

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 difusi 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 approximate the movement of short-term rate that is not too long.