

# Simulasi Investasi SBR007

Kupon minimal ditetapkan sebesar **7,50% p.a.** yang berasal dari BI *7-Day Reverse Repo Rate* 6,00% + *spread* 150 bps dan Anda membeli SBR007 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 SBR007

## Pembayaran kupon pertama (*long coupon*)

Kupon SBR007 sebesar 7,50% (6,00% + *spread* tetap 150 bps) yang akan dibayarkan pertama kali kepada investor pada tanggal 10 September 2019 merupakan **long coupon**, dengan perhitungan sbb:

- **Kupon per unit** (tanggal 1 – 10 Agustus 2019) =

$$\text{Rp1 juta} \times \frac{1}{12} \times 7,50\% \times \frac{10}{31} = \text{Rp2.016,00}$$

- **Kupon per unit** (tanggal 11 Agustus – 10 September 2019) =

$$\text{Rp1 juta} \times \frac{1}{12} \times 7,50\% = \text{Rp6.250,00}$$

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

$$(\text{Rp2.016,00} + \text{Rp6.250,00}) \times 10 \text{ unit} = \text{Rp82.660,00}$$

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

$$\text{Rp82.660,00} \times 15\% = \text{Rp12.399,00}$$

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

$$\text{Rp82.660,00} - \text{Rp12.399,00} = \text{Rp70.261,00}$$

# Simulasi Investasi SBR007

## Jika BI-7DRR mengalami kenaikan



Jika pada bulan Okt 2019 BI 7-DRRR **naik** menjadi 6,25%, maka pada periode Okt-Nov 2019 kupon yang berlaku adalah **7,75% p.a.** (6,25% + *spread* 150 bps).

Penghitungan kupon adalah sbb:

**Kupon per unit** yang akan Anda terima pada bulan November 2019 adalah:

$$\text{Rp1 juta} \times \frac{1}{12} \times 7,75\% = \text{Rp6.458,00}$$

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

$$\text{Rp6.458,00} \times 10 \text{ unit} = \text{Rp64.580,00}$$

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

$$\text{Rp64.580,00} \times 15\% = \text{Rp9.687,00}$$

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

$$\text{Rp64.580,00} - \text{Rp9.687,00} = \text{Rp54.893,00}$$

# Simulasi Investasi SBR007

## Jika BI-7DRR mengalami penurunan



Jika pada bulan Okt 2019 BI 7-DRRR **turun** menjadi 5,75%, maka pada periode Okt-Nov 2019 kupon yang berlaku bukan 7,25% (5,75% + *spread* 150 bps), melainkan **7,50% p.a.** yang merupakan kupon minimal.

Penghitungan kupon adalah sbb:

**Kupon per unit** yang akan Anda terima pada bulan November 2019 adalah:

$$\text{Rp1 juta} \times \frac{1}{12} \times 7,50\% = \text{Rp6.250,00}$$

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

$$\text{Rp6.250,00} \times 10 \text{ unit} = \text{Rp62.500,00}$$

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

$$\text{Rp62.500,00} \times 15\% = \text{Rp9.375,00}$$

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

$$\text{Rp62.500,00} - \text{Rp9.375,00} = \text{Rp53.125,00}$$

# Simulasi Investasi SBR007

## *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 7,50% p.a. dan Anda menggunakan fasilitas ini dengan jumlah maksimal yang dapat di-*redeem*, maka jumlah kupon yang akan Anda terima adalah:

Kupon per unit :

$$\text{Rp1 juta} \times \frac{1}{12} \times 7,50\% = \text{Rp6.250,00}$$

Kupon yang  
Anda terima :

$$\text{Rp6.250,00} \times 10 \text{ unit} = \text{Rp62.500,00}$$

Setelah dikurangi PPh Final 15%, kupon yang diterima sebesar **Rp53.125,00** (lihat perhitungan pajak sebelumnya)

Selanjutnya setelah *early redemption*, kupon yang akan Anda terima apabila tidak terjadi perubahan kupon adalah sebesar :

$$\text{Rp6.250,00} \times 5 \text{ unit} = \text{Rp31.250,00}$$

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

$$\text{Rp31.250,00} \times 15\% = \text{Rp4.687,00}$$

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

$$\text{Rp31.250,00} - \text{Rp4.687,00} = \text{Rp26.563,00}$$