



DAFTAR ISI

Halaman Judul.....	i
Halaman Pengesahan	ii
Halaman Pernyataan	iii
Halaman Motto dan Persembahan	iv
Kata Pengantar	v
Daftar Isi.....	vii
Daftar Gambar.....	ix
Daftar Tabel	x
Daftar Lampiran	xi
Intisari	xii
Abstrak	xii
BAB I. PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Perumusan dan Batasan Masalah	4
1.3 Tujuan Penulisan.....	4
1.4 Metode Penulisan	4
1.5 Tinjauan Pustaka	5
1.6 Sistematika Penulisan	5
BAB II. LANDASAN TEORI	
2.1 Opsi	7
2.1.1 Opsi Beli	10
2.1.2 Opsi Jual.....	11
2.1.3 Nilai Opsi	11
2.1.4 <i>Payoff</i> dari Opsi.....	12
2.1.5 Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Opsi.....	13
2.2 Variabel Random	15
2.3 Ekspektasi dan Variansi Variabel Random.....	17
2.3.1 Ekspektasi Variabel Random	17
2.3.2 Variansi Variabel Random.....	21
2.4 Kovariansi dan Korelasi.....	21
2.5 Distribusi Normal.....	22
2.6 Gerak Brown Geometri	24
2.7 Nilai Sekarang(<i>Present Value</i>).....	26
2.8 Return	28
2.8.1 Macam-Macam Return.....	28
2.8.2 Sifat Tipikal Return.....	30
2.9 Volatilitas	31
2.10 Arbitrase dan Dividen	32
2.10.1 Arbitrase.....	32



2.10.2	Dividen.....	34
2.11	Maximum Likelihood Estimation	35
2.12	Metode Newton Raphson.....	37
2.13	Simulasi Monte Carlo	39
2.14	Metode runtun waktu	40
2.14.1	Proses White Noise	42
2.14.2	Proses ARMA	43
2.14.3	Proses ARCH	43
BAB III. PEMBAHASAN		
3.1	Harga Opsi Amerika	45
3.2	GARCH.....	46
3.2.1	Model GARCH	47
3.2.2	Penentuan Parameter Model GARCH	48
3.3	Perhitungan Harga Opsi Amerika	55
3.3.1	Perhitungan Harga Opsi	55
BAB IV. STUDI KASUS		
4.1	Data Studi Kasus	69
4.2	Deskripsi Data.....	70
4.3	Uji Normalitas Data	72
4.4	Volatilitas Harga Saham	73
4.5	Simulasi Harga Opsi	75
BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN		
5.1	Kesimpulan	91
5.2	Saran.....	92
DAFTAR PUSTAKA		
LAMPIRAN		