

EFFECTIVE INTEREST RATE ANALYSIS

Mata Kuliah : Praktikum Analisa Laporan Keuangan

Program Studi Keuangan & Perbankan

Fakultas Ekonomi Universitas Komputer Indonesia

Semester V Tahun Akademik 2009-2010

PENDAHULUAN

- Salah satu dana yang umum digunakan oleh para pengusaha baik bank maupun industri lainnya adalah hutang dari pihak ketiga.
- Hutang atau pinjaman tersebut bisa diperoleh dari dalam negeri maupun luar negeri.
- Pencairan dana dalam bentuk cross border financing (DN & LN) harus menjadi perhatian khusus bagi bank

PENDAHULUAN

- Pencairan dana dalam bentuk cross border financing harus mendapat perhatian khusus dari pihak yang memerlukan dana. Hal ini disebabkan adanya perbedaan tingkat bunga di dalam negeri dengan di luar negeri.
- Meminjam dana dari luar negeri menimbulkan kemungkinan resiko kerugian yaitu penurunan nilai mata uang rupiah terhadap uang asing.
- Untuk memecahkan masalah tersebut maka dapat digunakan analisa EIR yaitu perhitungan bunga yang memperhitungkan faktor apresiasi dan depresiasi diantara mata uang rupiah terhadap mata uang asing.

RUMUS EIR

$$EIR = \left[\left[\frac{\text{NT Rp. MTA (n)}}{\text{NT Rp. MTA}} \right] x \{1 + \text{TB.MTA(n)}\} \right] - 1$$

NT Rp MTA	= Nilai tukar antara rupiah dengan mata uang asing yang aka diperbandingkan
NT Rp MTA (n)	= Perkiraan nilai tukar antara rupiah dengan mata uang asing yang akan diperbandingkan setelah n hari
TB.MTA (n)	= Tingkat suku bunga mata uang asing yang bersangkutan selama n hari
TB Rp (n)	= Tingkat suku bunga rupiah selama n hari