



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
PERNYATAAN.....	iii
PRAKATA.....	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR GAMBAR.....	viii
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR LAMPIRAN.....	x
DAFTAR LAMBANG DAN ARTI.....	xi
INTISARI.....	xiii
ABSTRACT.....	xiv
BAB I. PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	8
1.3 Batasan Masalah.....	8
1.4 Maksud dan Tujuan.....	9
1.5 Tinjauan Pustaka.....	9
1.6 Metodologi Penelitian.....	13
1.7 Sistematika Penulisan.....	13
BAB II. LANDASAN TEORI.....	15
2.1 Investasi dan Penilaian Saham.....	15
2.2 Dividen.....	16
2.3 Opsi.....	18
2.4 Penyajian Bentuk Tertutup dan Integral Gaussian.....	21
2.5 Aljabar- σ , Filtrasi, Variabel Random, dan Proses Stokastik.....	23
2.6 Distribusi Normal, Lognormal, dan Weibull.....	24
2.7 Metode Estimasi Momen.....	27
2.8 Distribusi Prior dan Distriusi Posterior pada Formula Bayes.....	30
2.9 Gerak Brown, Filtrasi dalam Gerak Brown dan Jembatan Brown sebagai Proses Gaussian.....	32
2.10 Ukuran Probabilitas Resiko Netral dan Martingale.....	34
2.11 Model Harga Aset.....	36
2.12 Persamaan <i>Put-Call</i>	43
2.13 Metode Newton Raphson.....	44
BAB III. DISTRIBUSI PRIOR RAYLEIGH DAN MODEL BS-BHM-UPDATED.....	46
3.1 Distribusi Prior Rayleigh.....	46
3.2 Model BS-BHM-Updated.....	49



	3.3 Mean dan Variansi Model.....	54
	3.4 Estimasi Parameter pada Model BS-BHM-Updated.....	56
	3.5 Estimasi Parameter pada Model BS-BHM.....	61
BAB IV	PENENTUAN HARGA OPSI EUROPA DI BAWAH MODEL BS-BHM-UPDATED.....	64
	4.1 Harga Opsi Beli (<i>Call Option</i>).....	64
	4.2 Harga Opsi Jual (<i>Put Option</i>).....	67
	4.3 Relasi Persamaan <i>Put-call</i>	70
	4.4 <i>Greek</i>	71
	4.5 <i>Implied Volatility</i>	78
	4.6 Harga Opsi untuk Kasus Khusus.....	81
BAB V.	STUDI KASUS.....	86
	5.1 Menentukan Hasil Estimasi Parameter.....	86
	5.2 Harga Opsi Beli Eropa Menggunakan Volatilitas Historis	88
	5.3 Harga Opsi Beli Eropa Menggunakan <i>Implied Volatility</i>	90
BAB VI.	PENUTUP.....	93
	6.1 Kesimpulan.....	93
	6.2 Saran.....	94
	DAFTAR PUSTAKA.....	95
	LAMPIRAN.....	101
	CURRICULUM VITAE (CV)	