

DAFTAR ISI

	halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR LAMPIRAN.....	x
INTISARI	xi
ABSTRAK	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Perumusan Masalah	4
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Lingkup Penelitian	6
1.5 Manfaat Penelitian	7
1.6 Metodologi Penelitian	7
BAB II LANDASAN TEORI	9
2.1 Option Sebagai Instrumen Investasi	9
2.2 Penerapan Option dalam Investasi	12
2.3 Metode Penilaian Harga <i>Call Option</i>	13
2.3.1 Metode Binomial Option Pricing Model (BOPM)	14

2.3.2	Metode Black-Scholes Option Pricing Model (BSOPM)	15
2.4	Waran Sebagai Instrumen Investasi	16
2.5	Penelitian Sebelumnya	18
2.5.1	Penelitian di Indonesia	18
2.5.2	Penelitian di Luar Negeri	20
2.6	Pengembangan Hipotesis	23
BAB III METODE PENELITIAN		25
3.1	Data dan Sumber Data.....	25
3.2	Harga Saham, Exercise, Suku Bunga SBI dan Sisa Waktu Jatuh Tempo.....	25
3.3	Metode Pengolahan Data	26
3.3.1	Menghitung Risiko Saham	26
3.3.2	Menentukan Variabel Input dalam Black Scholes Option Pricing Model (BSOPM)	27
3.3.3	Penilaian Harga Waran Melalui Black Scholes Option Pricing Model (BSOPM)	28
3.3.4	Menentukan Dilusi.....	28
3.3.5	Perbandingan Harga Wajar Waran Metode BSOPM dengan Harga Pasar	29
3.3.6	Menentukan Volatilitas.....	30
3.4	Analisis yang Digunakan untuk Menguji Hipotesis.....	31
BAB IV ANALISA DAN PEMBAHASAN.....		34
4.1	Data	34



4.2	Pengujian Hipotesis	38
4.2.1	Harga Teoritis Lebih Besar Dibanding dengan Harga Aktual	39
4.2.2	Harga Teoritis Lebih kecil Dibanding dengan Harga Aktual	40
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....		42
5.1	Kesimpulan.....	42
5.2	Saran.....	44
DAFTAR PUSTAKA.....		
LAMPIRAN		