

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iii
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI	iv
ABSTRAK	v
ABSTRACT	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR SINGKATAN	xiii
DAFTAR SIMBOL	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Batasan Masalah	4
1.4 Tujuan Penelitian	5
1.5 Metode Penelitian	5
1.6 Sistematika Penulisan.....	5
BAB II LANDASAN TEORI	7
2.1 Pasar Modal	7
2.1.1 Macam-macam Pasar Modal	8
2.1.2 Pelaku Pasar Modal.....	9
2.1.3 Pasar Modal dalam Perspektif Islam.....	11
2.2 Investasi.....	11
2.3 Saham.....	12
2.3.1 Saham Syariah	13
2.3.2 <i>Return</i> Saham.....	14

2.3.3	Volatilitas Harga Saham.....	15
2.4	Opsi	15
2.4.1	Nilai Opsi.....	18
2.4.2	Variabel-Variabel yang Mempengaruhi Harga Opsi	20
2.5	Opsi dalam Pandangan Islam	21
2.6	<i>Model Black Scholes Merton (BSM)</i>	22
2.6.1	<i>Derivatif Model Black Scholes Merton</i>	23
2.6.2	Formula Harga Opsi <i>Black Scholes Merton</i>	25
2.7	<i>Conformable Derivative</i>	26
2.8	<i>Conformable Derivative</i> dari Kalkulus Klasik	27
2.9	Persamaan Differensial Linier Orde-Dua.....	28
2.10	Data <i>Time Series</i>	29
BAB III MODEL CONFORMABLE BLACK SCHOLES MERTON (CBSM)		
UNTUK PENENTUAN HARGA OPSI.....		31
3.1	Model <i>Conformable Black Scholes Merton (CBSM)</i>	31
3.2	Model GJR-GARCH (1,1).....	36
3.3	Langkah-Langkah Penentuan Harga Opsi Model <i>Conformable Black Scholes Merton (CBSM)</i>	36
BAB IV STUDI KASUS DAN ANALISIS.....		39
4.1	Hasil Penelitian	39
4.1.1	Data Harga Saham	39
4.1.2	Tingkat Suku Bunga.....	40
4.1.3	<i>Return</i> dan Volatilitas Harga Saham.....	40
4.1.4	Harga Opsi Model CBSM dengan Parameter Bervariasi Waktu	42
4.1.5	Uji Data	46
4.2	Pembahasan	52
BAB V PENUTUP		55
5.1	Kesimpulan.....	55
5.2	Saran.....	55
DAFTAR PUSTAKA		55
RIWAYAT HIDUP		59
LAMPIRAN		