

**PEMODELAN HARGA OBLIGASI MENGGUNAKAN MODEL
SUKU BUNGA HULL-WHITE**

SKRIPSI SARJANA MATEMATIKA

OLEH :

MERY AFTRIANITA

**UNIVERSITAS ANDALAS
1310431075**

Dr.Dodi Devianto

Hazmira Yozza,M.Si



JURUSAN MATEMATIKA

FAKULTAS MATEMATIKA DAN ILMU PENGETAHUAN ALAM

UNIVERSITAS ANDALAS

PADANG

2017



ABSTRAK

Abstrak. Obligasi adalah surat hutang yang dikeluarkan suatu perusahaan atau lembaga tertentu yang mewajibkan penerbit (peminjam uang) untuk membayar utang kepada investor (pemberi utang) sejumlah yang dipinjam ditambah bunga untuk suatu periode tertentu. *Zero Coupon Bond* adalah Obligasi tanpa kupon yang pembayaran keuntungan dilakukan secara keseluruhan pada waktu jatuh tempo. Harga Obligasi sangat dipengaruhi oleh perubahan tingkat suku bunga. Oleh karena itu, untuk memodelkan harga obligasi diperlukan prediksi tingkat suku bunga. Dalam memprediksi tingkat suku bunga digunakan model Hull-White yang merupakan perluasan dari model Vasicek. Setelah diperoleh model suku bunga menggunakan Model Hull-White, kemudian dilakukan perhitungan harga obligasi menggunakan prediksi suku bunga dari model Hull-White.

Kata Kunci: *Harga obligasi, model suku bunga, model Vasicek, model Hull-White, Prediksi*

