

Manajemen Risiko dengan Menggunakan Produk Derivatif



Produk Derivatif

Produk derivatif:

1. Forward
2. Futures
3. Opsi
4. Swap

Bahan dasar produk derivatif:

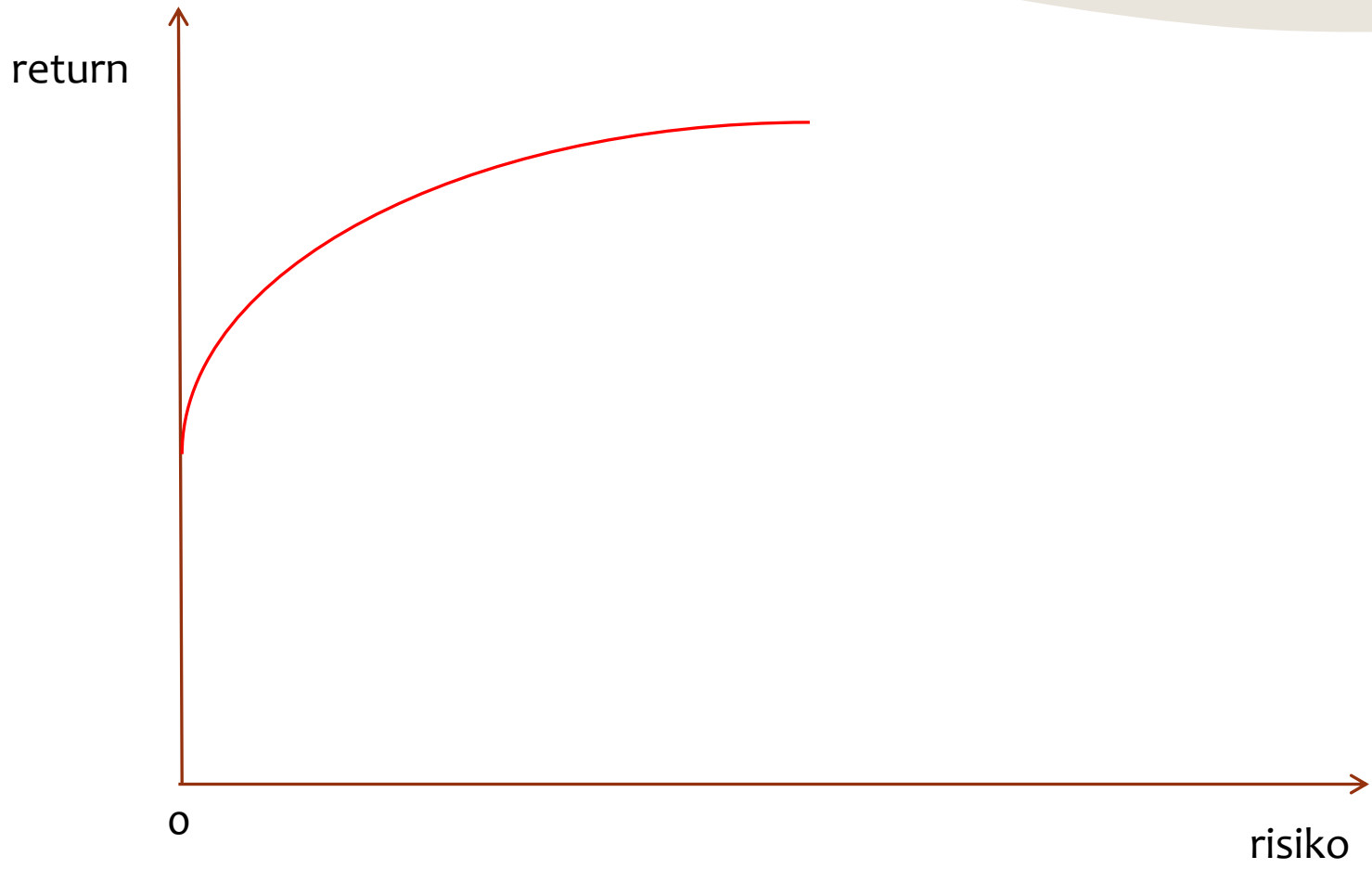
1. Saham
2. Bond (i)
3. Indeks
4. Harga komoditas
5. Nilai tukar

Mengapa produk derivatif muncul?

Toleransi investor terhadap risiko bervariasi.

Karakteristik Produk Finansial

Risiko



Ilustrasi Kontrak Forward

A membeli \$1000 tiga bulan kemudian dengan harga 13 000 rupiah.

Ukuran kontrak

Harga forward

Waktu jatuh tempo

Harga spot sekarang

Harga spot tiga bulan kemudian

Manfaat Kontrak Forward

Hedging/menurunkan risiko: ilustrasi 1 (alasan dan teknik)

Spekulasi/investasi/menaikkan risiko: ilustrasi 2 (alasan dan teknik)

Ilustrasi Kontrak Futures

Kontrak futures dengan bahan dasar emas.

Mengapa Risiko Kontrak Futures Begitu Besar?

Leverage

Investasi dan Hedging dengan Menggunakan Kontrak Futures



Ilustrasi Kontrak Opsi Call dan Put

Risiko Opsi Call

Delta

Gamma

Vega

Ilustrasi Short Straddle

Kasus Bank Baring Bangkrut

Investasi dan Hedging dengan Opsi



Ilustrasi Kontrak Swap

Swap suku bunga

Swap nilai tukar

Swap silang

Swap utang dengan saham

Menggunakan Swap

Mengubah kewajiban mengambang menjadi kewajiban tetap.

Produk Derivatif dan Aturan Basel

