

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

Metode penelitian merupakan cara utama yang akan ditempuh untuk menemukan jawaban dari suatu permasalahan. Secara umum langkah-langkah yang digunakan dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

3.1 Pengumpulan Data

Data yang digunakan dalam skripsi ini adalah data sekunder. Data harga *call option* dalam jangka waktu tertentu diperoleh melalui *searching* di internet dari <http://www.finance.yahoo.com/> pada harga penutupan saham Barnes Group Inc tanggal 7 april 2010. Data tersebut meliputi harga aset dasar (S_0) dan *strike price* (X).

3.2 Studi Literatur

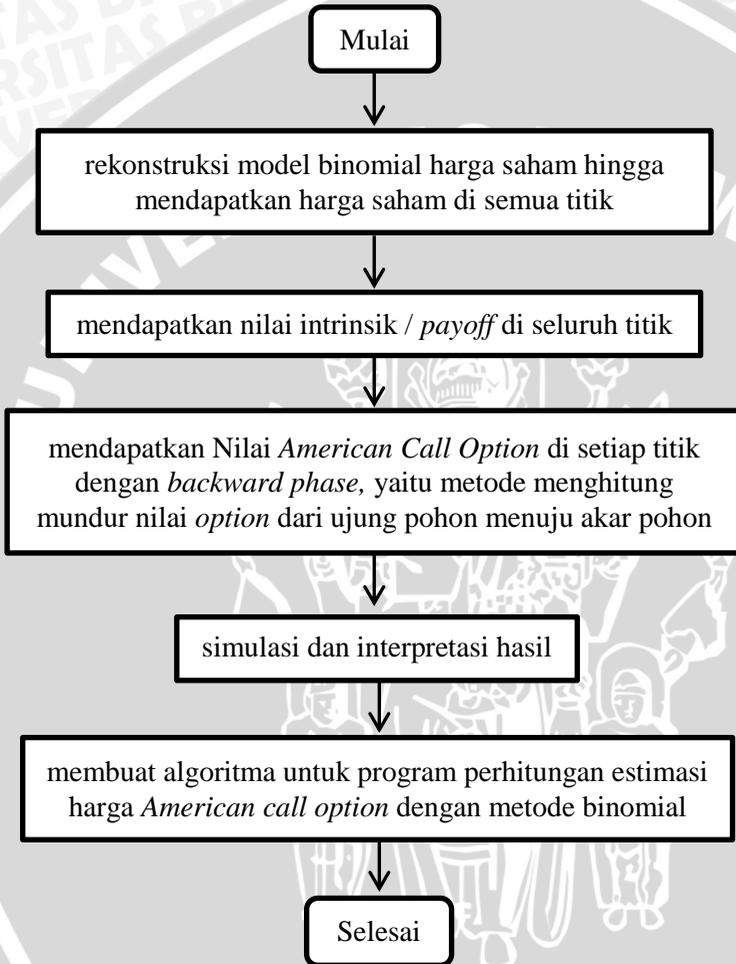
Studi literatur dikerjakan dengan mempelajari teori yang berhubungan dengan permasalahan yang terjadi untuk mencari solusi yang tepat dalam menyelesaikannya.

3.3 Diagram Alir Penelitian

Diagram alir yang disajikan untuk mempermudah langkah-langkah yang digunakan dalam menyelesaikan masalah pada skripsi ini ditunjukkan pada Gambar 3.1. Adapun penjelasan dari diagram alir yaitu sebagai berikut:

1. rekonstruksi model binomial harga saham hingga mendapatkan harga saham di semua titik,
2. mendapatkan nilai intrinsik / *payoff* di seluruh titik,
3. mendapatkan Nilai *American call option* di setiap titik dengan *backward phase*, yaitu metode menghitung mundur nilai *option* dari ujung pohon menuju akar pohon,
4. membuat algoritma untuk program perhitungan harga *American call option* dengan metode binomial,
5. simulasi dan interpretasi hasil.

Langkah-langkah yang digunakan untuk mendapatkan harga *American call option* dengan menggunakan metode binomial disajikan dalam diagram alir sebagai berikut.



Gambar 3.1 Diagram Alir