

ABSTRAK

Nurdia Walangadi, 2024. PENGGUNAAN STRATEGI PERDAGANGAN OPSI UNTUK MELINDUNGI NILAI (HEDGING) HARGA KELAPA SAWIT. Skripsi. Gorontalo. Program Studi Matematika. Jurusan Matematika. Fakultas Matematika dan Ilmu Pengetahuan Alam. Universitas Negeri Gorontalo.
Pembimbing : (1) Novianita Achmad, S.Si., M.Si(2) La Ode Nashar, S.Pd., M.Sc

Perkembangan produksi kelapa sawit dalam bentuk Crude Palm Oil (CPO) terus mengalami peningkatan dengan pertumbuhan rata-rata 11,13% per tahun. Hal ini menandakan bahwa komoditas kelapa sawit sangat berperan penting sebagai komoditas utama bagi Indonesia. Lindung nilai menggunakan strategi opsi dapat menjadi solusi untuk mengurangi risiko jika menghadapi kondisi *bearish* di masa depan. Penelitian ini menggunakan tiga strategi opsi, yaitu *long put*, *long combo*, dan *bear put spread*. Berdasarkan hasil perhitungan, biaya *long combo* merupakan yang terendah ketika harga *spot price* kelapa sawit kurang dari 14.350 dan *bear put spread* merupakan yang terendah ketika harga *spot price* kelapa sawit lebih dari 24.253. Ketiga strategi opsi memiliki keuntungan maksimum tak terhingga jika harga *spot price* naik, sedangkan kerugian maksimum terjadi pada kondisi dan nilai yang berbeda-beda. Strategi *Long combo* merupakan yang terbaik karena lebih menguntungkan pada kondisi *bearish*, sedangkan *bear put spread* lebih menguntungkan pada kondisi *bullish*.

Kata Kunci: Kelapa Sawit, lindung nilai, *long put*, *long combo*, *bear put spread*

ABSTRACT

Nurdia Walangadi, 2024. USE OF OPTION TRADING STRATEGIES HEDGING THE PALM OIL PRICES. Undergraduate Thesis. Gorontalo. Study Program of Mathematics. Department of Mathematics. Faculty of Mathematics and Natural Sciences. Universitas Negeri Gorontalo.

The supervisors are: (1) **Novianita Achmad, S.Si., M.Si.** (2) **La Ode Nashar, S.Pd., M.Sc.**

The development of palm oil production in the form of Crude Palm Oil (CPO) continues to increase, with an average growth of 11.13% per year. This indicates that palm oil commodities play a very important role as the main commodity in Indonesia. Hedging using an options strategy can be a solution to reduce risk when facing bearish conditions in the future. This research uses three option strategies: long put, long combo, and bear put spread. Based on the calculation results, the long combo cost is the lowest when the spot price of palm oil is less than 14.350, and the bear put spread is the lowest when the spot price is more than 24.253. The three option strategies have infinite maximum profits if the spot price rises, while maximum losses occur under different conditions and values. The long combo strategy is the best because it is more profitable in bearish conditions, while the bear put spread is more profitable in bullish conditions.

Keywords: Palm Oil, hedging, long put, long combo, bear put spread.

LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING

Skripsi yang berjudul "**Penggunaan Strategi Perdagangan Opsi Untuk Melindungi Nilai (*Hedging*) Harga Kelapa Sawit**"

Oleh

NURDIA WALANGADI
NIM. 412419029

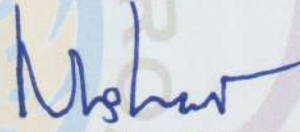
Telah diperiksa dan disetujui untuk diuji

Pembimbing I



Novianita Achmad, S.Si., M.Si
NIP.197411171999032003

Pembimbing II,



La Ode Nashar, S.Pd., M.Sc
NIP.199107152020121010

Mengetahui,

Koordinator Program Studi Matematika



Nisky Imansyah Yahya, S.Pd., M.Si
NIP.199107302020121008

LEMBAR PENGESAHAN

Skripsi yang berjudul "**Penggunaan Strategi Perdagangan Opsi Untuk Melindungi Nilai (*Hedging*) Harga Kelapa Sawit**"

Oleh

NURDIA WALANGADI
NIM. 412419029


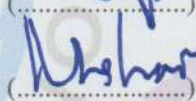
Program Studi Matematika
Fakultas Matematika dan Ilmu Pengetahuan Alam

Telah dipertahankan di depan dewan penguji

Hari, tanggal : Rabu, 10 Januari 2024

Waktu : 15.30-17.00 WITA

Tempat : Ruang Sidang Matematika

	Pembimbing	Tanda Tangan
Pembimbing 1	Novianita Achmad, S.Si., M.Si NIP. 197411171999032003	 (.....)
Pembimbing 2	La Ode Nashar, S.Pd., M.Sc NIP. 199107152020121010	 (.....)

	Penguji	Tanda Tangan
Penguji 1	Dr. Ismail Djakaria, M.Si NIP. 196402261990031003	 (.....)
Penguji 2	Isran K. Hasan, S.Pd., M.Si NIP. 199012112019031009	 (.....)
Penguji 3	Asriadi, S.Pd., M.Si NIP. 198910282020121015	 (.....)

Mengetahui,
Dekan Fakultas Matematika dan IPA


Dr. Fitriyane Lihawa, M.Si
NIP. 196912091993032001