Universitas Indonesia Library >> UI - Skripsi Membership

Aproksimasi harga zero-coupon bond dengan tingkat suku bunga mengikuti model vasicek

Retna Mita Damayanti, author

Deskripsi Lengkap: https://lib.ui.ac.id/detail?id=20339335&lokasi=lokal

---

Abstrak

Aproksimasi harga zero-coupon bond dibutuhkan investor untuk mengetahui apakah pembelian zero-coupon bond memberikan keuntungan yang maksimal, yaitu dengan melihat pergerakan harga zero-coupon bond setelah pembelian. Harga zero-coupon bond dipengaruhi oleh perubahan tingkat suku bunga. Dalam skripsi ini, akan dibahas bagaimana memperoleh aproksimasi harga zero-coupon bond dengan tingkat suku bunga mengikuti model Vasicek. Model Vasicek ini merupakan model tingkat suku bunga jangka pendek yang memenuhi asumsi mean-reversion. Berdasarkan kajian model Vasicek, didapatkan bahwa model Vasicek berdistribusi normal dan akan didapatkan bahwa persamaan zero-coupon bond berdistribusi lognormal. Sehingga dengan menggunakan sifat momen pada distribusi lognormal, dapat diperoleh persamaan harga zero-coupon bond dengan tingkat suku bunga model Vasicek. Setelah diperoleh persamaan harga zero-coupon bond dengan tingkat suku bunga mengikuti model Vasicek, akan dibuat simulasi pergerakan tingkat suku bunga model Vasicek dan aproksimasi harga zero-coupon bond menggunakan metode Euler-Maruyama.