

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL .....</b>	<b>i</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN .....</b>	<b>ii</b>
<b>HALAMAN PERNYATAAN.....</b>	<b>iii</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>iv</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>v</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>vi</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>viii</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>x</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xi</b>
<b>BAB 1 PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian.....	1
1.2 Latar Belakang Penelitian.....	2
1.3 Perumusan Masalah .....	4
1.4 Tujuan Penelitian .....	5
1.5 Manfaat Penelitian .....	5
1.5.1 Aspek Teoritis .....	5
1.5.2 Aspek Praktis .....	6
1.6 Sistematika Penulisan .....	6
<b>BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA.....</b>	<b>7</b>
2.1 Tinjauan Pustaka.....	7
2.1.1 Teori Keagenan .....	7
2.1.2 Derivatif .....	8
2.1.3 Teori Opsi .....	9
2.1.4 <i>GARCH Option Model</i> .....	11
2.1.5 <i>Interest Rate Differential</i> .....	12
2.1.6 Volatilitas .....	13
2.1.7 Strategi Opsi <i>Short Strangle</i> .....	13
2.1.8 Kontrak Opsi Mata Uang .....	14
2.2 Penelitian Terdahulu.....	15

2.3	Kerangka Pemikiran .....	26
<b>BAB 3</b>	<b>METODE PENELITIAN.....</b>	<b>27</b>
3.1	Jenis Penelitian Yang Digunakan .....	27
3.2	Operasional Variabel dan Skala Pengukuran .....	27
3.3	Populasi dan Sampel.....	28
3.3.1	Populasi 28	
3.3.2	Sampel 28	
3.4	Pengumpulan Data.....	29
3.5	Metode Analisa Data .....	29
<b>BAB 4</b>	<b>HASIL DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>31</b>
4.1	Hasil Penelitian.....	31
4.1.1	Hasil Perhitungan Volatilitas Historis .....	31
4.1.2	Hasil Perhitungan Volatilitas GARCH .....	32
4.1.3	Pemodelan Volatilitas .....	36
4.1.4	Hasil Pengujian Model.....	37
4.2	Pembahasan Hasil Penelitian.....	41
4.3	Impilkasi Penelitian .....	41
<b>BAB 5</b>	<b>KESIMPULAN DAN SARAN.....</b>	<b>42</b>
5.1	Kesimpulan .....	42
5.2	Saran .....	42
5.2.1	Bagi Penelitian Selanjutnya .....	42
5.2.2	Bagi Investor .....	43
	<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>44</b>
	<b>BIODATA .....</b>	<b>46</b>