

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN	iii
HALAMAN PERSEMBAHAN	iv
HALAMAN MOTTO	v
PRAKATA	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMBANG	xii
INTISARI	xiii
ABSTRACT	xiv
I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Rumusan Masalah	3
1.3. Tujuan dan Manfaat Penelitian	3
1.4. Tinjauan Pustaka	3
1.5. Metode Penelitian	4
1.6. Sistematika Penulisan	5
II DASAR TEORI	6
2.1. Pengertian-pengertian Dasar dalam Teori Peluang	6
2.1.1. Ruang Peluang	6
2.1.2. Variabel Random	8
2.1.3. Ekspektasi	8
2.2. Martingale	9
2.3. GARCH	12
2.3.1. GARCH-DE	12
2.3.2. Transformasi Esscher	13
2.4. Distribusi Eksponensial Ganda(Laplace)	13
2.4.1. Fungsi Densitas dan Distribusi	13
2.4.2. Fungsi Pembangkit Momen	14
2.5. Opsi	14
2.5.1. Opsi Asia	15

III PENENTUAN HARGA OPSI DENGAN SIMULASI P-MARTINGALE EMPIRIS	16
3.1. Model Runtun Waktu <i>Heteroscedasticity</i>	16
3.1.1. Model GARCH untuk Penentuan Harga Opsi	16
3.2. Metode SPME	19
3.2.1. Algoritma SPME	20
3.2.2. Konsistensi Hasil Simulasi	22
3.3. Transformasi Esscher	28
3.3.1. GARCH-N	29
3.3.2. GARCH-DE	31
IV STUDI KASUS	34
4.1. Data	34
4.1.1. Estimasi Parameter Model	36
4.1.2. Penentuan Harga Opsi	38
V KESIMPULAN DAN SARAN	41
5.1. Kesimpulan	41
5.2. Saran	42
DAFTAR PUSTAKA	43
A LAMPIRAN	45

DAFTAR TABEL

4.1	Uji Anderson-Darling pada Data WTI Financial Futures	36
4.2	Tabel Hasil Estimasi Parameter Model GARCH	37
4.3	Tabel Spesifikasi Kontrak Opsi	39
4.4	Tabel Hasil Simulasi	39

DAFTAR GAMBAR

4.1	WTI Financial Futures	35
4.2	Log Return WTI Financial Futures	35
4.3	Statistik Deskriptif WTI Financial Futures	36

DAFTAR LAMBANG

Ω	: ruang sampel
\mathcal{B}	: himpunan Borel
Λ	: Turunan radon-nykodin
$C(A_\ell)$: klosur dari himpunan A_ℓ
$I(A_\ell)$: interior dari himpunan A_ℓ
$\hat{S}_i \in A$: \hat{S}_i anggota dari himpunan A
$\hat{S}_i \notin B(x_i, \delta)$: \hat{S}_i bukan anggota $B(x_i, \delta)$
$E^Q(x)$: ekspektasi x dibawah ukuran Q
$\mathcal{F}(t)$: koleksi semua kejadian sampai dengan waktu t
■	: akhir suatu bukti