

PT Federal International Finance

Jasa Pembiayaan

31-Mar-10

Profil dan Kegiatan Usaha

KETERANGAN PENAWARAN		
OBLIGASI FIF X TAHUN 2010 DENGAN TINGKAT BUNGA TETAP		
Jumlah Nominal Obligasi	:	Sebanyak-banyaknya Rp 1 Triliun
Seri	Tenor	Indikasi Kupon
A	370 hari	8.05% - 8.55 %
B	24 bulan	8.68% - 9.18%
C	36 bulan	9.47% - 10.47%
D	48 bulan	9.77% - 10.77%
Jaminan	:	Piutang lancar sebesar 60% dari pokok Obligasi yang terhutang
Penggunaan Dana	:	Sebagai Modal Kerja khususnya Pembiayaan Konsumen
Pembayaran Kupon	:	Setiap 3 bulan
Jatuh Tempo	:	29 April 2014
Rating PEFINDO	:	idAA- (Stable Outlook)

JADWAL SEMENTARA		
Bookbuilding	:	31 Maret - 14 April 2010
Perkiraan Efektif	:	21 April 2010
Masa Penawaran	:	23,26 & 27 April 2010
Penjataan	:	28 April 2010
Distribusi	:	29 April 2010
Listing	:	30 April 2010
MANAJEMEN		

Komisaris

Presiden Komisaris	:	Gunawan Geniusahardja
Wakil Presiden Komisaris	:	Prijono Sugiarto
Komisaris	:	Simon J. Mawson
Komisaris	:	Johanes Loman
Komisaris Independen	:	Setyo Adioetomo

Direksi

Presiden Direktur	:	Suhartono
Direktur Business Suport	:	Thaufik Noograha
Direktur Operasional	:	Rusdimin Adikarta
Direktur Marketing	:	Margono Tanuwijaya
Direktur Keuangan	:	Juliani Eliza Syaftari

PEMEGANG SAHAM		
PT Astra International Tbk	:	99.99996%
PT Arya Kharisma	:	0.00004%

Perseroan merupakan anak usaha PT Astra International Tbk (ASII) yang berdiri dan mendapatkan ijin operasi pada tahun 1989 dengan nama PT Mitrapusaka Astra Finance yang kemudian berganti nama menjadi PT Federal International Finance di tahun 1991. Pada awalnya bisnis inti terbagi dari tiga lini bisnis, yaitu pembiayaan konsumen, anjak piutang, dan sewa guna usaha. Namun pada tahun 1996 Perseroan merubah bisnis modelnya dengan fokus pada bisnis pembiayaan konsumen. Selain pembiayaan konvensional, Perseroan juga merupakan perusahaan pembiayaan pertama yang menyediakan fasilitas pembiayaan berdasarkan prinsip Syariah.

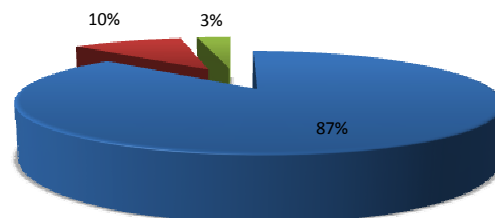
Kegiatan usaha Perseroan dimaksudkan untuk menunjang Grup Astra sebagai produsen dan distributor sepeda motor merek Honda di Indonesia, melalui pemberian fasilitas pembiayaan kepemilikan sepeda motor Honda yang diproduksi dan dipasarkan oleh Grup Astra.

Perseroan memiliki 121 kantor cabang di seluruh Indonesia.

Strategi Perseroan

- ♦ Meningkatkan kerjasama yang saling menguntungkan antara distributor dan dealer sepeda motor Honda
- ♦ Menyediakan paket pembiayaan yang inovatif serta memperluas jaringan penjualan dan pelayanan bagi seluruh pelanggan dan dealer
- ♦ Pengendalian operasional secara terpusat
- ♦ *Prudent underwriting policy* dan manajemen piutang yang handal dan akurat
- ♦ Diversifikasi sumber dana pembiayaan sehingga tercapai struktur pendanaan yang optimal
- ♦ Penerapan dan manajemen resiko yang terpadu dan konsisten serta pembentukan cadangan yang memadai
- ♦ Penerapan sistem dan aplikasi yang terintegrasi dan *real time online*

Komposisi Pembiayaan Berdasarkan Produk (%)



■ Motor Baru ■ Motor Bekas ■ Elektronik

PT Victoria Sekuritas

Victoria Suites - Senayan City, Panin Tower 8th
 Jl. Asia Afrika Lot 19, Jakarta 10270
 Telp. 7278-2310 (Hunting) & Fax. 7278-2280
 Corporate Finance : Vina & Daniel
 Fixed Income : Rio, Emir, Rahma & Shendi

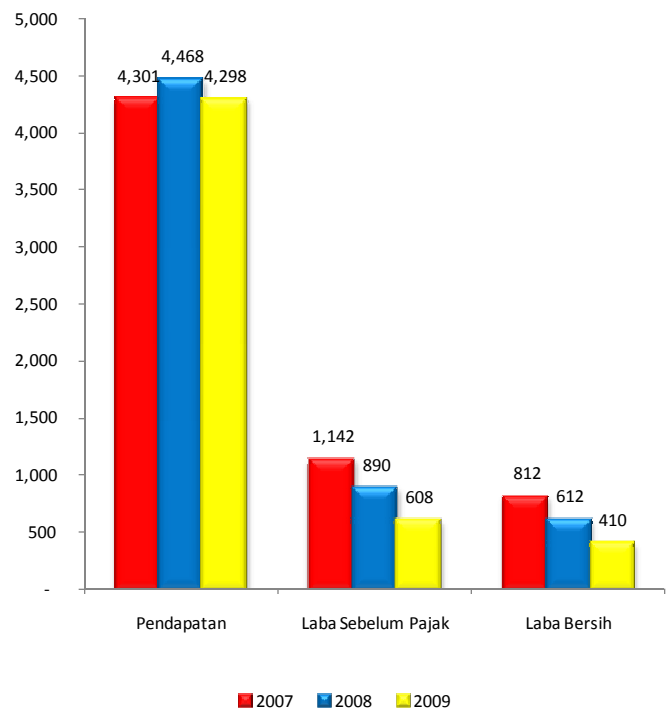
Laporan ini diberikan kepada anda secara khusus untuk informasi anda saja dan tidak boleh digandakan dengan cara apapun atau diberikan kepada orang lain. Laporan ini bukan, dan tidak boleh diartikan sebagai, penawaran untuk menerima atau membeli sesuatu efek. Laporan ini bukan merupakan bagian dari sesuatu dokumen penawaran yang dikeluarkan oleh atau atas nama PT Victoria Sekuritas (disebut "Visek"). Informasi dan pendapat yang termuat dalam laporan ini telah disusun dan disimpulkan secara independen oleh Visek dari sumber-sumber yang dipercaya dan dapat diandalkan. Namun, tidak ada pernyataan atau jaminan ataupun janji (baik secara tersurat maupun tersirat) yang dibuat, dan tidak ada tanggung jawab yang diterima oleh Visek (a) mengenai kecukupan, keakuratan, kelengkapan atau kewajaran dari fakta, opini, perkiraan, ramalan, atau informasi lain yang termuat dalam laporan ini atau (b) atas suatu kerugian, bagaimanapun juga diterimanya, akibat suatu keputusan investasi yang didasarkan pada laporan ini. Laporan ini hanya ditujukan kepada nasabah Visek.

Sejarah Penerbitan Obligasi

Nama Obligasi	Nominal (Rp)	Outstanding Obligasi per 31 Maret 2010 (Rp)
FIF – I Tahun 2002	300 Miliar	Lunas
FIF – II Tahun 2003	750 Miliar	Lunas
FIF – III Tahun 2004	500 Miliar	Lunas
FIF – IV Tahun 2004	500 Miliar	Lunas
FIF – V Tahun 2005	1.000 Miliar	Lunas
FIF – VI Tahun 2006	600 Miliar	Lunas
FIF – VII Tahun 2007	1.000 Miliar	650 Miliar
FIF – VIII Tahun 2008	1.150 Miliar	550 Miliar
FIF – IX Tahun 2010	1.000 Miliar	1.000 Miliar
Total Penerbitan	6.800 Miliar	2.200 Miliar

PROFESI PENUNJANG

Wali Amanat	: PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
Konsultan Hukum	: Thamrin & Rachman Law Firm
Notaris	: Fathiah Helmi, SH
Akuntan Publik	: Tanudiredja, Wibisana & Rekan
Agen Pembayaran	: PT Kustodian Sentral Efek Indonesia
Lembaga Pemeringkat	: PT Pemeringkat Efek Indonesia

Pendapatan, Laba Sebelum Pajak, Laba Bersih
(Rp Miliar)

Data Keuangan Penting

(miliar Rupiah)	2005	2006	2007	2008	2009
Aktiva	15,332	10,488	9,059	9,167	9,128
Kewajiban	14,031	8,819	7,128	6,814	6,223
Ekuitas	1,301	1,669	1,931	2,353	2,905
Pendapatan	3,990	4,442	4,298	4,468	4,301
Beban	3,361	3,965	3,690	3,578	3,158
Laba Sebelum Pajak	630	477	608	890	1,142
Laba Bersih	438	341	410	612	812
Rasio Pertumbuhan (%)					
Pendapatan	63	11	(3)	4	(4)
Laba Bersih	10	(22)	20	49	33
Aktiva	76	(32)	(14)	1	(0.4)
Kewajiban	78	(37)	(19)	(4)	(9)
Ekuitas	51	28	16	22	23
Rasio Usaha (%)					
ROA	3	3	5	7	9
ROE	34	20	21	26	28
Laba bersih/ pendapatan	11	8	10	14	19
Gearing ratio	10.1 X	4.9 X	3.4 X	2.6 X	1.9 X
Rasio Keuangan (%)					
Kewajiban/ Aktiva	92	84	79	74	68
Kewajiban dalam mata uang asing/ Modal Sendiri	38	73	106	71	19

Pertimbangan Investasi

- ♦ Pengalaman ekstensif dan dominasi dalam industri pembiayaan
- ♦ Dukungan penuh pemegang saham
- ♦ Jaringan operasional terluas di Indonesia
- ♦ SDM yang handal
- ♦ Komitmen untuk kepuasan pelanggan dan dealer
- ♦ Pertumbuhan bisnis yang cukup konsisten
- ♦ Membukukan profit yang selalu mengalami peningkatan

PT Victoria Sekuritas

Victoria Suites - Senayan City, Panin Tower 8th
 Jl. Asia Afrika Lot 19, Jakarta 10270
 Telp. 7278-2310 (Hunting) & Fax. 7278-2280
 Corporate Finance : Vina & Daniel
 Fixed Income : Rio, Emir, Rahma & Shendi

Laporan ini diberikan kepada anda secara khusus untuk informasi anda saja dan tidak boleh digandakan dengan cara apapun atau diberikan kepada orang lain. Laporan ini bukan, dan tidak boleh diartikan sebagai, penawaran untuk menerima atau membeli sesuatu efek. Laporan ini bukan merupakan bagian dari suatu dokumen penawaran yang dikeluarkan oleh atau atas nama PT Victoria Sekuritas (disebut "Visek"). Informasi dan pendapat yang termuat dalam laporan ini telah disusun dan disimpulkan secara independen oleh Visek dari sumber-sumber yang dipercaya dan dapat diandalkan. Namun, tidak ada pernyataan atau jaminan ataupun janji (baik secara tersurat maupun tersirat) yang dibuat, dan tidak ada tanggung jawab yang diterima oleh Visek (a) mengenai kecukupan, keakuratan, kelengkapan atau kewajaran dari fakta, opini, perkiraan, ramalan, atau informasi lain yang termuat dalam laporan ini atau (b) atas suatu kerugian, bagaimanapun juga diterimanya, akibat suatu keputusan investasi yang didasarkan pada laporan ini. Laporan ini hanya ditujukan kepada nasabah Visek.