



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN	iii
HALAMAN PERSEMBAHAN	iv
PRAKATA	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
INTISARI	xiii
ABSTRACT	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian	4
1.4 Batasan Masalah	5
1.5 Metode Penelitian	5
1.6 Tinjauan Pustaka	5
1.7 Sistematika Penulisan	6
BAB II DASAR TEORI	7
2.1 Investasi	7
2.2 Opsi	10
2.2.1 Harga Opsi Beli	13
2.2.2 Harga Opsi Jual	14
2.2.1 <i>Put-Call Parity</i>	15
2.2.1 Opsi <i>Barrier</i>	16
2.3 Asuransi	18
2.3.1 Premi Asuransi	18
2.3.2 Asuransi Pertanian	19
2.4 Return dan Volatilitas	22
2.4.1 Return	22
2.4.2 Volatilitas	23



2.5	Teori Dasar Probabilitas.....	26
2.5.1	Teori Probabilitas.....	26
2.5.2	Hukum Peluang Total.....	27
2.5.3	Variabel Random.....	28
2.5.4	Momen.....	29
2.6	Distribusi Normal dan Log-normal.....	32
2.6.1	Distribusi Normal.....	32
2.6.2	Distribusi Log-normal.....	35
2.7	Derivatif Parsial	40
2.8	Proses Stokastik.....	40
2.8.1	Proses Markov.....	41
2.8.1	Proses Wiener.....	42
2.9	Gerak Brown.....	43
2.9.1	Gerak Brown Standar.....	43
2.9.2	Gerak Brown Bridge.....	41
2.10	Lemma $It\hat{o}$	48
BAB III MODEL OPSI BARRIER UNTUK PROTEKSI PRODUK		
PERTANIAN.....		
3.1	Aplikasi Opsi untuk Premi Proteksi Asuransi Pertanian.....	52
3.2	Model Opsi <i>Barrier Put</i> untuk Premi Asuransi Harga Jual Hasil Pertanian.....	61
BAB IV APLIKASI OPSI BARRIER UNTUK PROTEKSI KOMODITAS		
PADI.....		
4.1	Padi (<i>Oryza Sativa</i> L).....	73
4.2	Data Komoditas Padi.....	74
4.3	Suku Bunga Bebas Resiko (r)	79
4.4	Return Harapan dan Volatilitas Harga Komoditas Padi	79
4.5	Simulasi Target Harga Komoditas Padi	80
4.6	Level Barrier Komoditas Padi	83
4.7	Perhitungan Premi Harga Komoditas Padi	83
BAB V PENUTUP.....		
5.1	Kesimpulan	92
5.2	Saran.....	93



DAFTAR PUSTAKA	94
-----------------------------	----

LAMPIRAN-LAMPIRAN