



School of Bonds and Fixed Income

Unleashing People & Market Potentials

· Periode 2025 ·

About SoBFI

PT Penilai Harga Efek Indonesia (PHEI), sebagai lembaga resmi satu-satunya di bawah pengawasan Otoritas Jasa Keuangan (OJK) yang melakukan penilaian dan penetapan harga pasar wajar atas efek di Indonesia. Terkait hal tersebut banyak pelaku pasar yang membutuhkan pengetahuan dalam berinvestasi di pasar Obligasi. Maka dari itu PHEI hadir untuk menjawab kebutuhan para pelaku pasar yang berkecimpung dalam dunia investasi di pasar modal dalam suatu bentuk program pelatihan (layanan edukasi) bernama **School of Bonds and Fixed Income (SoBFI)**.

Peserta SoBFI datang dari berbagai ragam industri, antara lain meliputi Self Regulatory Organization Pasar Modal, Otoritas Keuangan, Otoritas Moneter, Instansi Pemerintah (Kementerian dan Pemerintah Daerah), Lembaga Independen (LPS, BPJS dan lain-lain), Perbankan, Asuransi, Perusahaan Efek, Manajer Investasi, Emiten, Lembaga Pengelola Dana Pensiun, Investor, Akademisi dan Mahasiswa.

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

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



Tools & System

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



Testimoni Peserta

Silmi Hasyati Rachman
Pengawasan Pasar Modal 2A OJK

"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."



Bond Market & Instruments, 03-04 November 2020

Intan Permanasari
PU Analis, BPJS Ketenagakerjaan

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



Bond Market Analysis, 10-11 Juli 2019

Fayadri
Fixed Income, PT Bank Negara Indonesia

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



Bond Portfolio Management, 09-10 Juni 2021

Johana Alva Orchita S
Unit Komunikasi Internal dan Media, PT Perusahaan
Pengelola Aset (Persero)

"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."



Bond Issuance, 02-05 Agustus 2021

Pencapaian

- ✓ Penyelenggaraan: Sejak 2010
- ✓ Batch: 250+
- ✓ In House Training: 80+
- ✓ Peserta: 4.000+

Total Peserta Berdasarkan Topik Kelas

Bond Market & Instruments (BMI)	:	1.861
Bond Issuance (BIS)	:	110
Simulasi Perdagangan Obligasi (SPO)	:	273
Sukuk : Product, Market & Investment Strategy (SIS)	:	51
Securitization : Structure & Market (SSM)	:	12
Basic Technical Analysis & Implementation in Bond Market (TAB)	:	174
Bond Market Analysis (BMA)	:	1.096
Bond Portfolio Management (BPM)	:	168
Sharia Financing & Sukuk Fundamental (SFS)	:	120
Municipal Bond Issuance (MBI)	:	43
Municipal Sukuk Issuance (MSI)	:	48
Convertible Bond (CBO)	:	14
Treasury Business (TBU)	:	56
Bond Market Essentials (BME)	:	36
Bonds : Financing & Valuation (BFV)	:	23
Virtual Eksklusif (Vir. Eks)	:	121

As of October 2024

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.

Agenda Kelas Reguler

TANGGAL	WAKTU	INVESTASI* (Exclude PPN)	PAKET PELATIHAN	PELAKSANAAN
21-22 Januari 2025	09.00-16.30	3.150.000	Training Only	Virtual (by Zoom)
23-24 April 2025	09.00-16.30	5.000.000	Training Only	Tatap Muka Jakarta
24-25 Juni 2025	09.00-16.30	5.000.000	Training Only	Tatap Muka Jakarta
06-07 Agustus 2025	09.00-16.30	5.000.000	Training Only	Tatap Muka Jakarta
10-11 September 2025	09.00-16.30	5.000.000	Training Only	Tatap Muka Jakarta
08-09 Oktober 2025	09.00-16.30	5.000.000	Training Only	Tatap Muka Jakarta
03-05 Desember 2025	09.00-16.30	9.500.000	Training & Kamar Twin Sharing 3D2N	Luar Kota - Bali

*) Nilai Investasi termasuk:

Kelas Virtual : Zoom disediakan oleh PHEI, Trainer, Softcopy Materi, e-Sertifikat, Reward Bagi Peserta Berprestasi.

Kelas Tatap Muka : Tempat & Konsumsi, Trainer, Modul, Softcopy Materi, e-Sertifikat, Goody Bag, Reward Bagi Peserta Berprestasi, Akomodasi (khusus kelas luar kota)

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 nilai premi & kupon, kebijakan penentuan tenor & waktu penerbitan obligasi.

Pasca Penerbitan

Kewajiban pasca penerbitan dan penatausahaan keuangan.

Diskusi & Tanya Jawab dengan Penjamin Pelaksana Emisi Efek (PPE)

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

Agenda Kelas Reguler

TANGGAL	WAKTU	INVESTASI* (Exclude PPN)	PAKET PELATIHAN	PELAKSANAAN
11-12 Februari 2025	09.00-16.30	3.500.000	Training Only	Virtual (by Zoom)
04-05 Juni 2025	09.00-16.30	5.500.000	Training Only	Tatap Muka Jakarta
13-14 Agustus 2025	09.00-16.30	5.500.000	Training Only	Tatap Muka Jakarta
29-30 Oktober 2025	09.00-16.30	5.500.000	Training Only	Tatap Muka Jakarta

*) Nilai Investasi termasuk:

Kelas Virtual : Zoom disediakan oleh PHEI, Trainer, Softcopy Materi, e-Sertifikat, Reward Bagi Peserta Berprestasi.

Kelas Tatap Muka : Tempat & Konsumsi, Trainer, Modul, Softcopy Materi, e-Sertifikat, Goody Bag, Reward Bagi Peserta Berprestasi

Simulasi Perdagangan Obligasi (SPO)

All about Bond Trading

Proses & Mekanisme Perdagangan serta Settlement Obligasi, Akuntansi & Perpajakan Obligasi, dan Data-data transaksi pasar Obligasi.

Dinamika Pasar Obligasi

Kondisi pasar obligasi terkini, Sentimen yang dapat mempengaruhi perubahan harga obligasi, Positif dan Negatif News.

Trading Simulation

Simulation : Investor, Broker, Market Maker and Competition.

Agenda Kelas Reguler

TANGGAL	WAKTU	INVESTASI* (Exclude PPN)	PAKET PELATIHAN	PELAKSANAAN
18-19 Februari 2025	09.00 – 16.30	5.750.000	Training Only	Tatap Muka Jakarta
16-17 Juli 2025	09.00 – 16.30	5.750.000	Training Only	Tatap Muka Jakarta
24-25 September 2025	09.00 – 16.30	5.750.000	Training Only	Tatap Muka Jakarta
26-27 November 2025	09.00 – 16.30	5.750.000	Training Only	Tatap Muka Jakarta

*) Nilai Investasi termasuk:

Tempat & Konsumsi, Trainer, Modul, Softcopy Materi, e-Sertifikat, Goody Bag, Reward Bagi Peserta Berprestasi

Sukuk : Product, Market & Investment Strategy (SIS)

Sukuk Product

Komparasi surat berharga, Prinsip dasar ekonomi syariah, Jenis akad & struktur Sukuk

Sukuk Market

Fase utama Pengembangan sukuk, Global & Domestic Issuance, Market Share Sukuk, Data Transaksi Sukuk, Tahapan Penerbitan Sukuk

Structure & Recent Innovation

Ijarah sale & lease back, Asset to be leased, SBSN Project Based, Mudharabah, Wakalah, Musyarakah, Murabahah, Salam/Istishna. Cash Waqf Linked Sukuk, Global Sukuk & Green Sukuk

Agenda Kelas Reguler

TANGGAL	WAKTU	INVESTASI* (Exclude PPN)	PAKET PELATIHAN	PELAKSANAAN
26-27 Februari 2025	09.00 – 16.30	3.850.000	Training Only	Virtual (by Zoom)
27-28 Mei 2025	09.00 – 16.30	6.000.000	Training Only	Tatap Muka Jakarta
23-24 Juli 2025	09.00 – 16.30	6.000.000	Training Only	Tatap Muka Jakarta
17-18 September 2025	09.00 – 16.30	6.000.000	Training Only	Tatap Muka Jakarta
10-11 Desember 2025	09.00 – 16.30	6.000.000	Training Only	Tatap Muka Jakarta

*) Nilai Investasi termasuk:

Kelas Virtual : Zoom disediakan oleh PHEI, Trainer, Softcopy Materi, e-Sertifikat, Reward Bagi Peserta Berprestasi.

Kelas Tatap Muka : Tempat & Konsumsi, Trainer, Modul, Softcopy Materi, e-Sertifikat, Goody Bag, Reward Bagi Peserta Berprestasi

Securitization : Structure & Market (SSM)

Definition & History

Corporate funding: liability, equity & asset cycle, definisi sekuritisasi, sejarah terbentuknya sekuritisasi di dunia

Regulations

Aspek hukum & peraturan sekuritisasi, persyaratan umum, pelaporan & sanksi, perlindungan investor dalam sekuritisasi

Securitization Market & Mechanism

Indonesia & global issuance, mekanisme asset backed, KIK EBA dan EBA SP, perbedaan asset backed dengan asset based, pihak-pihak yang terlibat dalam proses sekuritisasi, risiko & manfaat sekuritisasi, securitization transactions

Securitization Process

Tahap persiapan, structuring, pendaftaran dan pemasaran, risk protection & risk enhancement, simple valuation method

Agenda Kelas Reguler

TANGGAL	WAKTU	INVESTASI* (Exclude PPN)	PAKET PELATIHAN	PELAKSANAAN
25-26 Februari 2025	09.00-16.30	4.200.000	Training Only	Virtual (by Zoom)
14-15 Mei 2025	09.00-16.30	6.250.000	Training Only	Tatap Muka Jakarta
02-03 Juli 2025	09.00-16.30	6.250.000	Training Only	Tatap Muka Jakarta
15-16 Oktober 2025	09.00-16.30	6.250.000	Training Only	Tatap Muka Jakarta

*) Nilai Investasi termasuk:

Kelas Virtual : Zoom disediakan oleh PHEI, Trainer, Softcopy Materi, e-Sertifikat, Reward Bagi Peserta Berprestasi.

Kelas Tatap Muka : Tempat & Konsumsi, Trainer, Modul, Softcopy Materi, e-Sertifikat, Goody Bag, Reward Bagi Peserta Berprestasi

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.

Agenda Kelas Reguler

TANGGAL	WAKTU	INVESTASI* (Exclude PPN)	PAKET PELATIHAN	PELAKSANAAN
14-16 Januari 2025	13.30-17.00	4.550.000	Training Only	Virtual (by Zoom)
29-30 April 2025	09.00-16.30	6.750.000	Training Only	Tatap Muka Jakarta
18-19 Juni 2025	09.00-16.30	6.750.000	Training Only	Tatap Muka Jakarta
12-13 November 2025	09.00-16.30	6.750.000	Training Only	Tatap Muka Jakarta

*) Nilai Investasi termasuk:

Kelas Virtual : Zoom disediakan oleh PHEI, Trainer, Softcopy Materi, e-Sertifikat, Reward Bagi Peserta Berprestasi.

Kelas Tatap Muka : Tempat & Konsumsi, Trainer, Modul, Softcopy Materi, e-Sertifikat, Goody Bag, Reward Bagi Peserta Berprestasi

Bond Market Analysis (BMA)

Bond Market Overview

Kondisi obligasi di Indonesia & global.

How to Measure Risk in Bond Market

Menganalisa & memitigasi risiko-risiko di pasar obligasi.

Economics

Makro ekonomi, kebijakan moneter & fiskal, dan sentimen-sentimen di pasar obligasi.

Bond Market Indicator

Analisis: Yield curve, Yield Spread, Credit Spread, Volatilitas Yield, Bond Index, Bond Individual, Supply & Demand, Credit Default Swap (CDS).

Agenda Kelas Reguler

TANGGAL	WAKTU	INVESTASI* (Exclude PPN)	PAKET PELATIHAN	PELAKSANAAN
04-05 Februari 2025	09.00 – 16.30	4.550.000	Training Only	Virtual (by Zoom)
07-08 Mei 2025	09.00 – 16.30	6.750.000	Training Only	Tatap Muka Jakarta
11-12 Juni 2025	09.00 – 16.30	6.750.000	Training Only	Tatap Muka Jakarta
09-10 Juli 2025	09.00 – 16.30	6.750.000	Training Only	Tatap Muka Jakarta
27-28 Agustus 2025	09.00 – 16.30	6.750.000	Training Only	Tatap Muka Jakarta
05-07 November 2025	09.00 – 16.30	11.500.000	Training & Kamar Twin Sharing 3D2N	Luar Kota - Bandung

*) Nilai Investasi termasuk:

Kelas Virtual : Zoom disediakan oleh PHEI, Trainer, Softcopy Materi, e-Sertifikat, Reward Bagi Peserta Berprestasi.

Kelas Tatap Muka : Tempat & Konsumsi, Trainer, Modul, Softcopy Materi, e-Sertifikat, Goody Bag, Reward Bagi Peserta Berprestasi, Akomodasi (khusus kelas luar kota)

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 akan menggabungkan tujuan dan sasaran investor dengan pasar & kondisi ekonomi antara lain 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.

Agenda Kelas Reguler

TANGGAL	WAKTU	INVESTASI* (Exclude PPN)	PAKET PELATIHAN	PELAKSANAAN
19-20 Februari 2025	D1: 09.00 – 12.00 D2: 09.00 – 16.30	4.900.000	Training Only	Virtual (by Zoom)
21-22 Mei 2025	09.00 – 16.30	7.250.000	Training Only	Tatap Muka Jakarta
20-21 Agustus 2025	09.00 – 16.30	7.250.000	Training Only	Tatap Muka Jakarta
19-21 November	09.00 – 16.30	12.000.000	Training & Kamar Twin Sharing 3D2N	Luar Kota - Jogjakarta

*) Nilai Investasi termasuk:

Kelas Virtual : Zoom disediakan oleh PHEI, Trainer, Softcopy Materi, e-Sertifikat, Reward Bagi Peserta Berprestasi.

Kelas Tatap Muka : Tempat & Konsumsi, Trainer, Modul, Softcopy Materi, e-Sertifikat, Goody Bag, Reward Bagi Peserta Berprestasi, Akomodasi (khusus kelas luar kota)

Proposal In House Training – Tatap Muka

Detail:

Durasi Pelatihan : 2 hari (kesepakatan)

Tempat : Institusi Penyelenggara In House Training

Peserta : Minimal 15 Peserta

Nilai Investasi:

No	Kelas	Nilai Investasi/Peserta*
1	Bond Market & Instruments (BMI)	Rp 4.500.000,-
2	Bond Issuance (BIS)	Rp 5.000.000,-
3	Simulasi Perdagangan Obligasi (SPO)	Rp 5.250.000,-
4	Sukuk: Product, Market & Investment Strategy (SIS)	Rp 5.500.000,-
5	Securitization: Structure & Market (SSM)	Rp 5.750.000,-
6	Bond Market Analysis (BMA)	Rp 6.000.000,-
7	Basic Technical Analysis & Implementation In Bond Market (TAB)	Rp 6.000.000,-
8	Bond Portfolio Management (BPM)	Rp 6.500.000,-
9	Municipal Bond Issuance (MBI)	Rp 7.500.000,-
10	Municipal Sukuk Issuance (MSI)	Rp 7.500.000,-
11	<i>Customized Class (based on request)</i>	<i>To be discussed</i>

*) Negotiable (tergantung jumlah peserta)

Nilai Investasi termasuk:

- Trainer
- Modul & Softcopy Materi
- E-Sertifikat
- Souvenir & Goody Bag
- Reward Bagi Peserta Berprestasi

Catatan

- Tempat & konsumsi disediakan oleh Institusi Penyelenggara In House Training
- Jika In House Training diadakan di luar area Jakarta, maka biaya transportasi, akomodasi, hotel bagi PHEI termasuk trainer (3 orang) ditanggung oleh Institusi Penyelenggara In House Training
- Belum termasuk PPN 11%

Proposal In House Training – Virtual

Detail:

Durasi Pelatihan : 2 hari (kesepakatan)

Tempat : Zoom Meeting disediakan oleh PHEI

Peserta : Minimal 15 Peserta

Nilai Investasi:

No	Kelas	Nilai Investasi/Peserta*
1	Bond Market & Instruments (BMI)	Rp 3.150.000,-
2	Bond Issuance (BIS)	Rp 3.500.000,-
3	Sukuk: Product, Market & Investment Strategy (SIS)	Rp 3.850.000,-
4	Securitization: Structure & Market (SSM)	Rp 4.200.000,-
5	Bond Market Analysis (BMA)	Rp 4.550.000,-
6	Basic Technical Analysis & Implementation In Bond Market (TAB)	Rp 4.550.000,-
7	Bond Portfolio Management (BPM)	Rp 4.900.000,-
8	Municipal Bond Issuance (MBI)	Rp 6.000.000,-
9	Municipal Sukuk Issuance (MSI)	Rp 6.000.000,-
10	<i>Customized Class (based on request)</i>	<i>To be discussed</i>

**) Negotiable (tergantung jumlah peserta)*

Nilai Investasi termasuk:

- Trainer
- Softcopy Materi
- E-Sertifikat
- Reward Bagi Peserta Berprestasi

Catatan

- Belum termasuk PPN 11%

Perusahaan Penyelenggara In House Training



Foto Penyelenggaraan In House Training

27-28 Agustus 2019,
In House Training Avrist Asset Management
"Bond Market & Instruments"



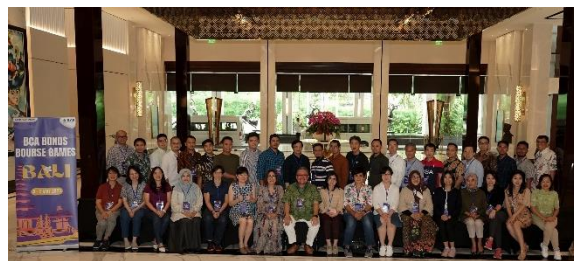
01-04 September 2020,
In House Training Kementerian Keuangan
"Bond Market Analysis"

29-30 Juli 2021,
In House Training Lembaga Penjamin Simpanan
"Bond Issuance"



28-29 Maret 2022,
In House Training World Bank
"Municipal Sukuk Issuance"

04-07 Mei 2023,
In House Training Bank Central Asia
"Simulasi Perdagangan Obligasi"



Our Social Media:



<https://sobfi.phei.co.id>



@phei_official



PT Penilai Harga Efek Indonesia



PT Penilai Harga Efek Indonesia

Untuk Informasi lebih lanjut hubungi:

PT Penilai Harga Efek Indonesia

Departemen Layanan Edukasi

Telp: 021.515.5620 ext 2140/2141

WA: 0819.5262.5620

Email : sobfi@phei.co.id

