Universitas Indonesia Library >> UI - Skripsi Membership

Model cox, ingersoll and ross (CIR) dan penghitungan harga zero - coupon bond dengan tingkat bunga spot mengikuti model CIR

Kartina Widyani Saifudidin, author

Deskripsi Lengkap: https://lib.ui.ac.id/detail?id=20180925&lokasi=lokal

---

Abstrak

Model Cox, Ingersol and Ross (CIR) merupakan salah satu model stokastik yang menggambarkan perubahan tingkat bunga untuk jangka waktu yang pendek. Model ini mempunyai sifat mean reversion. Untuk jangka waktu yang lama, diperoleh bahwa mean dan variansi dari tingkat bunga pada saat jatuh tempo mendekati suatu nilai. Pada skripsi ini akan dihitung harga dari zero ? coupon bond untuk tingkat bunga mengikuti model CIR. Diperoleh bahwa jika tingkat bunga naik, harga dari zero ? coupon bond akan turun.