

INSTRUMENT

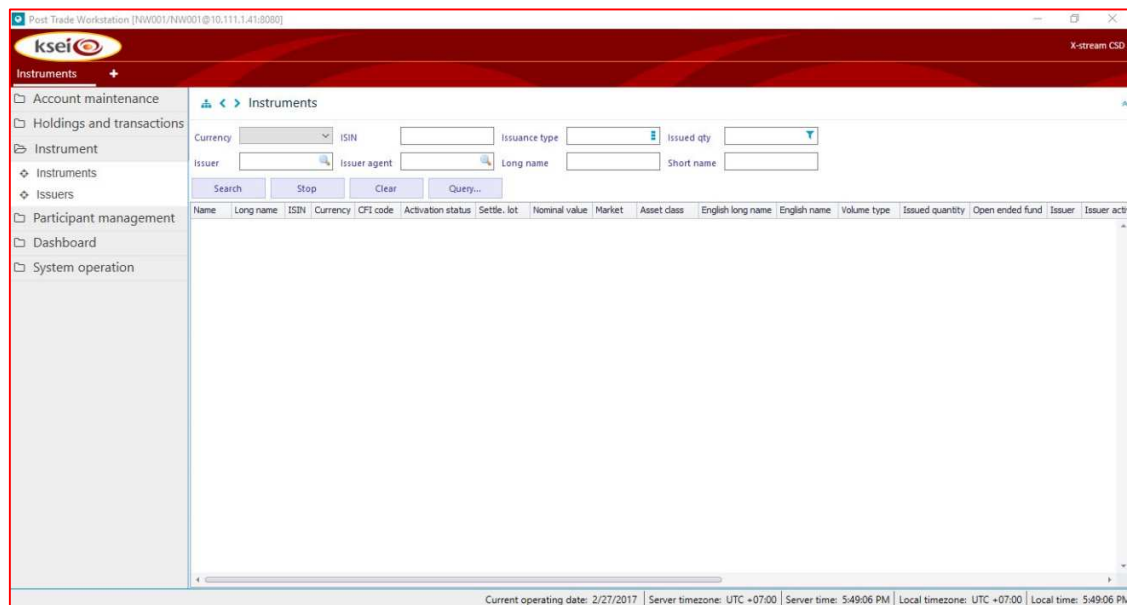
A. TUJUAN

Menu *'Instrument'* pada partisipan berfungsi untuk melihat daftar seluruh instrumen yang terdaftar dalam C-BEST serta detail setiap instrumen yang ada. Menu ini dapat diakses melalui menu *'Instrument' > 'Instruments'*.

B. VIEW INSTRUMENT

a. Inquiry

Menu ini untuk melihat seluruh instrumen yang terdaftar dalam C-BEST. Klik tombol *'Search'* tanpa melakukan pengisian pada *field* pencarian.

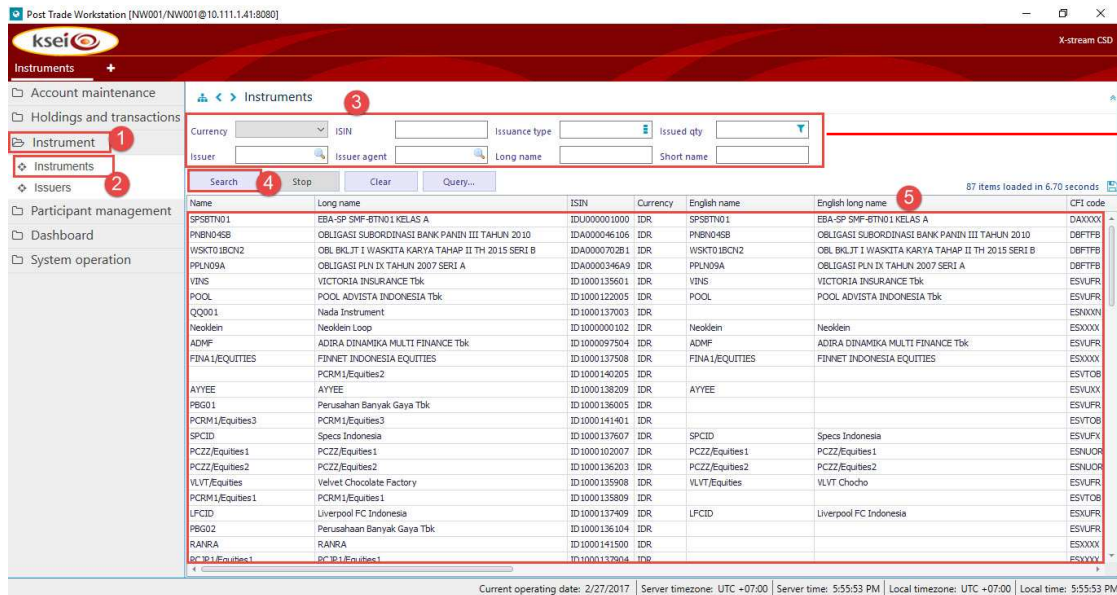


Gambar 1 Layar Instrument

Langkah-langkah untuk melakukan pencarian dalam *"Instruments"* sebagai berikut:

1. Klik Menu *'Instrument'*
2. Klik Submenu *'Instruments'*
3. Kosongkan atau isi kriteria pencarian
4. Klik tombol *'Search'*

- Sistem akan menampilkan hasil pencarian instrumen berdasarkan kriteria pencarian yang diisi atau menampilkan seluruh data instrumen jika kriteria dikosongkan.

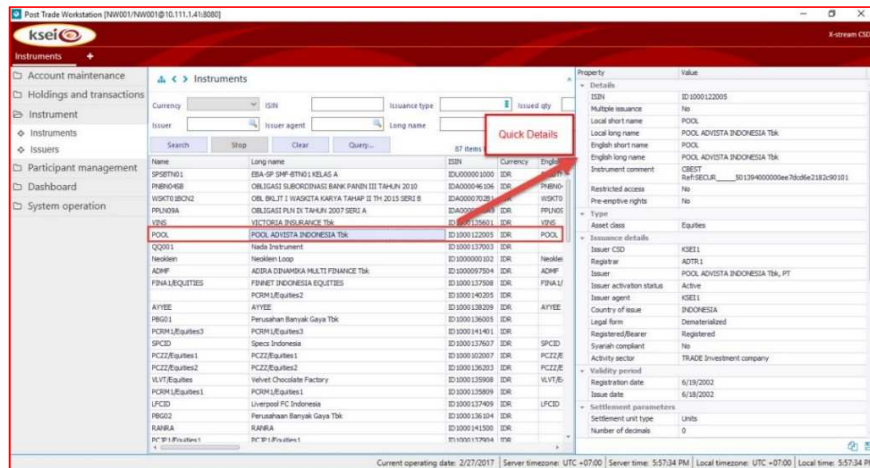


Gambar 2 Kriteria pencarian

- Currency** : Mata uang
 - AED** : Uni Emirat Arab Dirham
 - AFN** : Afghanistan Afghani
 - ALL** : Albania Lake
 - ANG** : Belanda Atilla Gulden
 - AOA** : Angola Kwanza
 - IDR** : Indonesian Rupiah
 - SGD** : Singapore Dollar
 - USD** : United States of America Dollar
- Issuer** : Penerbit instrumen/efek
- ISIN** : **International Securities Identification Number**, kode unik internasional untuk mengidentifikasi suatu instrumen
- Issuer agent** : Agen penerbit
- Issuance type** : Tipe penerbitan
 - Single**
 - Multiple**
- Long Name** : Deskripsi nama instrumen
- Issued Quantity** : Jumlah yang diterbitkan
- Short Name** : Kode instrumen yang digunakan

b. Detail Singkat

Fungsi ini berguna untuk menampilkan detail singkat dari instrumen dengan cara klik dua kali pada salah satu data. Klik dua kali kembali untuk menutup detail singkat.



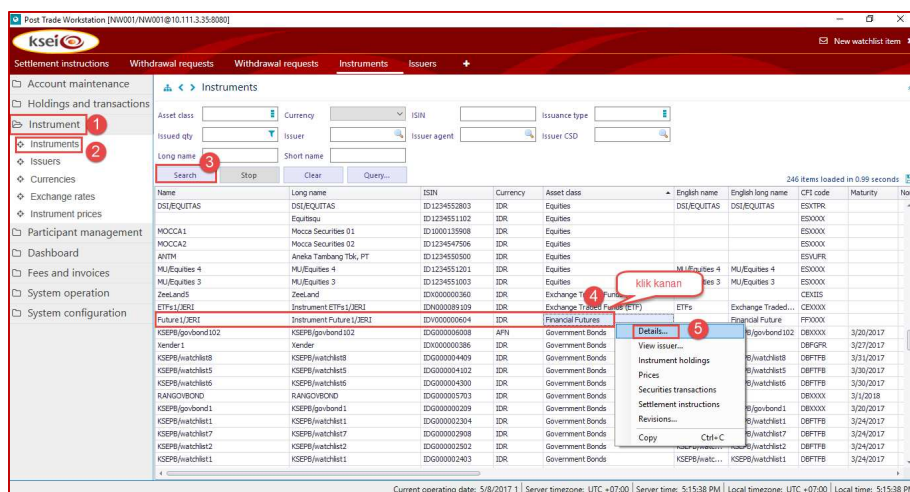
Gambar 3 Detail Singkat

c. Fungsi Tambahan

a) Details

Details digunakan untuk melihat secara lengkap informasi mengenai instrumen. Setiap tipe ataupun tingkatan *asset* yang berlaku pada instrumen akan menampilkan tampilan menu detail yang berbeda pula. Berikut langkah-langkahnya:

1. Klik Menu 'Instrument'
2. Klik Submenu 'Instruments'
3. Klik Tombol 'Search'
4. Klik Kanan pada salah satu data
5. Klik context menu 'Details'



Gambar 4 Fungsi tambahan – Details

Form tab umum dari instrumen, artinya setiap instrumen memiliki semua informasi di bawah ini.

- *Tab Instrument type*

Instrument [IDV000000208]

ksei

Instrument type | Issuance details | Instrument details | Settlement parameters | CFI code | Collateral | Listing | Revision

Instrument type details

Asset class: Commodities Futures

Proprietary type:

Close

Gambar 5 Details – Instrument type

1. **Asset Class** : Menampilkan data tipe *asset class*
2. **Proprietary type** : Tipe kepemilikan

- *Tab Issuance details*

Instrument [IDV000000208]

ksei

Instrument type | Issuance details | Instrument details | Settlement parameters | CFI code | Collateral | Listing | Revision

Issuance details

Issuer CSD: KSEI1

Registrar: RMH01

Issuer: Perusahaan Contoh Rolfah Maudzah, PT

Issuer activation status: Active

Issuer agent:

Country of issue: INDONESIA

Legal form: Immobilized

Distribution account:

Lead Underwriter:

☒ Registered ☐ Bearer

Syariah compliant: ☐

Activity sector:

Validity period

Registration date: 3/21/2017

Issue date: 3/21/2017

Expiration date: (open ended)

Close

Gambar 6 Details – Issuance details

1. **Issuer CSD** : Penerbit CSD
2. **Registrar**: Pihak yang ditunjuk oleh *issuer* untuk mengadministrasikan efek
3. **Issuer**: Pihak yang menerbitkan efek
4. **Issuer activation status**: Status aktivasi penerbit efek
5. **Issuer Agent**: Agen penerbit efek
6. **Country of Issue**: Negara penerbit efek
7. **Legal Form**: Bentuk hukum
8. **Distribution account**: Rekening distribusi milik *registrar*
9. **Lead Underwriter**: Penjamin emisi, terdiri dari 2 pilihan:
 - **Registered**: Terdaftar
 - **Bearer**: Pengusung
10. **Syariah Compliant**: Sesuai dengan syariah
11. **Activity sector**: Sektor kegiatan
12. **Registration date**: Tanggal pendaftaran efek
13. **Issue date**: Tanggal penerbitan efek
14. **Expiration date**: Tanggal berakhir

- Tab *Instrument details*

Gambar 7 Details – Instrument details

1. **Local Short Name:** Nama pendek (kode) instrumen dalam Bahasa Indonesia
2. **Local Long Name:** Nama panjang instrumen dalam Bahasa Indonesia
3. **English Short Name:** Nama pendek instrumen dalam Bahasa Inggris
4. **English Long Name:** Nama panjang instrumen dalam Bahasa Inggris
5. **ISIN Code:** *International Securities Identification Number*, kode unik instrumen
6. **Instrument Comment:** Komentar atau informasi tambahan dari instrumen
7. **Restricted access:** Akses tertutup untuk umum
8. **Additional Identifier:** Informasi tambahan untuk instrumen

- Tab *Settlement parameters*

Gambar 8 Details- Settlement parameters

1. **Settlement Unit Type:** Tipe satuan instrumen
2. **Number of decimal:** Banyaknya bilangan decimal
3. **Min. Settlement unit:** Jumlah unit minimum yang dapat di transaksikan
4. **Settlement lot:** Jumlah penyelesaian efek
5. **Deviating settlement unit:** Nilai defiasi transaksi
6. **Denomination currency:** Satuan mata uang
7. **Nominal/face value:** Nilai nominal
8. **Total allowed quantity:** Keseluruhan jumlah instrumen yang diizinkan
9. **Issued quantity:** Jumlah yang diterbitkan
10. **Open ended:** Tanggal batas akhir berlakunya suatu efek
11. **Offering number of securities:** Jumlah yang ditawarkan dari instrumen

- Tab *CFI Code*

CFI code	
Category:	Futures (F)
Group:	Commodities Futures (C)
Attribute 1:	Agriculture, forestry and fishing (A)
Attribute 2:	Cash (C)
Attribute 3:	Non-standardized (N)
Attribute 4:	Outright (O)
CFI code:	FCACNO

Gambar 9 Details – CFI Code

1. **Category:** Kategori kode CFI (*classification of financial instrument*)
2. **Group:** Kelompok kode CFI
3. **Attribute 1:** Merupakan atribut pilihan yang menjelaskan atas pengelompokan category dan group
4. **Attribute 2:** Merupakan atribut pilihan yang menjelaskan atas pengelompokan category dan group
5. **Attribute 3:** Merupakan atribut pilihan yang menjelaskan atas pengelompokan category dan group
6. **Attribute 4:** Merupakan atribut pilihan yang menjelaskan atas pengelompokan category dan group
7. **CFI Code:** Kode klasifikasi dari efek

- *Tab Collateral*

Instrument [IDV00000208]

ksef

Instrument type | Issuance details | Instrument details | Settlement parameters | CFI code | Collateral | Listing | Revision

Collaterals

Eligible for collateral: ☐ Yes ☒ No

Collateral haircut (%):

Eligible for pledge: ☐ Yes ☒ No

Eligible for lending: ☐ Yes ☒ No

Close

Gambar 10 Details- Collateral

1. **Eligible for collateral:** Dapat menjadi jaminan
2. **Collateral haircut:** Potongan jaminan (dalam persentase)
3. **Eligible for pledge:** Dapat digadaikan
4. **Eligible for lending:** Dapat dipinjamkan

- Tab *Listing*

Instrument [IDV000000208]

ksei

Instrument type | Issuance details | Instrument details | Settlement parameters | CFI code | Collateral | Listing | Revision

Listing

Market code	Code of trading list	Listed from	Listed to
-------------	----------------------	-------------	-----------

Add Edit Delete

Close

Gambar 11 Details – Listing

1. **Market code:** Kode pasar
2. **Code of trading list:** Kode daftar perdagangan
3. **Listed from:** Terdaftar dari tanggal
4. **Listed to:** Terdaftar hingga tanggal

- *Tab Revision*

Instrument [IDV000000208]

ksei

Instrument type Issuance details Instrument details Settlement parameters CFI code Collateral Listing Revision

Revision information

Activation type: Active

Effective from: 3/21/2017 3:16 PM

Implementation: Implement revision immediate

☐ Pending deactivation

Close

Gambar 12 Details – Revision

1. **Activation type:** Tipe aktivasi
2. **Effective from:** Efektif dari tanggal
3. **Implementation type:** Tipe implementasi
4. **Pending deactivation:** Menunda penonaktifan

Berikut adalah contoh details tab yang berbeda untuk *asset class* tipe di bawah ini:

- | | |
|--|--|
| - <i>Asset backed securities</i> | - <i>Promissory notes</i> |
| - <i>Certificate of bank Indonesia (SBI)</i> | - <i>Saving bonds retail</i> |
| - <i>Commercial paper</i> | - <i>Treasury bills (SPN)</i> |
| - <i>Convertible bonds with warrants</i> | - <i>Structured product with capital protection</i> |
| - <i>Corporate bonds</i> | - <i>Structured product without capital protection</i> |
| - <i>Government bonds</i> | - <i>Sukuk</i> |
| - <i>Government sukuk</i> | - <i>Syariah Medium Term Notes</i> |
| - <i>Medium Term Notes (MTN)</i> | |
| - <i>Negotiable certificate of deposit (NCD)</i> | |

- Tab *Corporate action interest payments*

The screenshot shows the 'Instrument [ZeeLand]' window with the 'Corporate action interest payments' tab selected. The form includes the following fields:

- Generate INTP events:** (checkbox)
- Type of interest:** Fixed
- Annual interest rate %:**
- Market reference rate:**
- Rate adjustment:**
- Annual interest rate factor:**
- Interest rate next period:**
- Accrual convention:** 30/360 (ISDA) or 30/360 (American Basic Rule)
- Interest payment frequency:** Biannual (every 2 yr)
- First interest period start date:**
- First interest period end date:**
- Last regular interest period end date:**
- Payment date adjustment:** 0
- Payment date adjustment convention:** Backward
- Record date days prior to payment:** 100

Gambar 13 Details – Corporate action interest payments

1. **Generates INTP events:** Apabila di klik, maka data yang akan digunakan untuk *interest payment* (INTP) CA akan di-generate lebih awal
2. **Type of interest:** Tipe bunga
3. **Annual interest rate:** Persentase bunga tahunan
4. **Market reference rate:** Sumber acuan suku bunga yang berlaku di pasar
5. **Rate adjustment:** Penyesuaian atas suku bunga yang berlaku
6. **Annual interest rate factor:** Faktor suku bunga tahunan
7. **Interest rate next period:** Suku bunga di periode berikutnya
8. **Accrual Convention:** Konvensi yang digunakan untuk melakukan perhitungan *accrued interest* pada instruksi *settlement* obligasi. Bersifat *mandatory* untuk efek bersifat surat hutang
9. **Interest payment frequency:** Frekuensi pembayaran bunga
10. **First interest period start date:** Tanggal dimulainya perhitungan suku bunga
11. **First interest period end date:** Tanggal berakhirnya perhitungan suku bunga
12. **Last regular interest period end date:** Menginformasikan tanggal terakhir pembayaran bunga
13. **Payment date adjustment:** Penambahan waktu tanggal pembayaran
14. **Payment date adjustment convention:** Perubahan tanggal pembayaran yang dapat digunakan apabila pada saat jatuh tempo tanggal tersebut bukan merupakan hari kerja
15. **Record date days prior to payment:** Pencatatan tanggal pembayaran sebelumnya

- Tab *Corporate action maturity*

Gambar 14 Details– Corporate action maturity

1. **Generate REDM events:** Jika di klik maka data terkait CA *Redemption* akan dilakukan lebih awal untuk digunakan pada tanggal jatuh tempo instrumen
2. **Maturity formula:** Rumus jatuh tempo
3. **Record date days prior to maturity:** Jumlah hari kerja setelah recording date sebelum tanggal jatuh tempo
4. **Capital Value:** Nilai modal

- Tab *Corporate action dates*

Gambar 15 Details – Corporate action dates

1. **Type:** Tipe aksi korporasi (INTP/REDM)
2. **Record date:** Tanggal tercatat
3. **Corporate action date:** Tanggal aksi korporasi
4. **Payment date:** Tanggal pembayaran

Tipe asset class **Convertible bonds** memiliki 1 tab tambahan, yaitu:

- *Tab Convertible*

The screenshot shows a software window titled 'Instrument [KSEPB/Convertible1]' with the KSEI logo. It has several tabs: 'Corporate action interest payments', 'Corporate action maturity', 'Corporate action dates', 'CFI code', 'Collateral', 'Listing', 'Revision', 'Instrument type', 'Issuance details', 'Instrument details', 'Settlement parameters', and 'Convertible'. The 'Convertible' tab is active. Within this tab, the 'Convertible information' section is highlighted with a red box. It contains the following fields:

- Conversion price: 10.5
- Conversion ratio: 2.5
- First conversion date: 3/24/2017
- Final conversion date: 3/24/2017
- Underlying instrument: KSEPB/govbond3

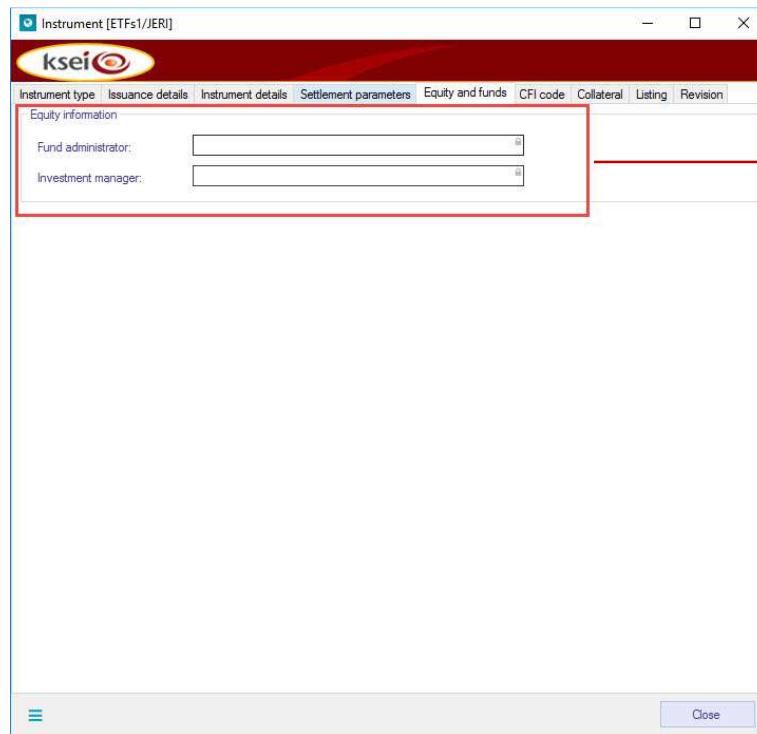
Gambar 16 Details – Convertible

1. **Convertible price:** Harga konversi
2. **Conversion ratio:** Rasio konversi
3. **First conversion date:** Tanggal awal konversi
4. **Final conversion date:** Tanggal akhir konversi
5. **Underlying instrument:** Instrumen terkait

Untuk *asset class* tipe di bawah ini memiliki satu tambahan tab, yaitu tab '*Equity and funds*':

- *Exchange traded funds*
- *Mutual Funds*
- *Private equity funds*
- *Real estate investment trust (REIT's)*

- Tab *Equity and funds*



The screenshot shows a web application window titled 'Instrument [ETFs1/JERI]'. The 'Equity and funds' tab is selected. Under the 'Equity information' section, there are two text input fields: 'Fund administrator:' and 'Investment manager:'. A red rectangular box highlights these two fields. A red arrow originates from the right side of this box and points downwards to a legend box.

Gambar 17 Details – Equity and funds

1. **Fund administrator:** Administrator dana
2. **Investment manager:** Manager investasi

Untuk *asset class* tipe di bawah ini memiliki perbedaan *field attribute* dengan tab '*Equity and funds*' di atas:

- *Equities*
- *Preferred shares*

- Tab *Equity and funds*

Instrument [EFEK]

ksei

Instrument type Issuance details Instrument details Settlement parameters **Equity and funds** CFI code Collateral Listing Revision

Equity information

Votes per unit:

On issuer's sharebook: ☒

Share class:

Close

Gambar 18 Details – Equity and funds

1. **Votes per unit:** Jumlah suara per unit
2. **On issuer sharebook:** Penentuan apakah pemilik efek merupakan pemegang saham. Secara *default* akan berisi (TRUE)

Untuk *asset class* tipe di bawah ini memiliki satu tambahan tab yaitu tab '*Equity and funds*':

- *Call option*
- *Put option*
- *Other Option*
- *Rights*
- *Warrants*

- Tab *Exercise details*

The screenshot shows a web application window titled 'Instrument [IDV000000109]'. The window has a red header with the KSEI logo. Below the header is a navigation bar with tabs: 'Instrument type', 'Issuance details', 'Instrument details', 'Settlement parameters', 'Exercise details' (which is selected), 'CFI code', 'Collateral', 'Listing', and 'Revision'. The 'Exercise details' tab is active, displaying a form with the following fields:

- Type: Call
- Exercise type: American
- Exercise price: 100
- Exercise currency: IDR
- Exercise date: 3/21/2017
- Exercise method: Cash and Delivery
- Number of underlying asset: (empty field)
- Related to underlying: (empty field)

At the bottom right of the window is a 'Close' button.

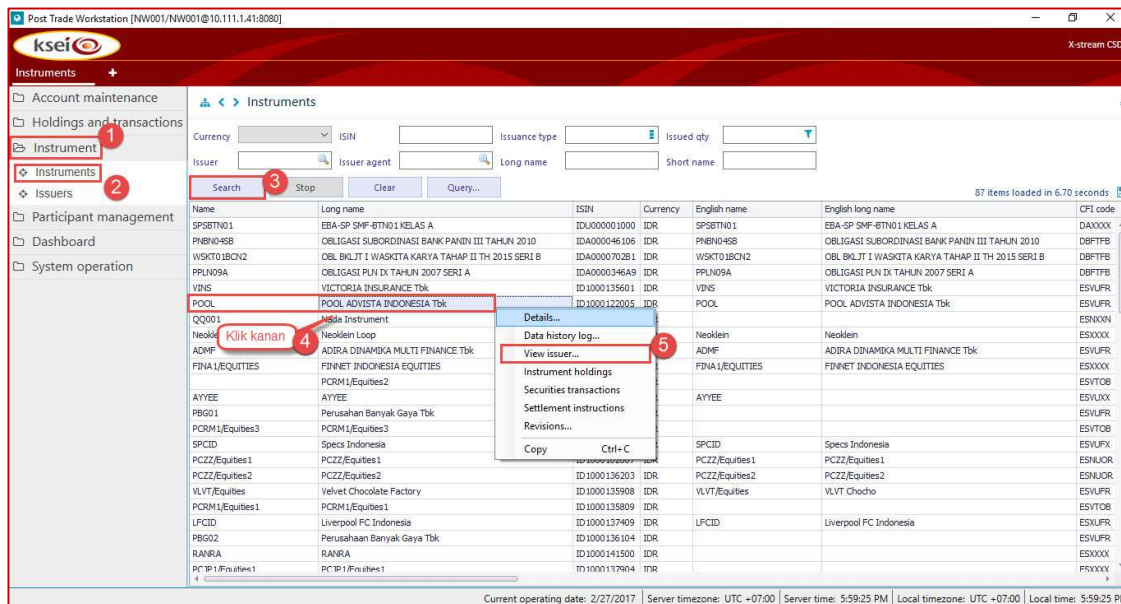
Gambar 19 Details – Exercise details

1. **Type:** Tipe
2. **Exercise type:** Tipe *exercise*
3. **Exercise price:** Harga *exercise*
4. **Exercise currency:** Mata uang yang digunakan dalam *exercise*
5. **Exercise date:** Tanggal pelaksanaan *exercise*
6. **Exercise method:** Metode yang digunakan dalam *exercise*
7. **Number of underlying asset:** Banyaknya aset terkait
8. **Related to underlying:** Keterkaitan dengan efek underlying

b) View Issuer

Fungsi ini akan menampilkan tab *detail issuer* untuk memberikan informasi *issuer* dari instrumen terkait. Berikut langkah-langkahnya:

1. Klik Menu '*Instrument*'
2. Klik Submenu '*Instruments*'
3. Klik Tombol '*Search*'
4. Klik Kanan pada instrumen
5. Klik *context menu* '*View Issuer*'

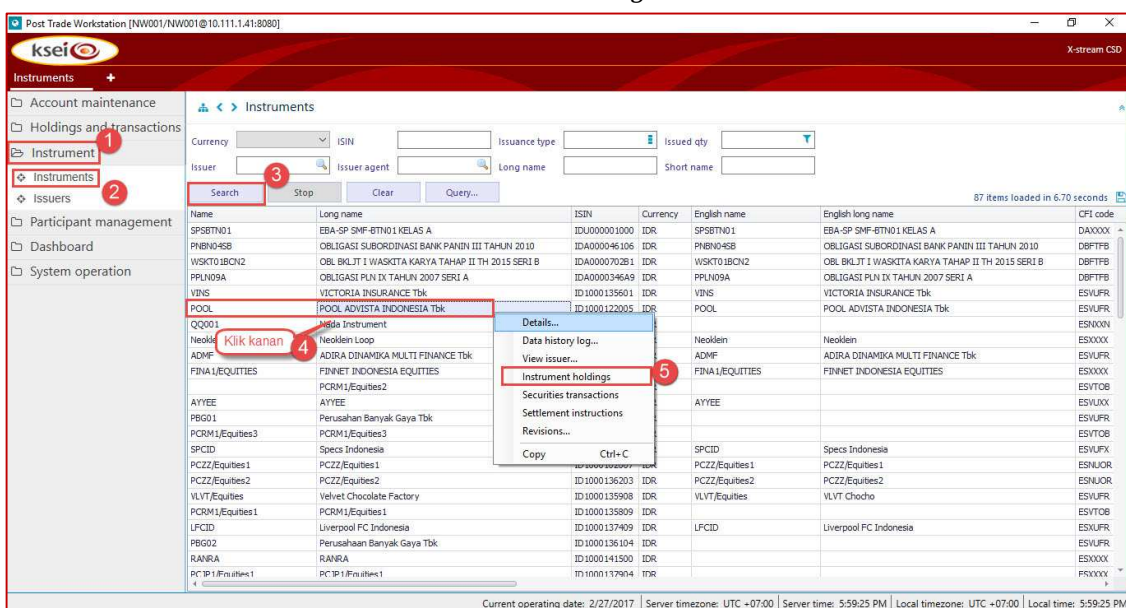


Gambar 20 Fungsi tambahan - View Issuer

c) Instrument Holdings

Fungsi ini akan mengarahkan user ke layar 'Securities holdings' untuk melihat siapa saja pemegang instrumen terkait. Berikut langkah-langkahnya:

1. Klik Menu 'Instrument'
2. Klik Submenu 'Instruments'
3. Klik Tombol 'Search'
4. Klik Kanan pada instrumen
5. Klik context menu 'Instrument holdings'

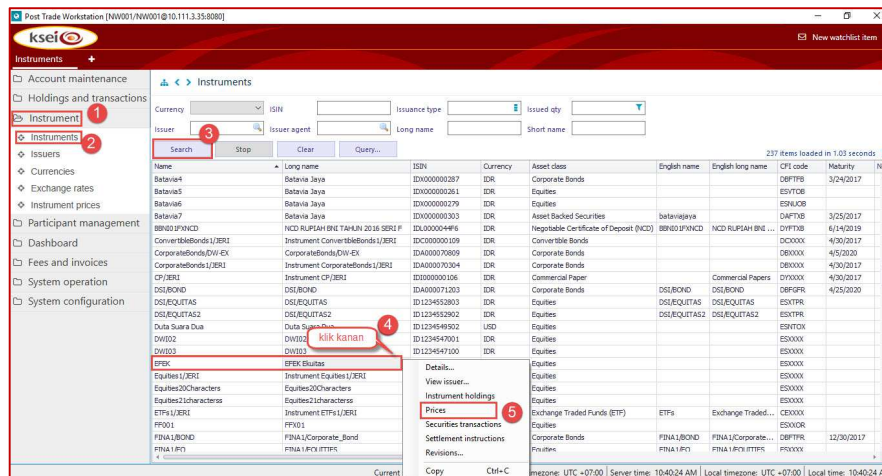


Gambar 21 Fungsi tambahan – Instrument holdings

d) Prices

Fungsi ini akan mengarahkan *user* ke layar 'Instrument Prices' untuk melihat transaksi yang menggunakan instrumen terkait. Berikut langkah-langkahnya:

1. Klik Menu 'Instrument'
2. Klik Submenu 'Instruments'
3. Klik Tombol 'Search'
4. Klik Kanan pada instrumen
5. Klik context menu 'Instrument prices'

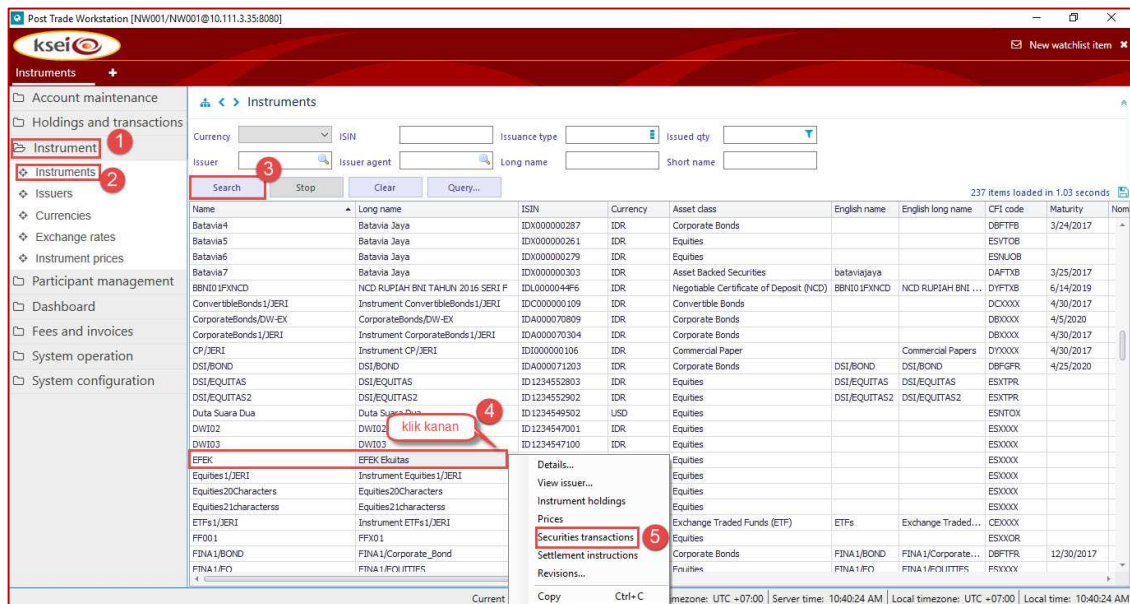


Gambar 22 Fungsi tambahan – Prices

e) Securities transactions

Fungsi ini akan mengarahkan *user* ke layar 'securities transaction' untuk melihat transaksi yang menggunakan instrumen terkait. Berikut langkah-langkahnya:

1. Klik Menu 'Instrument'
2. Klik Submenu 'Instruments'
3. Klik Tombol 'Search'
4. Klik Kanan pada instrumen
5. Klik context menu 'Securities transactions'

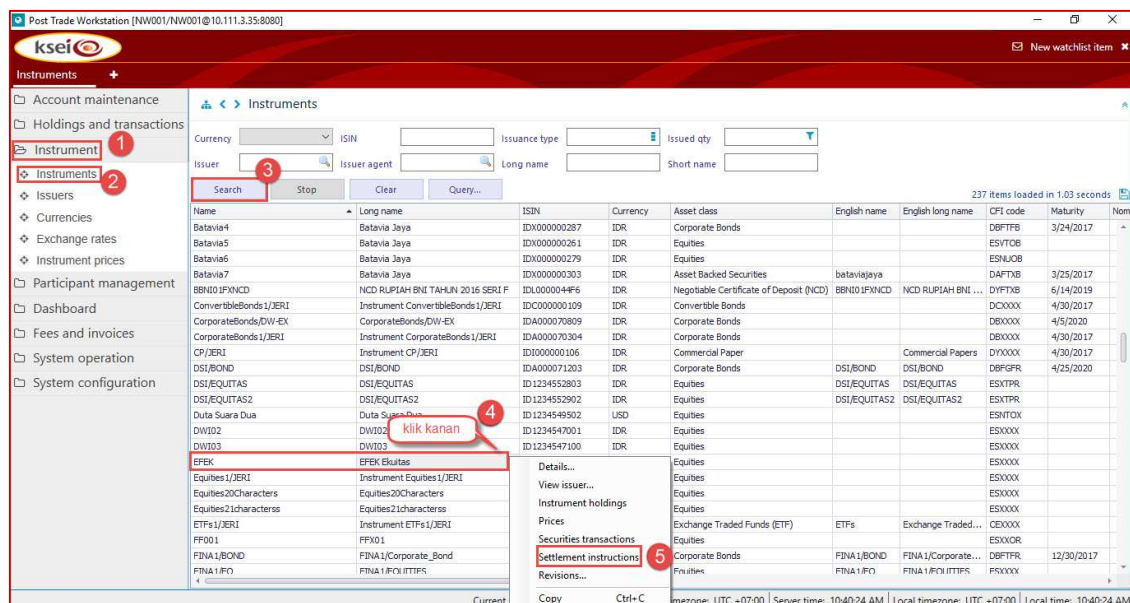


Gambar 23 Fungsi tambahan – Securities transactions

f) Settlement Instructions

Fungsi ini akan mengarahkan user ke layar 'Settlement instruction' untuk melihat segala jenis instruksi yang terkait dengan suatu instrumen. Berikut langkah-langkahnya:

1. Klik Menu 'Instrument'
2. Klik Submenu 'Instruments'
3. Klik Tombol 'Search'
4. Klik Kanan pada instrumen
5. Klik context menu 'Settlement instructions'

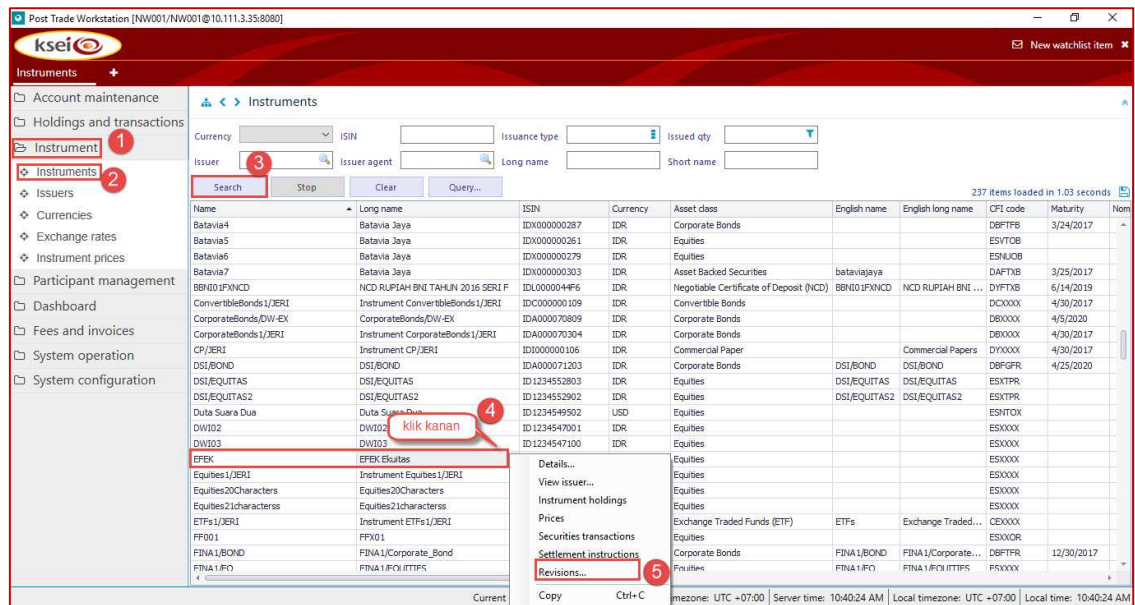


Gambar 24 Fungsi tambahan – Settlement instructions

g) *Revisions*

Fungsi ini akan menampilkan tab '*Revisions*' yang berguna memberikan informasi tentang riwayat *creation* dan *modification* instrumen. Berikut langkah-langkahnya:

1. Klik Menu '*Instrument*'
2. Klik Submenu '*Instruments*'
3. Klik Tombol '*Search*'
4. Klik Kanan pada instrumen
5. Klik context menu '*Revisions*'

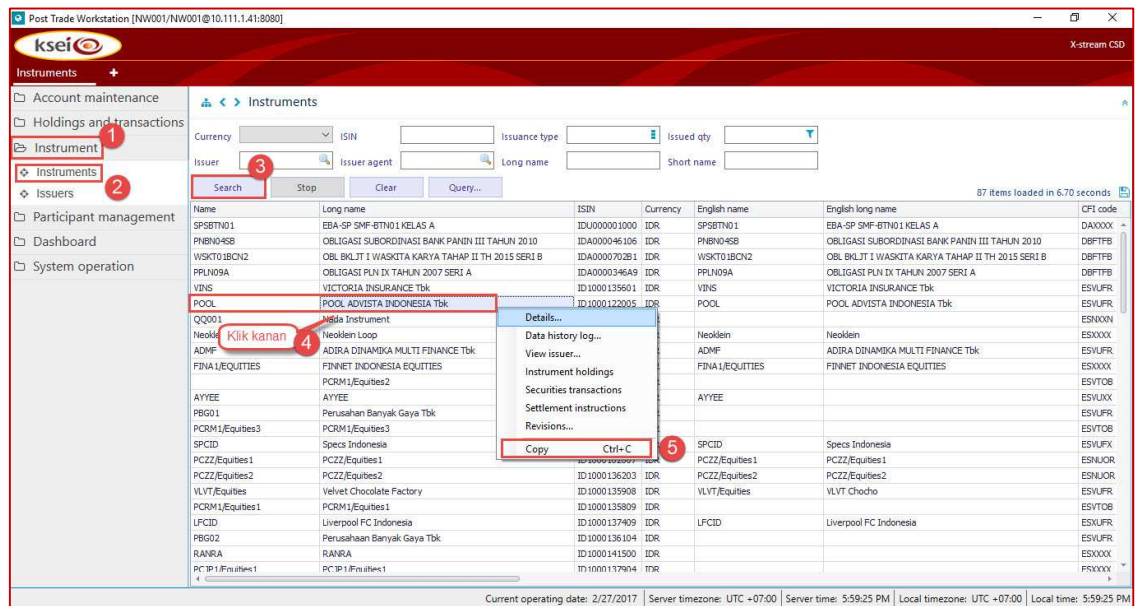


Gambar 25 Fungsi tambahan – *Revisions*

h) *Copy*

Fungsi ini untuk menyalin isi konten pada kolom-kolom tertentu

1. Klik Menu '*instrument*'
2. Klik Submenu '*Instruments*'
3. Klik Tombol '*Search*'
4. Klik Kanan pada instrumen
5. Klik context menu '*Copy*'



Gambar 26 Fungsi tambahan - Copy