

**ANALISIS TINGKAT SENSITIVITAS DAN TINGKAT RISIKO PASAR  
PADA  
EFEK BERAGUN ASET DAN OBLIGASI BERBUNGA TETAP**

**ABSTRAK**

Efek Beragun Aset sebagai instrumen investasi surat berharga baru di Indonesia memiliki potensi sebagai salah satu pilihan investasi bagi Investor di Indonesia, dengan Iklim Investasi yang terus membaik dan berkembang positif, Investor dihadapkan pada berbagai pilihan produk Investasi dengan berbagai potensi dan risiko yang ditawarkan.

Obligasi Berbunga Tetap sebagai surat hutang yang memiliki kesamaan karakteristik dengan Efek Beragun Aset dianggap dapat dijadikan acuan sebagai pembanding Risiko investasi dari sisi Risiko Suku Bunga dan Risiko Pasar.

Teori utama yang digunakan dalam penelitian ini adalah Analisa Sensitivitas dan Analisa Risiko Pasar. Hasil penelitian menunjukkan bahwa Efek Beragun Aset memiliki sensitivitas terhadap Suku Bunga Bank Indonesia lebih tinggi dibandingkan dengan Obligasi Berbunga Tetap, sedangkan dari sisi Analisa Risiko Pasar Efek Beragun Aset memiliki Risiko Pasar lebih rendah dibandingkan dengan Obligasi Berbunga Tetap.

---

**Kata kunci:** *Efek Beragun Aset, Obligasi Berbunga Tetap, Analisis Sensitivitas, Analisis Risiko Pasar,*

**ANALISIS TINGKAT SENSITIVITAS DAN TINGKAT RISIKO PASAR  
PADA  
EFEK BERAGUN ASET DAN OBLIGASI BERBUNGA TETAP**

***ABSTRACT***

Asset Backed Securities as a new instrument securities investment in Indonesia has potential as one of the investment options for investors in Indonesia, the investment climate continues to improve and evolve positively, investors are faced with a wide choice of investment products with different potential and risks offered.

Flowering Bonds Stay as debt with similar characteristics to the asset-backed securities are considered to be a reference for comparison in terms of investment risk Interest rate risk and market risk.

The main theory used in this study is the Sensitivity Analysis and Market Risk Analysis. The results showed that the Asset Backed Securities has a sensitivity to Bank Indonesia interest rate is higher than the Fixed-rate Bonds, while on the side of the Market Risk Analysis of Asset Backed Securities have a lower market risk than the Fixed-rate Bonds.

---

***Keyword:*** *Asset Backed Security, Fixed-rate bonds, Sensitivity Analysis, Market risk Analysis*