

ABSTRAK

Meskipun derivatif suku bunga diperdagangkan dalam volume besar setiap hari, produk ini tidak begitu dikenal kebanyakan orang. Swaption adalah gabungan dari dua derivatif, yaitu swap dan opsi. Swaption dapat mengoptimasi keuntungan, dan meminimalisir risiko kerugian dengan membirikan hak memilih (opsi) kepada pemiliknya untuk dapat memasuki swap (dalam hal ini *interest rate swap*), hingga dapat merubah nilai suku bunga dari *fixed* menjadi *floating* maupun sebaliknya pada waktu yang telah ditentukan (*maturity*), tanpa adanya kewajiban untuk menjalankan kontrak swaption tersebut. Maka dari itu, diperlukan metode untuk memprediksi suku bunga agar dapat meminimalisir risiko yang didapat akibat perubahan suku bunga yang tidak menentu.

Dalam tugas akhir ini digunakan model Black dan Hull-White yang pada akhirnya akan dimodelkan menggunakan metode Monte Carlo.

Kata kunci: *swaption, interest rate swap, option, metode monte carlo, model hull-white*