

## Daftar Isi

Lembar Pengesahan.....	i
Lembar Pernyataan .....	ii
Abstrak.....	iii
<i>Abstract</i> .....	iv
Lembar Persembahan.....	v
Kata Pengantar .....	vi
Daftar Isi .....	vii
Daftar Gambar .....	ix
Daftar Tabel.....	xi
<b>BAB I Pendahuluan .....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar belakang.....	1
1.2 Perumusan masalah.....	3
1.3 Tujuan.....	4
1.4 Batasan masalah .....	4
1.5 Hipotesis.....	4
1.6 Metodologi penyelesaian masalah .....	4
1.7 Sistematika Penulisan.....	6
<b>BAB II Dasar Teori.....</b>	<b>7</b>
2.1 Opsi .....	7
2.2 Opsi riil .....	8
2.3 Tipe Opsi.....	10
2.4 Model <i>Black-Scholes</i> (Dalam Opsi Keuangan).....	11
2.5 Analogi Opsi Keuangan dengan Opsi Riil .....	12
2.6 Metode Numerik dalam Penaksiran Pendekatan <i>Black-Scholes</i> .....	19
2.6.1 Penaksiran <i>Forward, Backward, dan Centered Finite Difference</i> untuk Turunan Pertama .....	20
2.6.2 Penaksiran <i>Forward, Backward, dan Centered finite difference</i> Untuk Turunan Kedua .....	22
2.6.3 Metode Dalam Diskritisasi .....	23

2.6.4 Kestabilan .....	30
<b>BAB III Perancangan Komputasi Numerik .....</b>	<b>34</b>
3.1 Dataset .....	34
3.2 Alur Penyelesaian Permasalahan .....	34
3.2.1 Penyusunan Data .....	35
3.2.2 Perhitungan <i>Expected Return</i> .....	35
3.2.3 Perhitungan Variansi .....	35
3.2.4 Pemberian Masukan Parameter .....	36
3.2.5 Perhitungan Nilai <i>F</i> dengan Pendekatan <i>Black-Scholes</i> .....	36
3.2.6 Perhitungan Nilai Kompensasi Menunggu / <i>Waiting Value</i> .....	37
<b>BAB IV Implementasi dan Analisis Hasil.....</b>	<b>38</b>
4.1 Perangkat Implementasi .....	38
4.2 Proses Pengerjaan.....	38
4.3 Hasil Perhitungan <i>Undeveloped Project (F)</i> Menggunakan Metode FTCS, BTCS, dan <i>Crank-Nicolson</i> .....	39
4.3.1 Pengujian dengan Metode FTCS .....	40
4.3.2 Pengujian dengan Metode BTCS .....	41
4.3.3 Pengujian dengan Metode <i>Crank-Nicolson</i> .....	43
4.4 Hasil Sensitivitas <i>Undeveloped Project (F)</i> .....	50
4.5 Hasil Perhitungan <i>Waiting Value / Kompensasi Menunggu</i> .....	56
4.5.1 Hasil <i>Waiting Value / Kompensasi Menunggu</i> Menggunakan Metode BTCS .....	56
4.5.2 Hasil <i>Waiting Value / Kompensasi Menunggu</i> Menggunakan Metode <i>Crank-Nicolson</i> .....	57
<b>BAB IV Kesimpulan dan Saran.....</b>	<b>60</b>
5.1 Kesimpulan.....	60
5.2 Saran .....	60
<b>Daftar Pustaka.....</b>	<b>62</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>64</b>