

Implementasi model Rendleman - Bartter dalam pergerakan tingkat bunga

Sari Mulyani, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20252736&lokasi=lokal>

Abstrak

Setiap aset atau investasi sangat dipengaruhi oleh tingkat bunga. Tingkat bunga yang berubah-ubah secara tidak pasti ini menyebabkan tingkat bunga sulit diprediksi. Tesis ini membahas tentang salah satu model pergerakan tingkat bunga one factor equilibrium yaitu model Rendleman?Bartter. Penjelasan model Rendleman?Bartter dan solusi eksplisit model ini akan dibahas. Estimasi parameter drift dan diffusi model Rendleman ? Bartter dilakukan dengan metode Maximum Likelihood Estimation (MLE) dan pendekatan numerik Newton - Raphson. Estimasi Parameter yang diperoleh akan digunakan dalam solusi eksplisit model Rendleman ? Bartter, kemudian solusi eksplisit akan dibandingkan dengan data real yang dapat diunduh dari <http://www.bankofengland.co.uk/statistics/yieldcurve/index.htm>. Hasil simulasi menunjukkan bahwa model Rendleman ? Bartter dapat mengaproksimasi pergerakan short rate untuk jangka waktu yang tidak terlalu panjang.

<hr>

Any asset or investment is strongly influenced by interest rates. Interest rate swings are not sure this causes the interest rate is difficult to predict. This thesis presents a model of interest rate movements are one-factor equilibrium models Rendleman-Bartter. Explanatory models Rendleman-Bartter and explicit solutions of this model will be discussed. Estimated parameters of drift and diffusion models Rendleman - Bartter analysis was conducted using Maximum Likelihood Estimation (MLE) and the numerical approach the Newton - Raphson. Estimated parameters obtained will be used in the model explicit solutions Rendleman - Bartter, then explicit solutions will be compared with real data which can be downloaded from <http://www.bankofengland.co.uk/statistics/yieldcurve/index.htm>. Simulation results show that the models Rendleman - Bartter can approximates the movement of short-term rate that is not too long.