

Simulasi Investasi SBR010

Kupon minimal ditetapkan sebesar **5,10% p.a.** yang berasal dari BI *7-Day Reverse Repo Rate* 3,50% + *spread* 160 bps dan Anda membeli SBR010 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 SBR010

Pembayaran kupon pertama (*long coupon*)



Kupon SBR010 sebesar 5,10% (3,50% + *spread* tetap 160 bps) yang akan dibayarkan pertama kali kepada investor pada tanggal 10 September 2021* merupakan **long coupon**, dengan perhitungan sbb:

- **Kupon per unit** (tanggal 22 Jul. – 10 Agu. 2021) =

$$\text{Rp1 juta} \times \frac{1}{12} \times 5,10\% \times \frac{19}{31} = \text{Rp2.605,00}$$

- **Kupon per unit** (tanggal 11 Agu. – 10 Sept. 2021)

$$\text{Rp1 juta} \times \frac{1}{12} \times 5,10\% = \text{Rp4.250,00}$$

Dengan demikian, besaran kupon yang akan Anda terima pada bulan September 2021 untuk investasi sebesar Rp10 juta (**10 unit**) adalah:

$$(\text{Rp2.605,00} + \text{Rp4.250,00}) \times 10 \text{ unit} = \text{Rp68.550,00}$$

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

$$\text{Rp68.550,00} \times 15\% = \text{Rp10.282,00}$$

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

$$\text{Rp68.550,00} - \text{Rp10.282,00} = \text{Rp58.268,00}$$

*Dalam hal tanggal pembayaran kupon bukan pada hari kerja, maka pembayaran kupon dilakukan pada **hari kerja berikutnya tanpa kompensasi bunga.**

Simulasi Investasi SBR010

Jika BI-7DRR mengalami kenaikan



Jika pada bulan Oktober 2021 BI 7-DRRR **naik** menjadi 4,00%, maka pada periode Oktober 2021 – Januari 2022 kupon yang berlaku adalah **5,60% p.a.** (4,00% + *spread* 160 bps).

Penghitungan kupon adalah sbb:

Kupon per unit yang akan Anda terima pada bulan November 2021 adalah:

$$\text{Rp1 juta} \times \frac{1}{12} \times 5,60\% = \text{Rp4.667,00}^*$$

Dengan demikian, besaran kupon yang akan Anda terima pada bulan November 2021 untuk investasi sebesar Rp10 juta (**10 unit**) adalah:

$$\text{Rp4.667,00} \times 10 \text{ unit} = \text{Rp46.667,00}$$

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

$$\text{Rp46.667,00} \times 15\% = \text{Rp7.000,00}$$

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

$$\text{Rp46.667,00} - \text{Rp7.000,00} = \text{Rp39.667,00}$$

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 SBR010

Jika BI-7DRR mengalami penurunan



Jika pada bulan Oktober 2021 BI 7-DRRR **turun** menjadi 3,00%, maka pada periode Oktober 2021 – Januari 2022 kupon yang berlaku bukan 4,60% (3,00% + *spread* 160 bps), melainkan **5,10% p.a.** yang merupakan kupon minimal.

Penghitungan kupon adalah sbb:

Kupon per unit yang akan Anda terima pada bulan November 2021 adalah:

$$\text{Rp1 juta} \times \frac{1}{12} \times 5,10\% = \text{Rp4.250,00}$$

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

$$\text{Rp4.250,00} \times 10 \text{ unit} = \text{Rp42.500,00}$$

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

$$\text{Rp42.500,00} \times 15\% = \text{Rp6.375,00}$$

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

$$\text{Rp42.500,00} - \text{Rp6.375,00} = \text{Rp36.125,00}$$

Simulasi Investasi SBR010

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 5,10% 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:

$$\text{Kupon per unit : } \frac{\text{Rp1 juta}}{\text{Rp4.250,00}} \times \frac{1}{12} \times 5,10\% =$$

$$\text{Kupon yang Anda terima : } \text{Rp4.250,00} \times 5 \text{ unit} = \text{Rp21.250,00}$$

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

$$\text{Rp21.250,00} \times 15\% = \text{Rp3.187,00}$$

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

$$\text{Rp21.250,00} - \text{Rp3.187,00} = \text{Rp18.063,00}$$