

Simulasi Hasil Investasi di SBR

Ilustrasi perhitungan menggunakan floor kupon/batas bawah kupon 7,20% (gross) sebagai berikut:

Savings Bond Ritel Seri SBR008

| | |
|---------------------|--|
| Nominal | : Rp10.000.000 |
| Tanggal Penerbitan | : 25 September 2019 |
| Tanggal Jatuh Tempo | : 10 September 2021 |
| BI 7-Days RR rate | : 5,50% p.a. |
| Fixed Spread | : 1,70% |
| Kupon Pertama/floor | : BI 7-Days RR rate + fixed spread = 7,20% per tahun |

Perhitungan Kupon yang akan diperoleh oleh Investor:

1. Kupon pertama yang diperoleh adalah (25 September – 10 November 2019):

| | | |
|---|---|---------------------------------|
| Accrued interest per 10 unit selama 10 hari (25 Sept s.d 10 Okt 2019) | : $15/30 \times 7,20\% \times 1/12 \times Rp10.000.000$ | = Rp30.000 (sebelum PPh 15%) |
| Kupon per 10 unit/bulan (11 Okt – 10 Nov 2019) | : $7,20\% \times Rp10.000.000 \times 1/12$ | = Rp60.000 (sebelum PPh 15%) |
| Long Coupon per 10 unit selama 46 hari (25 Sept – 10 Nov 2019) | : Rp30.000 + Rp60.000 | = Rp90.000 (sebelum PPh 15%) |
| Pendapatan kupon pertama yang diperoleh investor selama 46 hari | : Rp90.000 – (15% x Rp90.000) | = Rp76.500 (setelah PPh 15%) |

2. Kupon ke-2 dan ke-3 yang diperoleh adalah:

| | | |
|---|--|------------|
| Kupon per 10 unit/bulan (sebelum pph 15%) | : $7,20\% \times Rp10.000.000 \times 1/12$ | = Rp60.000 |
| Kupon per 10 unit/bulan (setelah PPh 15%) | : Rp60.000 – (15% x Rp60.000) | = Rp51.000 |

Note : kupon pertama yang diperoleh Investor akan lebih besar dibandingkan dengan kupon ke-2 dan ke-3 karena jumlah periode kupon pertama lebih panjang dibandingkan dengan kupon ke-2 dan ke-3.

3. Reset kupon untuk kupon ke-4, ke-5 dan ke-6 (BI 7-Days RR rate mengalami kenaikan):

| | |
|-------------------|--|
| BI 7-Days RR rate | : 5,75% p.a. |
| Fixed Spread | : 1,70% |
| Kupon | : BI 7-Days RR rate + fixed spread = 7,45% per tahun |

Investor akan memperoleh kupon lebih besar dari bulan sebelumnya karena pada saat pembayaran kupon tersebut BI 7-Days RR rate mengalami kenaikan dibandingkan kupon sebelumnya.

Perhitungan kupon untuk ke-4, ke-5 dan ke-6 yang diperoleh Investor adalah:

| | | |
|---|--|------------|
| Kupon per 10 unit/bulan (sebelum pph 15%) | : $7,45\% \times Rp10.000.000 \times 1/12$ | = Rp62.083 |
| Kupon per 10 unit/bulan (setelah PPh 15%) | : Rp62.083 – (15% x Rp62.083) | = Rp52.770 |

4. Reset kupon untuk kupon ke-7, ke-8 dan ke-9 (BI 7-Days RR rate mengalami penurunan):

| | |
|-------------------|--|
| BI 7-Days RR rate | : 5,25% p.a. |
| Fixed Spread | : 1,70% |
| Kupon | : BI 7-Days RR rate + fixed spread = 6,95% per tahun |

Investor akan memperoleh kupon sama seperti kupon ke-2 dan ke-3 sebelumnya karena pada saat pembayaran kupon tersebut BI 7-Days RR rate mengalami penurunan (BI 7-Days RR Rate + fixed spread < floor kupon), sehingga kupon yang diperoleh Investor adalah sebesar kupon pertama/floor. Hal tersebut karena floor/batas bawah kupon adalah 7,20% per tahun.

Kupon ke-7, ke-8 dan ke-9 yang diperoleh Investor adalah:

| | | |
|---|--|------------|
| Kupon per 10 unit/bulan (sebelum pph 15%) | : $7,20\% \times Rp10.000.000 \times 1/12$ | = Rp60.000 |
| Kupon per 10 unit/bulan (setelah PPh 15%) | : Rp60.000 – (15% x Rp60.000) | = Rp51.000 |

PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk
Gedung Artha Graha 18th & 19th Floor
Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53
Jakarta 12190, Indonesia
t. +62-21 2924 9189 (Direct) / +62-21 2924 9000
f. +62-21 515 4554
www.trimegah.com



KEMENTERIAN KEUANGAN
DIREKTORAT JENDERAL PENGELOLAAN PEMBIAYAAN DAN RISIKO

trimegah
SECURITIES

CASHBACK
s.d. jutaan
Rupiah*



Untuk Pembelian SBR008 silakan kunjungi:

<https://sbn.trimegah.id/sbn/>

SBR008 juga dapat diperoleh melalui
Sub Mitra Distribusi Trimegah:



Informasi lebih lanjut hubungi cabang-cabang terdekat kami:
Jakarta: Sudirman (021) 2924 9088, Pluit (021) 6660 1456,
Kelapa Gading (021) 450 3345, Tangerang (021) 538 6700,
Bandung (022) 426 7929, Denpasar* (0361) 226 009,
Semarang (024) 845 2333, Surabaya (031) 562 3720, Solo
(0271) 733 328, Malang* (0341) 589 888, Medan (061) 452
0336, Makassar (0411) 850 222, Pekanbaru* (0761) 859 710,
Cirebon (0231) 833 2767

Semua kantor cabang kami melayani penjualan SBR008, layanan perantara pedagang efek saham, dan penjualan reksa dana (kecuali yang bertanda * - hanya melayani penjualan SBR008 dan reksa dana).

#KiniUntukNanti



PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk adalah Perusahaan Efek Anggota Bursa Efek Indonesia, telah memiliki izin usaha, terdaftar dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan.

Savings Bond Ritel Seri SBR008

Investasi Bersama Negara untuk Menciptakan
Sumber Daya Manusia yang Unggul.

Penawaran Menarik,
Kuota Terbatas

Masa Penawaran
5 – 19 September 2019

Kupon Minimal (floor) 7,20% p.a.**

*) Cashback berupa uang tunai akan ditransfer ke rekening nasabah bersamaan dengan pembayaran kupon pertama.

**) Mengambang dengan Tingkat Kupon Minimal (Floor), akan disesuaikan setiap 3 bulan

SBN
GENERASI INVESTASI UNTUK NEGERI

SBR
Menuju Masyarakat Investasi

Sekilas Tentang *Savings Bond Ritel*

Savings Bond Ritel adalah Obligasi Negara yang dijual kepada individu atau orang perseorangan Warga Negara Indonesia melalui Mitra Distribusi dan tidak dapat diperdagangkan di pasar sekunder.

Dasar Hukum

- Undang-Undang SUN, antara lain mengatur hal-hal sebagai berikut:
 - Pasal 2 ayat (1), Surat Utang Negara diterbitkan dalam bentuk warkat atau tanpa warkat;
 - Pasal 2 ayat (2), Surat Utang Negara diterbitkan dalam bentuk yang diperdagangkan atau dalam bentuk yang tidak diperdagangkan di Pasar Sekunder;
 - Pasal 3 ayat (1), Surat Utang Negara terdiri atas Surat Perbendaharaan Negara (SPN) dan Obligasi Negara (ON);
 - Pasal 5, Kewenangan menerbitkan Surat Utang Negara berada pada Pemerintah dan dilaksanakan oleh Menteri Keuangan;
 - Pasal 8 ayat (2), Pemerintah wajib membayar bunga dan pokok setiap Surat Utang Negara pada saat jatuh tempo;
 - Pasal 8 ayat (3), Dana untuk membayar bunga dan pokok Surat Utang Negara disediakan dalam Anggaran Pendapatan dan Belanja Negara (APBN) setiap tahun sampai dengan berakhirnya kewajiban tersebut;
 - Pasal 9 ayat (2) huruf d, Penjualan Surat Utang Negara melalui lelang dan/atau tanpa lelang.
- Peraturan Menteri Keuangan Nomor 31/PMK.08/2018 tentang Penjualan Surat Utang Negara Ritel di Pasar Perdana Domestik.

Keuntungan Investasi pada *Savings Bond Ritel* Seri SBR008

- Pembayaran kupon dan pokok sampai dengan jatuh tempo dijamin oleh Undang-Undang SUN dan dananya disediakan dalam APBN setiap tahunnya.
- Kupon lebih tinggi dari Tingkat Suku Bunga Acuan dan rata-rata tingkat bunga deposito bank BUMN dan dibayarkan setiap bulan.
- Kupon mengambang mengikuti perkembangan Tingkat Suku Bunga Acuan, dengan jaminan kupon minimal (*floor*) sampai dengan jatuh tempo; sehingga tidak ada batasan kupon maksimal. Reset kupon akan dilakukan setiap 3 bulan sekali.
- Turut serta berperan aktif dalam pembangunan nasional.
- Terdapat fitur pelunasan sebelum jatuh tempo (*early redemption*) setelah 1 (satu) tahun kepemilikan tanpa dikenakan *redemption cost*.

Risiko Investasi pada *Savings Bond Ritel* Seri SBR008

- Risiko gagal bayar** (*default risk*) adalah risiko apabila investor tidak dapat memperoleh pembayaran dana yang dijanjikan oleh penerbit pada saat produk investasi jatuh tempo kupon dan pokok.

SBR008 tidak mempunyai risiko gagal bayar mengingat berdasarkan Undang-Undang SUN bahwa negara menjamin pembayaran kupon dan pokok Surat Utang Negara, termasuk SBR008 sampai dengan jatuh tempo, yang dananya disediakan dalam APBN setiap tahunnya.

- Risiko tingkat bunga** (*interest rate risk*), adalah suatu risiko apabila terjadi perubahan tingkat bunga di pasar, yang menyebabkan potensi kerugian bagi investor. SBR008 tidak memiliki risiko tingkat bunga karena nilai pokok tidak berubah seiring dengan perubahan tingkat bunga di pasar dan tingkat kupon SBR008 mengikuti tingkat suku bunga acuan dengan jaminan tingkat kupon minimal (*floor*) sampai jatuh tempo.
- Risiko likuiditas** (*liquidity risk*), adalah suatu risiko apabila investor tidak dapat melikuidasi produk investasi dalam waktu yang cepat pada harga yang wajar. SBR008 memiliki risiko likuiditas karena tidak dapat diperdagangkan di pasar sekunder, namun dapat dicairkan sebelum jatuh tempo dengan memanfaatkan fasilitas *early redemption*. Investor diharapkan melakukan diversifikasi untuk mengurangi risiko ini.

Keunggulan Membeli SBR008 di Trimegah

Kemudahan pemesanan dan pembelian SBR008 pada pasar perdana:

- Bebas biaya pembukaan rekening surat berharga.
- Bebas biaya penyimpanan sampai dengan jatuh tempo.
- Bebas biaya transfer untuk pembayaran kupon dan pokok, khusus untuk rekening bank-bank tertentu
- Cashback* untuk minimal pembelian Rp50.000.000 (lima puluh juta rupiah).
- Kemudahan akses untuk melakukan Transaksi Pembelian dan fasilitas *Early Redemption* melalui Trimegah e-SBN.

Syarat dan Ketentuan Pemesanan Pembelian SBR008

- Individu atau perseorangan Warga Negara Indonesia yang ditunjukkan dengan bukti identitas Kartu Tanda Penduduk (KTP) yang masih berlaku.
- Memiliki rekening di salah satu Bank Umum sebagai rekening penerima kupon bulanan dan pokok pada saat SBR008 jatuh tempo.
- Apabila belum memiliki rekening efek obligasi di Trimegah, maka wajib membuka rekening efek obligasi di Trimegah (partisipasi *sub-registry*).
- Rekening dana dan rekening efek harus atas nama Nasabah SBR008 yang bersangkutan.
- Melakukan proses registrasi dan pemesanan melalui Trimegah e-SBN.

Tata Cara Pemesanan Melalui Trimegah e-SBN

- Membuka Rekening Efek Obligasi di Trimegah Sekuritas Indonesia
- Melakukan registrasi sebagai investor Surat Berharga (SBN) Trimegah.
- Melakukan pemesanan melalui halaman *Login* Trimegah e-SBN (<http://sbn.trimegah.id/sbn/>)

- Melakukan pembayaran melalui Bank Persepsi paling lambat 3 (tiga) jam setelah pemesanan terverifikasi
- Transaksi pembelian dianggap selesai dan lengkap (*completed order*) setelah pembayaran atas pemesanan berhasil dilakukan, yaitu apabila telah memperoleh NTPN (Nomor Tanda Penerimaan Negara)
- Informasi lebih lanjut dapat diakses melalui <http://sbn.trimegah.id/sbn/>

Mekanisme Pembayaran Kupon dan Pokok

- Pemerintah melalui Bank Indonesia mentransfer dana tunai sebesar jumlah pembayaran kupon dan/atau pokok SBR008 ke *sub-registry* (KSEI).
- Selanjutnya *sub-registry* (KSEI) mentransfer dana tunai kepada partisipan *sub-registry* (Trimegah).
- Trimegah akan mendistribusikan dana tersebut ke rekening dana investor pada tanggal pembayaran kupon dan/atau tanggal jatuh tempo pokok SBR008 setelah dipotong pajak.
- Pihak yang berhak atas kupon dan/atau pokok SBR008 adalah pihak yang tercatat sebagai pemegang SBR008 pada *sub-registry* 2 (dua) hari kerja sebelum tanggal pembayaran kupon dan/atau pokok SBR008 sesuai dengan data investor pada saat pemesanan SBR008.
- Investor tidak diperkenankan untuk mengganti *sub-registry*.

Mekanisme *Early Redemption*

- Periode penyampaian minat untuk pelunasan sebelum jatuh tempo (*early redemption*) adalah tanggal 28 September 2020 (09.00 WIB) – 6 Oktober 2020 (15.00 WIB).
- Setelmen *early redemption* jatuh pada 12 Oktober 2020.
- Minimal kepemilikan Rp2.000.000
- Minimal pelunasan Rp1.000.000 dan kelipatannya.
- Maksimal pelunasan 50% dari total kepemilikan.
- Tidak dikenakan biaya pelunasan (*redemption cost*).

• Brosur ini hanya sebagai sarana informasi mengenai *Savings Bond Ritel* dan tidak dimaksudkan sebagai penawaran resmi untuk membeli
• Pelajari terlebih dahulu seluruh informasi mengenai penawaran *Savings Bond Ritel* secara seksama sebelum melakukan investasi
• Keputusan untuk membeli *Savings Bond Ritel* ini hendaknya disesuaikan dengan kebutuhan investasi dan tingkat preferensi Anda terhadap risiko investasi.