

ABSTRAK

Opsi adalah suatu kontrak yang memberikan hak (tanpa adanya kewajiban) untuk membeli atau menjual suatu *underlying asset* pada harga tertentu dalam jangka waktu tertentu. Berdasarkan waktu *exercise* - nya, opsi dibedakan menjadi opsi Amerika dan opsi Eropa. Opsi Amerika memberikan kesempatan kepada pemegang opsi untuk meng - *exercise* haknya setiap saat hingga waktu jatuh tempo, berbeda dengan opsi Eropa yang hanya bisa di - *exercise* pada waktu jatuh tempo.

Hingga saat ini, penentuan harga opsi Amerika dilakukan dengan menggunakan pendekatan numerik, salah satunya Algoritma Monte Carlo. Algoritma Monte Carlo adalah metode numerik yang memanfaatkan *strong law of large number* untuk menemukan solusi dari problem matematis yang sulit diselesaikan.

Berdasarkan simulasi, didapatkan hasil bahwa semakin banyak jumlah simulasi maka *standard error* semakin kecil. Hal ini menandakan bahwa pendekatan yang dilakukan oleh Algoritma Monte Carlo untuk menaksir harga opsi Amerika cukup baik.

Kata kunci : opsi Amerika, Algoritma Monte Carlo