

Abstrak

Dengan semakin meningkatnya prospek dalam dunia investasi banyak orang yang ingin terlibat didalamnya, salah satunya adalah opsi. Tugas akhir ini bertujuan untuk menentukan harga dari opsi *put*, yang berarti penjual saham berharap mendapatkan keuntungan dari, harga yang telah disepakati harus lebih besar dari harga saham tersebut saat jatuh tempo. Untuk mencari harga opsi *put* salah satunya menggunakan persamaan Black-Scholes dengan dihipotesiskan metode beda hingga skema eksplisit, tetapi dengan catatan opsinya bertipe Eropa yang berarti hanya bisa dieksekusi saat jatuh tempo saja. Berdasarkan hasil perhitungan didapat nilai opsi yang beragam setiap waktu eksekusinya, untuk PT HM Sampoerna dengan harga saham 1460 didapat nilai opsi tertinggi adalah saat waktu eksekusi jatuh tempo sebesar 664, sama seperti PT HM Sampoerna, PT Metropolitan Kenjtana juga memiliki keuntungan tertinggi saat waktu eksekusi jatuh tempo sebesar 11970 saat harga sahamnya sebesar 16620. Dari hasil pengujian pengaruh perubahan suku bunga yang telah dilakukan, dapat diperoleh informasi semakin tinggi nilai suatu suku bunga maka akan berdampak dengan menurunnya nilai opsi jenis *put*, kecuali saat eksekusi jatuh tempo, karena saat jatuh tempo nilai opsi akan tetap. Untuk pengujian pengaruh harga kesepakatan terhadap nilai opsi yang telah dilakukan, dapat diperoleh informasi semakin tinggi harga kesepakatan maka akan berdampak pada semakin meningkatnya nilai opsi *put*.

Kata Kunci: Opsi, opsi *put*, opsi tipe Eropa, persamaan Black-Scholes, metode beda hingga skema eksplisit.