

## DAFTAR ISI

<b>KATA PENGANTAR</b> .....	v
<b>ABSTRAKSI</b> .....	viii
<b>DAFTAR ISI</b> .....	ix
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	x
<b>BAB I : PENDAHULUAN</b> .....	1
1.1    LATAR BELAKANG.....	1
1.2    RUMUSAN MASALAH .....	4
1.3    TUJUAN PENELITIAN .....	4
<b>BAB II : TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	5
2.1    KAJIAN TEORI.....	5
2.1.1    OPSI.....	5
2.1.2    MODEL BLACK SCHOLES .....	10
2.1.3    VOLATILITY .....	11
2.1.4    INDEX .....	13
2.3    KERANGKA PEMIKIRAN .....	14
<b>BAB III : METODE PENELITIAN</b> .....	16
3.1    OBJEK PENELITIAN .....	16
3.2    JENIS DAN SUMBER DATA .....	16
3.3    METODE PENGUMPULAN DATA .....	16
3.4    PENGUKURAN VARIABEL .....	17
3.5    ALAT ANALISIS DATA .....	18
3.5.1    FORMULA BLACK SCHOLES.....	18
3.5.2    UJI PERBANDINGAN .....	18
<b>BAB IV : HASIL PENELITIAN DNA PEMBAHASAN</b> .....	20

4.1	HASIL PENGUMPULAN DATA .....	20
4.1.1	GAMBARAN UMUM OBJEK PENELITIAN.....	20
4.1.2	DATA PENELITIAN .....	20
4.2	PEMBAHASAN .....	20
4.2.1	PERHITUNGAN HISTORICAL VOLATILITY ( $\Sigma$ ).....	20
4.2.2	PERHITUNGAN HARGA OPSI MENGGUNAKAN METODE BLACK SCHOLES MENURUT <i>HISTORICAL VOLATILITY</i> YANG TELAH DITENTUKAN .....	24
4.2.3	PENYAJIAN DATA HARGA OPSI DI PASAR DAN HARGA OPSI MENURUT BLACK SCHOLES.....	32
4.2.4	UJI NORMALITAS DATA.....	33
4.2.5	ANALISIS PERHITUNGAN DAN PERBANDINGAN HARGA OPSI MENURUT BLACK SCHOLES DAN HARGA YANG ADA DIPASAR .....	35
4.3	INTERPRETASI HASIL PENELITIAN .....	46
<b>BAB V : PENUTUP .....</b>		<b>48</b>
5.1	KESIMPULAN .....	48
5.2	SARAN .....	48
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>		<b>50</b>
<b>LAMPIRAN 1 .....</b>		
<b>LAMPIRAN 2 .....</b>		

## DAFTAR TABEL

<b>Tabel .....</b>		
4.1	Tabel perhitungan annual volatility 1.....	21
4.2	Tabel perhitungan annual volatility 2.....	23
4.3	Tabel hasil perhitungan call opsi .....	25
4.4	Tabel hasil perhitungan put opsi .....	30
4.5	Tabel deskriptif statistik call .....	34

4.6 Tabel deskriptif statistik put .....	34
4.7 Uji Normalitas call opsi .....	36
4.8 Uji Normalitas put opsi .....	36
4.9 Uji Wilcoxon call opsi .....	37
4.10 Tabel perbandingan harga call opsi .....	39
4.11 Uji Wilcoxon put opsi .....	44
4.12 Tabel perbandingan harga put opsi .....	45

