

DAFTAR ISI

LEMBAR JUDUL	1
LEMBAR PERSETUJUAN	II
LEMBAR PENGESAHAN	III
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	IV
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI.....	V
ABSTRAK	VI
<i>ABSTRACT</i>	VII
KATA PENGANTAR.....	VIII
DAFTAR ISI.....	X
DAFTAR GAMBAR.....	XII
DAFTAR TABEL	XIII
DAFTAR SIMBOL	XIV
DAFTAR LAMPIRAN	XV
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Batasan Masalah.....	4
1.4 Tujuan Masalah	4
1.5 Metode Penelitian.....	4
1.6 Sistematika Penulisan.....	5
BAB II LANDASAN TEORI	7
2.1 Pasar Modal	7
2.2 Investasi.....	8
2.3 Saham	10
2.4 Opsi Saham.....	11
2.4.1 Call Option.....	12
2.4.2 Put Option	13
2.4.3 Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Opsi Saham.....	13
2.4.4 Kontrak Opsi Saham Menurut Pendapat dalam Islam	15
2.5 Proses Wiener (<i>Brownian Motion</i>)	17
2.6 Volatilitas Stokastik	17
2.7 Metode Simulasi Monte Carlo	19

BAB III PENENTUAN OPSI SAHAM MENGGUNAKAN METODE SIMULASI MONTE CARLO DENGAN MODEL VOLATILITAS STOKASTIK HESTON.....	21
3.1 Geometric Brownian Motion (GBM).....	21
3.2 Cox Ingersoll Ross (CIR)	22
3.3 Model Volatilitas Stokastik Heston	23
3.3.1 Karakteristik Model Heston	24
3.4 Implementasi Model Heston menggunakan Metode Simulasi Monte Carlo	25
BAB IV STUDI KASUS.....	28
4.1 Deskripsi Data	28
4.2 Percobaan dengan Berbagai Volatilitas	28
4.2.1 Tiga Bulan Pertama Sebelum Last Trade.....	28
4.2.2 Empat Bulan Pertama Sebelum Last Trade.....	30
4.2.3 Enam Bulan Pertama Sebelum Last Trade.....	32
4.2.4 Satu Tahun Sebelum Last Trade.....	33
4.3 Analisis Strategi Penjualan Kontrak <i>Call Option</i>	36
BAB V PENUTUP	37
5.1 Kesimpulan.....	37
5.2 Saran	38
DAFTAR PUSTAKA.....	39
LAMPIRAN.....	41