

Simulasi Investasi SBR008

Kupon minimal ditetapkan sebesar **7,20% p.a.** yang berasal dari BI *7-Day Reverse Repo Rate* 5,50% + *spread* 170 bps dan Anda membeli SBR008 sebesar Rp10 juta (10 unit), berikut ini adalah ilustrasi simulasi perhitungan besaran imbal hasil yang akan Anda terima pada saat **pembayaran kupon pertama (*long coupon*) dan pembayaran kupon berikutnya apabila terjadi perubahan BI *7-Day Reverse Repo Rate* (BI 7-DRRR).**

Simulasi Investasi SBR008

Pembayaran kupon pertama (*long coupon*)

Kupon SBR008 sebesar 7,20% (5,50% + *spread* tetap 170 bps) yang akan dibayarkan pertama kali kepada investor pada tanggal 10 November 2019 merupakan **long coupon**, dengan perhitungan sbb:

- **Kupon per unit** (tanggal 25 Sept. – 10 Okt. 2019) =

$$\text{Rp1 juta} \times \frac{1}{12} \times 7,20\% \times \frac{15}{30} = \text{Rp3.000,00}$$

- **Kupon per unit** (tanggal 11 Okt. – 10 Nov. 2019) =

$$\text{Rp1 juta} \times \frac{1}{12} \times 7,20\% = \text{Rp6.000,00}$$

Dengan demikian, besaran kupon yang akan Anda terima pada bulan Nov. 2019 untuk investasi sebesar Rp10 juta (**10 unit**) adalah:

$$(\text{Rp3.000,00} + \text{Rp6.000,00}) \times 10 \text{ unit} = \text{Rp90.000,00}$$

Investor dikenakan **PPH Final sebesar 15%** atas kupon yang diterima yaitu:

$$\text{Rp90.000,00} \times 15\% = \text{Rp13.500,00}$$

Kupon bersih yang diterima investor setelah dikurangi PPh Final 15% adalah:

$$\text{Rp90.000,00} - \text{Rp13.500,00} = \text{Rp76.500,00}$$

Simulasi Investasi SBR008

Jika BI-7DRR mengalami kenaikan



Jika pada bulan Des. 2019 BI 7-DRRR **naik** menjadi 6,00%, maka pada periode Des 2019-Mar 2020 kupon yang berlaku adalah **7,70% p.a.** (6,00% + *spread* 170 bps).

Penghitungan kupon adalah sbb:

Kupon per unit yang akan Anda terima pada bulan Jan. 2020 adalah:

$$\text{Rp1 juta} \times \frac{1}{12} \times 7,70\% = \text{Rp6.417,00}^*$$

Dengan demikian, besaran kupon yang akan Anda terima pada bulan Jan. 2020 untuk investasi sebesar Rp10 juta (**10 unit**) adalah:

$$\text{Rp6.417,00} \times 10 \text{ unit} = \text{Rp64.170,00}$$

Investor dikenakan **PPH Final sebesar 15%** atas kupon yang diterima yaitu:

$$\text{Rp64.170,00} \times 15\% = \text{Rp9.625,00}$$

Kupon bersih yang diterima investor setelah dikurangi PPH Final 15% adalah:

$$\text{Rp64.170,00} - \text{Rp9.625,00} = \text{Rp54.545,00}$$

Catatan : Perhitungan di atas hanya contoh ilustrasi

*Jumlah pembayaran kupon dibulatkan dalam Rupiah penuh, dengan ketentuan apabila di bawah dan sama dengan 50 (lima puluh) sen dibulatkan menjadi nol, sedangkan di atas 50 (lima puluh) sen dibulatkan menjadi Rp1,00 (satu rupiah).

Simulasi Investasi SBR008

Jika BI-7DRR mengalami penurunan



Jika pada bulan Des. 2019 BI 7-DRRR **turun** menjadi 5,00%, maka pada periode Des. 2019 – Mar. 2020 kupon yang berlaku bukan 6,70% (5,00% + *spread* 170 bps), melainkan **7,20% p.a.** yang merupakan kupon minimal.

Penghitungan kupon adalah sbb:

Kupon per unit yang akan Anda terima pada bulan Januari 2020 adalah:

$$\text{Rp1 juta} \times \frac{1}{12} \times 7,20\% = \text{Rp6.000,00}$$

Dengan demikian, besaran kupon yang akan Anda terima pada bulan Jan. 2020 untuk investasi sebesar Rp10 juta (**10 unit**) adalah:

$$\text{Rp6.000,00} \times 10 \text{ unit} = \text{Rp60.000,00}$$

Investor dikenakan **PPH Final sebesar 15%** atas kupon yang diterima yaitu:

$$\text{Rp60.000,00} \times 15\% = \text{Rp9.000,00}$$

Kupon bersih yang diterima investor setelah dikurangi PPH Final 15% adalah:

$$\text{Rp60.000,00} - \text{Rp9.000,00} = \text{Rp51.000,00}$$

Simulasi Investasi SBR008

Early Redemption

Dengan jumlah investasi Rp10 juta (10 unit) maka jumlah maksimal yang dapat Anda ajukan untuk *early redemption* adalah Rp5 juta (5 unit).

Jika kupon yang berlaku adalah 7,20% p.a. dan Anda menggunakan fasilitas ini dengan jumlah maksimal yang dapat di-*redeem*, maka jumlah kupon yang akan Anda terima **setelah setelmen *early redemption*** adalah:

Kupon per unit :

$$\text{Rp1 juta} \times \frac{1}{12} \times 7,20\% = \text{Rp6.000,00}$$

Kupon yang
Anda terima :

$$\text{Rp6.000,00} \times 5 \text{ unit} = \text{Rp30.000,00}$$

Investor dikenakan **PPH Final sebesar 15%** atas kupon yang diterima yaitu:

$$\text{Rp30.000,00} \times 15\% = \text{Rp4.500,00}$$

Kupon bersih yang diterima investor setelah dikurangi PPh Final 15% adalah:

$$\text{Rp30.000,00} - \text{Rp4.500,00} = \text{Rp25.500,00}$$