

## BAB 5

### KESIMPULAN DAN SARAN

#### 5.1 Kesimpulan

Kesimpulan yang dapat diambil dari bab-bab sebelumnya adalah:

1. Jika faktor kenaikan harga saham semakin besar, maka harga opsi *put* Amerika semakin mahal, sedangkan jika terdapat dua kondisi pasar, maka harga opsi *put* Amerika berada di antara harga opsi *put* Amerika dengan satu kondisi pasar.
2. Jika harga kesepakatan semakin mahal maka harga opsi *put* Amerika akan semakin mahal. Sebaliknya, jika peluang terjadinya kondisi pasar pertama dan tingkat suku bunga bebas risiko semakin besar maka harga opsi *put* Amerika akan semakin murah.

#### 5.2 Saran

Saran untuk penelitian selanjutnya adalah melanjutkan perhitungan opsi Eropa dan Amerika dengan metode random binomial untuk kondisi pasar lebih dari 2.

## DAFTAR REFERENSI

- [1] Kolb, R. W. dan Overdahl, J. A. (2003) *Financial derivatives*. John Wiley & Sons.
- [2] Ganikhodjaev, N. dan Bayram, K. (2012) Random binomial tree models and options. *Journal of Applied Sciences(Faisalabad)*, **12**, 1978–1981.
- [3] Goodman, V. dan Stampfli, J. (2001) *The mathematics of finance*. Brooks cole, USA.
- [4] Hull, J. C. dan Basu, S. (2016) *Options, futures, and other derivatives*. Pearson Education India.
- [5] Aziz, A. (2009) Empat model aproksimasi binomial harga saham model black-scholes. *Cauchy*, **1**, 15–24.
- [6] Ross, S. M. (2011) *An elementary introduction to mathematical finance*. Cambridge University Press.
- [7] Cox, J. C., Ross, S. A., Rubinstein, M., dkk. (1979) Option pricing: A simplified approach. *Journal of financial Economics*, **7**, 229–263.
- [8] Xiaoping, H. dan Jie, C. (2014) Randomized binomial tree and pricing of american-style options. *Mathematical Problems in Engineering*, **2014**.