis teori portofolio modern	Menganalisis teori portofolio modern

Indikator Kinerja (dari CPMK)	Sub-CPMK	TL (<=40)	D (40-55)	C (55-70)	B (70-85)	A (>=85)
		portofolio modern; konsep diversifikasi, efficient frontier, dan hubungan risiko-return tidak dipahami.	terbatas; banyak kesalahan dalam menjelaskan diversifikasi, portofolio efisien, risiko sistematis/tidak sistematis, atau kombinasi aset.	secara cukup; konsep utama dipahami namun penerapan pada penyusunan portofolio masih kurang lengkap.	dengan benar, termasuk diversifikasi, efficient frontier, kombinasi aset, dan pengurangan risiko.	secara komprehensif, kritis, dan berbasis data; mampu merancang kombinasi aset yang optimal sesuai prinsip risiko dan return.
CPMK2	Sub-CPMK6	Tidak mampu menjelaskan model CAPM; konsep beta, risk-free rate, market return, dan expected return tidak dipahami.	Menjelaskan CAPM secara sangat terbatas; banyak kesalahan dalam rumus, komponen, interpretasi beta, atau hubungan risiko sistematis dan return harapan.	Menjelaskan model CAPM secara cukup; komponen dasar dipahami namun perhitungan dan interpretasi hasil masih kurang lengkap.	Menjelaskan model CAPM dengan benar, termasuk beta, tingkat bebas risiko, return pasar, premi risiko, dan penggunaan dalam penilaian investasi.	Menganalisis CAPM secara komprehensif, akurat, dan kritis; mampu menggunakan model untuk menilai expected return, risiko sistematis, dan keputusan investasi berbasis data.
CPMK3	Sub-CPMK7	Tidak mampu menganalisis efisiensi pasar modal; bentuk efisiensi, informasi pasar, dan implikasi terhadap strategi investasi tidak dipahami.	Analisis efisiensi pasar modal sangat terbatas; banyak kesalahan dalam membedakan efisiensi lemah, setengah kuat, kuat, atau dampak informasi terhadap harga sekuritas.	Menganalisis efisiensi pasar modal secara cukup; beberapa bentuk efisiensi dapat dijelaskan namun implikasi terhadap strategi investasi masih kurang kuat.	Menganalisis efisiensi pasar modal dengan benar, sistematis, dan mampu menjelaskan pengaruh informasi terhadap harga serta keputusan investasi.	Menganalisis efisiensi pasar modal secara komprehensif dan kritis; mampu menganalisis implikasi teori efisiensi pasar terhadap strategi aktif/pasif dan pengambilan keputusan investasi.
CPMK3	Sub-CPMK8	Tidak mampu mengevaluasi kinerja portofolio investasi; indikator kinerja, risiko, return, dan benchmark tidak dianalisis.	Evaluasi kinerja portofolio sangat terbatas; banyak kesalahan dalam menghitung atau menafsirkan return, risiko, Sharpe/Treynor/Jensen, atau perbandingan	Mengevaluasi kinerja portofolio secara cukup; sebagian indikator digunakan namun analisis risiko-return dan rekomendasi masih kurang kuat.	Mengevaluasi kinerja portofolio dengan benar, sistematis, menggunakan indikator yang relevan serta menyusun kesimpulan berbasis data.	Mengevaluasi kinerja portofolio secara komprehensif, akurat, dan kritis; membandingkan benchmark, menilai risiko-return, serta merumuskan rekomendasi

Indikator Kinerja (dari CPMK)	Sub-CPMK	TL (≤ 40)	D (40-55)	C (55-70)	B (70-85)	A (≥ 85)
			benchmark.			optimalisasi portofolio.