



# Panduan Praktis Manajemen Investasi dan Portofolio



Rita Meiriyanti, SE, MM  
Dr. Harto Listijo, SE, M.Kom

# **PANDUAN PRAKTIS MANAJEMEN INVESTASI DAN PORTOFOLIO**

**Penulis:**

**Rita Meiriyanti, SE, MM**

**Dr. Harto Listijo, SE, M.Kom**



# PANDUAN PRAKTIS MANAJEMEN INVESTASI DAN PORTOFOLIO

Copyright © PT Penamuda Media, 2024

**Penulis:**

Rita Meiriyanti, SE, MM

Dr. Harto Listijo, SE, M.Kom

**ISBN:**

978-623-8686-36-0

**Penyunting dan Penata Letak:**

Tim PT Penamuda Media

**Desain Sampul:**

Tim PT Penamuda Media

**Penerbit:**

PT Penamuda Media

**Redaksi:**

Casa Sidoarum RT03 Ngentak, Sidoarum Godean Sleman Yogyakarta

Web: [www.penamudamedia.com](http://www.penamudamedia.com)

E-mail: [penamudamedia@gmail.com](mailto:penamudamedia@gmail.com)

Instagram: @penamudamedia

WhatsApp: +6285700592256

Cetakan Pertama, Agustus 2024

viii + 220 halaman; 15 x 23 cm

Hak cipta dilindungi undang-undang  
Dilarang memperbanyak maupun mengedarkan buku  
dalam bentuk dan dengan cara apapun tanpa izin  
tertulis dari penerbit maupun penulis



# Kata Pengantar

Dalam era globalisasi dan dinamika ekonomi yang cepat seperti saat ini, manajemen investasi dan portofolio menjadi salah satu aspek krusial dalam meraih kesuksesan finansial. Buku "Panduan Praktis Manajemen Investasi dan Portofolio" ini hadir untuk memberikan wawasan mendalam dan panduan praktis bagi para investor, baik pemula maupun berpengalaman, dalam mengelola aset dan mencapai tujuan finansial mereka.

Dalam buku ini, kami membahas berbagai konsep dasar dan lanjutan mengenai manajemen investasi, mulai dari prinsip-prinsip fundamental investasi, analisis portofolio, hingga strategi pengelolaan risiko. Kami berkomitmen untuk menyajikan informasi yang relevan dan aplikatif, serta memberikan penjelasan yang jelas dan mudah dipahami agar pembaca dapat mengaplikasikan konsep-konsep yang dipelajari secara efektif.

Kami juga menyertakan studi kasus dan contoh nyata yang menggambarkan penerapan strategi investasi di berbagai situasi pasar. Harapan kami, buku ini tidak hanya menjadi sumber referensi, tetapi juga menjadi alat bantu praktis dalam pengambilan keputusan investasi yang cerdas dan terinformasi.

Penyusunan buku ini tidak terlepas dari dukungan dan kontribusi berbagai pihak. Kami mengucapkan terima kasih kepada rekan-rekan sejawat, akademisi, dan praktisi investasi yang telah memberikan masukan berharga. Semoga buku ini dapat memberikan manfaat besar dan menjadi panduan yang bermanfaat dalam perjalanan investasi Anda.

Kota, Juli 2024

Penulis



# Daftar Isi

|                                                        |     |
|--------------------------------------------------------|-----|
| Kata Pengantar                                         | v   |
| Daftar Isi                                             | vii |
| Bab 1: Prinsip Dasar Investasi                         | 1   |
| A. Pengertian dan Tujuan Investasi                     | 2   |
| B. Prinsip-Prinsip Investasi                           | 8   |
| C. Risiko dan Imbal Hasil (Return)                     | 43  |
| D. Diversifikasi dan Manajemen Risiko                  | 50  |
| Bab 2: Instrumen Pasar Modal dan Mekanisme Perdagangan | 58  |
| A. Pengertian Instrumen Pasar Modal                    | 59  |
| B. Jenis-Jenis Instrumen Pasar Modal                   | 64  |
| C. Pasar Modal dan Mekanisme Perdagangan               | 70  |
| D. Regulasi dan Etika dalam Pasar Modal                | 78  |
| Bab 3: Return yang Diharapkan dan Penilaian Investasi  | 84  |
| A. Pengertian Return yang Diharapkan                   | 85  |
| B. Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Return              | 88  |
| C. Penilaian Saham                                     | 117 |
| D. Penilaian Obligasi                                  | 120 |
| Bab 4: Pemilihan Portofolio dan Model Keseimbangan     | 126 |
| A. Teori Portofolio                                    | 127 |

|                                                      |     |
|------------------------------------------------------|-----|
| B. Proses Pemilihan Portofolio                       | 132 |
| C. Model Keseimbangan                                | 136 |
| D. Diversifikasi dalam Portofolio                    | 138 |
| Bab 5: Strategi dan Manajemen Portofolio Saham       | 145 |
| A. Strategi Investasi Saham                          | 146 |
| B. Analisis Fundamental vs. Analisis Teknikal        | 153 |
| C. Pengelolaan dan Pemantauan Portofolio             | 159 |
| D. Reksadana sebagai Instrumen Portofolio            | 163 |
| Bab 6: Pengertian dan Penilaian Obligasi             | 168 |
| A. Pengertian Obligasi                               | 169 |
| B. Jenis-Jenis Obligasi                              | 172 |
| C. Penilaian Obligasi                                | 177 |
| D. Risiko dan Imbal Hasil Obligasi                   | 179 |
| Bab 7: Evaluasi Kinerja Portofolio dan Analisis Opsi | 187 |
| A. Metode Evaluasi Kinerja Portofolio                | 188 |
| B. Pengukuran Risiko dan Return Portofolio           | 191 |
| C. Analisis Opsi                                     | 195 |
| D. Menggunakan Opsi untuk Hedging dan Spekulasi      | 199 |
| Daftar Pustaka                                       | 206 |
| Glosarium                                            | 212 |
| Indeks                                               | 216 |
| Tentang Penulis                                      | 218 |



## **Bab 1:**

# **Prinsip Dasar Investasi**



**B**ab ini membahas prinsip dasar investasi, yang dimulai dengan pengertian dan tujuan investasi untuk memberikan fondasi awal yang jelas.

Selanjutnya, dibahas prinsip-prinsip investasi yang mencakup aturan dan panduan penting dalam membuat keputusan investasi yang efektif. Fokus kemudian bergeser pada risiko dan imbal hasil (return), mengeksplorasi bagaimana risiko diukur dan bagaimana imbal hasil dapat diprediksi dan dikelola. Terakhir, bab ini menguraikan pentingnya diversifikasi dan manajemen risiko, menjelaskan strategi untuk mengurangi risiko melalui pembagian investasi dan teknik manajerial yang dapat meningkatkan stabilitas portofolio.

## **A. Pengertian dan Tujuan Investasi**

Investasi adalah proses alokasi sumber daya, seperti uang atau waktu, ke dalam suatu aset atau proyek dengan tujuan memperoleh hasil yang lebih besar di masa depan. Ini melibatkan keputusan untuk menempatkan modal dalam instrumen atau aktivitas yang dianggap mampu memberikan keuntungan atau manfaat tambahan dibandingkan dengan nilai awal yang ditanamkan. Dengan kata lain, investasi adalah langkah strategis yang dirancang untuk meningkatkan nilai dari sumber daya yang ada.

# Panduan Praktis Manajemen Investasi dan Portofolio

Buku "Panduan Praktis Manajemen Investasi dan Portofolio" menawarkan pendekatan menyeluruh untuk memahami dan menerapkan prinsip-prinsip investasi dalam mengelola portofolio secara efektif. Buku ini membahas teori investasi, strategi pemilihan aset, dan teknik diversifikasi untuk memaksimalkan imbal hasil sambil mengelola risiko. Dengan penjelasan mendalam tentang analisis kinerja portofolio, pengukuran risiko dan return, serta penggunaan instrumen investasi seperti opsi dan reksadana, buku ini memberikan panduan praktis dan alat yang diperlukan untuk membuat keputusan investasi yang cerdas dan strategis. Ditujukan bagi investor pemula maupun berpengalaman, buku ini menyajikan konsep-konsep kompleks dengan cara yang mudah dipahami dan diterapkan dalam praktik investasi sehari-hari.



PT Penerbit Penamuda Media  
Gedung, Yogyakarta  
085700692256  
@penamuda\_media  
penamuda.com