



## RISALAH INVESTASI

PT MNC Kapital Indonesia Tbk (MNC Kapital atau BCAP) didirikan pada tahun 1999 ketika MNC Group mulai mengotonomi unit bisnis jasa keuangannya menjadi mandiri. MNC Kapital melakukan penawaran umum saham perdana pada 2001 dengan kode saham: BCAP. MNC Kapital menyediakan layanan keuangan terlengkap, mulai dari perbankan, pembiayaan, sekuritas dan broker, asuransi, manajemen aset, *e-money*, dan *payment gateway*.

Pada tahun 2022, Perseroan memperoleh izin dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK) dan Bank Indonesia (BI) untuk mengkonsolidasi layanan-layanan keuangan berbasis transaksi di bawah anak perusahaan yang baru dibentuk, PT Motion Digital Technology (Motion Digital).

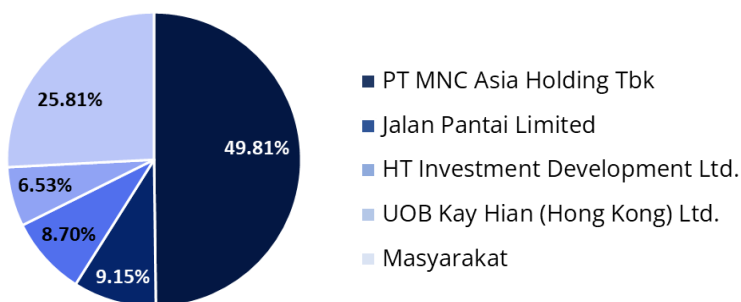
Motion Digital memiliki dan mengintegrasikan MNC Bank dengan aplikasi MotionBank, MNC Sekuritas dengan aplikasi MotionTrade, MNC Teknologi Nusantara dengan aplikasi MotionPay dan *payment gateway* Flash Mobile.

## SOROTAN INVESTASI

- Peluang pasar yang masif untuk melayani masyarakat *unbanked/underbanked*
- Menciptakan produk dan layanan digital yang inovatif dan efisien
- Lisensi lengkap dalam satu perusahaan induk
- Penekanan strategi *low burn rate* untuk memaksimalkan profit
- Rekam jejak pertumbuhan organik dan non-organik yang pesat, didukung manajemen profesional
- Fokus meningkatkan kenyamanan pelanggan dengan terus memahami pola perilaku digital

## KEPEMILIKAN SAHAM

Per Maret 2024



## DEWAN KOMISARIS

Komisaris Utama : Wito Mailoa  
 Komisaris Independen : Sukisto

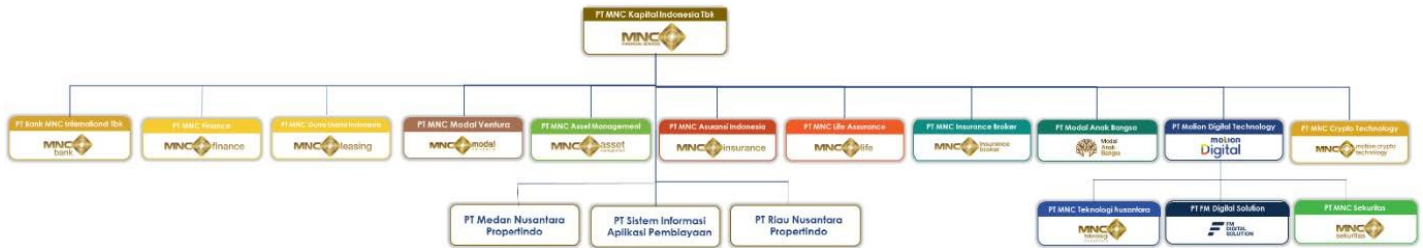
## DIREKSI

Direktur Utama : Mashudi Hamka  
 Direktur : Jessica Herliani Tanoesoedibjo  
 Direktur : Peter Fajar  
 Direktur : Oerianto Guyandi  
 Direktur : Muhammad Suhada  
 Direktur : Mahdan

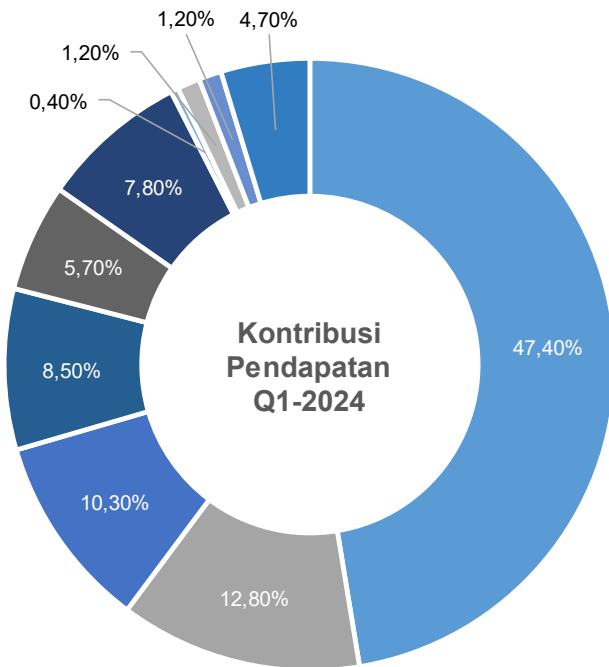


## KEGIATAN USAHA

Berikut adalah struktur Perseroan dan lini bisnis Entitas Anak per tanggal 31 Maret 2024:



PT MNC Kapital Indonesia Tbk menyediakan layanan keuangan terlengkap, mulai dari perbankan (PT Bank MNC Internasional Tbk), pembiayaan (PT MNC Finance dan PT MNC Guna Usaha Indonesia), sekuritas (PT MNC Sekuritas), asuransi (PT MNC Asuransi Indonesia PT MNC Life Assurance dan PT MNC Insurance Broker), manajemen aset (PT MNC Asset Management), *e-money* dan *payment gateway* (PT MNC Teknologi Nusantara).



- MNC Bank
- MNC Life
- MNC Insurance
- MNC Finance
- MNC Leasing
- MNC Sekuritas
- MNC Aset Management
- FM Digital Solution
- MNC Teknologi Nusantara
- Lainnya

PT MNC Kapital Indonesia Tbk (IDX: BCAP) melaporkan kinerja keuangan yang berakhir pada 31 Maret 2024 dengan pendapatan konsolidasi sebesar Rp757,1 miliar, tumbuh 4,2% year-on-year (yoy) dari periode yang sama tahun lalu. Pendapatan konsolidasi BCAP terutama berasal dari bunga dan dividen yang mendominasi 62,9% dari total pendapatan. Pendapatan bunga dan dividen tersebut naik 2,2% yoy dari Rp466,0 miliar pada Q1-2023 menjadi Rp476,3 miliar pada Q1-2024. Peningkatan tertinggi tercatat pada pendapatan premi bersih yang melesat 61,2% yoy dari Rp66,6 miliar menjadi Rp107,4 miliar pada kuartal pertama tahun ini, disusul dengan pendapatan digital yang melambung 17,7% yoy menjadi Rp78,4 miliar pada Q1-2024. Di samping itu, pendapatan konsolidasi BCAP juga berasal dari pendapatan pasar modal sebesar Rp61,3 miliar, pendapatan pembiayaan syariah Rp7,8 miliar, dan pendapatan operasional lainnya sebesar Rp26,0 miliar. Perseroan membukukan laba bersih sebesar Rp40,0 miliar pada Q1-2024, meningkat 2,0% yoy dari Rp39,2 miliar pada Q1-2023, dengan total laba bersih yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk mencapai Rp34,8 miliar.

Kontributor utama pendapatan BCAP pada Q1-2024 berasal dari MNC Bank sebesar 47,4% dari total pendapatan konsolidasi, diikuti oleh MNC Life 12,8%, MNC Insurance 10,3%, MNC Finance 8,5%, MNC Sekuritas 7,8%, MNC Leasing 5,7%, FM Digital Solution 1,2%, MNC Teknologi Nusantara 1,2%, MNC Aset Management 0,4%, dan lain-lain 4,7%.



MOTION DIGITAL

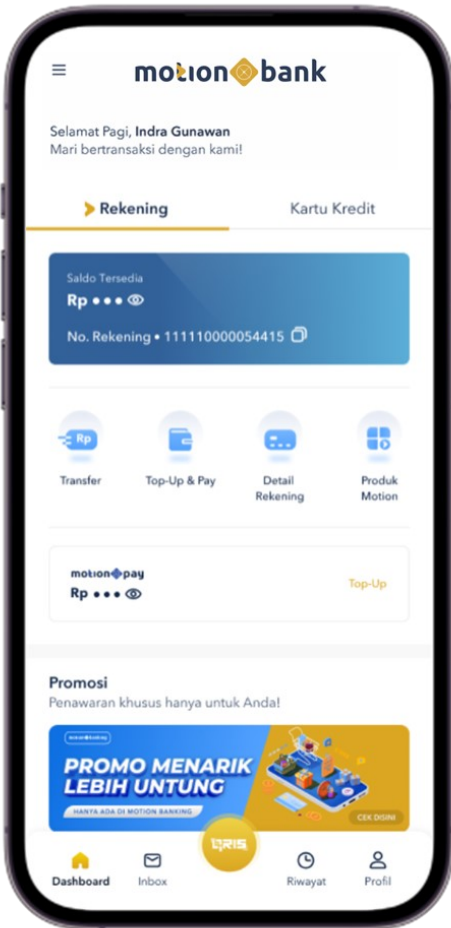


Motion Digital merupakan entitas yang baru dibentuk oleh PT MNC Kapital Indonesia Tbk untuk mengkonsolidasikan unit bisnis berbasis transaksinya termasuk layanan perbankan dari MNC Bank, perdagangan saham dan reksa dana dari MNC Sekuritas, serta *e-money* dan *payment gateway* dari MNC Teknologi Nusantara, termasuk aplikasi-aplikasi digitalnya ke dalam satu ekosistem. Ekosistem ini dibentuk untuk mempermudah nasabah dalam pengelolaan dan pemantauan transaksi. Pengguna dapat melakukan transaksi harian, mulai dari transfer hingga pembayaran QRIS, mengakses pinjaman digital, hingga investasi saham dan reksa dana, memungkinkan nasabah mengelola semua kebutuhan keuangannya. Untuk meningkatkan kenyamanan, aplikasi di bawah Motion Digital akan diintegrasikan dengan *single sign-on*, *e-KYC* yang terhubung, dan *cross wallet*. Flash Mobile akan memproses semua transaksi di ekosistem Motion Digital untuk memastikan eksekusi *real-time*.





**PT BANK MNC INTERNASIONAL TBK (MNC BANK ATAU BABP)**

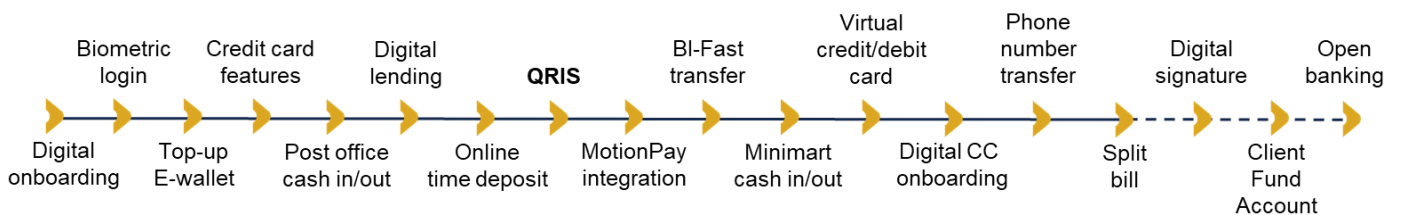


MNC Bank memainkan peran utama untuk menggerakkan seluruh bisnis jasa keuangan Perseroan, menyediakan layanan perbankan lengkap bagi individu, UMKM, maupun korporasi, di samping layanan kartu kredit dan kartu debit. MNC Bank memiliki 16 kantor cabang, 24 kantor cabang pembantu dan 67 ATM yang terkoneksi dengan lebih dari 200.000 ATM yang tergabung dengan jaringan GPN, ATM Prima dan ATM Bersama. Terus meningkatkan kenyamanan para nasabahnya, MNC Bank bermitra dengan Indomaret untuk hadir lebih dekat melalui lebih dari 20 ribu gerai Indomaret yang tersebar di seluruh Indonesia, sehingga nasabah dapat dengan mudah mengakses uang mereka tanpa harus pergi ke kantor fisik bank. MNC Bank memperoleh Peringkat Komposit 2 (PK-2) atau baik dalam Penilaian Tingkat Kesehatan Bank (PTKB).

MNC Bank memperluas aksesibilitas masyarakat Indonesia melalui aplikasi perbankan digitalnya, MotionBank. Hadirkan solusi perbankan inovatif, MNC Bank berhasil mendapatkan 5 kategori penghargaan KBMI I dalam ajang 13th Infobank Digital Brand Award 2024, pada sub kategori The Best Bank Dengan Layanan Digital 2024 pada aplikasi layanan perbankan digital MotionBank, The Best Tabungan Bank Umum Konvensional 2024, The Best Deposito Bank Umum Konvensional 2024, The Best Credit Card Bank Umum Konvensional 2024 dan The 2nd Best Debit Card Bank Umum Konvensional 2024. MotionBank juga berhasil meraih sertifikasi ISO 27001:2013 terkait Standardisasi Manajemen Keamanan Informasi (SMKI) dalam upaya menjaga keamanan informasi internal pada aspek kerahasiaan, integritas, dan ketersediaan informasi pada produk dan layanan digitalnya.

Selain memiliki fitur QRIS yang memungkinkan pengguna MotionBank untuk bertransaksi di merchant QRIS seluruh Indonesia, MotionBank memiliki fitur-fitur unggulan seperti pengajuan kartu kredit online, Split Bill untuk permintaan transfer dana, transfer dana menggunakan nomor handphone, serta menawarkan Deposito Online dengan bunga bersaing yang dapat diajukan langsung dari aplikasi. MotionBank juga mengadopsi model bisnis Banking as a Service (BaaS) yang memungkinkan perusahaan non-bank untuk mengakses layanan perbankan melalui API. Model bisnis BaaS dapat memperluas ekosistem perusahaan non-bank dengan layanan keuangan yang terintegrasi. Hal-hal di atas diyakini dapat mempercepat akuisisi pengguna dan meningkatkan volume transaksi untuk pertumbuhan bisnis inti MNC Bank.

**Product Development**





## PT MNC SEKURITAS (MNC SEKURITAS)



MNC Sekuritas merupakan perusahaan efek yang didirikan sejak tahun 1989 dan kini telah berkembang menjadi perusahaan efek lokal yang berkomitmen menjawab kebutuhan masyarakat Indonesia.

MNCS menyediakan layanan dan jasa sekuritas yang lengkap melalui lini bisnis Equity sebagai perantara pedagang efek untuk nasabah ritel dan institusi, Fixed Income yang berperan aktif dalam transaksi obligasi, Investment Banking yang menyediakan jasa penjaminan emisi efek dan penasihat keuangan, serta Riset yang memberikan informasi terkini secara rutin kepada nasabah untuk investasi yang optimal.

Berbagai inovasi produk disediakan oleh MNCS untuk menjawab kebutuhan investasi pasar

modal secara terintegrasi antara lain aplikasi online trading MotionTrade untuk transaksi saham, reksa dana, obligasi, dan produk derivatif lainnya, baik secara konvensional maupun syariah; produk tabungan saham pertama yang dilengkapi dengan fitur perlindungan (asuransi) MNC GEMESIN Plus, serta zakat, wakaf, dan infak saham secara digital melalui MNC Filantropi.

MotionTrade merupakan salah satu platform online trading saham dan reksa dana terkemuka di Indonesia yang menawarkan lebih dari 171 produk pasar modal yang lengkap dan inovatif. MotionTrade dilengkapi dengan fitur perintah suara pertama di Indonesia. Pembukaan rekening efek dan rekening margin dapat dilakukan sepenuhnya secara online di mana saja dan kapan saja.

Dilengkapi dengan update berita dan riset berkala pada fitur MNC Research, MotionTrade juga menyediakan fitur transaksi otomatis Super Order yang memudahkan para trader yang membutuhkan kecepatan bertransaksi. MotionTrade juga telah bekerja sama dengan 33 perusahaan manajemen aset dan menyediakan 157 produk reksa dana di aplikasi MotionTrade. Pemasaran produk pasar modal melalui aplikasi MotionTrade juga didukung keberadaan 135 point of sales MNCS di berbagai belahan Indonesia, terdiri dari 31 kantor cabang, 9 Kantor Perwakilan BEI dan 95 Galeri Investasi.

## PT MNC TEKNOLOGI NUSANTARA (MTN)



MTN merupakan Entitas Anak Perseroan yang khusus bergerak di bidang teknologi keuangan, menjadi solusi pembayaran untuk bisnis dan individu. MTN memiliki dua merek: MotionPay dan Flash Mobile.

MotionPay menyediakan *e-money*, *e-wallet* (MotionWallet) untuk pembayaran debit dan kartu kredit, dan pengiriman uang digital (MotionTransfer), dilengkapi dengan fitur QRIS dan MotionPoints, program loyalitas yang terhubung ke seluruh ekosistem MNC Group.



Bisnis co-branding oleh MotionPay menghadirkan layanan keuangan secara masif ke dalam ekosistem mitra yang didukung teknologi terkini untuk meningkatkan pengalaman bertransaksi secara seamless di platform mitra seperti proses registrasi, account linkage, QRIS, layanan tagihan hingga hiburan sebagai strategi promosi yang komprehensif menggunakan media milik MNC Group. MotionPay juga memperluas jangkauan layanan pembayaran hingga ke luar negeri melalui kerja sama QRIS cross-border, khususnya di Asia Tenggara.

## Flash Mobile

Flash Mobile menyediakan solusi lengkap untuk menerima pembayaran secara online dan offline, juga menawarkan beragam layanan pembayaran tagihan. Selain itu, Flash Mobile memperluas jaringan pembayaran internasionalnya untuk melayani transaksi lintas negara, termasuk proses transfer, setor, dan tarik tunai yang lebih praktis dan hemat biaya bagi para PMI dan keluarga penerima manfaat di Indonesia. Berkomitmen untuk menghadirkan layanan transaksi finansial berdasarkan standar sistem keamanan informasi internasional, Flash Mobile dilengkapi sertifikasi Payment Card Industry Data Security Standard (PCI DSS) 3.2.1 untuk PCI DSS - Internet Payment Gateway yang secara resmi diperoleh pada bulan Agustus 2023.

## PT MNC FINANCE (MNC FINANCE)

MNCF bergerak di bidang jasa pembiayaan konsumen (*Consumer Financing*), MNCF menawarkan pembiayaan untuk produk-produk berupa mobil dan KPR serta pembiayaan melalui skema multiguna dengan jaminan BPKB atau sertifikat rumah dan Anjak Piutang untuk pembiayaan piutang pelanggan. Pembiayaan multiguna mobil dan rumah saat ini mendominasi portofolio kredit perusahaan sebesar 76,09%, diikuti oleh anjak piutang sebesar 22,69%, dan pembiayaan mobil bekas sebesar 1,2%. Untuk memperkuat penyaluran pembiayaan dan memperluas jaringan, MNCF bekerja sama dengan pihak institusi perbankan dan dealer. MNCF saat ini melayani nasabahnya melalui 44 kantor cabang yang tersebar di seluruh Indonesia, terutama Jabodetabek, Jawa, Sumatra, Sulawesi, dan Kalimantan.

### motion credit

Memperkuat ekosistem digital, MNC Finance meluncurkan MotionCredit. Melalui aplikasi MotionCredit, pengguna dapat mengajukan pembiayaan multiguna dengan mudah melalui *smartphone*. MotionCredit menawarkan berbagai layanan pembiayaan kepada seluruh masyarakat Indonesia, seperti pembiayaan multiguna dengan agunan mobil dan rumah. Dengan proses pengajuan digital dan pembayaran pembiayaan secara *online*, pengguna dapat mengajukan pendanaan kapan saja, di mana saja melalui MotionCredit, menjadikannya solusi pembiayaan digital yang cepat, mudah, transparan dan aman.

## PT MNC GUNA USAHA INDONESIA (MNC LEASING)

MNC Leasing menyediakan solusi pembiayaan alat berat di Indonesia, khususnya dalam sektor pertambangan, pertanian, kehutanan, konstruksi, industri, transportasi, manufaktur, jasa, telekomunikasi, farmasi, *Fast Moving Consumer Goods* (FMCG), dan lain-lain. MNC Leasing juga mengembangkan produk pembiayaan dengan jaminan tagihan pembayaran yang sangat cocok untuk pelaku usaha dengan *cash flow* ketat. Pembiayaan ini dapat digunakan untuk mengoptimalkan potensi UMKM dalam memperluas produksi, meningkatkan kapasitas dan kualitas, serta mengembangkan produk bisnis. Dengan proses yang mudah, cepat, dan fleksibel, MNC Leasing berkomitmen membantu UMKM naik level dalam industri manufaktur.

Shandong Heavy Industry Group (SHIG), salah satu perusahaan manufaktur alat berat dan truk terbesar di Tiongkok, melalui anak perusahaannya SINOTRUK, telah menandatangani perjanjian *joint venture* (JV) dengan Perseroan untuk 40% kepemilikan di MNC Leasing. Penyelesaian investasi ini selanjutnya menunggu persetujuan dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK).



## PT MNC ASURANSI INDONESIA (MNC INSURANCE)

MNC Insurance menyediakan beragam produk asuransi umum inovatif, didukung dengan layanan lengkap yang dapat diandalkan, termasuk layanan pelanggan dan mobil derek 24 jam. MNC Insurance juga akan meluncurkan MotionSure, aplikasi insurtech yang menghadirkan berbagai produk dan fitur asuransi umum untuk menjangkau berbagai kalangan. MotionSure akan memanjakan penggunaannya dengan live chat 24/7, klaim online, konten literasi finansial, serta promo-promo menarik untuk memberikan keamanan menyeluruh baik dari sisi risiko kerugian juga secara finansial, karena harganya yang terjangkau.

Pada tahun 2023, MNC Insurance dinobatkan sebagai Perusahaan Asuransi Umum Terbaik dalam kategori permodalan oleh MAIPARK Award 2023, mendapat predikat "Sangat Bagus" sekaligus menjadi "The Best Performance General Insurance Company" pada ajang 24th Infobank Insurance Award 2023.

## PT MNC LIFE ASSURANCE (MNC LIFE)

MNCL menawarkan rangkaian produk asuransi jiwa, termasuk kesehatan, kecelakaan, dan unit link. MNC Life mengoperasikan aplikasi MotionLife, insurtech yang memberikan layanan secara lebih cepat dan responsif, menawarkan berbagai pilihan polis asuransi kesehatan, kecelakaan, jiwa, pendidikan, hingga pensiun. Dilengkapi dengan berbagai fitur unggulan, seperti layanan *e-Polis*, *live chat* 24/7, *online claim*, MotionLife menjawab semua kebutuhan asuransi jiwa dengan harga yang sangat terjangkau sehingga semua masyarakat bebas memiliki proteksi hanya dalam genggaman.

Pada tahun 2023, MNCL meluncurkan program afiliator bernama Bestie pada aplikasi MotionLife, yang diyakini akan berperan dalam meningkatkan jumlah nasabah dan pencapaian premi. Fitur Bestie menghadirkan solusi inovatif bagi individu yang ingin memperoleh penghasilan tambahan. Menyasar target Gen Z, Milenials, serta siapa pun yang memiliki *smartphone* dan kreativitas, setiap afiliator berpotensi memperoleh komisi hingga 10% dari setiap penjualan produk asuransi yang dipasarkannya, hanya dengan membuat konten digital inspiratif dan membagikan tautan.



## PT MNC ASSET MANAGEMENT (MNC ASSET MANAGEMENT)

Bergerak di bidang jasa pengelolaan investasi, MNCAM melayani berbagai produk investasi bagi para investor individu maupun institusi dengan target segmen nasabah ritel dan *high net worth*. MNCAM fokus mengoptimalkan investasi memberikan imbal hasil terbaik bagi nasabah melalui reksa dana pasar uang, pendapatan tetap, ekuitas dan ETF (*Exchange Traded Fund*) yang dikelola. MNCAM juga terus memperluas jaringan distribusi melalui *direct selling* kepada *high net worth*, penjualan kepada institusi, bank dan asuransi, bekerja sama dengan *selling agents* seperti sekuritas dan agen reksa dana baik *online* maupun *offline*, serta memaksimalkan sinergi ekosistem MNC Group.

MAM mengoperasikan aplikasi MotionFunds, platform reksa dana online untuk membantu investor ritel berinvestasi melalui *smartphone* kapan saja, di mana saja. Dengan dukungan aplikasi MotionFunds, MAM juga memperluas jangkauan pasar reksa dana ke berbagai kalangan masyarakat, termasuk komunitas. MAM menargetkan komunitas dapat berkontribusi sebesar 5% dari keseluruhan jumlah nasabah.



**STRATEGI USAHA**

- Memperkuat struktur permodalan Perseroan untuk menunjang pertumbuhan bisnis dan mendukung akuisisi perusahaan di industri jasa keuangan yang prospektif dalam rangka menjadi *“the most integrated digital financial services ecosystem in Indonesia”*.
- Melanjutkan rencana digitalisasi seluruh unit usaha jasa keuangan melalui pemuktahiran sistem, menyelesaikan migrasi sistem anak perusahaan ke *Private Cloud, Disaster Recovery*, sentralisasi *contact center* dan pengembangan *front end digital system* sebagai fondasi untuk membangun *multi channel distribution (omni-channel)*.
- Memaksimalkan investasi dari penempatan modal yang telah dilakukan baik di Perseroan maupun Entitas Anak agar menghasilkan imbalan hasil yang lebih baik kepada pemangku kepentingan.
- Melanjutkan sinergi antar Entitas Anak, antara lain melalui *cross-selling product, sharing database management, development system, business process improvement* dan program insentif untuk kegiatan pemasaran bersama.
- Memaksimalkan ekosistem yang dimiliki MNC Group serta ekosistem pihak ketiga dengan berbagai kolaborasi dan kerja sama.
- Integrasi dan standarisasi kantor-kantor entitas anak di beberapa kota besar.
- Menyediakan layanan *co-branding* bagi mitra yang berminat dalam menciptakan atau mengembangkan ekosistem *fintech*. Kerja sama *co-branding* kami mengatasi berbagai kendala seperti lisensi, izin, dan teknologi.
- Memaksimalkan pendapatan berbasis transaksi bagi individu dan UMKM yang belum mendapatkan layanan optimal.

**Pendanaan**

- Bunga yang kompetitif
- Undian berhadiah

Bermitra dengan POS Indonesia dan retail outlet sebagai Agen Bank

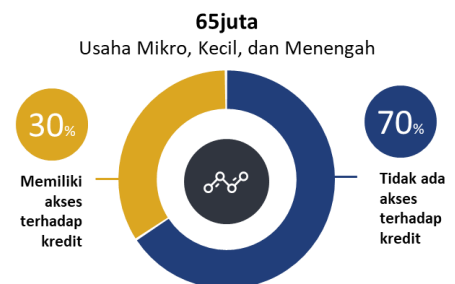
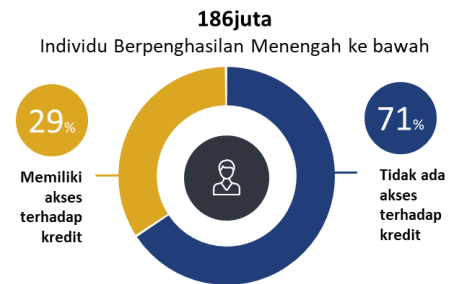
**Transaksi**

*Credit profiling* berdasarkan transaksi pengguna

Promosi (diskon dan cashback) untuk mendorong transaksi

**Pinjaman**

Model bisnis yang mengurangi risiko dengan bermitra dengan P2P Lending untuk melayani *end-customers* & UMKM



Badan Pusat Statistik, 2021 • Kementerian Koperasi dan UKM, 2021 • Bank Indonesia, 2021

**Digital lending strategies:**



Bermitra dengan platform P2P lending terkemuka untuk mengelola risiko



Pinjaman digital e-commerce untuk pedagang (modal kerja) dan pembeli (*pay later*)





## PROSPEK USAHA

- **Perbankan:** Industri perbankan di Indonesia diproyeksikan masih akan terus tumbuh impresif, termasuk dalam hal transformasi menuju Bank 4.0. Otoritas Jasa Keuangan (OJK) mencatat pertumbuhan kredit perbankan nasional mencapai 10,38% yoy menjadi Rp7.090 triliun per Desember 2023. Bank Indonesia (BI) membidik pertumbuhan kredit tahun ini sebesar 9—11% secara tahunan. Sedangkan Dana Pihak Ketiga (DPK) pada Desember 2023 tercatat meningkat 3,73% yoy menjadi Rp8.458 triliun, dengan giro menjadi kontributor pertumbuhan terbesar yaitu 4,57% yoy.
- **Perantara Perdagangan Efek:** Pasar modal Indonesia diyakini akan tumbuh makin pesat seiring dengan peningkatan partisipasi investor lokal. Berdasarkan data Bursa Efek Indonesia (BEI), terdapat 1,6 juta investor pasar modal baru sepanjang 2023 sehingga total investor di pasar modal Indonesia mencapai 11,9 juta investor atau tumbuh 5 kali lipat dalam 5 tahun terakhir. BEI juga menargetkan akan ada penambahan 2 juta investor baru sebanyak pada 2024. Demografis investor didominasi oleh generasi milenial dan Gen Z, dengan mayoritas berusia 30 tahun ke bawah dan 31 sampai 40 tahun, mencapai lebih dari 80%.
- **E-money:** Jumlah pengguna internet dan penetrasi *smartphone* yang terus meningkat memberikan landasan kuat untuk pertumbuhan e-money. Percepatan adopsi didukung dengan adanya normalisasi pembayaran yang dikembangkan oleh BI, yakni melalui QR Indonesian Standard (QRIS). Pada Desember 2023, BI mencatat nilai transaksi QRIS melesat 130,01% yoy mencapai Rp229,96 triliun, dengan jumlah pengguna 45,78 juta serta jumlah *merchant* 30,41 juta yang sebagian besar merupakan *merchant* UMKM. Pertumbuhan nominal transaksi Uang Elektronik (UE) juga meningkat 43,45% yoy atau sebesar Rp835,84 triliun per Desember 2023 dan diproyeksikan akan naik 25,77% yoy hingga menyentuh Rp1.051,24 triliun pada akhir 2024.
- **Pembiayaan:** Perkembangan urbanisasi dan perubahan gaya hidup mengarah pada peningkatan mobilisasi dan daya beli masyarakat Indonesia. Hal ini membuka peluang besar dalam sektor pembiayaan konsumen. MNCF menawarkan fasilitas pinjaman untuk *refinancing* dengan mayoritas portofolio pembiayaan untuk rumah (*mortgage*) dan mobil bekas (*used car*), di mana segmen pembiayaan tersebut memiliki potensi pertumbuhan yang tinggi.
- **Asuransi:** Pasar asuransi didominasi oleh pemain tradisional, dengan akses terbatas terutama di kota-kota padat penduduk. OJK mencatat penetrasi asuransi Indonesia tergolong rendah yaitu hanya menyentuh 2,75% hingga saat ini, dan menargetkan pertumbuhan penetrasi asuransi mencapai 3,2% di tahun 2027 dengan tingkat densitas berada pada level Rp2,4 juta per penduduk.
- **Pengelolaan Investasi:** Reksa dana merupakan solusi investasi yang sangat diminati oleh individu dengan pemahaman terbatas pada pasar modal. Secara konsisten menawarkan imbal hasil yang lebih menarik dibanding menabung di bank sehingga lebih mampu melindungi nilai aset terhadap inflasi. Selain itu, meningkatnya jumlah individu dengan kekayaan yang signifikan akan meningkatkan permintaan akan layanan pengelolaan investasi.



## LAPORAN KEUANGAN

Keterangan	31 Maret 2024	(dalam jutaan Rp, kecuali dinyatakan lain)		
		31 Desember 2023	31 Desember 2022	2021
<b>Laporan Laba Rugi</b>				
<b>Pendapatan</b>	<b>757.084</b>	<b>2.954.296</b>	<b>2.849.448</b>	<b>2.735.142</b>
Pendapatan bunga dan dividen	476.251	1.874.772	1.670.327	1.531.716
Pendapatan pasar modal	61.252	301.367	370.378	433.796
Pendapatan premi bersih	107.422	348.847	328.455	371.512
Pendapatan digital	78.358	326.893	290.617	144.590
Pendapatan pembiayaan syariah	7.774	27.380	15.345	27.408
Pendapatan operasional lainnya	26.027	75.037	174.326	226.120
<b>Laba sebelum pajak penghasilan</b>	<b>45.809</b>	<b>156.615</b>	<b>278.079</b>	<b>167.047</b>
<b>Laba bersih periode berjalan</b>	<b>40.035</b>	<b>77.585</b>	<b>148.008</b>	<b>147.170</b>
Laba bersih yang diatribusikan kepada:				
- Pemilik entitas induk	34.778	55.928	136.374	142.181
- Kepentingan non-pengendali	5.257	21.657	11.634	4.989
Laba (rugi) komprehensif periode berjalan	(18.947)	(12.688)	156.174	147.170
Laba (rugi) komprehensif yang diatribusikan kepada:				
- Pemilik entitas induk	(15.113)	(33.620)	152.538	142.372
- Kepentingan non-pengendali	(3.834)	20.932	8.391	1.114
Laba per saham <sup>(Rupiah penuh)</sup>	0,82	1,31	3,20	3,38
<b>Laporan Posisi Keuangan</b>				
Jumlah Aset	26.366.348	25.863.812	24.306.227	21.653.968
Jumlah Liabilitas	19.375.290	18.860.818	18.105.414	15.646.157
Jumlah Ekuitas	6.991.058	7.002.994	6.200.813	6.007.811
<b>Rasio Usaha (dalam %)</b>				
Laba sebelum pajak / Jumlah pendapatan	6,05%	5,30%	9,76%	6,11%
Laba bersih periode berjalan / Jumlah pendapatan	5,29%	2,63%	5,19%	5,38%
Laba bersih periode berjalan *) / Jumlah ekuitas	2,29%	1,11%	2,39%	2,45%
Laba bersih periode berjalan *) / Jumlah aset	0,61%	0,30%	0,61%	0,68%
Laba bersih yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk *) / Jumlah pendapatan	4,59%	1,89%	4,79%	5,20%
Laba bersih yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk *) / Jumlah ekuitas	1,99%	0,80%	2,20%	2,37%
Laba bersih yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk *) / Jumlah aset	0,53%	0,22%	0,56%	0,66%
Jumlah pendapatan *) / Jumlah aset	11,49%	11,42%	11,72%	12,63%
<b>Rasio Keuangan (dalam %)</b>				
Jumlah liabilitas / Jumlah ekuitas	277,14%	269,32%	291,98%	260,43%
Jumlah liabilitas / Jumlah aset	73,48%	72,92%	74,49%	72,26%
<i>Interest Coverage Ratio</i>	136,80%	141,62%	174,51%	164,41%
<i>Debt Service Coverage Ratio</i>	60,56%	60,97%	65,38%	74,57%
<b>Rasio Pertumbuhan (dalam %)</b>				
Jumlah pendapatan	4,20%	3,68%	4,18%	2,93%
Laba bersih periode berjalan	2,02%	(47,58%)	0,57%	124,60%
Jumlah aset	1,94%	6,41%	12,25%	13,36%
Jumlah liabilitas	2,73%	4,17%	15,72%	11,70%
Jumlah ekuitas	-0,17%	12,94%	3,21%	17,94%

\*) Untuk 31 Maret 2024, perhitungan rasio di setahunkan



## INDIKASI STRUKTUR OBLIGASI

Emiten	: PT MNC Kapital Indonesia Tbk
Transaksi	: Penawaran Umum Berkelanjutan Obligasi dalam mata uang Rupiah ("Penawaran Umum Berkelanjutan" atau "PUB")
Nama Efek	: Obligasi Berkelanjutan IV MNC Kapital Indonesia Tahap II Tahun 2024 ("Obligasi")
Penggunaan Dana	: Seluruh dana yang diperoleh dari hasil Penawaran Umum Obligasi ini setelah dikurangi biaya-biaya emisi Obligasi, akan dipergunakan untuk: <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Sekitar 55,5% akan digunakan untuk pelunasan (<i>refinancing</i>) seluruh pinjaman Obligasi Berkelanjutan III MNC Kapital Indonesia Tahun 2022 Tahap II yang akan jatuh tempo pada 7 Juli 2024;</li> <li>2. Sekitar 25,6% kepada PT MNC Sekuritas, entitas anak Perseroan, yang selanjutnya akan digunakan sebagai tambahan modal kerja untuk mendukung ekspansi usaha perusahaan berupa pemberian fasilitas pembiayaan kepada nasabah untuk transaksi perdagangan efek;</li> <li>3. Sisanya akan digunakan untuk modal kerja seluruh kegiatan usaha Perseroan meliputi namun tidak terbatas seperti kegiatan pengarahannya dan pengawasan atas kegiatan usaha atau operasional seluruh entitas anak Perseroan baik dalam hal kepatuhan (<i>compliance</i>), proses perijinan usaha, penyusunan SOP dan pengembangan bisnis usaha dan sistem operasional.</li> </ol>
Peringkat	: idBBB+ (Triple B Plus) dari Pefindo
Jumlah Emisi Tahap II	: Sebanyak-banyaknya Rp390.000.000.000,- (tiga ratus sembilan puluh miliar Rupiah).
Jangka Waktu / Kupon	: Seri A : 370 Hari Kalender / 10,00% - 10,25% Seri B : 3 tahun / 11,00% - 11,75% Seri C : 5 tahun / 11,75% - 12,50%
Harga Penawaran	: 100% (seratus persen) dari jumlah Pokok Obligasi
Periode Pembayaran Bunga	: Bunga Obligasi akan dibayarkan setiap 3 (tiga) bulan
Komitmen Penjaminan Emisi	: Kesanggupan penuh ( <i>Full Commitment</i> )
Jaminan	: Obligasi ini dijamin dengan jaminan khusus berupa gadai atas saham milik perseroan dalam PT MNC Digital Entertainment Tbk ("MSIN") dengan nilai sekurang-kurangnya 125% (seratus dua puluh lima persen) dari nilai pokok obligasi pada saat tanggal emisi dan menjaga jaminan dengan nilai sebesar 125% (seratus dua puluh lima persen) dari nilai pokok obligasi selama jangka waktu obligasi.
Dokumentasi	: Obligasi ini wajib memakai dokumen sebagaimana ditentukan oleh perundang-undangan, peraturan dan/atau praktek umum yang berlaku di Pasar Modal Indonesia

## INDIKASI JADWAL

Masa Penawaran Awal	:	25 April — 13 Mei 2024
Perkiraan Masa Penawaran Umum	:	5 — 7 Juni 2024
Perkiraan Tanggal Penjatahan	:	10 Juni 2024
Perkiraan Pembayaran dari Investor	:	11 Juni 2024
Perkiraan Tanggal Distribusi Efek Secara Elektronik	:	12 Juni 2024
Perkiraan Tanggal Pencatatan di BEI	:	13 Juni 2024



MNC Bank Tower Lt. 15-16

Jl. Kebon Sirih No. 21-27, Menteng

Jakarta 10340 – Indonesia

Tel. (62-21) 2980-3111

Fax. (62-21) 39836868

[www.mncsekuritas.id](http://www.mncsekuritas.id)

**DISCLAIMER:**

Informasi yang terdapat dalam dokumen ini diperoleh dari sumber yang dapat dipercaya. Meskipun demikian MNC Sekuritas dan atau afiliasinya dan atau pegawainya tidak bertanggung jawab terhadap akurasi ataupun kelengkapan informasi ataupun pendapat yang terdapat dalam dokumen ini. Dokumen ini bukan dan tidak dimaksudkan sebagai penawaran umum atau undangan umum kepada pihak mana pun. Informasi ini hanya ditujukan sebagai *pre-marketing* dari MNC Sekuritas. Pihak mana pun yang menerima dokumen ini, dilarang untuk menyebarkan, menduplikasi, atau memperbanyak dengan cara apa pun tanpa persetujuan terlebih dahulu dari MNC Sekuritas.