

Valuasi Mortgage-Backed Securities atas Aset Tagihan Kredit Pemilikan Rumah Bank Tabungan Negara = Valuation of Mortgage-Backed Securities issued by Bank Tabungan Negara

Maraita Listyasari, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=127452&lokasi=lokal>

Abstrak

Tesis ini membahas penentuan harga Mortgage-Backed Securities atas aset tagihan Kredit Pemilikan Rumah yang disalurkan oleh Bank Tabungan Negara. Penerbitan Mortgage-Backed Securities ini belum pernah dilakukan di Indonesia sehingga penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi bagi Bank Tabungan Negara. Model yang digunakan pada penelitian ini adalah Static Cash Flow Yield. Penelitian ini menghasilkan beberapa pilihan MBS yang dapat diterbitkan oleh Bank BTN. Hasil penelitian juga menyarankan pihak manajerial terkait dengan penentuan biaya jaminan serta bagi peneliti selanjutnya untuk menggunakan model lain yang lebih menggambarkan kondisi yang sesungguhnya.

.....This thesis focuses on the price valuation of Mortgage-Backed Securities which will be issued by Bank Tabungan Negara. Since this issuance of Mortgage-Backed Securities is the first in Indonesia, the research is expected to provide some contribution to Bank Tabungan Negara. The model used for this research is the Static Cash Flow Yield. This research provides several choices of Mortgage-Backed Securities, based on its purpose, that can be issued by Bank Tabungan Negara. Furthermore, the result of this research indicates a few parameters that influence the price changes and cash flow to the investors. The result suggests the management to allocate guarantee fee and the researcher to use other models, which represents dynamic condition.