

BAB V

KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan

Pada penelitian skripsi ini, peneliti membahas mengenai metode binomial untuk perhitungan harga opsi beli Asia Eropa. Untuk menentukan harga Opsi Beli Asia Eropa menggunakan metode Binomial Moon dan Kim dibutuhkan data masukan, yaitu harga saham awal (S_0), tingkat suku bunga (r), nilai volatilitas (σ), dan nilai N , dimana N adalah partisi selang waktu pada harga opsi. Setelah itu akan diperoleh perkiraan harga saham rata-rata dan harga Opsi Beli Asia Eropa.

Dalam penelitian skripsi ini, peneliti menggunakan data pergerakan harga saham PT Indofood Sukses Makmur Tbk (INDF.JK) periode 27 Mei 2020 sampai dengan 27 Mei 2021 dan menerapkan beberapa skenario dalam proses perhitungan harga opsi beli Asia Eropa dengan menggunakan metode binomial Moon dan Kim dan menggunakan program aplikasi *Matlab*, yaitu skenario dengan volatilitas 4 periode dengan banyak partisi selang waktu di setiap periode dengan data masukan yang lainnya sama dan dibandingkan dengan metode Binomial Black Scholes. Hasil analisa simulasi perhitungan harga opsi beli Asia Eropa dengan nilai volatilitas periode satu tahun mengalami penurunan harga jika nilai partisi selang waktu (N) bertambah besar.

Hal yang serupa juga terjadi pada nilai volatilitas periode enam bulan, tiga bulan, dan satu bulan, dimana harga opsi beli Asia Eropa mengalami penurunan harga jika nilai partisi selang waktu (N) bertambah besar. Sehingga hasil analisa simulasi pada pembahasan penelitian ini dapat disimpulkan bahwa perhitungan harga opsi beli Asia dengan nilai volatilitas yang berbeda dan nilai N yang berbeda menghasilkan harga opsi beli Asia Eropa yang berbeda juga. Semakin besar nilai volatilitas (σ), dan nilai partisi selang waktu (N), maka harga Opsi Asia Eropa akan semakin mendekati Black Scholes

5.2 Saran

Bagi penelitian selanjutnya, peneliti menyarankan untuk lebih memahami terlebih dahulu teori mengenai metode binomial dan penggunaan program yang

akan digunakan agar menghasilkan kualitas jawaban yang lebih baik dan akurat. Dalam menganalisis data, penulis sarankan untuk lebih memahami data masukan yang akan dibutuhkan agar mendapatkan hasil yang lebih akurat. Untuk perbaikan dan pengembangan, penelitian selanjutnya diharapkan menggunakan atau mengembangkan aplikasi yang lebih efektif untuk metode yang digunakan pada penelitian ini.