

RINGKASAN INFORMASI PRODUK
STRUCTURED PRODUCT – CALL SPREAD OPTION
PRODUCT HIGHLIGHT SHEET
STRUCTURED PRODUCT – CALL SPREAD OPTION

Nama Produk *Product Name* : STRUCTURED PRODUCT - CALL SPREAD OPTION
Penerbit *Issuer* : PT Bank Danamon Indonesia Tbk (“Bank”)

Definisi	: Kombinasi antara pembelian atas hak (bukan merupakan suatu kewajiban) untuk membeli suatu mata uang (<i>Buying Call Option</i>) dan penjualan atas hak untuk membeli suatu mata uang (<i>Selling Call Option</i>) dengan nominal yang sama pada harga <i>strike</i> yang berbeda secara simultan dalam suatu transaksi.
<i>Definition</i>	: <i>The combination of the purchase of a right (not an obligation) to buy certain currency (Buying Call Option) and the selling of a right to buy certain currency (Selling Call Option) with the same amount at different strike prices simultaneously in one transaction.</i>
Syarat dan Ketentuan	: <ul style="list-style-type: none"> a) Nasabah telah menandatangani Surat Pernyataan Keikutsertaan STRUCTURED PRODUCT – CALL SPREAD OPTION. b) Nasabah yang dapat membeli produk Call Spread Option adalah Nasabah Enterprise Banking dan Financial Institution yang memiliki fasilitas/limit <i>Pre-Settlement Exposure</i> (PSE) dan <i>Settlement Risk</i> (SR) pada Bank serta menandatangani perjanjian fasilitas FX Master Agreement/ISDA dengan Bank. c) Nasabah telah menjalankan proses <i>Customer Due Diligence</i> (CDD) dan <i>Customer Suitability</i>. d) Nasabah melakukan transaksi Call Spread Option langsung dengan Treasury melalui telepon yang direkam. e) Nasabah diwajibkan menyampaikan <i>Underlying</i> Transaksi maksimal 5 (lima) hari kerja setelah Tanggal Transaksi. f) Jenis mata uang yang dapat ditransaksikan untuk produk Call Spread Option saat ini adalah IDR, USD, serta mata uang lainnya sesuai kebijakan yang berlaku pada Bank. g) Produk ini merupakan bentuk opsi Eropa, dimana opsi hanya dapat dieksekusi pada tanggal berakhirnya opsi setelah jangka waktu tertentu. h) <i>Strike Price</i> Opsi 1 lebih rendah dibandingkan <i>Strike Price</i> Opsi 2. i) Berdasarkan Peraturan Bank Indonesia No.18/18/PBI/2016 dan No.18/19/PBI/2016, Bank Indonesia mewajibkan Nasabah untuk melakukan <i>dynamic hedging</i> apabila kurs pasar melewati <i>Strike Price</i> Opsi 2, dengan melakukan kontrak Call Spread Option baru dengan <i>Strike Price</i> yang lebih tinggi. j) Bank Danamon akan mengirimkan laporan <i>fair value</i> (<i>Mark to</i>

		Market) ke nasabah di awal bulan berikutnya atas transaksi yang <i>outstanding</i> posisi akhir bulan sebelumnya.
<i>Terms and Conditions</i>		<p>a) <i>Customer has signed the Participation Statement Letter of STRUCTURED PRODUCT – CALL SPREAD OPTION.</i></p> <p>b) <i>The eligible Customer is Enterprise Banking and Financial Institution customer with Pre-Settlement Exposure (PSE) and Settlement Risk (SR) facility/limit with Bank and has already signed the FX Master Agreement/ISDA with Bank.</i></p> <p>c) <i>Customer has gone through Customer Due Diligence and Customer Suitability process.</i></p> <p>d) <i>Customer deals Call Spread Option transaction with Treasury directly through recorded phone.</i></p> <p>e) <i>Customer has to submit the Transaction Underlying to the Bank not more than 5 business days after the Transaction Date.</i></p> <p>f) <i>The type of currencies that are currently allowed for Call Spread Option transactions are IDR, USD and other currencies which are available by Bank's prevailing policies.</i></p> <p>g) <i>This product is European option type; option is only exercisable on the option's maturity date at certain period.</i></p> <p>h) <i>The Strike Price of Option 1 is lower than the Strike Price of Option 2.</i></p> <p>i) <i>According to Bank Indonesia Regulation No.18/18/PBI/2016 and No.18/19/PBI/2016, Bank Indonesia requires Customer to do dynamic hedging should the market price exceeds the Strike Price of Option 2, by entering a new Call Spread Option contract with higher Strike Price.</i></p> <p>j) <i>Bank Danamon will send fair value (Mark to Market) Report to customer at the next beginning month for the outstanding transaction as of the prior month.</i></p>
Manfaat	:	<ol style="list-style-type: none"> 1. Premi lebih rendah dibandingkan dengan opsi <i>Plain Vanilla</i> atau <i>FX Forward</i>. 2. Nasabah dapat berpartisipasi dengan kurs USD/IDR yang lebih rendah dari <i>Strike Price</i> Opsi 1. 3. Nasabah dapat menghindari kerugian dalam rentang <i>Strike Price</i>, akan tetapi hal ini hanya berlaku sampai harga spot pasar mencapai <i>Strike Price</i> Opsi 2.
<i>Benefit</i>	:	<ol style="list-style-type: none"> 1. <i>Lower premium compared to Plain Vanilla Option or FX Forward.</i> 2. <i>Customer can participate with lower USD/IDR rate than Strike Price of Option 1.</i> 3. <i>Customer can avoid loss within Strike Prices range, but it is only applicable till market spot rate hit the Strike Price of Option 2.</i>
Risiko	:	Pergerakan dari nilai tukar tidak dapat diperkirakan secara akurat

		dan setiap pergerakan yang berbeda dengan harapan dapat meningkatkan biaya dari transaksi Call Spread Option (keharusan melakukan <i>Dynamic Hedging</i>).
Risk	:	<i>Movement of the exchange rate cannot be predicted accurately and any adverse movement may significantly inflate the cost of hedging through Call Spread Option (Dynamic Hedging requirement).</i>
Biaya	:	Biaya premi Call Spread Option yang dibebankan kepada Nasabah, dihitung berdasarkan rentang <i>Strike Price</i> dan jangka waktu transaksi.
Cost	:	<i>Premium cost of Call Spread Option will be borne by Customer, calculated based on range of Strike Price and tenor of the transaction.</i>
Ilustrasi	:	<p>Nasabah memiliki rencana untuk menarik hutang dalam bentuk mata uang asing sebesar USD 1,000,000.00 pada tanggal 5 Agustus 2019 untuk tenor selama 1 tahun. Dikarenakan sebagian besar pendapatan Nasabah dalam mata uang Rupiah, untuk melindungi posisi hutang valuta asing Nasabah dari risiko pergerakan mata uang, Nasabah melakukan lindung nilai dengan menggunakan produk Call Spread Option kepada Bank dengan rentang harga USD/IDR = 14,250 dan USD/IDR = 14,750.</p> <p>Pada tanggal 5 Agustus 2020, Bank akan menetapkan <i>Fixing Rate</i> berdasarkan harga pasar mengacu kepada halaman Refinitiv dengan <i>ticker</i> JISDOR. Berikut simulasi yang terjadi pada tanggal 5 Agustus 2020 ketika Call Spread Option ini jatuh tempo:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Jika nilai tukar USD/IDR pada saat berakhirnya opsi adalah pada atau di bawah 14,250, Opsi 1 dan Opsi 2 tidak berlaku, tidak ada penyelesaian antara Nasabah dengan pihak Bank. Dalam arti Nasabah dapat membeli valuta asing (USD) di pasar uang dengan harga yang lebih rendah dari harga opsi. 2. Jika nilai tukar USD/IDR pada saat berakhirnya opsi adalah di atas 14,250 tetapi dibawah 14,750, misalnya informasi JISDOR pada tanggal berakhirnya opsi adalah USD/IDR = 14,500, Nasabah akan mengeksekusi Opsi 1 dan mendapatkan USD 1,000,000 untuk pelunasan kredit valasnya dengan harga 14.250, lebih murah 250 dibandingkan dengan harga pasar. Pada kondisi seperti ini Opsi 2 menjadi tidak berlaku. 3. Jika nilai tukar USD/IDR pada saat berakhirnya opsi adalah di atas 14,750, misalnya informasi JISDOR pada tanggal opsi

	<p>berakhir adalah USD/IDR = 14,800, Nasabah akan mengeksekusi opsi 1 dan mendapatkan USD 1,000,000 untuk pelunasan kredit valasnya dengan harga 14.250. Kemudian Nasabah akan menjual kembali kepada Bank di harga 14,750 (eksekusi Opsi 2). Selanjutnya Nasabah akan membeli kebutuhan valas sebesar USD 1,000,000 di harga pasar 14,800. Dengan skema ini, Nasabah akan mendapatkan subsidi sebesar IDR 500,000,000 dari hasil eksekusi opsi Call Spread. Rincian perhitungannya seperti berikut:</p> <p>(14,750 – 14,250) * USD 1,000,000 = IDR 500,000,000</p>
<p><i>Illustration</i></p>	<p>: <i>Customer has a plan to drawdown foreign currency loan as much as USD 1,000,000 on 5 August 2019 for tenor of 1 year. As Customer has revenue in IDR, in order to protect the value of their foreign currency loan from volatility risk of currency, Customer will have to hedge using product Call Spread Option with Bank with range of rates USD/IDR = 14,250 and USD/IDR = 14,750 in consideration to expectation that exchange rate of USD/IDR will not appreciate to level above 14,750</i></p> <p><i>On 5 August 2020, Bank will have Fixing Rate based on market spot rate using Refinitiv page with ticker JISDOR. On expiry date of the option, 5 August 2020, simulation of what will happen to this Call Spread Option on 5 August 2020:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <i>1. If market spot rate USD/IDR on expiry date is at or below 14,250, Option 1 and Option 2 lapse, there is no settlement between customer and the bank. Hence, Customer can buy USD in spot market at lower rate than strike price of the option.</i> <i>2. If market spot rate on expiry date is above 14,250 but below 14,750, such that JISDOR on expiry date is USD/IDR = 14,500, Customer will execute Option 1 and receive USD 1,000,000 to repay their foreign currency loan at the rate of 14,250, 250 pips cheaper than spot market rate. In this condition, Option 2 lapses and not exercisable.</i> <i>3. If market spot rate on expiry date is above 14,750, such that JISDOR on expiry date is USD/IDR = 14,800, Customer will execute Option 1 and receive USD 1,000,000 to repay their foreign currency loan at the rate of 14,250. Then Customer will have to sell USD/IDR as much as USD 1,000,000 at the rate of 14,750 as Bank executes Option 2. At the end, Customer will buy their USD needs amounting to USD 1,000,000 at rate of 14,800 in the spot market. With this scheme, Customer will</i>



A member of  MUFG, a global financial group

	<p><i>receive subsidy around IDR 500,000,000 from proceed of Call Spread with calculation below:</i></p> <p>$(14,750 - 14,250) * USD 1,000,000 = IDR 500,000,000$</p>
--	---

Ringkasan Informasi Produk Structured Product – Call Spread Option ini merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Proposal Produk Structured Product – Call Spread Option.

The Product Highlight Sheet of Structured Product – Call Spread Option is an indivisible part of Product Proposal of Structured Product – Call Spread Option.

Setiap pengajuan pengaduan atas produk/layanan dapat disampaikan ke Cabang Bank terdekat atau melalui Marketing atau dengan menghubungi Hello Danamon di nomor 1-500-090 sesuai dengan tata cara pengajuan pengaduan atas layanan perbankan yang dapat diakses pada website Bank Danamon <https://www.danamon.co.id>

Each complaint submission on the product/service can be addressed to nearest Bank's branch or through Marketing team or by contacting Hello Danamon at 1-500-090 following the procedure of complaint submission of banking services which can be accessed at Bank Danamon website <https://www.danamon.co.id>