



# Mata Kuliah : **TEORI PORTOFOLIO & ANALISIS INVESTASI**



Materi 1 :Overview TPAI  
(Tinjauan Teori Portofolio dan Analisis  
Investasi)

Muhammad Andryzal Fajar SE., M.S., Ak., CA.

[andryzal\\_fajar@uny.ac.id](mailto:andryzal_fajar@uny.ac.id)



- Pengertian Portofolio dan Investasi
- Tipe-Tipe Investasi Keuangan
- Jenis-Jenis Investasi langsung
- Jenis-Jenis Investasi Tidak Langsung
- Reksadana
- Peranan pasar modal

# Portofolio dan Investasi

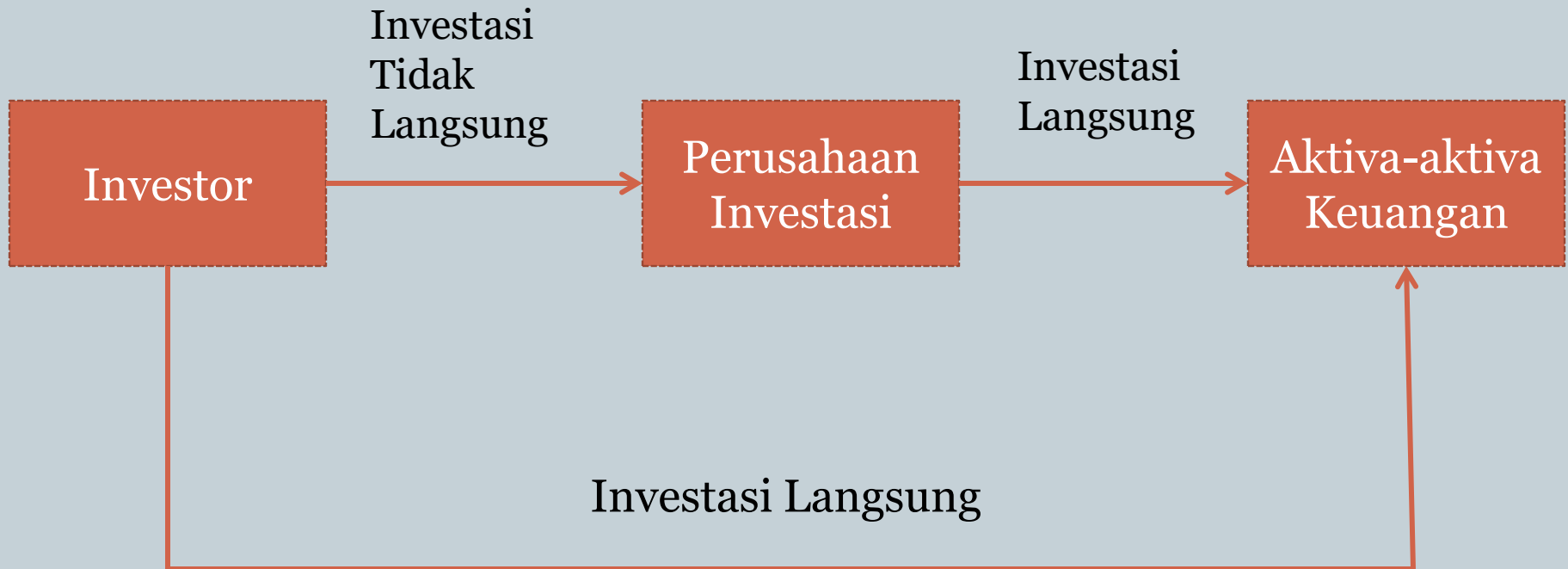


- Dalam dunia keuangan, "portofolio" digunakan untuk menyebutkan kumpulan investasi yang dimiliki oleh institusi ataupun perorangan.
- Investasi adalah penundaan konsumsi sekarang untuk dimasukkan ke aktiva produktif selama periode waktu yang tertentu.



- Memiliki portofolio seringkali merupakan suatu bagian dari investasi dan strategi manajemen risiko yang disebut diversifikasi
- Dengan memiliki beberapa aset, risiko tertentu dapat dikurangi. Ada pula portofolio yang ditujukan untuk mengambil suatu risiko tinggi yang disebut portofolio konsentrasi

# Tipe-Tipe Investasi Keuangan



# Jenis-jenis Investasi Langsung



- Investasi langsung yang tidak diperjualbelikan
  - Tabungan
  - Deposito
- Investasi langsung dapat diperjualbelikan.
  - A. Investasi langsung di pasar uang
    - ✦ T-bill.
    - ✦ Deposito yang dapat dinegosiasi
  - B. Investasi langsung dipasar modal
    - ❖ Surat-surat berharga pendapatan tetap (*fixed income securities*)
      - *Federal agency securities*
      - *Municipal bond*
      - *Corporate bond*
      - *Convertible bond*
    - ❖ Saham-saham (*equity securities*)
      - Saham Preferen
      - Saham biasa

# Jenis-jenis Investasi Langsung (lanjutan)



- Investasi langsung di pasar turunan
  - Opsi
    - ✦ Waran (warrant)
    - ✦ Opsi Put
    - ✦ Opsi call
  - Futures contract.

# Investasi Tidak Langsung



- Investasi tidak langsung lewat perusahaan ini menarik bagi investor paling tidak karena dua alasan utama:
  - Investor dengan modal kecil dapat menikmati keuntungan karena pembentukan portofolio.
  - Membentuk portofolio membutuhkan pengetahuan dan pengalaman yang mendalam.
- Contoh : Reksadana (*Mutual Fund*)



# Reksadana



- Menurut undang-undang Pasar modal No 8 tahun 1995 pasal 1 ayat 27. Reksadana didefinisikan sebagai wadah yang dipergunakan untuk menghimpun dana dari masyarakat pemodal untuk selanjutnya di investasikan dalam portofolio efek oleh manajer investasi.
- Reksadana diklasifikasikan menjadi beberapa macam:
  - Reksadana Pasar Uang.
  - Reksadana Pendapatan Tetap.
  - Reksadana Saham.
  - Reksadana Campuran.

# Peranan Pasar Modal



- Fokus pembahasan TPAI (teori pasar modal & analisis investasi) adalah pasar modal.
- Seperti halnya pasar pada umumnya, pasar modal merupakan tempat bertemu antara pembeli dan penjual dengan risiko untung dan rugi.
- Pasar modal merupakan sarana perusahaan untuk meningkatkan kebutuhan dana jangka panjang dengan menjual saham atau mengeluarkan obligasi.
- Pasar modal juga mempunyai fungsi sarana alokasi dana yang produktif untuk memindahkan dana dari pemberi pinjaman ke peminjam.



- Sekian. Terima kasih
- Mari berdiskusi...