

# Daftar Isi

<b>Abstrak</b>	<b>i</b>
<b>Abstract</b>	<b>ii</b>
<b>Lembar Persembahan</b>	<b>iii</b>
<b>Kata Pengantar</b>	<b>iv</b>
<b>Daftar Isi</b>	<b>v</b>
<b>Daftar Gambar</b>	<b>vii</b>
<b>Daftar Tabel</b>	<b>viii</b>
<b>I Pendahuluan</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang . . . . .	1
1.2 Perumusan Masalah . . . . .	2
1.3 Tujuan . . . . .	2
1.4 Rencana Kegiatan . . . . .	3
<b>II Kajian Pustaka</b>	<b>4</b>
2.1 Opsi . . . . .	4
2.2 Payoff Opsi Beli . . . . .	5
2.3 Volatilitas . . . . .	6
2.4 Persamaan Black-Scholes . . . . .	7
2.5 Metode Beda Hingga . . . . .	8
2.5.1 Skema Metode Beda Hingga . . . . .	8
2.5.2 Skema Eksplisit . . . . .	9
2.5.3 Diskritisasi Persamaan Black-Scholes . . . . .	9
<b>III Perancangan Sistem</b>	<b>11</b>
3.1 Flowchart Sistem . . . . .	11
3.2 Bagan Skema . . . . .	13
3.3 Algoritma . . . . .	13

<b>IV Hasil dan Pembahasan</b>	<b>15</b>
4.1 Pembahasan . . . . .	15
4.1.1 Metode Beda Hingga Eksplisit . . . . .	15
4.2 Hasil Volatilitas . . . . .	17
4.2.1 Hasil Volatilitas Historis Unilever Indonesia . . . . .	17
4.2.2 Hasil Volatilitas Historis Bank Central Asia . . . . .	18
4.3 Implementasi Pada Matlab . . . . .	19
4.3.1 Hasil Perhitungan Nilai Opsi Beli Unilever Indonesia . . . . .	19
4.3.1.1 Pengaruh Perubahan Harga Kesepakatan Terhadap Nilai Opsi Beli . . . . .	21
4.3.1.2 Pengaruh Perubahan Suku Bunga Terhadap Nilai Opsi Beli . . . . .	22
4.3.2 Hasil Perhitungan Nilai Opsi Beli Bank Central Asia . . . . .	23
4.3.2.1 Pengaruh Perubahan Waktu Jatuh Tempo Terhadap Nilai Opsi Beli . . . . .	25
4.3.2.2 Pengaruh Perubahan Harga Saham ( $S_{max}$ ) Terhadap Nilai Opsi Beli . . . . .	26
<b>V Kesimpulan dan Saran</b>	<b>27</b>
5.1 Kesimpulan . . . . .	27
5.2 Saran . . . . .	28
<b>Daftar Pustaka</b>	<b>29</b>
<b>Lampiran</b>	<b>31</b>