

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
PERNYATAAN.....	iii
MOTO DAN PERSEMBAHAN	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR GAMBAR	ix
DAFTAR TABEL.....	x
LAMPIRAN.....	xi
INTISARI.....	xii
ABSTRACT.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Batasan Masalah	3
1.3 Tujuan dan Manfaat	3
1.4 Metodologi Penulisan	4
1.5 Tinjauan Pustaka.....	4
1.6 Sistematika Penulisan	5
BAB II LANDASAN TEORI	
2.1 Variabel Random	7
2.2 Ekspektasi dan Variansi.....	8
2.3 Distribusi Trinomial.....	10
2.4 Distribusi Normal	13
2.5 Distribusi Lognormal.....	15
2.6 Uji Kolmogorov-Smirnov.....	18
2.7 Deret Taylor.....	19
2.8 Interpolasi Linier	19
2.9 Gerak Brown.....	20
2.10 Lemma Ito.....	22
2.11 Nilai Sekarang (<i>Present Value</i>)	23
2.12 Suku Bunga Bebas Resiko.....	24
2.13 Saham	25
2.14 <i>Return</i>	26
2.14.1 Macam-macam <i>return</i>	26
2.15 Volatilitas.....	28
2.16 Model Harga Saham	29
2.16.1 Model aset diskret.....	29
2.16.2 Model aset kontinu	29
2.16.3 Model aset lognormal	31
2.17 Rumus Black-Scholes	33
2.18 Opsi.....	34
2.18.1 Komponen dalam kontrak opsi.....	35

2.18.2	Nilai opsi.....	35
2.18.3	Nilai kontrak opsi	36
2.18.4	<i>Payoff</i> dari opsi.....	36
2.18.5	Ops <i> barrier</i>	37
2.18.6	Manfaat opsi	39
2.19	Arbitrase.....	39
BAB III	PENENTUAN OPSI <i>BARRIER</i> DENGAN MODEL TRINOMIAL RITCHKEN DAN TRINOMIAL INTERPOLASI	
3.1	Ops <i> Barrier</i>	41
3.1.1	<i>Call down-and-out</i>	41
3.1.2	<i>Call down-and-in</i>	43
3.1.3	<i>Put up-and-out</i>	43
3.1.4	<i>Put up-and-in</i>	45
3.2	Metode <i>Lattice</i>	45
3.3	Model Trinomial Harga Ops <i>i</i>	46
3.4	Model Pergerakan Harga Saham dengan Pohon Trinomial	47
3.5	Penentuan Nilai Parameter dalam Model Trinomial	48
3.6	Model Trinomial Dua Periode	56
3.7	Model Trinomial Multi Periode.....	58
3.8	Model Trinomial Interpolasi.....	59
3.9	Model Trinomial Ritchken	60
3.10	Penentuan Harga Ops <i>i Barrier</i> Menggunakan Model Trinomial	64
BAB IV	STUDI KASUS	
4.1	Data Historis Harga Saham Chevron.....	65
4.2	Uji Normalitas Untuk Ln <i>Return</i> Saham Chevron	66
4.3	Menghitung Nilai Volatilitas Dengan Metode Volatilitas Historis.....	67
4.4	Tingkat Suku Bunga Bebas Resiko	68
4.5	Menghitung Harga Ops <i>i</i>	68
4.5.1	Pengaruh nilai <i>barrier</i> terhadap harga ops <i>i barrier</i>	69
4.5.2	Model trinomial untuk penentuan harga ops <i>i barrier</i>	71
4.5.3	Perbandingan numerik harga ops <i>i barrier</i> antar model	73
BAB V	PENUTUP	
5.1	Kesimpulan	77
5.2	Saran	78
	DAFTAR PUSTAKA	79
	LAMPIRAN.....	81