

## DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN .....	ii
HALAMAN PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI.....	iii
HALAMAN PERSEMBAHAN .....	iv
KATA PENGANTAR .....	v
DAFTAR ISI .....	vii
DAFTAR TABEL .....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xii
INTISARI .....	xiii
ABSTRACT .....	xv
BAB I.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Pembatasan Masalah.....	3
1.3 Tujuan Penelitian .....	3
1.4 Tinjauan Pustaka.....	4
1.5 Metode Penelitian .....	5
1.6 Sistematika Penulisan .....	6
BAB II .....	8
2.1 Distribusi Normal .....	8
2.2 Fungsi Pembangkit Momen dan Metode Momen .....	10
2.3 Skewness dan Kurtosis .....	11
2.4 Proses Stokastik .....	13

2.5	Proses Ito dan Formula Ito.....	14
2.6	Persamaan Diferensial Stokastik .....	15
2.7	Gerak Brown.....	16
2.8	Model Harga Saham .....	18
2.9	Return Saham.....	19
2.10	Volatilitas Harga Saham .....	20
2.11	Opsi.....	20
2.12	Harga Opsi Beli Tipe Eropa Model <i>Black-Scholes</i> .....	23
2.13	Harga Opsi Beli Tipe Eropa Menurut Ekspansi <i>Gram-Charlier</i> .....	24
2.14	Dividen .....	25
2.15	Keadaan Dividen Konstan .....	26
2.16	Polinomial Hermite.....	27
2.17	Ekspansi <i>Gram-Charlier</i> .....	29
2.18	Uji Normalitas Jarque-Bera .....	31
BAB III.....		33
3.1	Evaluasi Harga Opsi .....	51
BAB IV.....		52
4.1	Data.....	52
4.2	Data <i>Return</i> .....	52
4.3	Volatilitas.....	54
4.4	Tingkat Suku Bunga Bebas Risiko .....	54
4.5	Skewness dan Kurtosis .....	55
4.6	Uji Normalitas Jarque Bera.....	55
4.7	Dividen .....	56

4.8	Perbandingan Harga Opsi <i>Beli</i> Tipe Eropa Menggunakan Metode Ekspansi <i>Gram-Charlier</i> dengan Pembagian Dividen, <i>Black-Scholes</i> , dan Ekspansi <i>Gram-Charlier</i> .....	57
BAB V	.....	72
5.1	Kesimpulan .....	72
5.2	Saran .....	72
DAFTAR PUSTAKA	.....	74
LAMPIRAN	.....	77