

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iv
ABSTRAK.....	v
<i>ABSTRACT</i>	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR SIMBOL	xiii
DAFTAR ISTILAH.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	17
1.1. Latar Belakang Masalah.....	17
1.2. Rumusan Masalah.....	21
1.3. Batasan Masalah	21
1.4. Tujuan Penelitian	21
1.5. Metode Penelitian	22
1.6. Sistematika Penulisan	22
BAB II LANDASAN TEORI.....	24
2.1. Investasi	24
2.2. Pasar Modal	26
2.3. Saham.....	27
2.4. Saham Syariah	27
2.5. Volatilitas Harga Saham	28
2.6. Distribusi Normal.....	29
2.7. Opsi.....	30
2.7.1. Nilai Opsi.....	31
2.7.2. Kedudukan Opsi dalam Pasar Modal.....	32
2.7.3. Faktor yang Mempengaruhi Opsi.....	33
2.7.4. Opsi Amerika	34
2.9. <i>Geometric Brownian Motion</i>	36
2.10. Metode Monte Carlo Tradisional	37
BAB III ANALISIS PENETAPAN HARGA OPSI CALL AMERIKA DENGAN METODE MONTE CARLO <i>ANTITHETIC VARIATES</i> , KUADRAT TERKECIL DAN KONDISIONAL.....	39

3.1	Metode Monte Carlo <i>Antithetic Variates</i>	39
3.2	Metode Monte Carlo Kuadrat Terkecil	42
3.3	Metode Monte Carlo Kondisional.....	46
BAB IV STUDI KASUS DAN ANALISA		50
4.1	Deskripsi Data.....	50
4.2.	Profil Perusahaan	50
4.2.2.	PT Adaro Energy Indonesia Tbk. (ADRO).....	51
4.2.3.	PT Astra International Tbk (ASII)	52
4.2.4.	PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk (ICBP)	53
4.2.5.	PT Unilever Indonesia Tbk (UNVR)	54
4.2.6.	PT Bank Syariah Indonesia Tbk. (BRIS).....	55
4.2.7.	PT XL Axiata Tbk (EXCL)	56
4.2.8.	PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk (TLKM)	57
4.2.9.	PT Indosat Tbk. (ISAT)	58
4.2.10.	PT Indofood Sukses Makmur Tbk. (INDF)	59
4.3.	Menghitung Return Harian	60
4.4.	Menghitung Standar Deviasi.....	61
4.5.	Menghitung Volatilitas Tahunan	61
4.6.	Menghitung Nilai Opsi menggunakan Model Black Scholes	63
4.7.	Menghitung Nilai Opsi menggunakan Metode Monte Carlo <i>Antithetic Variates</i>	65
4.8.	Menghitung Nilai Opsi menggunakan Metode Monte Carlo Kuadrat Terkecil..	68
4.9.	Menghitung Nilai Opsi menggunakan Metode Monte Carlo Kondisional	72
4.10.	Perbandingan Nilai Opsi dari satu model Black Scholes dan tiga metode Monte Carlo.....	80
BAB V PENUTUP		82
5.1.	KESIMPULAN.....	82
5.2.	SARAN	83
DAFTAR PUSTAKA		84
LAMPIRAN.....		87