

## DAFTAR TABEL

|  |    |
|--|----|
| Tabel 1.1 Return Harga Emas Terkecil dan Terbesar.....                                       | 3  |
| Tabel 2.1 List Literature Review .....   | 18 |
| Tabel 3.1 Variabel Penelitian.....   | 31 |
| Tabel 4.1 Historical Volatility (HV).....  | 38 |
| Tabel 4.2 Variabel Lengkap GARCH(1,1).....   | 39 |
| Tabel 4.3 GARCH .....  | 40 |
| Tabel 4.4 T-Bills Rate Amerika Serikat .....   | 41 |
| Tabel 4.5 Variabel Historical Volatility.....  | 42 |
| Tabel 4.6 Variabel $d_1, d_2$ dan Normal Distribution Bagian dari Historical Volatility..... | 43 |
| Tabel 4.7 Nilai Black Scholes dengan Historical Volatility .....                             | 43 |
| Tabel 4.8 Variabel GARCH.....  | 44 |
| Tabel 4.9 Variabel $d_1, d_2$ dan Normal Distribution Bagian dari GARCH.....                 | 45 |
| Tabel 4.10 Nilai Black Scholes dengan GARCH.....   | 45 |
| Tabel 4.11 Perhitungan Untung atau Rugi.....   | 46 |
| Tabel 4.12 Persentase Keuntungan Strategi Long Strangle.....                                 | 46 |
| Tabel 4.13 Perhitungan AMSE Periode 1 Bulan .....  | 47 |
| Tabel 4.14 Perhitungan AMSE Periode 1 Bulan Setiap Tahun .....                               | 47 |
| Tabel 4.15 Perhitungan AMSE Periode 2 Bulan .....  | 48 |
| Tabel 4.16 Perhitungan AMSE Periode 2 Bulan Setiap Tahun .....                               | 49 |
| Tabel 4.17 Perhitungan AMSE Periode 3 Bulan .....  | 50 |
| Tabel 4.18 Perhitungan AMSE Periode 3 Bulan Setiap Tahun .....                               | 50 |