

Ops Call indonesia = Indonesian Call Option

Veronica, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20347376&lokasi=lokal>

Abstrak

Bursa Efek Indonesia memulai perdagangan opsi Indonesia semenjak 9 September 2004. Opsi call Indonesia memiliki karakteristik yang mirip dengan one touch option dimana jika harga saham yang diperjanjikan telah mencapai suatu batas (B), dengan batas (B) mempunyai nilai yang tetap yaitu +10% dari strike price (K), maka opsi akan tereksekusi otomatis dan akan mendapatkan payoff sebesar $(B - K)$. Selain itu pemegang opsi juga dapat mengeksekusi opsinya sebelum tanggal jatuh tempo atau pada tanggal jatuh tempo jika harga saham yang diperjanjikan tidak melewati batas (B) dan akan mendapatkan payoff sebesar $(S(T) - K)$. Karakteristik yang demikian mirip dengan up-and-out option. Pada skripsi ini akan dibahas harga dari opsi call Indonesia yang ditentukan dengan menghitung ekspektasi dari present value (nilai sekarang) payoff.

.....Indonesian Stock Exchange has started to trade Indonesian options at September 2004. Indonesian call options has characteristic which similar with one touch option, where if underlying stock hits the barrier (B), where the barrier is fixed at +10% from strike price, then options will automatically exercised and get payoff $(B - K)$. Besides that holder can exercise their options before maturity date and at maturity date if underlying stock is not hits the barrier (B) and get payoff $(S(T) - K)$. This characteristic can be considered as up-and-out option. This skripsi will discuss the pricing of Indonesian call options that is determined with calculating expectation from present value payoff.