ABSTRAKSI

Opsi adalah suatu kontrak atau perjanjian antara dua pihak, dimana pihak pertama adalah sebagai pembeli *(buyer)* yang memiliki *hak* bukan *kewajiban* untuk membeli atau menjual dari pihak kedua yaitu penjual *(writer)* terhadap suatu aset tertentu pada harga dan waktu yang telah ditetapkan. Penelitian ini membahas tentang penentuan harga Index opsi tipe Eropa menggunakan metode Black Scholes, kemudian harga yang diperoleh dari perhitungan Black scholes dibandingkan dengan harga opsi yang ada pada pasar.

Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode deskriptif. data yang digunakan adalah opsi index Russell 2000 dengan *exercise date* 3 bulan. Titik sampel yang dipakai ada 230 titik call opsi dan 140 titik put opsi yang terbagi menjadi 2 titik *exercise date* yaitu 28 juli dan 31 juli 2017. berdasarkan hasil penelitian menggunakan uji *Wilcoxon signed tes*t terdapat perbedaan yang signifikan antara harga opsi yang dihitung menggunakan metode Black Scholes dengan harga opsi yang ada pada pasar. maka dapat disimpulkan bahwa metode Black Scholes kurang direkomendasikan untuk menilai harga opsi Index tipe eropa, namun masih layak digunakan sebagai alat bantu pengambilan keputusan Investasi.

Kata Kuci : Index Opsi, Black Scholes.