STIE WIDYA WIWAHA YOGYAKARTA
PROGRAM STUDI: S1-MANAJEMEN

RENCANA PEMBELAJARAN SEMESTER

Mata Kuliah	Kode	Rumpun MK	Bobot (SKS)	Semester	Tgl Penyusunan
PASAR MODAL DAN ANALISIS INVESTASI	**MKJ 115**	**Mata Kuliah Teknikal**	**3**	**5**	**2 Agustus 2026**

OTORISASI	Dosen Pengampu	Koordinator RMK	Kaprodi
	 (Dr. Muhammad Awal Satrio Nugroho, MM)	 (Dr. Muhammad Awal Satrio Nugroho, MM)	(Dr. Muhammad Mathori, M.Si)

Deskripsi Singkat Matakuliah	Mata kuliah ini membahas konsep, mekanisme, dan peran pasar modal dalam perekonomian serta penerapannya dalam pengambilan keputusan investasi. Materi mencakup instrumen pasar modal, mekanisme perdagangan, risiko dan tingkat pengembalian, analisis fundamental dan teknikal, penilaian sekuritas, diversifikasi dan pembentukan portofolio, serta strategi investasi. Mahasiswa diarahkan untuk mampu menganalisis informasi pasar dan kinerja instrumen investasi serta mengambil keputusan investasi yang rasional dengan mempertimbangkan risiko, return, tujuan investasi, dan dinamika pasar.
Capaian Pembelajaran (CP)	**CPL PRODI**
	CPL02 — Menguasai teori, konsep, dan metodologi manajemen fungsional (pemasaran, keuangan, SDM, operasional) berskala lokal maupun internasional, serta mampu menerapkan pemikiran logis, kritis, sistematis, dan inovatif untuk mendiagnosis masalah organisasi, merumuskan rekomendasi solusi strategis, dan memfasilitasi transformasi bisnis secara profesional.
	CPL04 — Menguasai konsep dasar teknologi informasi, business intelligence, dan perangkat analitik modern untuk mengolah dan menganalisis data bisnis/pasar guna menghasilkan masukan strategis berbasis bukti (data-driven insights), serta mampu merencanakan, mengorganisasikan, mengarahkan, dan mengevaluasi kegiatan operasional maupun strategi bisnis organisasi berbasis teknologi secara efektif.
	CPMK

	CPMK-1	Mampu menganalisis konsep dasar pasar modal, pergeseran ekosistem investasi, instrumen pasar keuangan, serta implikasi etika profesi dan regulasi dalam lingkungan bisnis kontemporer.
	CPMK-2	Mampu memformulasikan mekanisme transaksi perdagangan saham, obligasi, dan valuta asing serta merancang analisis fundamental dan top-down analysis untuk keputusan investasi.
	CPMK-3	Mampu mengkalkulasi dan mengevaluasi kinerja reksadana, instrumen pasar modal syariah, serta instrumen inovatif mata uang digital (cryptocurrency) dalam ekosistem keuangan modern.
	CPMK-4	Mampu mengevaluasi keputusan dividen, mengonstruksi pembentukan portofolio optimal (Markowitz/CAPM), serta menyajikan laporan analisis proyek investasi pasar modal secara mandiri.
Sub-CPMK	1. Sub-CPMK 1: Mampu menguraikan ekosistem pasar modal kontemporer, jenis instrumen investasi, serta etika profesi dan regulasi pasar keuangan. 2. Sub-CPMK 2: Mampu memformulasikan mekanisme proses go public (IPO), pencatatan efek, serta transaksi pasar valuta asing dan margin trading. 3. Sub-CPMK 3: Mampu mendesain visualisasi dan alur perdagangan saham, indeks saham, serta transaksi sekuritas di Bursa Efek Indonesia (BEI). 4. Sub-CPMK 4: Mampu mengkalkulasi penilaian harga obligasi, return dan risiko investasi, serta biaya dan pajak transaksi sekuritas. 5. Sub-CPMK 5: Mampu mengkonstruksi penilaian kinerja reksadana dan penerapan prinsip-prinsip investasi pada pasar modal syariah. 6. Sub-CPMK 6: Mampu menganalisis dinamika mata uang digital (cryptocurrency), teknologi blockchain, dan regulasi aset digital di Indonesia. 7. Sub-CPMK 7: Mampu merekayasa analisis fundamental (top-down analysis) dan mengevaluasi kebijakan dividen serta struktur modal perusahaan. 8. Sub-CPMK 8: Mampu memetakan dan mengkalkulasi efisiensi portofolio investasi secara matematis serta menyajikan laporan analisis pasar modal.	

Tim Teaching	1. Dr. Muhammad Awal Satrio Nugroho, MM 2. Dra. Sulastiningsih, M.Si 3. Beta Asteria, M.Ec.Dev., MM.

Referensi	1. Tandelilin, E. (2017). *Pasar Modal: Manajemen Portofolio & Investasi*. Yogyakarta: PT Kanisius. 2. Husnan, S. (2019). *Dasar-Dasar Teori Portofolio dan Analisis Sekuritas* (Edisi ke-5). Yogyakarta: UPP STIM YKPN. 3. Bodie, Z., Kane, A., & Marcus, A. J. (2021). *Investments* (12th ed.). New York: McGraw-Hill Education. 4. Mishkin, F. S., & Eakins, S. G. (2021). *Financial Markets and Institutions* (10th ed.). Pearson Education. 5. Otoritas Jasa Keuangan (OJK). (2023). *Pasar Modal dan Publikasi Statistik Pasar Modal Indonesia*. Jakarta: Otoritas Jasa Keuangan. Tersedia pada: https://www.ojk.go.id

Rancangan Pembelajaran Semester

Minggu	Sub-CPMK	Materi	Metode	Aktivitas Mahasiswa	Penilaian	Bobot	Indikator Penilaian
1 (Science)	Mampu menguraikan ekosistem pasar modal kontemporer serta pergeseran paradigma investasi akibat globalisasi.	Perkenalan Pasar Modal; Pasar modal di Indonesia; Fungsi ekonomi dan keuangan pasar modal; Peran, manfaat, dan faktor yang mempengaruhi keberhasilan pasar modal.	Kuliah Interaktif & Diskusi Kelompok	Menganalisis artikel ilmiah tentang pergeseran peran pasar modal tradisional ke ekosistem pasar keuangan digital terkini.	Partisipasi Diskusi Kelas	5%	Ketepatan membedakan karakteristik pasar modal, instrumen keuangan, dan lembaga pendukungnya.
2 (Tech)	Mampu menganalisis risiko-keuntungan instrumen investasi serta implikasi teknologi terhadap etika profesi pasar	Pengertian dan jenis investasi; Keuntungan dan risiko investasi; Alternatif instrumen investasi; Etika bisnis dan standar profesi di pasar modal.	Case Method	Membedah studi kasus nyata mengenai dilema etika transaksi insider trading dan pelanggaran kode etik pialang saham.	Laporan Analisis Kasus	5%	Ketepatan solusi penyelesaian dilema etika dan analisis trade-off risk and return investasi.

	modal.						
3 (Tech)	Mampu mengklasifikasikan instrumen pasar modal dan struktur lembaga ke dalam basis data digital.	Pengertian dan struktur Pasar Modal; Jenis-jenis Pasar Modal; Instrumen keuangan di Pasar Modal (saham, obligasi, derivatif).	Praktikum Komputasi	Mengelompokkan data historis instrumen keuangan dan profil emiten ke dalam sistem database spreadsheet terotomatisasi.	Kuis Objektif 1	5%	Akurasi pengelompokan instrumen investasi berdasarkan karakteristik risiko dan imbal hasil.
4 (Eng)	Mampu memformulasikan mekanisme proses Go Public (IPO) dan pencatatan efek menggunakan rekayasa analitikal.	Proses penawaran umum (Go Public/IPO); Persyaratan dan tahapan IPO; Proses pencatatan saham dan obligasi di Bursa Efek Indonesia (BEI).	Problem-Based Learning	Merekayasa diagram alur (flowchart) mekanis tahapan perizinan dan emisi saham perdana bagi perusahaan prospektif.	Lembar Kerja Praktik	5%	Validitas penyusunan tahapan IPO dan ketepatan identifikasi peranan lembaga penunjang emisi.
5 (Eng)	Mampu merancang alur mekanisme transaksi perdagangan saham dan penyelesaian transaksi di BEI.	Mekanisme perdagangan saham: Proses pembelian dan penjualan saham; Penyelesaian transaksi jual-beli saham (T+2); Macam-macam indeks saham (IHSG, LQ45, dll).	Problem-Based Learning	Merancang alur kalkulasi dan simulasi pergerakan indeks saham serta penatausahaan penyelesaian transaksi via KSEI & KPEI.	Portofolio Hitungan Kasus	5%	Ketepatan perhitungan penyelesaian transaksi saham dan analisis pembentukan indeks pasar.
6 (Arts)	Mampu menyajikan visualisasi perbandingan	Pasar Valuta Asing (Valas): Pengertian, tujuan transaksi, jenis transaksi valas (Spot, Forward, Swap); Margin	Kuliah & Presentasi Kreatif	Membuat bagan infografis estetik yang memetakan keterkaitan interaksi antara pasar valas, tingkat bunga, dan pasar modal.	Rubrik Infografis	5%	Kreativitas visualisasi alur transaksi valas dan pemetaan risiko pada mekanisme

	pasar valuta asing dan mekanisme margin trading secara komunikatif dan estetis.	trading; Interaksi pasar valas dan pasar uang.					margin trading.
7 (Math)	Mampu mengkalkulasi penilaian harga obligasi dan imbal hasil (Yield to Maturity) secara presisi.	Pasar Obligasi: Pengertian dan jenis obligasi; Penilaian obligasi (Bond Valuation); Yield to Maturity (YTM); Faktor yang mempengaruhi harga obligasi.	Latihan Kuantitatif Mandiri	Menhitung nilai intrinsik obligasi, tingkat kupon, YTM, serta dampak perubahan suku bunga terhadap fluktuasi harga obligasi.	Tes Matematika Pasar Modal	10%	Keberhasilan matematis kalkulasi harga obligasi, YTM, dan ketepatan penafsiran kurva hasil.
8	UTS	Materi Minggu 1-7 (Evaluasi Capaian Pembelajaran Teoretis & Kuantitatif Pasar Modal)	Ujian Tertulis	Penyelesaian Soal Hitungan dan Analisis Kasus secara Mandiri	Lembar Jawaban UTS	10%	Ketepatan formula kuantitatif, ketajaman analisis kasus, dan akurasi mekanisme pasar.
9 (Science)	Mampu menganalisis segmen pasar BEI dan biaya transaksi sekuritas serta perpajakan efek.	Mekanisme perdagangan sekuritas: Segmen pasar di BEI (Pasar Reguler, Negosiasi, Tunai); Pelaksana perdagangan; Biaya transaksi sekuritas dan perpajakan efek.	Kuliah & Bedah Dokumen	Menganalisis lembar konfirmasi transaksi (trade confirmation) pialang dan membedah komponen biaya serta PPh final transaksi saham.	Tugas Individu 1	5%	Kebenaran analisis pengelompokkan segmen pasar dan ketepatan nominal kalkulasi pajak/fee.
10 (Tech)	Mampu menyusun analisis kinerja Reksadana	Investasi Reksadana: Konsep dasar, jenis reksadana, struktur reksadana; Biaya dan pajak reksadana; Nilai Aktiva	Project-Based Learning (Tahap I)	Membangun template lembar kerja digital (interlinked spreadsheet) untuk melacak pergerakan NAB dan menghitung kinerja reksadana.	Progres Proyek I	5%	Otomatisasi integrasi kalkulasi NAB, alokasi portofolio reksadana, dan

	berbasis digital secara mandiri dan akurat.	Bersih (NAB) per unit.					estimasi imbal hasil.
11 (Tech)	Mampu memproses Analisis Fundamental saham dengan pendekatan Top-Down Analysis berbasis komputasi.	Analisis Fundamental: Konsep dasar; Metode Top-Down Analysis (Analisis Ekonomi & Pasar Modal, Analisis Industri, dan Analisis Perusahaan/Rasio Keuangan).	Project-Based Learning (Tahap II)	Mengolah data laporan keuangan publik emiten BEI dan menyusun dashboard Laporan Analisis Fundamental digital.	Progres Progres II	5%	Ketepatan kalkulasi rasio keuangan emiten, estimasi intrinsic value, dan rekomendasi Buy/Sell.
12 (Eng)	Mampu merekayasa instrumen dan prinsip operasional Pasar Modal Syariah di Indonesia.	Pasar Modal Syariah: Pengertian dan prinsip syariah; Produk pasar modal syariah (Sukuk, Saham Syariah/DES, Reksadana Syariah); Pelaku dan manfaat pasar modal syariah.	Case Method	Merekayasa alur penapisan (screening) saham syariah berdasarkan kriteria keuangan dan rasio utang berdasar regulasi DSN-MUI/OJK.	Pemecahan Kasus Komplit	5%	Kevalidan perumusan rekayasa proses penapisan kriteria saham syariah dan penerbitan Sukuk.
13 (Eng)	Mampu mengonstruksi analisis dinamika Mata Uang Digital (Cryptocurrency) dan teknologi Blockchain.	Mata uang digital (Cryptocurrency): Definisi, konsep dasar, dan unsur pembentuk sistem; Sejarah dan perkembangan; Regulasi mata uang digital di Indonesia.	Diskusi Panel Mahasiswa	Mensimulasikan dampak integrasi aset kripto sebagai kelas aset baru terhadap efisiensi portofolio dan stabilitas keuangan nasional.	Kinerja Diskusi Kelompok	5%	Ketepatan analisis risiko teknologi blockchain dan ketajaman evaluasi regulasi aset digital.
14 (Arts)	Mampu menyajikan	Keputusan Dividen dan Teori Struktur Modal: Jenis-jenis	Pembelajaran Kolaboratif	Membuat media visual poster ilmiah alur kronologis pembagian dividen	Penilaian Karya Poster	10%	Daya komunikasi visual dan estetika

	skema Keputusan Dividen dan Teori Struktur Modal secara informatif dan estetis.	dividen, dividend payout ratio, tanggal penting dividen, serta dampaknya terhadap harga saham.		(cum-date, ex-date, payment date) dan pengaruhnya ke pasar.			penyajian skema kebijakan dividen dan struktur modal.
15 (Math)	Mampu memetakan dan mengkalkulasi Teori Portofolio (Risk-Return, Markowitz, CAPM) secara matematis.	Teori Portofolio dan Analisis Investasi: Expected return dan risiko portofolio, diversifikasi Markowitz, Capital Asset Pricing Model (CAPM), dan Beta saham.	Latihan Numerik Interaktif	Menghitung kovarians, varians portofolio 2 instrumen, garis pasar modal (CML), dan garis pasar sekuritas (SML) secara matematis.	Kuis Objektif 2	5%	Akurasi matematis penghitungan return ekspektasian, deviasi standar, Beta, dan efisiensi portofolio.
16	UAS	Materi Minggu 9-15 (Evaluasi Akhir Implementasi Proyek Simulasi Portofolio & Analisis Pasar Modal)	Evaluasi Proyek Akhir	Presentasi Hasil Desain Aplikasi Portofolio Investasi dan Audit Kinerja Saham/Sekuritas Pilihan (Proyek STEAM Akhir).	Rubrik Penilaian Proyek Mandiri	15%	Komprehensifitas solusi, kemandirian penyusunan laporan, dan kualitas presentasi.

SISTEM PENILAIAN DAN BOBOT CPMK

Komponen Penilaian	Bobot	CPMK yang Diukur
Aktivitas Partisipatif (Case Method & Proyek Kelompok)	30%	CPMK-1, CPMK-2, CPMK-3, CPMK-4
Hasil Proyek Akhir (UAS)	10%	CPMK-3, CPMK-4
Tugas Mandiri & Portofolio Kasus	20%	CPMK-1, CPMK-2, CPMK-3
Kuis Terstruktur (Kuis 1 & Kuis 2)	15%	CPMK-1, CPMK-4
Ujian Tengah Semester (UTS)	10%	CPMK-1, CPMK-2
Penilaian Sikap (Internalisasi Nilai Mandiri & Etika Berbisnis)	15%	CPMK-1, CPMK-4

CPMK	Bobot	Rincian Bobot
CPMK-1	25%	Kuis 1 (5%), Tugas Laporan Analisis Etika (5%), UTS (5%), Penilaian Sikap Unsur Etika Bisnis (10%)
CPMK-2	25%	Lembar Kerja Alur IPO (5%), Grafik Infografis Transaksi Valas (5%), UTS (5%), Partisipasi Kelas (10%)
CPMK-3	25%	Tes Matematika Obligasi (10%), Progres Proyek I Reksadana (5%), Progres Progres II Dashboard Fundamental (10%)
CPMK-4	25%	Kuis 2 (5%), Karya Poster Kebijakan Dividen (5%), Presentasi Proyek Akhir UAS (10%), Penilaian Sikap Mandiri (5%)

MATRIKS CPL - CPMK DAN SUB-CPMK

CPL \ CPMK	CPMK-1	CPMK-2	CPMK-3	CPMK-4

CPL02	3	0	2	3
CPL04	2	3	3	2

Logika Penentuan Skor

Nilai	Arti
3	Kontribusi utama (strong alignment)
2	Kontribusi sedang
1	Kontribusi kecil
0	Tidak relevan

CPL	CPMK	Sub-CPMK
CPL02	**CPMK-1**	**Sub-CPMK 1:** Mampu menguraikan ekosistem pasar modal kontemporer, jenis instrumen investasi, serta etika profesi dan regulasi pasar keuangan.
CPL04	**CPMK-2**	**Sub-CPMK 2:** Mampu memformulasikan mekanisme proses go public (IPO), pencatatan efek, serta transaksi pasar valuta asing dan margin trading. **Sub-CPMK 3:** Mampu mendesain visualisasi dan alur perdagangan saham, indeks saham, serta transaksi sekuritas di Bursa Efek Indonesia (BEI).
CPL02	**CPMK-3**	**Sub-CPMK 4:** Mampu mengkalkulasi penilaian harga obligasi, return dan risiko investasi, serta biaya dan pajak transaksi sekuritas. **Sub-CPMK 5:** Mampu mengkonstruksi penilaian kinerja reksadana dan penerapan prinsip-prinsip investasi pada pasar modal syariah. **Sub-CPMK 6:** Mampu menganalisis dinamika mata uang digital (cryptocurrency), teknologi blockchain, dan regulasi aset digital di Indonesia.
CPL04	**CPMK-4**	**Sub-CPMK 7:** Mampu merekayasa analisis fundamental (top-down analysis) dan mengevaluasi kebijakan dividen serta struktur modal perusahaan. **Sub-CPMK 8:** Mampu memetakan dan mengkalkulasi efisiensi portofolio investasi secara matematis serta menyajikan laporan analisis pasar modal.

RUBRIK PENILAIAN ANALITIK

Dimensi / Kriteria	Sangat Baik (85-100)	Baik (70-84)	Cukup (55-69)	Kurang (<55)
Akurasi Perhitungan Analisis Investasi (Science & Math)	Seluruh kalkulasi penilain harga obligasi, YTM, rasio fundamental, NAB reksadana, expected return, dan varians portofolio dihitung 100% presisi tanpa kesalahan matematis, lengkap dengan penarikan kesimpulan investasi yang tepat.	Perhitungan akurat secara prinsip dasar analisis keuangan, namun terdapat 1-2 galat minor pada pembulatan desimal angka akhir yang tidak mengubah kesimpulan keputusan investasi secara material.	Terdapat kesalahan konseptual berulang pada perhitungan (seperti salah menentukan WACC, Beta saham, atau formula YTM obligasi), mengacaukan penilaian efisiensi portofolio.	Seluruh data numerik investasi tidak konsisten, salah menerapkan rumus portofolio Markowitz/CAPM, tidak ada draf perhitungan yang valid, dan rekomendasi saham salah total.
Rekayasa Sistem & Desain Solusi (Engineering)	Mampu mendesain arsitektur alur rekayasa kriteria penapisan saham (screening), skema emisi IPO, dan pembentukan portofolio terintegrasi yang berhasil mengoptimalkan risk-return pasar modal secara logis dan aplikatif.	Mampu memberikan rekomendasi rekayasa alokasi portofolio yang rasional berbasis instrumen nyata, tetapi belum menyertakan rencana mitigasi risiko volatilitas pasar di masa depan.	Solusi alokasi investasi yang diajukan bersifat normatif/teoretis umum, tidak disesuaikan dengan karakteristik unik profil risiko investor dan dinamika bursa.	Gagal memberikan rekomendasi perbaikan; dokumen laporan hanya menyalin mentah data pergerakan harga saham tanpa ada proses rekayasa analisis nilai tambah investasi.
Estetika Komunikasi & Visualisasi (Arts)	Laporan akhir disusun dengan struktur ergonomis yang sangat rapi; bagan alur transaksi sekuritas, kronologi dividen, dan grafik pergerakan portofolio disajikan lewat infografis yang sangat estetik, komunikatif, dan profesional.	Laporan tertulis rapi menggunakan diksi keuangan/bisnis baku, visualisasi bagan mekanisme transaksi cukup jelas dan teratur, meskipun tata letak (layout) infografis masih tergolong standar.	Dokumen laporan kurang terorganisir dengan baik, gaya penulisan cenderung terlalu kasual (non-formal), penyajian grafik pergerakan harga saham membingungkan serta sulit diinterpretasikan pembaca.	Format laporan berantakan, tidak mengindahkan kaidah penulisan ilmiah/bisnis yang baku, serta sama sekali tidak menyertakan elemen visualisasi skema mekanisme pasar modal.

Integrasi Perangkat Digital (Technology)	Mengembangkan lembar kerja otomatis (advanced financial spreadsheet/cloud analytics) yang saling terhubung penuh untuk melacak pergerakan portofolio dan harga saham riil dari input hingga laporan akhir.	Menggunakan aplikasi komputer dalam pengolahan data pasar modal, tetapi otomatisasi formula komputasi laporan rasio fundamental dan NAB belum terintegrasi secara dinamis antarsheet.	Hanya menggunakan program pengolah kata teks (word processor) secara manual untuk mengetik tabel angka pasar modal tanpa menanamkan formula digital aktif yang fungsional.	Tidak memanfaatkan teknologi digital sama sekali dalam penyusunan laporan; pengolah data ditulis tangan atau diketik manual tanpa proteksi akurasi logika sistem.