

DAFTAR ISI

ABSTRAKSI	i
ABSTRACT	ii
KATA PENGANTAR	iii
DAFTAR ISI	iv
DAFTAR TABEL	vii
DAFTAR GAMBAR	viii
DAFTAR LAMPIRAN.....	ix
BAB I	1
PENDAHULUAN	1
1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian.....	1
1.2 Latar Belakang Penelitian	2
1.3 Rumusan Masalah.....	7
1.4 Pertanyaan Penelitian.....	8
1.5 Tujuan Penelitian	8
1.6 Ruang Lingkup Penelitian.....	9
1.7 Manfaat Penelitian	9
1.7.1 Aspek Teoritis	9
1.7.2 Aspek Praktis	9
1.8 Sistematika Penulisan	9
BAB II.....	11
TINJAUAN PUSTAKA DAN LINGKUP PENELITIAN	11
2.1 Tinjauan Penelitian	11
2.1.1 Teori Keagenan	11
2.1.2 Investasi.....	11
2.1.3 Instrumen Derivatif	12
2.1.4 Option Pricing Theory.....	13
2.1.5 Model Opsi GARCH	15
2.1.6 Strategi <i>Straddle</i>	16
2.1.7 Kontrak Opsi (<i>Options</i>)	18

2.1.8 Volatilitas.....	19
2.2 Literatur Review Penelitian Terdahulu.....	20
2.3 Kerangka Pemikiran	43
BAB III.....	45
METODE PENELITIAN.....	45
3.1 Karakteristik Penelitian.....	45
3.2 Operasionalisasi Variabel	46
3.3 Tahapan Penelitian	47
3.4 Populasi dan Sampel.....	49
3.4.1 Populasi	49
3.4.2 Sampel	49
3.5 Pengumpulan Data.....	49
3.6 Metode Analisa Data	50
BAB IV	53
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	53
4.1 Hasil Penelitian	53
4.1.1 Perhitungan Nilai Volatilitas	53
4.1.2 Pemodelan Volatilitas.....	58
4.1.3 Hasil Pengujian Model Black Scholes dan GARCH	63
4.1.4 Perhitungan Persentase Untung Strategi <i>Long straddle</i>	67
4.2 Pembahasan dan Diskusi	68
4.2.1 Pembahasan Perbandingan Volatilias	68
4.2.2 Pembahasan Perbandingan Model Black Scholes dan GARCH.....	69
4.2.3 Pembahasan Hasil Perhitungan Persentase Keuntungan	70
4.2.3 Diskusi.....	71
4.3 Kontribusi Penelitian	72
BAB V.....	74
KESIMPULAN	74
5.1 Kesimpulan	74
5.2 Saran	75

DAFTAR PUSTAKA	76
LAMPIRAN	80