

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL.....	i
HALAMAN JUDUL	iii
HALAMAN PERSETUJUAN	v
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS	vii
KATA PENGANTAR.....	ix
ABSTRAK	xi
ABSTRACT	xii
DAFTAR ISI.....	xiii
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR.....	xvii
DAFTAR PERSAMAAN.....	xviii
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1. Gambaran Umum Objek Penelitian	1
1.1.1. Kurs Error!
.....	Bookmark not defined.
1.1.2. Mata Uang Dollar sebagai mata uang Internasional Error!
.....	Bookmark not defined.
1.1.3. Pelemahan Mata Uang Rupiah terhadap Mata Uang Dollar Amerika Serikat Error!
.....	Bookmark not defined.
1.1.4. Instrumen Derivatif sebagai Alat untuk Lindung Nilai Error!
.....	Bookmark not defined.
1.2. Latar Belakang Penelitian	5
1.3. Perumusan Masalah	8
1.4. Tujuan Penelitian	8
1.5. Manfaat Penelitian	9
1.5.1. Aspek Teoritis	9
1.5.2. Aspek Praktis.....	9

1.6.	Sistematika Penulisan Tugas Akhir	9
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA.....		11
2.1.	Derivatif	11
2.1.1.	<i>Forward</i>	11
2.1.2.	<i>Future</i>	12
2.1.3.	<i>Swap</i>	12
2.1.4.	<i>Option</i>	12
2.2.	<i>Currency Option</i>	17
2.3.	Penelitian Terdahulu	19
2.4.	Kerangka Pemikiran.....	27
2.5.	Hipotesis Penelitian.....	29
BAB 3 METODE PENELITIAN.....		30
3.1.	Karakteristik Penelitian	30
3.2.	Operasionalisasi Variabel.....	31
3.3.	Populasi dan Sampel	33
3.3.1.	Populasi	33
3.3.2.	Sampel.....	33
3.4.	Pengumpulan Data dan Sumber Data	33
3.5.	Teknik Analisis Data dan Pengujian Hipotesis	34
3.5.1.	Perhitungan Volatilitas	34
3.5.2.	Black-Scholes	34
3.5.3.	Trinomial	35
3.5.4.	Uji <i>Average Percent Mean-Squared Error</i>	35
BAB 4 HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN		36
4.1.	Hasil Penelitian	36
4.1.1.	Hasil Perhitungan Kurs Tengah Tahun 2008	36
4.1.2.	Hasil Perhitungan Volatilitas Tahun 2008	37
4.1.3.	Hasil Perhitungan Bank Indonesia <i>Rate</i> Tahun 2008.....	38
4.1.4.	Parameter Perhitungan Hasil Penelitian	39
4.1.5.	Hasil Perhitungan Model Black-Scholes.....	40
4.1.6.	Hasil Perhitungan Model Trinomial.....	43
4.1.7.	Perhitungan <i>Average Percent Mean Square Error</i>	46

4.1.8. Perhitungan <i>Call</i> dan <i>Put</i> pada Model Black-Scholes dan Model Trinomial Untuk Satu Bulan.....	47
4.1.9. Perhitungan <i>Call</i> dan <i>Put</i> pada Model Black-Scholes dan Model Trinomial Untuk Dua Bulan.....	48
4.1.10. Perhitungan <i>Call</i> dan <i>Put</i> pada Model Black-Scholes dan Model Trinomial Untuk Tiga Bulan.....	50
4.2. Pembahasan.....	51
BAB 5 KESIMPULAN DAN SARAN.....	54
5.1. Kesimpulan	54
5.2. Saran.....	55
5.2.1. Saran Untuk Praktisi.....	55
5.2.2. Saran Untuk Penelitian Selanjutnya.....	55
DAFTAR PUSTAKA	57
LAMPIRAN	