

ABSTRAK

Nama : Sulastri
NPM : 140720110006
Judul : Penentuan Harga Opsi Barrier Menggunakan Metode Trinomial Kamrad-Ritchken dengan Volatilitas Model GARCH
Pembimbing : Dr. Lienda Noviyanti, MS
Co-Pembimbing : Dr. Sukono, M.Si

Tesis ini menyajikan sebuah kajian mengenai penentuan harga opsi barrier. Penentuan harga opsi seringkali tidak memperhatikan kondisi pasar yang sebenarnya sehingga banyak sekali asumsi yang dilanggar seperti volatilitas yang seringkali dianggap konstan atau selain itu metode yang digunakan untuk menghitung opsinya sendiri. Seperti pada metode binomial, hanya melihat peluang harga saham itu hanya naik atau turun padahal dalam kondisi pasar yang sebenarnya harga saham tidak hanya bias naik atau turun tetapi mungkin juga tetap. Tesis ini mencoba untuk meminimalkan pelanggaran asumsi-asumsi tersebut yaitu dengan memperhatikan kondisi pasar yang sebenarnya, dengan memperhatikan kondisi pasar yang sebenarnya diharapkan diperoleh harga yang tetap sehingga akan memberikan keuntungan yang tinggi. Metode yang digunakan untuk menentukan harga opsi dalam tesis ini adalah trinomial Kamrad-Ritchken dengan nilai volatilitas yang dimodelkan terlebih dahulu dengan model GARCH.

Kata Kunci : Opsi Barrier, Trinomial Kamrad Ritchken, Volatilitas, GARCH