

School
Bonds and Fixed Income
unleashing people and market potentials

PHEI
PENILAI HARGA EFEK
INDONESIA



School of Bonds & Fixed Income (SoBFI)

Unleashing people and market potentials

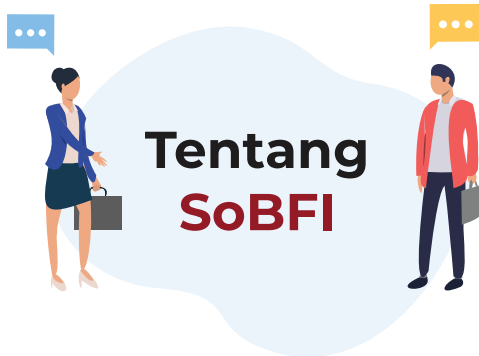


Latar Belakang

Pasar Efek Bersifat Utang dan Sukuk (EBUS) di Indonesia menunjukkan perkembangan dan pertumbuhan yang signifikan dalam satu dekade terakhir. Jumlah penerbitan instrumen EBUS pada pasar perdana serta volume dan frekuensi transaksi perdagangan pada pasar sekunder secara konsisten meningkat dari tahun ke tahun. EBUS saat ini telah menjadi elemen penting dalam mendukung kebutuhan pendanaan baik pemerintah maupun korporasi.



Namun demikian, potensi besar pasar EBUS saat ini belum sepenuhnya dapat dioptimalisasi. Kurang meratanya pengetahuan dan pemahaman atas EBUS dan pasar EBUS menjadi tantangan bagi perkembangan dan pertumbuhan EBUS dan pasar EBUS di Indonesia.



School of Bonds and Fixed Income (SoBFI) merupakan bentuk layanan edukasi dari PT Penilai Harga Efek Indonesia (PHEI) yang menjadikan EBUS dan Pasar EBUS sebagai pokok materi pelatihan. Diselenggarakan sejak tahun 2010, **SoBFI** telah diikuti oleh ribuan peserta yang datang dari berbagai latar belakang. **SoBFI** diselenggarakan reguler maupun *in house* dengan penyampaian materi yang dilakukan secara tatap muka maupun virtual.

● Peserta SoBFI

Peserta SoBFI meliputi :



Metode Pelatihan



Interaktif

Peserta diberi kesempatan untuk melakukan tanya-jawab dan berdiskusi selama kegiatan belajar-mengajar.

Komprehensif

Materi pelatihan disampaikan secara komprehensif dan mendalam



Studi Kasus

Peserta banyak diberikan contoh soal dan studi kasus beserta faktor-faktor yang mempengaruhi pergerakan pasar yang dapat melatih kemampuan analisa dan pengambilan keputusan investasi dalam Pasar Obligasi.

Quiz

Kuis akan diadakan di awal (pre-test) dan di akhir (post-test) setiap sesi dalam rangka memantau tingkat penyerapan dan pemahaman materi yang disampaikan



Tools & System

Peserta juga diberi akses untuk melihat data terkini di pasar Surat Utang melalui sistem Bond Information & Pricing Services.

Benefit Ekstra

Para peserta akan mendapatkan materi pelatihan lengkap dan sertifikat keikutsertaan pelatihan.

Beberapa Testimoni Peserta

Materi yang diberikan sangatlah baru dan menarik juga bermanfaat bagi praktisi pemula di Pasar Modal sehingga dapat dijadikan sebagai suatu batu loncatan yang baik untuk memahami obligasi secara komprehensif sebagai salah satu efek yang diperdagangkan di Pasar Modal.

*Silmi Hasyiyati Rachman – Pengawasan Pasar Modal 2A
Otoritas Jasa Keuangan
Bond Market & Instruments, 03-04 November 2020*

Melalui pelatihan ini, saya yang sungguh awam dengan pengetahuan Bond Issuance ini mendapatkan pengetahuan secara menyeluruh. Materi juga disampaikan dengan baik oleh para trainer dan mudah dipahami.

*Johana Alva Orchita S – Unit Komunikasi Internal dan Media,
PT Perusahaan Pengelola Aset (Persero)
Bond Issuance, 02-05 Agustus 2021*

Program pelatihannya sangat baik, relevan dengan kebutuhan para praktisi yang bermain di pasar fixed income (obligasi).

*Fayadri – Fixed Income, PT Bank Negara Indonesia
Bond Portfolio Management, 09-10 Juni 2021*

Mengikuti training PHEI sangat menyenangkan dan memberikan saya pengetahuan dan wawasan mendalam tentang analisis bond market dengan penyampaian yang mudah dipahami dan dimengerti

*Intan Permanasari - PU Analisis Pasar Utang
BPJS Ketenagakerjaan
Bond Market Analysis, 10-11 Juli 2019*

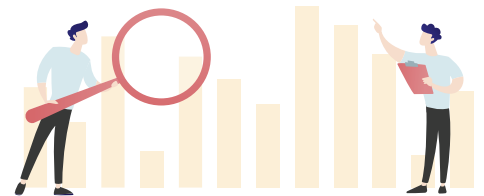
Program Kelas

Kelas Reguler

Kelas Reguler diselenggarakan berdasarkan jadwal yang telah ditentukan oleh PHEI.

Kelas In House

Kelas In House diselenggarakan untuk mengakomodasi kebutuhan pelatihan untuk grup/instansi tertentu



Kelas Reguler

A Bond Market & Instruments (BMI)

● Bond Philosophy & Concept

Memahami instrumen obligasi secara komprehensif melalui pengenalan tentang pasar obligasi dan kaitannya dengan makro ekonomi

● Risk in Bond Market

Memahami risiko-risiko di pasar obligasi

● Bond Valuation

Konsep dasar *time value of money & cashflow* obligasi, menghitung harga & *yield* obligasi, *yield curve*, *accrued interest*, *duration*, dan *convexity*

● Understanding Bond Market Information

Informasi harga pasar wajar harian dari seluruh instrumen obligasi yang diperdagangkan di pasar sekunder dan informasi obligasi lainnya

B Simulasi Perdagangan Obligasi (SPO)

● A to Z about Bond Trading

Proses perdagangan dan *settlement* obligasi, akuntansi & perpajakan Surat Utang, dan data pasar Surat Utang

● Dinamika Pasar Obligasi

Kondisi pasar obligasi terkini, perbedaan rumor dan fakta yang dapat mempengaruhi perubahan harga obligasi, serta *positive* dan *negative news*

● Trading Simulation

Simulation as Investor, Broker & Dealer dan *Real Market*

C Sharia Financing & Sukuk Fundamental (SFS)

● Principles and Essence of Sharia Financing

Sejarah keuangan syariah Indonesia, *typed of sharia financing*, fatwa terkait *sharia financing*, regulasi yang mengatur *sharia financing*

● Sukuk as Financing Instruments

Definisi, maksud & tujuan Sukuk, Model-model Sukuk yang berlaku saat ini, Fatwa DSN terkait Sukuk, Repo Syariah

● Recent Sukuk Innovation

Green Sukuk, Sukuk BI, Sukuk Wakaf Indonesia, dan lainnya

D Sukuk : Product, Market & Investment Strategy (SIS)

● Product

Komparasi surat berharga, prinsip dasar ekonomi syariah, jenis-jenis akad, jenis-jenis Sukuk, dan alasan menerbitkan Sukuk

● Market

Global industry trend, Share, Size, Growth, Comparison and Opportunity

● Investment Strategy

Mekanisme dan alur investasi pada Sukuk, hal-hal yang perlu diperhatikan dalam berinvestasi pada Sukuk, dan studi kasus Sukuk *default*

E Bond Market Analysis (BMA)

● Bond Market Overview

Memahami kondisi obligasi di Indonesia & global

● How to Measure Risk in Bond Market

Menganalisa & memitigasi risiko-risiko di pasar obligasi

● Economics

Memahami makro ekonomi, kondisi pasar domestik & global, kebijakan moneter & fiskal, sentimen-sentimen dipasar obligasi

● Bond Market Indicator

Yield curve, credit spread, bond index analysis, harga bond individual, bond ownership, auction, Credit Default Swap (CDS)

F

Basic Technical Analysis & Implementation In Bond Market (TAB)

● Definition and Assumptions

Charting basic, pengenalan karakteristik obligasi, perbedaan analisis teknikal untuk obligasi, pengenalan software analisis teknikal, analisis teknikal : Modern vs Klasik

● Modern Technical Analysis

Indikator teknikal, *trend following indicator*, momentum *indicator*, membuat konsensus indikator teknikal

● Classical Technical Analysis

Analisis pola pergerakan harga, *fibonacci retracement*, 'teknik jepang' untuk melihat adanya pembalikan *trend* harga

● Put It All Together

Analisis teknikal untuk memilih obligasi, membuat rencana *trading* obligasi, pemahaman mengenai psikologi harga dan *trading*

G

Bond Portfolio Management (BPM)

● Create a Policy Investment

Memahami jenis investasi berdasarkan profil investor, Membuat *policy* terkait dengan tujuan investasi dan memahami risiko yang akan dihadapi

● Develop an Investment Strategy

Merancang strategi yang menggabungkan tujuan & sasaran investor dengan kondisi pasar & ekonomi, *Immunization, Passive & Active Management*

● Monitoring & Rebalancing

Memantau perubahan kondisi pasar dan ekonomi serta menyesuaikan portofolio terhadap perubahan yang terjadi

● Performance Management

Melakukan evaluasi terhadap portofolio yang dimiliki.

H

Bond Issuance (BIS)

● Persiapan Penerbitan

Pengenalan pendanaan, tujuan & sumber pendanaan, dasar-dasar *corporate financing*, arus kas obligasi, dan metode evaluasi

● Proses Penerbitan Obligasi

Pihak terkait penerbitan obligasi, proses pemeringkatan, penjamin emisi & waliamanat, alur proses penawaran umum, pendaftaran di KSEI, penentuan premi & kupon, kebijakan penentuan jangka waktu & waktu penerbitan obligasi.

● Pasca Penerbitan

Kewajiban pasca penerbitan dan penatausahaan keuangan.

● Diskusi & Tanya Jawab dengan Penjamin Pelaksana Emisi Efek

Peran PPE, saran-saran dalam proses penerbitan, tantangan yang dihadapi Emiten, Studi kasus.

I

Municipal Bond Issuance (MBI)

● Prinsip umum obligasi daerah

Definisi dan prinsip umum obligasi dan obligasi daerah.

● Persiapan penerbitan

Syarat dan ketentuan penerbitan obligasi daerah, pihak-pihak yang terkait

● Tahapan penerbitan

Tahapan penerbitan dari persiapan hingga persetujuan, pengelolaan obligasi daerah, biaya penerbitan, analisa pasar, penentuan kupon

● Kewajiban pasca penerbitan

Laporan pertanggungjawaban dan kewajiban lainnya

Kelas In House

Kelas diselenggarakan **berdasarkan permintaan** dan dapat mengambil tema dari kelas Reguler atau tema lain terkait instrumen dan pasar efek bersifat utang.

- **untuk mendapatkan jadwal penyelenggaraan, silahkan kunjungi link berikut:**

<http://bit.ly/SoBFI-PHEI>

atau scan barcode:



Untuk informasi lebih lanjut & pendaftaran:



PT Penilai Harga Efek Indonesia (PHEI)

Departemen Layanan Edukasi

Gedung Bursa Efek Indonesia Tower II Ground Floor

Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53 Jakarta 12190

Telp : 021-5155620 ext 2140-2141

Email: sobfi@phei.co.id

www.phei.co.id