

Penerapan Option Indeks Sebagai Alternatif Produk Derivatif : Studi Kasus Penerapan NIKKEI INDEX OPTION

Farah Astrid, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20184505&lokasi=lokal>

Abstrak

Memperkenalkan instrumen derivatif option indeks yang berpotensi untuk dikembangkan di BEJ. Penelitian mengacu pada kasus penerapan Nikkei Index Option di Osaka Stock Exchange dengan melihat pengaruhnya terhadap perdagangan saham di Tokyo Stock Exchange. Penelitian dilakukan dengan menggunakan dua sumber data yaitu penelitian kepustakaan dan lapangan. Hasil penelitian menunjukkan pengaruh dari perdagangan option indeks ini meningkatkan likuiditas pasar, menurunkan tingkat volatility, serta memperkecil bidask spread dari underlying assets. Dari segi prosedur, penyelesaian transaksi option indeks ini berupa cash settlement sehingga lebih sederhana dan menurunkan biaya transaksi. Untuk memproyeksi pergerakan indeks, menggunakan metode teknis yang sederhana dan walaupun meleset spread-nya kecil. Penerapan option indeks ini perlu didukung oleh peningkatan edukasi dari pelaku pasar baik dari sisi hukum maupun pengetahuan tentang aktivitas pasar modal. Disamping itu dibutuhkan infrastruktur yang mendukung seperti, fasilitas otomatisasi operasional dan kepastian hukum yang berupa penetapan RUU Pasar Modal.