

Lampiran

Contoh Perhitungan Nilai Setelmen Transaksi Repo Dengan Bank Indonesia

1. Perhitungan Nilai Setelmen Transaksi Repo SBI

Pada tanggal 21 Januari 2008, Bank "A" mengajukan Repo menggunakan SBI 1 bulan seri IDBI14020828C sebanyak 10.000 unit (nilai nominal Rp10 miliar), Repo rate 11,00%, dengan harga 99,46950% dan *Hair cut* adalah 0% (sebagaimana tercantum dalam sarana BI-SSSS).

Nilai Setelmen Penjualan (*first leg*) :

$$\begin{array}{l} \text{Nilai} \\ \text{Setelmen} \\ \text{first leg} \end{array} = \begin{array}{l} \text{Nominal SBI} \\ \text{yang direpokan} \end{array} \times (\text{harga SBI} - \text{Hair cut})$$

$$\text{Rp}10.000.000.000,00 \times (99,46950\% - 0\%) = \text{Rp}9.946.950.000,00$$

Nilai setelmen pembelian kembali (*second leg*) :

$$\begin{array}{l} \text{Nilai} \\ \text{Setelmen} \\ \text{second leg} \end{array} = \begin{array}{l} \text{Nilai Setelmen} \\ \text{first leg} \end{array} + \begin{array}{l} \text{Nilai atas bunga} \\ \text{transaksi Repo} \end{array}$$

$$\text{Rp}9.946.950.000,00 + \left[\text{Rp}9.946.950.000,00 \times \frac{11,00\% \times 1}{360} \right] = \text{Rp}9.949.989.345,83$$

2. Perhitungan Nilai Setelmen Transaksi Repo SUN

Pada tanggal 21 Januari 2008, Repo rate 11,00%, Bank "A" mengajukan Repo menggunakan SUN dengan jenis dan seri sebagai berikut :

- a. ON seri FR0010 sebanyak 20.000 unit (nilai nominal Rp20 miliar), harga 109,16580% dengan *accrued interest* sebesar Rp940.014.000,00, *Hair cut* ON sistem kupon adalah 5,00000%. (sebagaimana tercantum dalam sarana BI-SSSS)

Nilai setelmen penjualan (*first leg*) :

$$\begin{array}{l} \text{Nilai} \\ \text{Setelmen} \\ \text{first leg} \end{array} = \left(\begin{array}{l} \text{Nominal ON} \\ \text{yang direpokan} \end{array} \times (\text{harga ON} - \text{Hair cut}) \right) + \begin{array}{l} \text{Accrued} \\ \text{Interest} \end{array}$$

$$[\text{Rp}20.000.000.000,00 \times (109,16580\% - 5\%)] + \text{Rp}940.014.000,00 = \text{Rp}21.773.174.000,00$$

Nilai setelmen pembelian kembali (*second leg*) :

$$\begin{array}{lcl} \text{Nilai} & & \\ \text{Setelmen} & = & \text{Nilai Setelmen} + \text{Nilai atas bunga} \\ \text{second leg} & & \text{first leg} \quad \quad \quad \text{transaksi Repo} \end{array}$$
$$\text{Rp}21.773.174.000,00 + \left[\text{Rp}21.773.174.000,00 \times \frac{11,00\% \times 1}{360} \right] = \text{Rp}21.779.826.914,28$$

- b. ON seri ZC0001 (*zero coupon bond*) sebanyak 5.000 unit (nilai nominal Rp5 miliar), harga 93,61530%, *Hair cut* 0%. (sebagaimana tercantum dalam sarana BI-SSSS)

Nilai setelmen penjualan (*first leg*) :

$$\begin{array}{lcl} \text{Nilai} & & \\ \text{Setelmen} & = & \text{Nominal ZCB} \times (\text{harga ZCB} - \text{Hair cut}) \\ \text{first leg} & & \text{yang direpokan} \end{array}$$
$$\text{Rp}5.000.000.000,00 \times (93,61530\% - 0\%) = \text{Rp}4.680.765.000,00$$

Nilai setelmen pembelian kembali (*second leg*) :

$$\begin{array}{lcl} \text{Nilai} & & \\ \text{Setelmen} & = & \text{Nilai Setelmen} + \text{Nilai atas bunga} \\ \text{second leg} & & \text{first leg} \quad \quad \quad \text{transaksi Repo} \end{array}$$
$$\text{Rp}4.680.765.000,00 + \left[\text{Rp}4.680.765.000,00 \times \frac{11,00\% \times 1}{360} \right] = \text{Rp}4.682.195.233,75$$

- c. SPN seri SPN2008052801 sebanyak 5.000 unit (nilai nominal Rp5 miliar), harga 97,69464%, *Hair cut* 0% (sebagaimana tercantum dalam sarana BI-SSSS).

Nilai setelmen penjualan (*first leg*) :

$$\begin{array}{lcl} \text{Nilai} & & \\ \text{Setelmen} & = & \text{Nominal SPN} \times (\text{harga SPN} - \text{Hair cut}) \\ \text{first leg} & & \text{yang direpokan} \end{array}$$
$$\text{Rp}5.000.000.000,00 \times (97,69464\% - 0\%) = \text{Rp}4.884.732.000,00$$

Nilai setelmen pembelian kembali (*second leg*) :

$$\begin{array}{lcl} \text{Nilai} & & \\ \text{Setelmen} & = & \text{Nilai Setelmen} + \text{Nilai atas bunga} \\ \text{second leg} & & \text{first leg} \quad \quad \quad \text{transaksi Repo} \end{array}$$
$$\text{Rp}4.884.732.000,00 + \left[\text{Rp}4.884.732.000,00 \times \frac{11,00\% \times 1}{360} \right] = \text{Rp}4.886.224.557,00$$