

## RINGKASAN INFORMASI PPE-EBUS PRODUK OBLIGASI (Surat Berharga Negara)

### I. GAMBARAN UMUM

Perantara Pedagang Efek untuk Efek Bersifat Utang dan Sukuk (PPE-EBUS), dengan ruang lingkup yakni menerima pesanan dan instruksi Nasabah untuk Transaksi Efek Bersifat Utang dan Sukuk.

Surat Berharga Negara yang selanjutnya disingkat SBN adalah surat utang yang diterbitkan oleh Pemerintah dalam jangka waktu tertentu dengan kupon tetap, dimana dalam hal ini Penerbit menjamin pengembalian nilai pokok pada saat jatuh tempo ditambah dengan kupon yang akan dibayarkan secara berkala.

Marketing yang berwenang dari Bank Mestika wajib menjelaskan dokumen ringkasan produk Obligasi Negara Indonesia kepada Nasabah, sebelum memutuskan untuk membeli produk investasi. Dokumen ringkasan produk ini memberikan informasi penting yang harus diketahui Nasabah sebelum memutuskan untuk melakukan pembelian terhadap produk investasi ini. Informasi yang terdapat pada dokumen ini berupa ringkasan dari seluruh penjelasan mengenai produk investasi Obligasi Negara Indonesia dan bukan merupakan pengganti syarat dan ketentuan serta brosur.

### II. DESKRIPSI PRODUK (PRODUCT DESCRIPTION)

No	Keterangan	Penjelasan
1	Nama Produk	Produk Bank Lanjutan Baru untuk Perantara Pedagang Efek untuk Efek Bersifat Utang dan Sukuk (PPE-EBUS).
2	Jenis Produk	Perantara Pedagang Efek untuk Efek Bersifat Utang dan Sukuk (PPE-EBUS), dengan ruang lingkup yakni menerima pesanan dan instruksi Nasabah untuk Transaksi Efek Bersifat Utang dan Sukuk.
3	Fitur Utama	Obligasi atau Surat Berharga Negara.
4	Jenis SBN	- <i>Fixed Rate</i> - Sukuk Ritel - Obligasi Ritel Indonesia
5	Penerbit	Kementerian Keuangan Republik Indonesia
6	Rating Penerbit	BBB dengan outlook stabil (Standard and Poors)
7	Mata Uang	IDR
8	Harga	- Harga SBN akan dihitung secara harian dengan mekanisme <i>Mark to Market</i> . - Investor akan menerima laporan investasi dari Bank Kustodian setiap bulan.
9	Minimum Transaksi	IDR 100,000,000.-
10	Kelipatan	IDR 1,000,000.-
11	Bank Kustodian	PT Bank Permata TBK PermataBank Tower III Lantai 14 Jl. MH Thamrin Blok B1 No. 1 Bintaro Jaya Sektor VII Tangerang 15224
12	Waktu Setelmen	2 hari kerja
13	Ketentuan Dana Nasabah	Untuk menghindari risiko kegagalan pendebitan, transaksi pembelian oleh Nasabah, dana Nasabah akan didebet sesuai dengan jumlah transaksinya pada Tanggal Transaksi.

14	Frekuensi Pembayaran Kupon	<table border="1" data-bbox="485 188 1027 342"> <thead> <tr> <th data-bbox="485 188 660 226">Seri</th> <th data-bbox="660 188 1027 226">Keterangan</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="485 226 660 264">FR</td> <td data-bbox="660 226 1027 264">Setiap 6 bulan sekali</td> </tr> <tr> <td data-bbox="485 264 660 302">SR</td> <td data-bbox="660 264 1027 302">Setiap 1 bulan sekali</td> </tr> <tr> <td data-bbox="485 302 660 342">ORI</td> <td data-bbox="660 302 1027 342">Setiap 1 bulan sekali</td> </tr> </tbody> </table>	Seri	Keterangan	FR	Setiap 6 bulan sekali	SR	Setiap 1 bulan sekali	ORI	Setiap 1 bulan sekali
Seri	Keterangan									
FR	Setiap 6 bulan sekali									
SR	Setiap 1 bulan sekali									
ORI	Setiap 1 bulan sekali									
15	Biaya Transaksi	Bebas biaya pembelian dan penjualan.								
16	Biaya Safekeeping	Bebas biaya safekeeping.								
17	Keuntungan berinvestasi	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Pemerintah Republik Indonesia menjamin pembayaran kupon dan pokoknya sesuai dengan masa berlakunya untuk jenis Obligasi yang diterbitkan oleh Pemerintah sesuai UU No 24 Tahun 2002,</li> <li>- Perolehan kupon secara berkala,</li> <li>- Mendiversifikasi portofolio dalam mendapatkan pertumbuhan investasi dengan risiko yang relatif stabil,</li> <li>- Nasabah/investor dapat melakukan pencairan Obligasi setiap waktu sesuai dengan harga pasar melalui Bank Mestika,</li> <li>- Potensi capital gain apabila dilakukan penjualan dengan harga diatas harga pembelian pada saat sebelum jatuh tempo,</li> <li>- Khusus untuk Obligasi negara mempunyai tingkat kepastian investasi yang lebih tinggi jika dibandingkan Obligasi pada umumnya.</li> </ul>								
18	Paparan Risiko	<p>Penempatan investasi dalam produk Obligasi Negara Indonesia mengandung risiko-risiko tertentu, termasuk, namun tidak terbatas pada, risiko-risiko yang diuraikan dibawah ini. Bagian ini tidak bermaksud untuk menguraikan seluruh risiko produk, baik risiko yang ada pada tanggal peluncuran atau sebagaimana risiko tersebut dapat berubah di kemudian hari. Pada akhirnya, investor sepenuhnya bertanggung jawab untuk mengidentifikasi dan menyetujui setiap risiko lain yang mungkin berlaku baginya dalam berinvestasi. Risiko – risiko utama yang berhubungan dengan berinvestasi dalam produk ini, termasuk :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Risiko Suku Bunga: investasi pada Obligasi dapat dipengaruhi oleh suku bunga yang berlaku. Secara umum apabila suku bunga mengalami kenaikan maka harga Obligasi memiliki potensi mengalami penurunan, sebaliknya apabila suku bunga mengalami penurunan maka harga Obligasi memiliki potensi mengalami kenaikan.</li> <li>- Risiko Perubahan Kondisi Ekonomi dan Politik: perubahan atau memburuknya kondisi perekonomian dan politik di dalam maupun di luar negeri atau perubahan peraturan dapat mempengaruhi perspektif pendapatan yang dapat pula berdampak pada kinerja penerbit surat berharga.</li> <li>- Risiko Pasar: dalam berinvestasi pada Obligasi, pemegang Obligasi menghadapi risiko pasar akibat menurunnya harga Obligasi di pasar sekunder.</li> <li>- Risiko Likuiditas: dalam kondisi pasar yang ekstrem, pembelian dan penjualan Kembali yang diinstruksikan oleh Nasabah dapat saja tidak terlaksana karena tidak adanya permintaan dan/atau penawaran di pasar sekunder terhadap Obligasi yang dimaksud.</li> <li>- Risiko dari Pihak-Pihak Terkait: dalam berinvestasi pada Obligasi, pemegang Obligasi menanggung risiko wanprestasi (default) dari pihak - pihak terkait dalam mekanisme transaksi Obligasi.</li> <li>- Risiko Perubahan Peraturan: perubahan peraturan terutama terkait dengan perpajakan Obligasi dapat mempengaruhi hasil investasi efektif yang diterima oleh Nasabah.</li> <li>- Risiko Operasional: terjadinya gagal <i>settlement</i> yang dilakukan karena human error atau kegagalan sistem.</li> </ul>								

## 19 Informasi SBN

No	Kode	Coupon (%)	Maturity	Mata Uang	Jenis Kupon	Risk Level
1	FR0052	10.5	15-Aug-30	IDR	Fixed Rate	P-2
2	FR0054	9.5	15-Jul-31	IDR	Fixed Rate	P-2
3	FR0056	8.375	15-Sep-26	IDR	Fixed Rate	P-2
4	FR0057	9.5	15-May-41	IDR	Fixed Rate	P-2
5	FR0058	8.25	15-Jun-32	IDR	Fixed Rate	P-2
6	FR0059	7	15-May-27	IDR	Fixed Rate	P-2
7	FR0062	6.375	15-Apr-42	IDR	Fixed Rate	P-2
8	FR0064	6.125	15-May-28	IDR	Fixed Rate	P-2
9	FR0065	6.625	15-May-33	IDR	Fixed Rate	P-2
10	FR0067	8.75	15-Feb-44	IDR	Fixed Rate	P-3
11	FR0068	8.375	15-Mar-34	IDR	Fixed Rate	P-2
12	FR0071	9	15-Mar-29	IDR	Fixed Rate	P-2
13	FR0072	8.25	15-May-36	IDR	Fixed Rate	P-2
14	FR0073	8.75	15-May-31	IDR	Fixed Rate	P-2
15	FR0074	7.5	15-Aug-32	IDR	Fixed Rate	P-2
16	FR0075	7.5	15-May-38	IDR	Fixed Rate	P-2
17	FR0076	7.375	15-May-48	IDR	Fixed Rate	P-3
18	FR0078	8.25	15-May-29	IDR	Fixed Rate	P-2
19	FR0079	8.375	15-Apr-39	IDR	Fixed Rate	P-2
20	FR0080	7.5	15-Jun-35	IDR	Fixed Rate	P-2
21	FR0081	6.5	15-Jun-25	IDR	Fixed Rate	P-2
22	FR0082	7	15-Sep-30	IDR	Fixed Rate	P-2
23	FR0083	7.5	15-Apr-40	IDR	Fixed Rate	P-2
24	FR0084	7.25	15-Feb-26	IDR	Fixed Rate	P-2
25	FR0085	7.75	15-Apr-31	IDR	Fixed Rate	P-2
26	FR0086	5.5	15-Apr-26	IDR	Fixed Rate	P-2
27	FR0087	6.5	15-Feb-31	IDR	Fixed Rate	P-2
28	FR0088	6.25	15-Jun-36	IDR	Fixed Rate	P-2
29	FR0089	6.875	15-Aug-51	IDR	Fixed Rate	P-3
30	FR0090	5.125	15-Apr-27	IDR	Fixed Rate	P-2
31	FR0091	6.375	15-Apr-32	IDR	Fixed Rate	P-2
32	FR0092	7.125	15-Jun-42	IDR	Fixed Rate	P-2
33	FR0093	6.375	15-Jul-37	IDR	Fixed Rate	P-2
34	FR0094	5.6	15-Jan-28	IDR	Fixed Rate	P-2
35	FR0095	6.375	15-Aug-28	IDR	Fixed Rate	P-1
36	FR0096	7	15-Feb-33	IDR	Fixed Rate	P-2
37	FR0097	7.125	15-Jun-43	IDR	Fixed Rate	P-2
38	FR0098	7.125	15-Jun-38	IDR	Fixed Rate	P-2
39	FR0099	6.4	15-Jan-29	IDR	Fixed Rate	P-2
40	FR0100	6.625	15-Feb-34	IDR	Fixed Rate	P-2
41	SR016	4.95	10-Mar-25	IDR	Fixed Rate	P-2
42	SR017	5.9	10-Sep-25	IDR	Fixed Rate	P-2
43	SR018T3	6.25	10-Mar-26	IDR	Fixed Rate	P-2
44	SR018T5	6.4	10-Mar-28	IDR	Fixed Rate	P-2
45	ORI020	4.95	15-Oct-24	IDR	Fixed Rate	P-1
46	ORI021	4.9	15-Feb-25	IDR	Fixed Rate	P-1
47	ORI022	5.95	15-Oct-25	IDR	Fixed Rate	P-1
48	ORI023T3	5.9	15-Jul-26	IDR	Fixed Rate	P-1
49	ORI023T6	6.1	15-Jul-29	IDR	Fixed Rate	P-2

20	Ketentuan Perpajakan	<ul style="list-style-type: none"> <li>- <i>Gross per annum (p.a)</i> dikenakan pajak sebesar 10% terhadap kupon,</li> <li>- Keuntungan nilai investasi dikenakan pajak 10%,</li> <li>- Ketentuan perpajakan mengacu kepada ketentuan pemerintah dan perubahannya.</li> </ul>
----	----------------------	---

### III. SASARAN PASAR (TARGET MARKET)

- Profil Risiko Nasabah yang dapat diterima dan dapat melakukan transaksi di Bank Mestika, minimal memiliki nilai diatas atau sama dengan 8 (delapan), atau minimal profil risiko "*Moderately Conservative*".
- Investor yang memiliki pemahaman produk investasi dan risiko investasi, dan bersedia mengambil risiko jangka pendek untuk mendapatkan pertumbuhan nilai investasi jangka panjang.
- Investor yang cukup nyaman dengan tingkat pengembalian yang *moderate* dengan risiko investasi yang *moderate* juga.
- Investor yang siap menghadapi tingkat pengembalian yang tinggi yang disertai dengan risiko yang cukup tinggi pula.
- Investor yang merupakan investor jangka panjang, menginginkan tingkat pengembalian maksimum dan bersedia menerima tingkat risiko yang tinggi pula. Investor sangat memahami hubungan antara risiko dan tingkat pengembalian serta nyaman dengan tingkat fluktuasi yang ada.

### IV. PROSES APLIKASI PRODUK OBLIGASI

#### A. Pembukaan Data Nasabah

- Nasabah memiliki *Single Investor Identification* (SID) untuk Obligasi, Bank Mestika melalui Bank Kustodian akan membantu Nasabah untuk membuat SID dalam hal Nasabah belum memiliki SID,
- Nasabah wajib memiliki rekening CASA di Bank Mestika,
- Nasabah wajib memberikan dokumen-dokumen, serta melengkapi dan menandatangani formulir-formulir berikut:
  - i) Formulir Profil Risiko,
  - ii) Formulir Data Investor untuk pembuatan rekening efek pada Bank Kustodian, pembentukan SID dan atau pengkinian data Nasabah pada KSEI,
  - iii) Formulir Syarat dan Ketentuan,
  - iv) Copy KTP dan NPWP.

#### B. Pembelian Obligasi di Pasar Sekunder

- Nasabah memiliki dana yang cukup untuk melakukan pembelian Obligasi,
- Nasabah memiliki profil risiko yang masih berlaku untuk memastikan bahwa produk yang dibeli Nasabah adalah sesuai dengan profil risiko Nasabah, serta kebutuhan dan tujuan investasi Nasabah,
- Nasabah wajib melengkapi dan menandatangani Formulir Transaksi Obligasi,

### C. Penjualan Obligasi di Pasar Sekunder

- Nasabah mengisi dan menandatangani Formulir Transaksi Obligasi terkait penjualan kembali SBN, dan melampirkan KTP/Passport asli untuk dilakukan verifikasi oleh Bank Mestika.
- Kepemilikan Obligasi tidak dapat dilakukan pengalihan kepada Rekening Efek lainnya baik melalui Bank Kustodi yang sama atau Bank Kustodi lainnya dalam hal ini harus bertransaksi dengan Bank Mestika.
- Bank Mestika akan memproses penjualan kembali Obligasi berdasarkan metode *first in first out (FIFO)* untuk seri obligasi yang sama, dimana kepemilikan Nasabah yang paling awal akan dilakukan penjualan terlebih dahulu oleh Bank Mestika.
- Dana atas hasil penjualan Obligasi akan dikreditkan ke rekening yang disebutkan oleh Nasabah dalam Formulir Transaksi Obligasi.
- Nasabah hanya dapat melakukan penjualan Obligasi melalui Bank Mestika dan Bank Mestika atas pertimbangannya berhak untuk menerima atau menolak penjualan Obligasi yang diajukan oleh Nasabah.

### D. Surat Konfirmasi Transaksi (*Trade Confirmation*)

Surat Konfirmasi Transaksi atau *Trade Confirmation* akan diprint dan diatas TC tersebut direkatkan materai tempel untuk dikonfirmasi Nasabah. Nasabah dengan ini akan melakukan tanda-tangan dan stempel perusahaan (apabila badan usaha) yang dibubuhkan sebagian diatas kertas dan sebagian diatas materai, dengan pencantuman nama penandatanganan, tanggal, bulan dan tahun dilakukannya penandatanganan.

#### **Keterangan:**

Nasabah wajib menyediakan informasi dan/atau data sesuai dengan kondisi sesungguhnya. Apabila informasi yang disampaikan tidak sesuai dengan kondisi sesungguhnya maka bank berhak untuk menolak, membatalkan, dan/atau melakukan pemberhentian sementara atas pelaksanaan instruksi transaksi produk investasi dengan memberitahukan hal tersebut kepada Nasabah.

### V. KETENTUAN LAIN-LAIN

1. Bank Mestika hanya bertindak sebagai Perantara Penjual Efek. Obligasi BUKAN merupakan produk Bank Mestika sehingga tidak dijamin oleh Bank Mestika, BUKAN merupakan bagian dari simpanan Nasabah pada Bank Mestika sehingga tidak termasuk dalam cakupan obyek program penjaminan Lembaga Penjamin Simpanan (LPS).
2. Investasi pada produk Obligasi mengandung risiko investasi yang memungkinkan Nasabah kehilangan sebagian atau seluruh modal yang diinvestasikan. Setiap pilihan atas produk Obligasi yang dibeli Nasabah merupakan keputusan dan tanggung jawab Nasabah sepenuhnya, termasuk apabila Nasabah memilih jenis produk yang tidak sesuai dengan profil risiko Nasabah dan oleh karenanya Bank Mestika tidak memiliki kewajiban apapun atas kerugian, penurunan investasi tersebut, ketidak tersedianya atau pengurangan dana sehubungan dengan investasi tersebut. Demikian pula segala risiko yang timbul sebagaimana dijabarkan dalam Ringkasan Informasi Produk ini akan menjadi tanggung jawab Nasabah.

3. Sebelum membeli produk Obligasi, Nasabah wajib membaca dan memahami Ringkasan Informasi Produk.
4. Setiap pengaduan terkait dengan produk/layanan Bank Mestika yang diajukan oleh Nasabah, dapat disampaikan melalui tatap muka, telepon MestikaCall di nomor 14083, atau website [www.bankmestika.co.id](http://www.bankmestika.co.id), Nasabah menyampaikan pengaduan dengan menggunakan Formulir Pengaduan Nasabah yang paling kurang terdiri dari :
  - a) Nama Nasabah,
  - b) Nomor rekening,
  - c) Deskripsi pengaduan,
  - d) Nama dan tandatangan petugas yang melakukan fungsi pelayanan dan penyelesaian pengaduan Nasabah,
  - e) Jenis dan Tanggal Transaksi Keuangan.

## **VI. SKENARIO INVESTASI**

Simulasi ini berdasarkan karakteristik produk dan/atau layanan beserta kondisi yang mempengaruhinya dengan menggunakan perhitungan tertentu. Simulasi yang diberikan menggunakan beberapa skenario perhitungan yaitu perhitungan terbaiknya, perhitungan normal, dan perhitungan terburuknya, antara lain:

### **1. Skenario Terbaik / Best Scenario**

Harga pasar Obligasi di pasar sekunder diatas harga pembelian Investor. Investor akan mendapatkan keuntungan modal jika menjual kepemilikan Obligasi. Investor berhak mendapatkan pendapatan kupon secara berkala hingga waktu penjualan

### **2. Skenario Normal / Base Scenario**

Investor memiliki Obligasi hingga masa jatuh tempo dan tidak diperjual belikan. Investor tidak akan menerima keuntungan dan kerugian modal. Investor berhak mendapatkan pendapatan kupon secara berkala hingga waktu jatuh tempo.

### **3. Skenario Terburuk / Worst Scenario**

- Investor memiliki Obligasi dan penerbit dari Obligasi mengalami pailit/wanprestasi. Investor juga dapat berisiko kehilangan semua/sebagian dari nilai pokok Obligasi dan tidak menerima pembayaran kupon.
- Investor akan mendapatkan kerugian modal jika menjual kepemilikan Bond dibawah harga pembelian.

Contoh ilustrasi FR0080 menggunakan beberapa skenario perhitungan adalah sebagai berikut:

Nama Produk	OBLIGASI NEGARA REPUBLIK INDONESIA SERI FR0080
Kode SBN	FR0080
Jenis SBN	Fixed Rate
Mata Uang	IDR
Tanggal Penerbitan	04 Juli 2019
Tanggal Jatuh Tempo	15 Juni 2035
Kupon	7.500
Frekuensi Pembayaran Kupon	Setiap enam bulan
Tanggal Transaksi	23 September 2022
Tanggal Setelmen	27 September 2022

#### **Skenario I : Nasabah membeli Obligasi**

Nominal	IDR 500,000,000
Harga Beli Nasabah	103.50
Nilai Perolehan Pokok	$(103.5/100) \times$ IDR 500,000,000
	IDR 517,500,000

#### **Skenario II : Nasabah menjual Obligasi pada saat harga turun**

Nominal	IDR 500,000,000
Harga Jual Nasabah	102.50
Nilai Perolehan Pokok	$(102.5/100) \times$ IDR 500,000,000
	IDR 512,500,000

#### **Skenario III : Nasabah menjual Obligasi pada saat harga naik**

Nominal	IDR 500,000,000
Harga Jual Nasabah	104.50
Nilai Perolehan Pokok	$(104.5/100) \times$ IDR 500,000,000
	IDR 522,500,000

#### **Skenario IV : Nasabah memegang Obligasi hingga jatuh tempo**

Nominal	IDR 500,000,000
Harga saat jatuh tempo	100
Tanggal Jatuh Tempo	15 Juni 2035
Nilai Perolehan Pokok	$(100/100) \times$ IDR 500,000,000
	IDR 500,000,000
Total Nasabah Terima	IDR 500,000,000

**Keterangan : Ilustrasi diatas belum memperhitungkan potongan pajak PPH yang berlaku.**

**VII. INFORMASI TAMBAHAN**

1. Dokumen ringkasan produk ini bersifat indikatif dan isinya dapat berubah sesuai dengan kebijakan dan ketentuan penerbit. Apabila terjadi perubahan, maka staf penjual kami akan menginformasikan hal tersebut kepada investor sebagai bahan pertimbangan kembali bagi keputusan berinvestasi di produk Obligasi ini,
2. Harga Obligasi dipengaruhi oleh fluktuasi pasar, Investor dapat mengalami kerugian atas nilai pokok investasi,
3. Obligasi yang dibeli pada harga premium, pada saat jatuh tempo akan kembali ke harga par, yang nilainya lebih rendah dari pokok investasi,
4. Risiko – risiko lainnya terdapat di bagian “Paparan Risiko” di atas. Harap dibaca untuk informasi lebih lengkap,
5. Harga Obligasi dan *Yield* memiliki hubungan berbanding terbalik yang berarti mereka akan bergerak berlawanan. Hubungan harga Obligasi dan *yield* dipengaruhi oleh beberapa faktor yaitu;
  - a. Ekspektasi suku bunga jangka panjang,
  - b. *Financial Health* penerbit Obligasi,
  - c. *Credit Rating* Obligasi dan/atau penerbit,
  - d. *Time to Maturity* atau sisa tenor *Coupon Rate & Frekuensi* pembayaran kupon,
  - e. *Coupon Rate & Frekuensi* pembayaran kupon.

**VIII. Disclaimer / Sangkalan:**

Laporan ini disiapkan untuk sirkulasi umum. Dalam mempertimbangkan investasi apa pun, Anda harus membuat penilaian independen Anda sendiri, dan atau mencari penasihat keuangan dan hukum profesional Anda sendiri.