

ABSTRAK

Opsi adalah suatu kontrak yang memberikan hak kepada pemegang kontrak untuk membeli atau menjual suatu aset tertentu dengan harga dan periode tertentu. Dengan semakin berkembang pasar opsi, semakin berkembang pula pengetahuan atau cara-cara dalam memprediksi suatu pergerakan harga opsi dan meramalkan segala kemungkinan yang terjadi untuk meminimalisir kerugian dan memaksimalkan keuntungan. Banyak metode yang digunakan dalam menentukan harga opsi, diantaranya model *Black Scholes* dan simulasi *Monte Carlo*. Pada penelitian ini akan dilihat perbandingan antara metode *Black Scholes* dan simulasi *Monte Carlo*. Pada penelitian ini, metode *Black Scholes* yang digunakan untuk menghitung harga opsi adalah dengan asumsi bahwa harga saham berdistribusi lognormal. Sedangkan metode *Monte Carlo* diartikan sebagai metode statistik karena metode simulasi ini menggunakan rangkaian bilangan acak. Perhitungan dengan menggunakan simulasi *Monte Carlo* adalah untuk mendapatkan pendugaan harga opsi. Untuk menghitung harga opsi dengan simulasi *Monte Carlo*, penulis menggunakan bantuan MATLAB. Hasil perhitungan harga opsi menggunakan metode *Black Scholes* akan dibandingkan dengan hasil perhitungan harga opsi dengan menggunakan simulasi *Monte Carlo* dengan berpatokan pada harga opsi di pasar keuangan.

Kata Kunci: opsi, opsi Eropa, Metode *Black Scholes*, Simulasi *Monte Carlo*.