

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
ABSTRAK	vi
<i>ABSTRACT</i>	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	1
1.2 Latar Belakang	2
1.3 Perumusan Masalah	9
1.4 Pertanyaan Penelitian	9
1.5 Tujuan Penelitian	10
1.6 Manfaat Penelitian	10
1.6.1 Aspek Teoritis.....	10
1.6.2 Aspek Praktis	10
1.7 Sistematika Penulisan	11
BAB II STUDI LITERATUR	12
2.1 Tinjauan Pustaka Penelitian	12
2.1.1 Opsi	12
2.1.2 <i>Black Scholes Option Model</i>	18
2.1.3 GARCH	22
2.1.4 Penelitian Terdahulu	24
2.2 Kerangka Pemikiran	38
BAB III METODE PENELITIAN	39
3.1 Karakteristik Penelitian.....	39
3.2 Operasional Variabel.....	40

3.3	Populasi dan Sampel.....	41
3.4	Pengumpulan Data	42
3.5	Metode Analisis Data.....	42
	BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	46
4.1	Hasil Penelitian	46
	4.1.1 Hasil Perhitungan <i>Historical Volatiltiy</i>	46
	4.1.2 Hasil Perhitungan Volatilitas GARCH	47
	4.1.3 Perbandingan Volatilitas	53
	4.1.4 Hasil Pengujian Model	54
4.2	Pembahasan Hasil Penelitian	63
	BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	66
5.1	Kesimpulan	66
5.2	Saran	67
	DAFTAR PUSTAKA	68
	BIODATA	70
	LAMPIRAN.....	71