

Implementasi metode trinomial tree pada model Black-Karasinski untuk mengaproksimasi short rate

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20340045&lokasi=lokal>

Abstrak

Keuntungan yang diperoleh dari investasi sangat dipengaruhi oleh tingkat bunga. Namun, pergerakan tingkat bunga tidaklah sederhana melainkan mengikuti proses stokastik, sehingga pergerakan tingkat bunga selalu berubah-ubah dengan tidak pasti. Tugas akhir ini membahas model Black-Karasinski yang merupakan salah satu model matematika mengenai pergerakan tingkat bunga short rate. Namun karena solusi model Black-Karasinski tidak dapat ditelusuri secara analitik, maka digunakan metode trinomial tree pada model Black-Karasinski untuk mengaproksimasi tingkat bunga short rate berdasarkan model Black-Karasinski. Hasil implementasi menunjukkan bahwa aproksimasi short rate model Black-Karasinski menggunakan metode trinomial tree cukup baik. Data yang digunakan adalah data di www.bankofengland.co.uk.