

PT Sarana Multi Infrastruktur (Persero)

Ancaman Resesi Global: Transisi Ekonomi Hijau di Persimpangan Jalan

24 October 2022



Lembaga Keuangan Non-Bank untuk Pembiayaan Infrastruktur, 100% dimiliki oleh Pemerintah Republik Indonesia melalui Kementerian Keuangan

Pilar Bisnis dan Partnership Strategis

Produk Pembiayaan Yang Inovatif, Unik & Fleksibel dalam "menutup kesenjangan" dan sebagai pelengkap pembiayaan lainnya

- Pinjaman Senior,
- Bawahan / Mezzanine,
- Ekuitas
- Pinjaman Daerah
- Pinjaman Berkelanjutan
- Pinjaman berbasis Syariah

Advisory & Project Development sebagai enabler untuk investasi infrastruktur

- Penasihat Keuangan/Transaksi, Financing Arranger,
- Pengembangan KPBU, Bantuan Teknis, Peningkatan Kapasitas,
- Pengembangan Proyek Energi Terbarukan, Pengelolaan Dana Panas Bumi

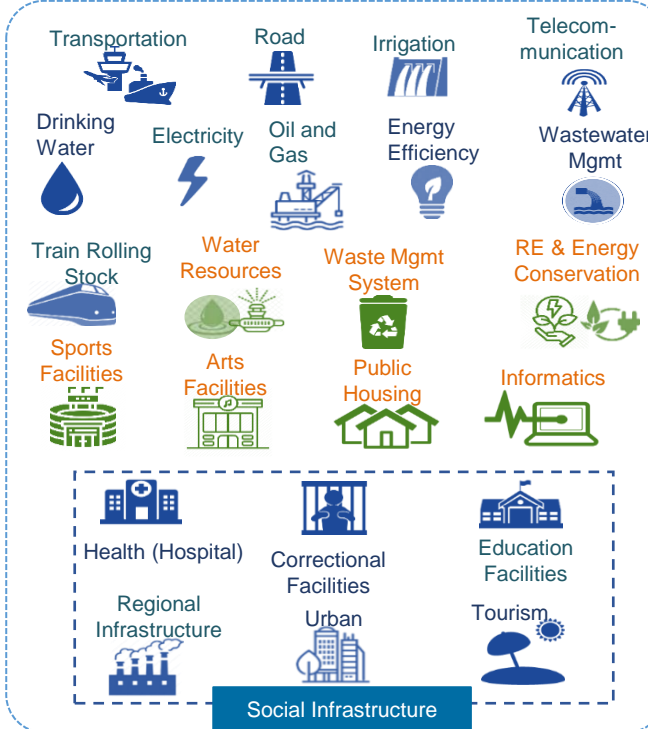
Mitra Strategis bagi institusi domestik dan internasional dalam percepatan pembangunan infrastruktur di Indonesia

- Kementerian/Kantor Pemerintahan, Kotamadya
- Badan Usaha Milik Swasta/ Negara
- FI/Bank/Ekuitas Swasta, Multilateral/Bilateral, Sovereign Wealth Fund
- Pasar Modal, Investor Institusi (Dana Pensiun, Asuransi, Dana Jaminan Sosial, Dana Haji, dll)

Core Competencies PT SMI

Pembiayaan jangka panjang
Lembaga keuangan non bank
Produk Pembiayaan Inovatif
Skema Pembiayaan Fleksibel
Multiplier effect yang besar

Sectoral Focus



Performance (April 2022)

AAA/Stable

National Rating

Rating tertinggi untuk perusahaan lokal

BBB/Stable

International Rating

Mirip dengan sovereign rating

USD **7.91** Billion

Total Asset

USD **2.7** Billion

Total Equitas

USD **53.7** Billion

Total Nilai Proyek

25.26 times

Multiplier effect to paid-up capital

“unqualified opinion”

Opini FS selama 12 tahun berturut-turut

Komitmen Pemerintah Indonesia dalam Perubahan Iklim

Pemerintah Indonesia berkomitmen untuk menanggulangi perubahan iklim dengan ikut serta dalam Perjanjian Paris 2015. Indonesia mendefinisikan komitmennya melalui pencapaian target Kontribusi yang Ditetapkan Secara Nasional dan Net Zero Emissions.



sampai
2030

Update *Nationally Determined Contributions (NDC)*: Pengurangan Gas Rumah Kaca sebesar 31,89% Tanpa Syarat dan 43,20% dengan Bersyarat dengan Dukungan Internasional

sampai
2060

Pencapaian *Net Zero Emissions*

Pemerintah mengidentifikasi beberapa sektor penting untuk menerapkan langkah-langkah strategis perubahan iklim:

Pertanian

Kehutanan dan
Tata Guna
Lahan Lainnya
(FOLU)

Energi

Manajemen
Persampahan

Proses Industri
dan Penggunaan
Produk

**Sektor dengan kontribusi emisi
GRK terbesar di Indonesia**

Langkah Konkret PT SMI dalam Keuangan Berkelanjutan

Mendukung Proyek Hijau di Indonesia



Pembiayaan Berkelanjutan

Pembentukan Divisi **Keuangan Berkelanjutan** (2016) untuk membiayai proyek-proyek RE terkait

Kolaborasi Keuangan Hijau dengan Agence Française de Développement (AFD)

Kemitraan dalam pembiayaan hijau (Oktober 2015) untuk proyek energi terbarukan & Instrumen De-Risking: **Quasi Equity Facility (QEF)**

Green Climate Fund (GCF)

PT SMI sebagai institusi pertama yang terakreditasi di **Asia Tenggara**

Green Bond & Impact Report

PT SMI menerbitkan **obligasi hijau** perusahaan pertama dan laporan dampak di Indonesia, diberikan sebagai Medium Green, untuk menyediakan pembiayaan hijau

Geothermal Fund Management

Pengelolaan dana panas bumi senilai Rp 3,1 Triliun dari Badan Penanaman Modal (PIP) Indonesia sejak 2015

Perjanjian Hibah dengan Bank Dunia (CTF dan GEF Fund) tahun 2016 sebesar USD 55,25 juta untuk kegiatan eksplorasi panas bumi

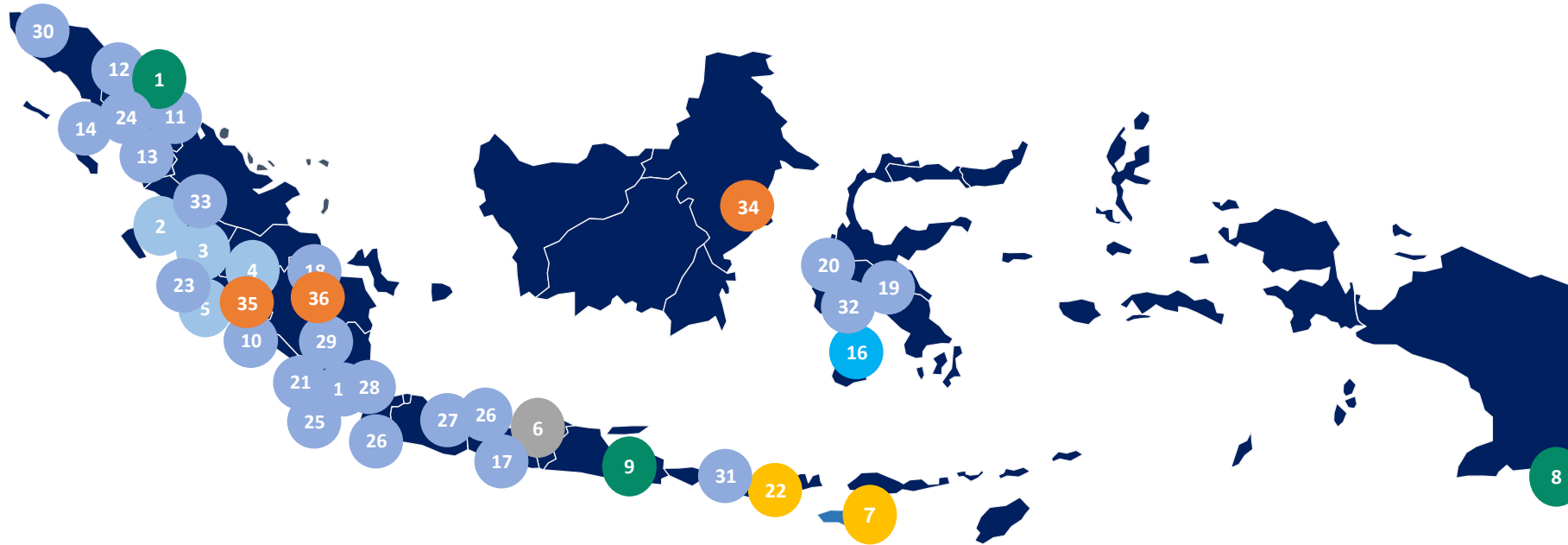
Environmental and Social Safeguard (ESS)

Pengembangan (Nov 2016) dan implementasi Pedoman **Environmental and Social Safeguard (ESS)**

SDG Indonesia One (SIO)

Blended Finance Platform (Oktober 2018) untuk mendukung **Sustainable Development Goals (SDGs)**, termasuk dukungan untuk proyek-proyek hijau

Portofolio Energi Bersih PT SMI



Total Commitment = 482 mill USD

- Mini Hydro/Hydro PP = 312,8 mill USD
- Solar PP = 14,1 mill USD
- Geothermal PP = 16,6 mill USD
- Biomass PP = 49,5 mill USD
- Wind PP = 11,8 mill USD
- Gas & Steam PP = 77 mill USD

No	Description
1	Biomass PP Deli Serdang 9.9 MW
2	Mini Hydro PP Sako, Pesisir Sel 6 MW
3	Mini Hydro PP Lb. Gadang, Solok 8 MW
4	Hydro PP Kerinci Merangin 350 MW
5	Mini Hydro PP Tunggang, Bengkulu 9.9 MW
6	Geothermal PP Dieng Small Scale 10 MW
7	Solar PP Off-grid Sumba 492 kWp* (WC Financing)
8	Biomass PP Merauke 3.50 MW
9	Biomass PP Situbondo & Lumajang 2x10 MW

No	Description
10	Hydro PP Air Putih 21 MW*
11	Hydro PP Lau Gunung 15 MW
12	Mini Hydro PP Tara Bintang 10 MW*
13	Hydro PP Pakkat Humbahas 18 MW*
14	Hydro PP Asahan-I 180 MW *
15	Mini Hydro PP Situmulya 3 MW*
16	Wind PP Sidrap 75 MW
17	Mini Hydro PP Banjarnegara 500 kW*
18	Mini Hydro PP Pd. Guci-2 2x3.5 MW
19	Mini Hydro PP Ma'dong 2x5 MW

No	Description
20	Mini Hydro PP Maiting Hulu-2 2x4 MW
21	Mini Hydro PP Besai Kemu 7 MW
22	Solar PP Sumbawa 26 MW
23	Mini Hydro PP Bayang Nyalo 3x2 MW
24	Mini Hydro PP Toba Samosir 1 MW
25	Mini Hydro PP Nagajaya 6MW
26	Mini Hydro PP Cikaso 2x2,3 MW
27	Mini Hydro PP Lebak Barang 7,0 MW
28	Mini Hydro PP Cianten 12,8 MW **
29	Mini Hydro PP Waybesai 2x3MW

No	Description
30	Hydro PP Krueng Isep 10 MW
31	Mini Hydro PP Segara 6,7 MW***
32	Mini Hydro PP Tangka Manippi 10MW
33	Mini Hydro PP Gumanti 7,5MW
34	Gas & Steam PP Senipah 2x41 MW
35	Gas & Steam PP Tanjung Jabung 7,2 MW
36	Gas & Steam PP Gunung Megang 110 MW

*) paid off

Blended Finance melalui Platform SDG Indonesia One

Highlight per September 2022

Pencapaian Kumulatif per September 2022

1. Blended Finance Project

78 Proyek

- 69 Penyiapan Proyek
- 9 Pembiayaan Proyek



3. Ecosystem Enabler

57 Kegiatan

- 49 *capacity building, sharing session, dan business matching*
- 4 kegiatan SDG Center
- 4 kegiatan sinergi SMV/BUMN

2. Funds Mobilization

\$3,19 miliar komitmen

\$934 juta perjanjian

\$227 juta terealisasi

4. SIO Partners

35 Mitra



Pencapaian pada tahun 2022

23 Proyek

Kegiatan *Technical Assistance* untuk penyiapan dokumen pemenuhan persyaratan pembiayaan proyek

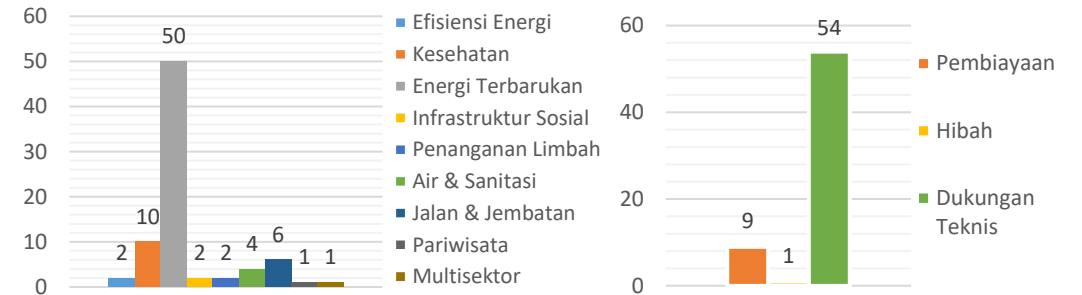
8 Kegiatan

Capacity building, sharing session, dan public communication yang diselenggarakan bersama mitra SIO

1 Sinergi SMV



Jenis Sektor & Dukungan



Persebaran Dukungan SDG Indonesia One



Program On Going



Sustainable Green Bond I Sarana Multi Infrastruktur Stage I 2018

Obligasi Hijau Korporasi Pertama di Indonesia



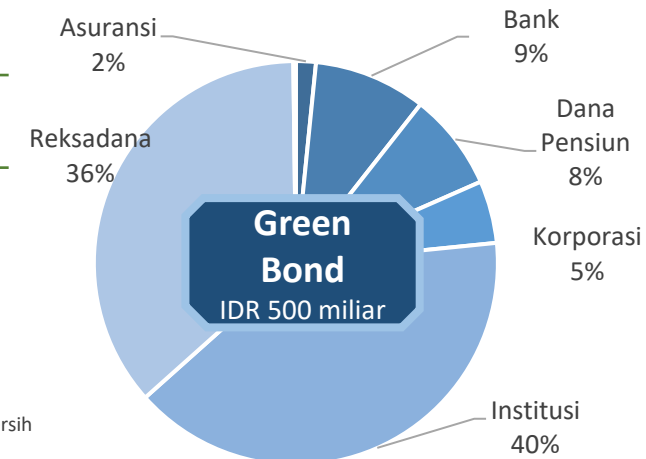
Struktur Obligasi Hijau PT SMI

Nama	Green Bond <i>Berkelanjutan I</i> Sarana Multi Infrastruktur Tahap 1	
Jumlah yang diissue	Rp500 miliar (dengan total ukuran Rp 3 triliun)	
Tanggal	9-Jul-18	
	Series A	Series B
	3 tahun (6-Jul-21)	5 tahun (6-Jul-23)
Jumlah	Rp 251.5 miliar	Rp 248.5 miliar
Kupon	7.55%	7.80%
Indikasi Bebas Risiko	7.08%	7.18%

Alokasi Obligasi Hijau PT SMI

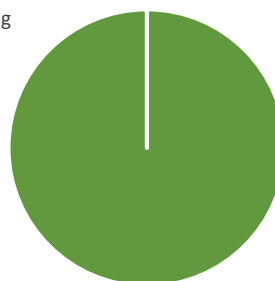
Sektor	Nama Proyek	Alokasi Dana
Energi Terbarukan	Mini Hydro Tunggang Bengkulu	12.6%
	Mini Hydro Lubuk Gadang	23.7%
Transportasi Bersih	Light Rail Transit (LRT) Jabodebek	63.7%

Investor Green Bond of PT SMI



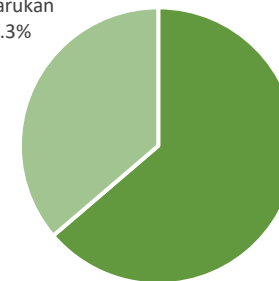
Skema Pembiayaan

Refinancing
100.0%



Sektor

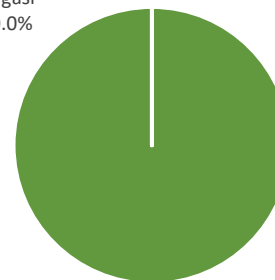
Energi Terbarukan
36.3%



Transportasi Bersih
63.7%

Kategori Climate Change

Mitigasi
100.0%



Standar Wajib



POJK No. 60/POJK.04/2017



Second Opinion dari Ahli Lingkungan

CICERO

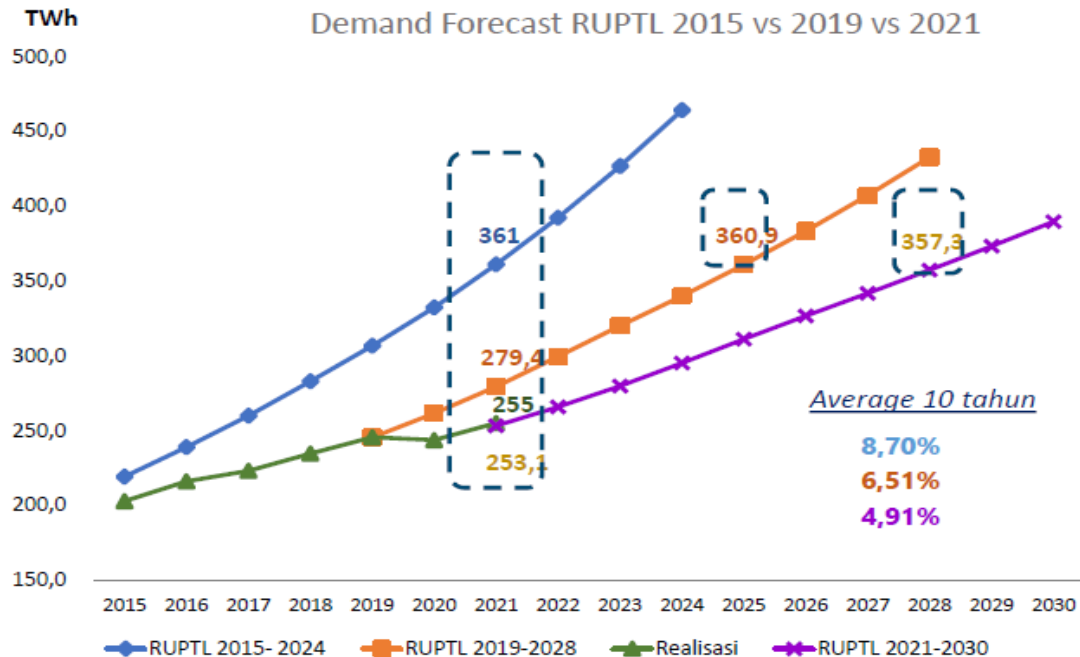
Medium Green

PT SMI mengalokasikan dana 100% dari Obligasi Hijau Berkelanjutan I Sarana Multi Infrastruktur Tahap I 2018 untuk proyek-proyek yang memenuhi syarat dalam Kerangka Green Bond.

Way Forward: Transisi Ekonomi Hijau

Kondisi Oversupply Kelistrikan di Indonesia

Kondisi Oversupply Kelistrikan

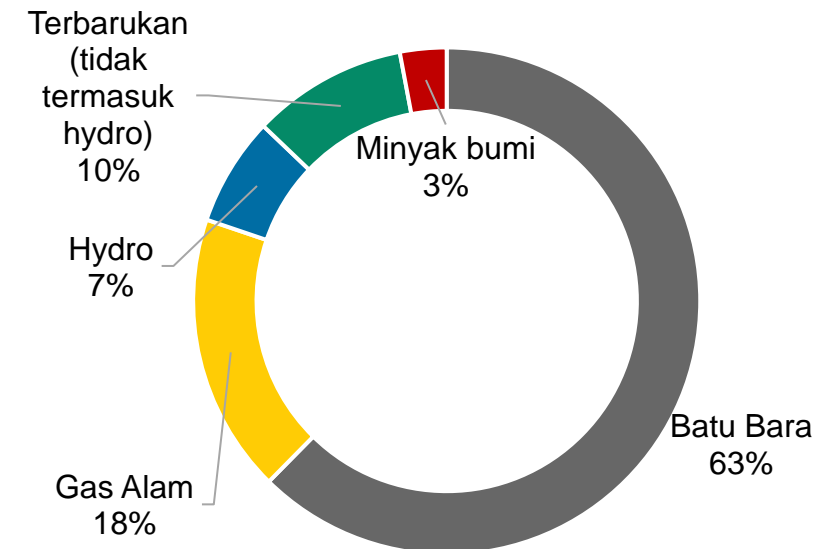


Sumber: RUPTL 2015, 2019, 2021

- Pertumbuhan permintaan tenaga listrik tidak sebanding dengan pertumbuhan kemampuan penyediaan tenaga listrik.
- Lambatnya pertumbuhan permintaan listrik juga diperparah oleh pandemi Covid-19.
- **Peningkatan kelebihan pasokan akan menyebabkan peningkatan Take or Pay (TOP) yang dapat berdampak pada biaya fiskal yang lebih tinggi dalam bentuk subsidi dan kompensasi.**

Source: Ministry of Finance, 13 September 2022

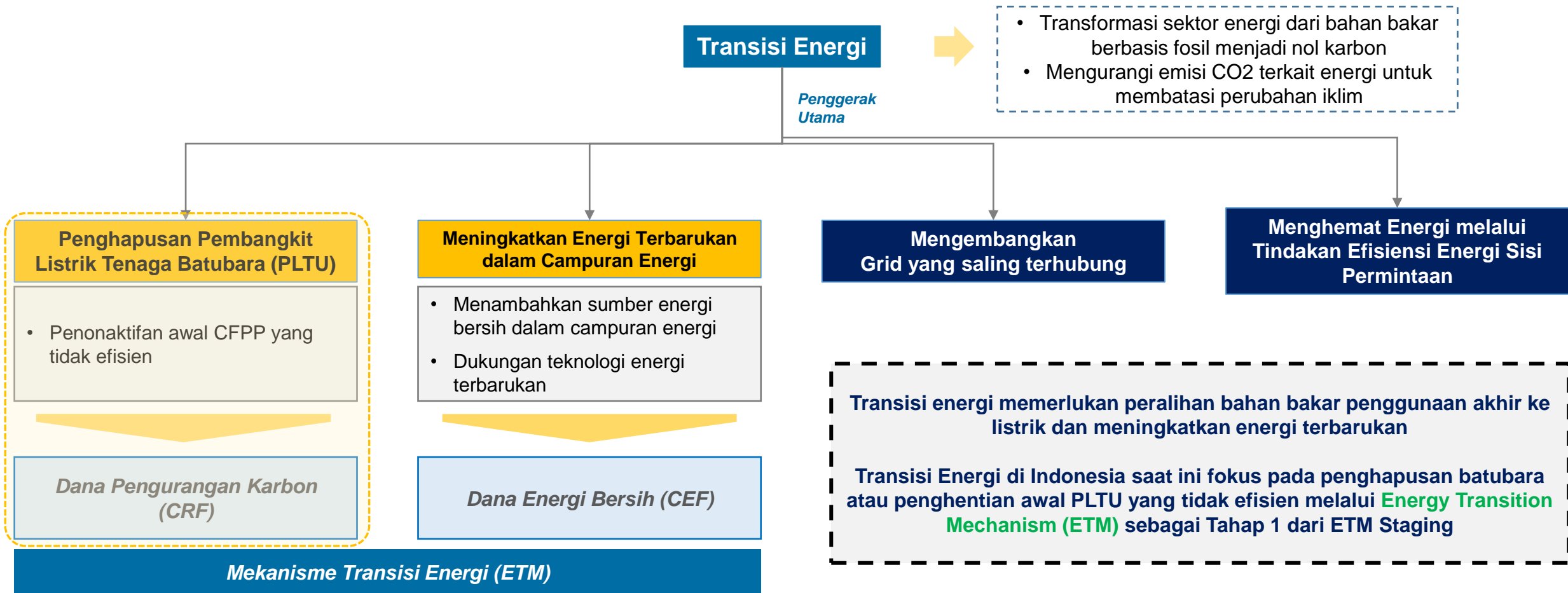
Pembangkit listrik Indonesia berdasarkan sumbernya (2022): 63% dari batu bara



- Hingga tahun 2022, **total kapasitas pembangkit listrik tenaga batu bara mencapai 40 GW.**
- Karena dominasinya dalam bauran energi Indonesia, sektor batubara memainkan peran penting dalam perekonomian Indonesia.

Konsep Transisi Energi di Indonesia

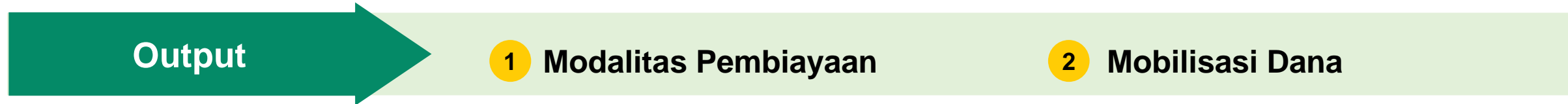
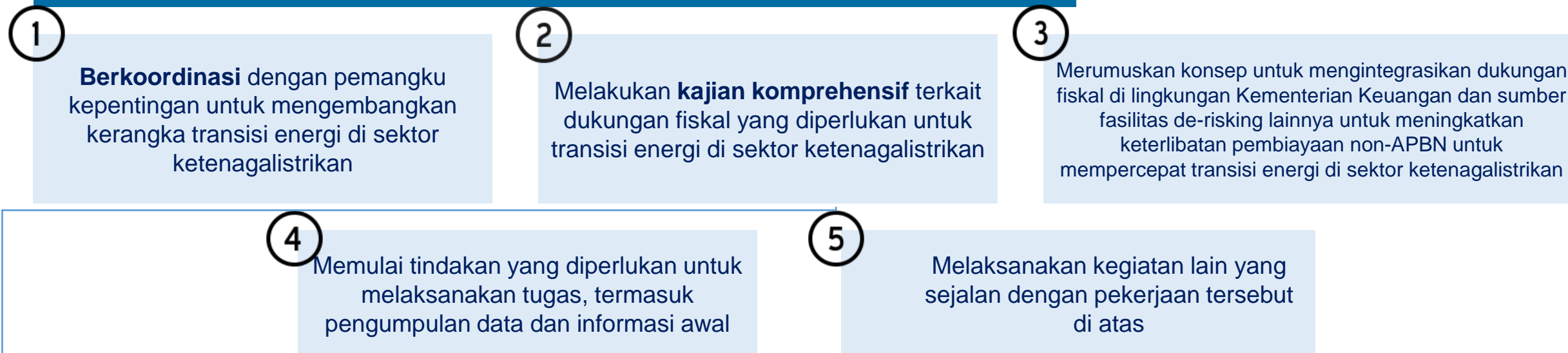
Pasokan energi Indonesia meningkat hampir 60% selama 20 tahun terakhir. Seiring pertumbuhan ekonomi Indonesia, permintaan energi meningkat dan dipasok melalui energi batubara. Pertumbuhan ekonomi Indonesia telah menyebabkan lebih banyak emisi CO2. Transisi energi diperlukan untuk mencapai emisi nol bersih sebagai jalan menuju ekonomi maju.



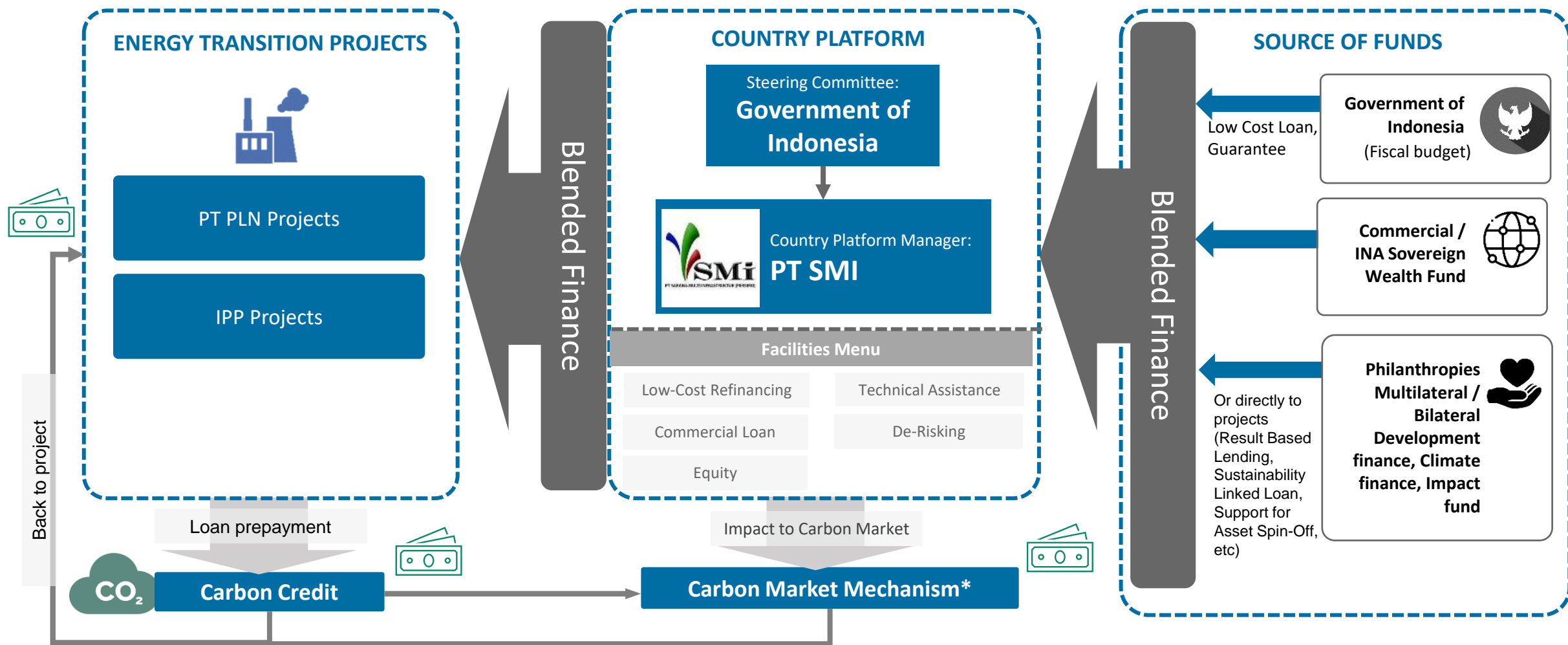
PT SMI Telah Menerima Penugasan Dari Pemerintah Indonesia Melalui Kementerian Keuangan untuk Implementasi ETM Country Platform

Kemenkeu telah menugaskan PT SMI sebagai lembaga pelaksana, melalui Keputusan Menteri Keuangan No. 275/KMK.010/2022

Keputusan menteri keuangan tersebut menggambarkan ruang lingkup kerja PT SMI, sebagai berikut:

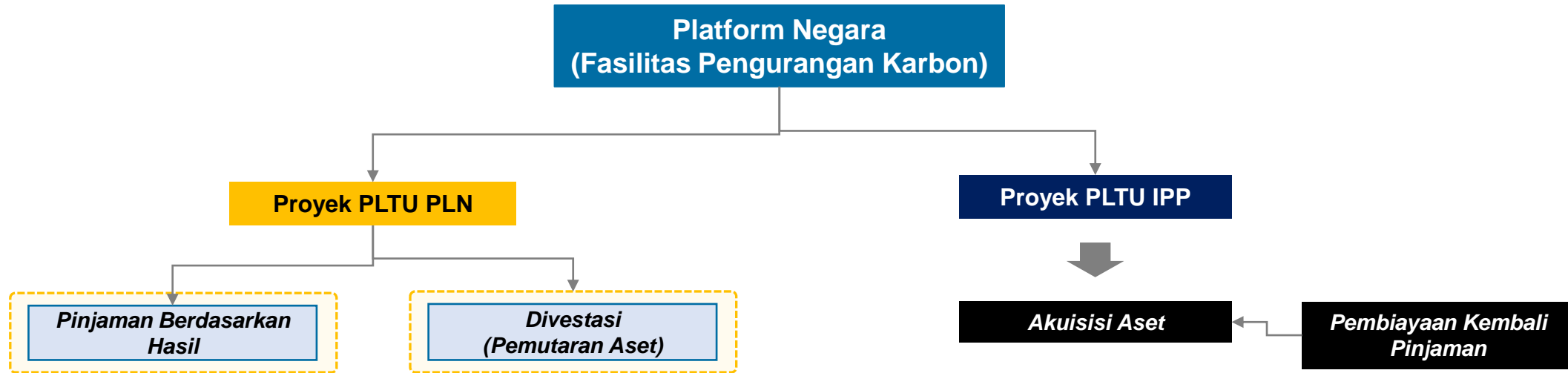


Struktur Pembiayaan Campuran pada Mekanisme Transisi Energi Indonesia (Fasilitas Pengurangan Karbon)



*) Carbon Trading, Carbon Bond, Result Based Payment, Stand By Buyer

Potensi Dukungan Manajer Platform Negara untuk Transaksi



Tujuan dari transaksi adalah sebagai berikut:

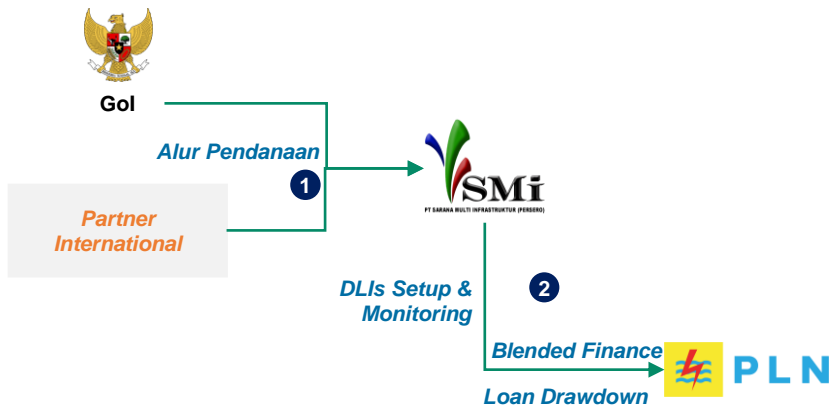


- **Memperpendek usia ekonomi (early decommissioning) PLTU Batubara**
- Untuk mendapatkan pengurangan emisi CO2 tambahan untuk pencapaian NDC Indonesia
- **Untuk mendapatkan akses ke biaya dana yang lebih rendah (baik dari sisi ekuitas & pinjaman) dan memanfaatkan anggaran negara**
- Mendorong penerapan skema transisi yang adil dan terjangkau
- **Efisiensi aset PLN dan pengurangan beban fiskal**
- Untuk mempromosikan pembiayaan karbon (pajak dan insentif)

Product of Support

Struktur Result Based Lending, Divestment, Equity Investment

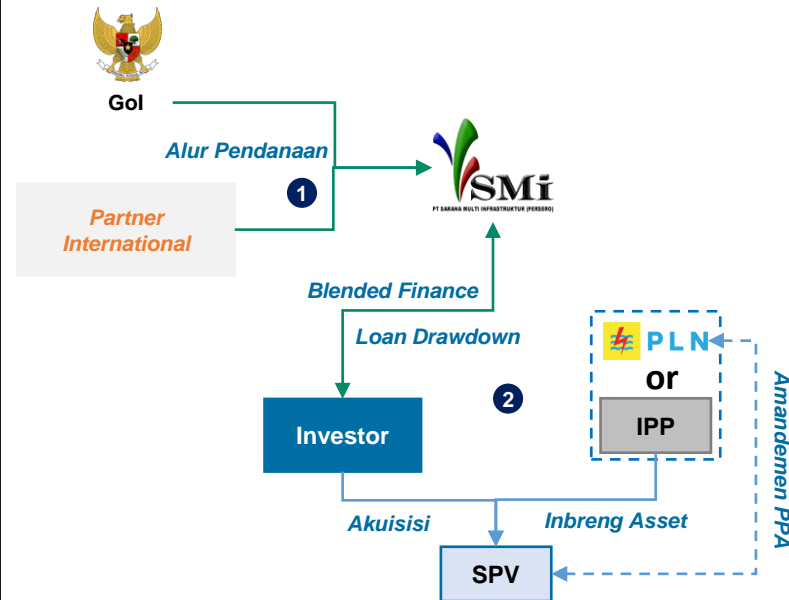
Result Based Loan



Struktur

1. Penggalangan dana dari pemberi pinjaman komersial/pasar modal, Bank Pembangunan Multilateral (MDB), dan Pemerintah Indonesia untuk digabungkan sebagai fasilitas pinjaman kepada PLN. Pinjaman yang akan diterima PLN dalam bentuk blended finance dengan set Disbursement Linked Indicators.
2. PT SMI akan menyusun seperangkat Indikator Disbursement Linked dengan masukan dari Pemerintah dan Mitra Internasional, daftar pengecualian untuk penggunaan dana hasil pinjaman yang akan dituangkan dalam perjanjian pinjaman kepada PLN. PT SMI akan memantau Disbursement Linked Indicators yang telah disepakati selama masa pinjaman.

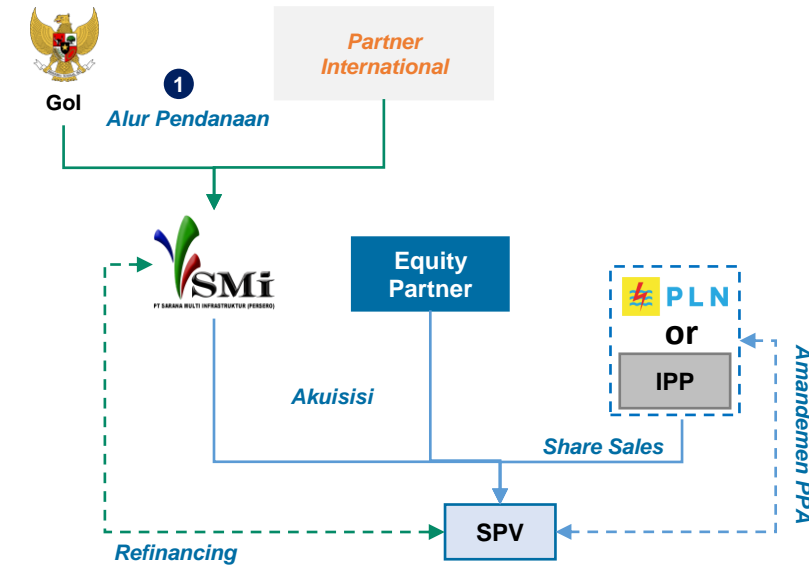
Divestment



Struktur

- Penggalangan dana dari pemberi pinjaman komersial/pasar modal, Multilateral Development Bank (MDB), dan Pemerintah Indonesia untuk digabungkan sebagai fasilitas pinjaman kepada Investor. Pinjaman akan diterima Investor dalam bentuk blended finance dengan KPI yang ditetapkan.
- PLN akan mendirikan SPV dimana PLN akan mengukir aset PLTU terpilih ke SPV sebagai penyertaan modal (inbreng aset). Investor strategis akan menggalang dana untuk mengakuisisi kepemilikan SPV, dimana PT SMI akan memberikan pinjaman campuran kepada investor.

Equity Investment



Struktur

1. PT SMI dan mitra ekuitas akan mengakuisisi aset PLTU IPP.
2. Penggalangan dana dari pemberi pinjaman komersial/pasar modal, Bank Pembangunan Multilateral (MDB), dan Pemerintah Indonesia untuk digabungkan sebagai fasilitas pinjaman kepada investor/PLN yang ada. Pinjaman akan diterima oleh investor lama/ PLN dalam bentuk blended finance dengan KPI yang ditetapkan. Hasil dari uang akan digunakan sebagai pinjaman refinancing.

Kesiapan PT SMI sebagai *Country Platform Manager*

Dengan mandat terbaru yang diperbarui pada tahun 2020, PT SMI dapat mendukung program strategis nasional mengenai mekanisme transisi energi berdasarkan penugasan dari Pemerintah Indonesia

“Trustworthy & Deliver Result”



	FY 2019 (Audited)	FY 2020 (Audited)	Des 2021 (Audited)
Rating	AAA/Stable	AAA/Stable	AAA/Stable
	BBB/Stable	BBB/Stable	BBB/Stable
Total Asset	75,819	100,740	114,502
Total Equity	36,854	37,523	38,900
Net Profit	1,704	1,907	1.830
Net NPL	0.05%	0.02%	0.58%
Loan Loss Coverage	192.81%	461.11%	403.04%
Debt To Equity Ratio	1.03	1.66	1.92

“Human Capital”



PT SMI sebagai Lembaga Keuangan yang mendukung infrastruktur dan sektor lainnya berdasarkan penugasan



Mandate

Rekam jejak yang baik dan dipercaya oleh pemegang saham, investor, mitra strategis

- Sebagai lembaga pelaksana SDG Indonesia One, PT SMI telah mengumpulkan dan memobilisasi dana untuk mendukung proyek-proyek terkait SDG, termasuk energi terbarukan
- Sebagai lembaga pelaksana investasi pemerintah dan penyaluran pinjaman kota di bawah Program Pemulihan Ekonomi Nasional dengan total dukungan fiskal 3 miliar USD

Performa dan pertumbuhan yang baik bahkan di bawah kondisi yang tidak ideal



“Strong Performance”

Sumber daya manusia yang berpengalaman dilengkapi dengan keterampilan yang dapat mendukung transisi energi

PT SMI telah dilengkapi dengan sumber daya manusia dengan pengalaman dan pengetahuan yang relevan di bidang ketenagalistrikan termasuk energi terbarukan yang akan mempercepat tahap persiapan dan implementasi transisi energi

Thank you,



PT Sarana Multi Infrastruktur (Persero)

Sahid Sudirman Center, 48th Floor

Jl. Jenderal Sudirman No. 86

Jakarta 10220, Indonesia

Phone : (62-21) 8082 5288 (hunting)

Fax : (62-21) 8082 5258


Email : corporatesecretary@ptsmi.co.id

 ptsmi.co.id

 infralib.ptsmi.co.id

 @ptsmi

 ptsmi_id

 PT Sarana Multi Infrastruktur
(Persero)