

## BAB 5

### KESIMPULAN DAN SARAN

#### 5.1 Kesimpulan

Dari pembahasan pada skripsi ini, diperoleh kesimpulan sebagai berikut.

1. Penentuan harga saham tipe Eropa dengan menggunakan metode Monte Carlo dan metode Monte Carlo Probabilistik akan lebih akurat atau mendekati solusi hampiran analitiknya jika banyaknya simulasi yang digunakan sangat besar.
2. Hasil yang diperoleh dari metode Monte Carlo Probabilistik lebih cepat konvergen ke suatu nilai harga opsi jika dibandingkan dengan metode Monte Carlo.
3. Untuk opsi *barrier up-and-in call* tipe Eropa semakin besar *strike price*, maka semakin murah harga opsinya. Semakin besar tingkat volatilitasnya, maka semakin mahal harga opsinya.
4. Untuk opsi *barrier up-and-out call* tipe Eropa semakin besar *strike price*, maka semakin murah harga opsinya. Begitu pula semakin besar tingkat volatilitasnya, maka semakin murah harga opsinya.

#### 5.2 Saran

Saran untuk penulis skripsi selanjutnya adalah lakukan penentuan harga opsi barrier jenis Amerika dengan metode Monte Carlo Probabilistik.



## DAFTAR REFERENSI

- [1] Hull, J. C. (2018) *Options, futures, and other derivatives*, 10th edition. Pearson, United States of America.
- [2] Wilmott, P. (2006) *Paul Wilmott On Quantitative Finance*, 2nd edition. John Wiley & Sons, Ltd, England.
- [3] Clewlow, L. dan Strickland, C. (2007) *Implementing Derivative Models*, 2nd edition. Wiley Publications, Chichester, UK.
- [4] Pierre Rostan, A. R. dan Éric Racicot, F. (2014) A probabilistic monte carlo model for pricing discrete barrier and compound real options. *Journal of Derivatives & Hedge Funds volume*, **20**, 113–126.