

Implementasi metode binomial dalam mengaproksimasi harga Opsi Put Amerika

Rima Siti Mariam

Deskripsi Dokumen: <http://lib.ui.ac.id/opac/themes/libri2/detail.jsp?id=20180944&lokasi=lokal>

Abstrak

Opsi adalah salah satu sekuritas derivatif yang banyak diperdagangkan dalam dunia perekonomian, khususnya opsi put Amerika. Sulit ditemukan formula analitik untuk menghitung harga opsi put Amerika. Oleh karena itu perlu digunakan metode numerik untuk mengaproksimasi harga opsi put Amerika tersebut. Contoh metode numerik yang digunakan untuk mengaproksimasi harga opsi put Amerika adalah metode binomial. Dasar ide dari metode binomial adalah model binomial pergerakan harga saham. Kemudian ditambah dengan asumsi risk neutrality maka terbentuk metode binomial untuk menghitung harga opsi put Amerika. Hasil implementasi menunjukkan bahwa harga patokan E , volatilitas σ , harga saham saat waktu awal S_0 , tingkat dividen D , suku bunga bebas resiko r , dan jangka waktu jatuh tempo T mempengaruhi harga opsi put Amerika. Hasil implementasi juga menunjukkan mean error harga opsi hasil aproksimasi dengan harga opsi sebenarnya cukup kecil. Sehingga disimpulkan bahwa metode binomial cukup baik dalam mengaproksimasi harga opsi put Amerika.