

PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk

Laporan keuangan  
Tanggal 31 Desember 2019  
dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut  
beserta laporan auditor independen/  
*Financial statements*  
*As of December 31, 2019*  
*and for the year then ended*  
*with independent auditors' report*

DRAFT

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**LAPORAN KEUANGAN**  
**TANGGAL 31 DESEMBER 2019 DAN**  
**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR**  
**PADA TANGGAL TERSEBUT**  
**BESERTA LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN**

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**FINANCIAL STATEMENTS**  
**AS OF DECEMBER 31, 2019 AND**  
**FOR THE YEAR THEN ENDED**  
**WITH INDEPENDENT AUDITORS' REPORT**

**Daftar Isi**

**Table of Contents**

<u>Halaman/Page</u>		
Laporan Auditor Independen		<i>Independent Auditors' Report</i>
Laporan Posisi Keuangan.....	1 - 7	<i>Statement of Financial Position</i>
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain .....	8 - 9	<i>Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i>
Laporan Perubahan Ekuitas .....	10 - 11	<i>Statement of Changes in Equity</i>
Laporan Arus Kas .....	12 - 14	<i>Statement of Cash Flows</i>
Catatan Atas Laporan Keuangan .....	15 - 249	<i>Notes to the Financial Statements</i>

\*\*\*\*\*

*The original report included herein is in the Indonesian language.*

#### **Laporan Auditor Independen**

Laporan No. /2019

#### **Pemegang Saham, Dewan Komisaris dan Direksi PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk**

Kami telah mengaudit laporan keuangan PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan tanggal 31 Desember 2019, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas, dan laporan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, dan suatu iktisar kebijakan akuntansi signifikan dan informasi penjelasan lainnya.

#### **Tanggung jawab manajemen atas laporan keuangan**

Manajemen bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan ini sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, dan atas pengendalian internal yang dianggap perlu oleh manajemen untuk memungkinkan penyusunan laporan keuangan yang bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan.

#### **Tanggung jawab auditor**

Tanggung jawab kami adalah untuk menyatakan suatu opini atas laporan keuangan ini berdasarkan audit kami. Kami melaksanakan audit kami berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Standar tersebut mengharuskan kami untuk mematuhi ketentuan etika serta merencanakan dan melaksanakan audit untuk memperoleh keyakinan memadai tentang apakah laporan keuangan tersebut bebas dari kesalahan penyajian material.

#### ***Independent Auditors' Report***

*Report No. /2019*

#### ***The Shareholders, the Boards of Commissioners and Directors PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk***

*We have audited the accompanying financial statements of PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk, which comprise the statement of financial position as of December 31, 2019, and the statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity, and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.*

#### ***Management's responsibility for the financial statements***

*Management is responsible for the preparation and fair presentation of such financial statements in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.*

#### ***Auditors' responsibility***

*Our responsibility is to express an opinion on such financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether such financial statements are free from material misstatement.*

*The original report included herein is in the Indonesian language.*

#### **Laporan Auditor Independen (lanjutan)**

Laporan No. /2019 (lanjutan)

#### **Tanggung Jawab auditor (lanjutan)**

Suatu audit melibatkan pelaksanaan prosedur untuk memperoleh bukti audit tentang angka-angka dan pengungkapan dalam laporan keuangan. Prosedur yang dipilih bergantung pada pertimbangan auditor, termasuk penilaian atas risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan. Dalam melakukan penilaian risiko tersebut, auditor mempertimbangkan pengendalian internal yang relevan dengan penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan entitas untuk merancang prosedur audit yang tepat sesuai dengan kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektivitasan pengendalian internal entitas. Suatu audit juga mencakup pengevaluasian atas ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan dan kewajaran estimasi akuntansi yang dibuat oleh manajemen, serta pengevaluasian atas penyajian laporan keuangan secara keseluruhan.

Kami yakin bahwa bukti audit yang telah kami peroleh adalah cukup dan tepat untuk menyediakan suatu basis bagi opini audit kami.

#### **Opini**

Menurut opini kami, laporan keuangan terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk tanggal 31 Desember 2019, serta kinerja keuangan dan arus kasnya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

#### **Independent Auditors' Report (continued)**

*Report No. /2019 (continued)*

#### **Auditors' responsibility (continued)**

*An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditors' judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditors consider internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.*

*We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.*

#### **Opinion**

*In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk as of December 31, 2019, and its financial performance and cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.*

Purwantono, Sungkoro & Surja

Muhammad Kumlawan, CPA

Registrasi Akuntan Publik No. AP.0240 / Public Accountant Registration No. AP.0240

14 Februari 2020 / February 14, 2020

The original financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**LAPORAN POSISI KEUANGAN**  
 Tanggal 31 Desember 2019  
 (Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
 kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**  
 As of December 31, 2019  
 (Expressed in millions of Rupiah,  
 unless otherwise stated)

	31 Desember/ December 31, 2019	Catatan/ Notes	31 Desember/ December 31, 2018	
<b>ASET</b>				<b>ASSETS</b>
KAS	1.369.167	2a,2d,4	1.243.615	<b>CASH</b>
GIRO PADA BANK INDONESIA	15.512.329	2a,2c,2d,2f,5	15.417.862	<b>CURRENT ACCOUNTS WITH BANK INDONESIA</b>
GIRO PADA BANK LAIN		2a,2c,2d 2e,2f,6,44		<b>CURRENT ACCOUNTS WITH OTHER BANKS</b>
Pihak ketiga	391.877		718.377	Third parties
Pihak berelasi	357.624		870.392	Related parties
Cadangan kerugian penurunan nilai	749.501		1.588.769	Allowance for impairment losses
	(1.632)		(1.718)	
	<u>747.869</u>		<u>1.587.051</u>	
PENEMPATAN PADA BANK INDONESIA DAN BANK LAIN		2a,2c,2d 2e,2g,7,44		<b>PLACEMENTS WITH BANK INDONESIA AND OTHER BANKS</b>
Pihak ketiga	10.996.115		26.461.116	Third parties
Pihak berelasi	101.078		3.644	Related party
	<u>11.097.193</u>		<u>26.464.760</u>	
<b>EFEK-EFEK</b>		2a,2c,2d, 2e,2h,8,44		<b>SECURITIES</b>
Pihak ketiga	4.189.398		4.147.137	Fair value through profit or loss
Nilai wajar melalui laba rugi	1.422.811		637.512	Available-for-sale
Tersedia untuk dijual	373.379		206.897	Held-to-maturity
Dimiliki hingga jatuh tempo	<u>5.985.588</u>		<u>4.991.546</u>	
Pihak berelasi				Related parties
Tersedia untuk dijual	1.206.536		874.112	Available-for-sale
Dimiliki hingga jatuh tempo	919.925		3.000	Held-to-maturity
	<u>2.126.461</u>		<u>877.112</u>	
Cadangan kerugian penurunan nilai	8.112.049		5.868.658	Allowance for impairment losses
	(27.378)		(20.173)	
	<u>8.084.671</u>		<u>5.848.485</u>	
<b>OBLIGASI PEMERINTAH</b>		2a,2c,2d, 2e,2h,9,44		<b>GOVERNMENT BONDS</b>
Nilai wajar melalui laba rugi	1.232.204		2.777.574	Fair value through profit -or-loss
Tersedia untuk dijual	6.147.729		3.904.235	Available-for-sale
Dimiliki hingga jatuh tempo	3.673.668		2.711.329	Held-to-maturity
	<u>11.053.601</u>		<u>9.393.138</u>	

Catatan atas laporan keuangan terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan.

The accompanying notes to the financial statements form an integral part of these financial statements taken as a whole.

The original financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**LAPORAN POSISI KEUANGAN (lanjutan)**  
**Tanggal 31 Desember 2019**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (continued)**  
**As of December 31, 2019**  
**(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

	31 Desember/ December 31, 2019	Catatan/ Notes	31 Desember/ December 31, 2018	<b>ASSETS (continued)</b>
<b>ASET (lanjutan)</b>				
<b>EFEK-EFEK YANG DIBELI DENGAN JANJI DIJUAL KEMBALI</b>				<b>SECURITIES PURCHASED UNDER AGREEMENT TO RESELL</b>
Pihak ketiga	1.675.221	2c,2d, 2e 2s,10,44	-	Third parties
Pihak berelasi	200.000		-	Related parties
	<u>1.875.221</u>		<u>-</u>	
<b>KREDIT YANG DIBERIKAN DAN PEMBIAYAAN/ PIUTANG SYARIAH</b>				<b>LOANS AND SHARIA FINANCING/RECEIVABLES</b>
Kredit yang diberikan				Loans
Pihak ketiga	214.807.263	2c,2d,2e,2i, 2j,11,44	204.651.014	Third parties
Pihak berelasi	17.405.276		11.605.291	Related parties
	<u>232.212.539</u>		<u>216.256.305</u>	
Cadangan kerugian penurunan nilai	(5.425.908)		(2.777.845)	Allowance for impairment losses
	<u>226.786.631</u>		<u>213.478.460</u>	
Pembiayaan/piutang syariah				Sharia financing/receivables
Pihak ketiga	23.609.204		22.037.831	Third parties
Pihak berelasi	3.416		3.596	Related parties
	<u>23.612.620</u>		<u>22.041.427</u>	
Cadangan kerugian penurunan nilai	(690.258)		(520.287)	Allowance for impairment losses
	<u>22.922.362</u>		<u>21.521.140</u>	
	<u>249.708.993</u>		<u>234.999.600</u>	
<b>TAGIHAN SPOTSUKU BUNGA</b>				<b>INTEREST RATE SPOT RECEIVABLE</b>
Pihak ketiga	-	2d,2e 2al	167	Third parties
<b>TAGIHAN AKSEPTASI</b>				<b>ACCEPTANCES RECEIVABLE</b>
Pihak berelasi	487.052	2d,2e 2k,12	528.148	Related parties
<b>PENYERTAAN SAHAM</b>				<b>INVESTMENT IN SHARES</b>
Pihak ketiga	270	2d,2e 2l,13	270	Third parties
Cadangan kerugian penurunan nilai	(270)		(270)	Allowance for impairment losses
	<u>-</u>		<u>-</u>	
<b>ASET TETAP</b>				<b>PREMISES AND EQUIPMENT</b>
Biaya perolehan/Nilai revaluasi	8.108.086	2m,2n,14,35	7.411.526	Cost/Revaluation value
Akumulasi penyusutan	(2.707.428)		(2.393.832)	Accumulated depreciation
	<u>5.400.658</u>		<u>5.017.694</u>	
<b>BUNGA YANG MASIH AKAN DITERIMA</b>	3.210.772	2d,15	2.959.502	<b>INTEREST RECEIVABLE</b>

The accompanying notes to the financial statements form an integral part of these financial statements taken as a whole.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**LAPORAN POSISI KEUANGAN (lanjutan)**  
Tanggal 31 Desember 2019  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (continued)**  
As of December 31, 2019  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

	31 Desember/ December 31, 2019	Catatan/ Notes	31 Desember/ December 31, 2018	
<b>ASET (lanjutan)</b>				<b>ASSETS (continued)</b>
<b>ASET PAJAK TANGGUHAN - Neto</b>	629.105	2ae,39	260.251	<b>DEFERRED TAX ASSETS - Net</b>
<b>ASET LAIN-LAIN</b>	2.600.197	2d,2n, 2o,2aj,16	2.715.921	<b>OTHER ASSETS</b>
<b>TOTAL ASET</b>	<b><u>311.776.828</u></b>		<b><u>306.436.194</u></b>	<b>TOTAL ASSETS</b>

Catatan atas laporan keuangan terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan.

*The accompanying notes to the financial statements form an integral part of these financial statements taken as a whole.*

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**LAPORAN POSISI KEUANGAN (lanjutan)**  
**Tanggal 31 Desember 2019**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (continued)**  
**As of December 31, 2019**  
**(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>Catatan/ Notes</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	
<b>LIABILITAS, DANA SYIRKAH TEMPORER DAN EKUITAS</b>				<b>LIABILITIES, TEMPORARY SYIRKAH FUNDS AND EQUITY</b>
<b>LIABILITAS</b>				<b>LIABILITIES</b>
<b>LIABILITAS SEGERA</b>	1.999.183	2d,2p,17	2.301.930	<b>LIABILITIES DUE IMMEDIATELY</b>
<b>SIMPANAN DARI NASABAH</b>		2c,2d,2q,44		<b>DEPOSITS FROM CUSTOMERS</b>
Giro		18		Demand deposits
Pihak ketiga	9.583.560		17.774.334	Third parties
Pihak berelasi	38.524.556		35.898.854	Related parties
	<u>48.108.116</u>		<u>53.673.188</u>	
Giro Wadiah		18		Wadiah demand deposits
Pihak ketiga	917.455		1.314.451	Third parties
Pihak berelasi	1.675.555		1.467.403	Related parties
	<u>2.593.010</u>		<u>2.781.854</u>	
	<u>50.701.126</u>		<u>56.455.042</u>	
Tabungan		19		Savings deposits
Pihak ketiga	41.212.905		37.991.758	Third parties
Pihak berelasi	272.004		359.081	Related parties
	<u>41.484.909</u>		<u>38.350.839</u>	
Tabungan Wadiah		19		Wadiah savings deposits
Pihak ketiga	789.042		765.695	Third parties
Pihak berelasi	847		629	Related parties
	<u>789.889</u>		<u>766.324</u>	
	<u>42.274.798</u>		<u>39.117.163</u>	
Deposito berjangka		20		Time deposits
Pihak ketiga	61.281.176		69.989.506	Third parties
Pihak berelasi	52.648.592		45.472.777	Related parties
	<u>113.929.768</u>		<u>115.462.283</u>	
Total simpanan dari nasabah	<u>206.905.692</u>		<u>211.034.488</u>	<b>Total deposits from customers</b>

Catatan atas laporan keuangan terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan.

*The accompanying notes to the financial statements form an integral part of these financial statements taken as a whole.*

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**LAPORAN POSISI KEUANGAN (lanjutan)**  
 Tanggal 31 Desember 2019  
 (Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
 kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (continued)**  
 As of December 31, 2019  
 (Expressed in millions of Rupiah,  
 unless otherwise stated)

	31 Desember/ December 31, 2019	Catatan/ Notes	31 Desember/ December 31, 2018	
<b>LIABILITAS, DANA SYIRKAH TEMPORER DAN EKUITAS (lanjutan)</b>				<b>LIABILITIES, TEMPORARY SYIRKAH FUNDS AND EQUITY (continued)</b>
SIMPANAN DARI BANK LAIN				<b>DEPOSITS FROM OTHER BANKS</b>
Pihak ketiga	4.509.238	2c,2d,2r, 21	2.992.579	Third parties
EFEK-EFEK YANG DIJUAL DENGAN JANJI DIBELI KEMBALI				<b>SECURITIES SOLD UNDER REPURCHASE AGREEMENTS</b>
Pihak ketiga	935.000	2d,2s, 22	935.000	Third parties
LIABILITAS AKSEPTASI				<b>ACCEPTANCES PAYABLE</b>
Pihak berelasi	487.052	2c,2d,2k 23,44	528.148	Related parties
LIABILITAS SPOT SUKU BUNGA				<b>INTEREST RATE SPOT PAYABLE</b>
Pihak ketiga	-	2c,2d,2ak	152	Third parties
SURAT-SURAT BERHARGA YANG DITERBITKAN				<b>SECURITIES ISSUED</b>
Pihak ketiga	14.405.980	1c,2c,2d, 21,24,44	13.719.734	Third parties
Pihak berelasi	5.377.572		6.925.026	Related parties
<b>PINJAMAN YANG DITERIMA</b>				<b>FUND BORROWINGS</b>
Pihak ketiga	8.681.368	2c,2d,2u, 25,44	7.430.342	Third parties
Pihak berelasi	13.784.289		8.069.151	Related parties
<b>TOTAL LIABILITAS</b>	<b>269.451.682</b>		<b>263.784.017</b>	<b>TOTAL LIABILITIES</b>

Catatan atas laporan keuangan terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan.

*The accompanying notes to the financial statements form an integral part of these financial statements taken as a whole.*

The original financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**LAPORAN POSISI KEUANGAN (lanjutan)**  
 Tanggal 31 Desember 2019  
 (Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
 kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (continued)**  
 As of December 31, 2019  
 (Expressed in millions of Rupiah,  
 unless otherwise stated)

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>Catatan/ Notes</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	
<b>LIABILITAS, DANA SYIRKAH TEMPORER DAN EKUITAS (lanjutan)</b>				<b>LIABILITIES, TEMPORARY SYIRKAH FUNDS AND EQUITY (continued)</b>
<b>DANA SYIRKAH TEMPORER</b>				<b>TEMPORARY SYIRKAH FUNDS</b>
<b>SIMPANAN NASABAH</b>				<b>DEPOSITS FROM CUSTOMERS</b>
Giro Mudharabah				Mudharabah current accounts
Pihak ketiga	826.682	18	1.059.570	Third parties
Pihak berelasi	588.030		534.702	Related parties
	<b>1.414.712</b>		<b>1.594.272</b>	
Tabungan Mudharabah		19		Mudharabah savings deposits
Pihak ketiga	3.226.349		2.675.780	Third parties
Pihak berelasi	136.577		84.289	Related parties
	<b>3.362.926</b>		<b>2.760.069</b>	
Deposito berjangka Mudharabah		20		Mudharabah time deposits
Pihak ketiga	11.661.400		8.814.203	Third parties
Pihak berelasi	2.038.501		5.625.953	Related parties
	<b>13.699.901</b>		<b>14.440.156</b>	
Total simpanan nasabah	<b>18.477.539</b>		<b>18.794.497</b>	<b>Total deposits from customers</b>
<b>SIMPANAN DARI BANK LAIN</b>				<b>DEPOSITS FROM OTHER BANKS</b>
Giro Mudharabah		2c,2d,2y,44		Mudharabah current accounts
Pihak ketiga	243		315	Third parties
Tabungan Mudharabah		21		Mudharabah savings deposits
Pihak ketiga	3.299		8.857	Third parties
Deposito berjangka Mudharabah		21		Mudharabah time deposits
Pihak ketiga	7.870		8.060	Third parties
Total simpanan dari bank lain	<b>11.412</b>		<b>17.232</b>	<b>Total deposit from other banks</b>
<b>TOTAL DANA SYIRKAH TEMPORER</b>	<b>18.488.951</b>		<b>18.811.729</b>	<b>TOTAL TEMPORARY SYIRKAH FUNDS</b>

Catatan atas laporan keuangan terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan.

The accompanying notes to the financial statements form an integral part of these financial statements taken as a whole.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**LAPORAN POSISI KEUANGAN (lanjutan)**  
**Tanggal 31 Desember 2019**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (continued)**  
**As of December 31, 2019**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>Catatan/ Notes</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	
<b>LIABILITAS, DANA SYIRKAH TEMPORER DAN EKUITAS (lanjutan)</b>				
<b>EKUITAS</b>				
Modal saham - nominal Rp500 (Rupiah penuh) per saham masing-masing pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018				Capital stock - Rp500 par value per share (full amount) as of December 31, 2019 and 2018, respectively
Modal dasar 20.478.432.000 saham (nilai penuh) (terdiri dari 1 lembar saham seri A Dwiwarna dan 20.478.431.999 lembar saham seri B) masing-masing pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018				Authorized capital 20,478,432,000 shares (full amount) (consisting of 1 share of Series A Dwiwarna and 20,478,431,999 shares of series B) as of December 31, 2019 and 2018, respectively
Modal ditempatkan dan disetor penuh 10.590.000.000 saham (nilai penuh) (terdiri dari 1 lembar saham seri A Dwiwarna dan 10.589.999.999 lembar Saham seri B) masing-masing pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018	5.295.000 2.054.454	2w,30a	5.295.000 2.054.454	Issued and fully paid capital 10,590,000,000 shares (full amount) (consisting of 1 share of series A Dwiwarna and 10,589,999,999 shares of series B as of December 31, 2019 and 2018, respectively)
Tambahan modal disetor				Additional paid-in capital
Keuntungan (Kerugian) neto yang belum direalisasi atas efek-efek dan obligasi Pemerintah yang tersedia untuk dijual, setelah pajak tangguhan	11.460	2h,8,9	(107.430)	Net unrealized gain (loss) on available-for-sale securities and Government bonds, net of deferred tax
Pengukuran kembali Program Imbalan Pasti - setelah pajak tangguhan	(194.707)	2ac	(82.886)	Remeasurement of defined benefit plan - net of deferred tax
Surplus Revaluasi Aset Tetap	3.307.991	2m,14	2.966.991	Revaluation Surplus of Fixed Assets
Saldo laba <sup>1)</sup> Telah ditentukan penggunaannya Belum ditentukan penggunaannya	12.995.994 366.003	2b,2x	10.749.657 2.964.662	Retained Earnings <sup>1)</sup> Appropriated Unappropriated
<b>TOTAL EKUITAS</b>	<b>23.836.195</b>		<b>23.840.448</b>	<b>TOTAL EQUITY</b>
<b>TOTAL LIABILITAS, DANA SYIRKAH TEMPORER DAN EKUITAS</b>	<b>311.776.828</b>		<b>306.436.194</b>	<b>TOTAL LIABILITIES, TEMPORARY SYIRKAH FUNDS AND EQUITY</b>

<sup>1)</sup> Saldo defisit sebesar Rp14.226.290 telah dieliminasi akibat kuasi-reorganisasi pada tanggal 31 Mei 2007.

<sup>1)</sup> Accumulated losses amounted to Rp14,226,290 was eliminated as a result of quasi-reorganization on May 31, 2007.

Catatan atas laporan keuangan terlampir merupakan bagian  
yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara  
keseluruhan.

*The accompanying notes to the financial statements form an integral part of these financial statements taken as a whole.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**LAPORAN LABA RUGI DAN**  
**PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN**  
**Untuk Tahun yang Berakhir Pada Tanggal**  
**31 Desember 2019**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND**  
**OTHER COMPREHENSIVE INCOME**  
**For the Year Ended**  
**December 31, 2019**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember/  
Year Ended December 31,

	Catatan/ Notes	2019	2018	<b>INCOME AND EXPENSES FROM OPERATIONS</b>
<b>PENDAPATAN DAN BEBAN OPERASIONAL</b>				<i>Interest Income and Income from Profit Sharing</i>
Pendapatan Bunga dan Bagi Hasil	2z,2aa 31a	23.271.432	20.781.512	<i>Interest</i>
Bunga				<i>Profit Sharing and Margin from Sharia Unit</i>
Bagi hasil dan marjin unit syariah	2ab,31b	2.448.442	2.070.246	
Total Pendapatan Bunga dan Bagi Hasil		25.719.874	22.851.758	<i>Total Interest Income and Income from Profit Sharing</i>
Beban Bunga, Bagi Hasil dan Bonus				<i>Interest, Profit Sharing and Bonus Expenses</i>
Bunga	2z,32a	(15.167.294)	(11.627.554)	<i>Interest</i>
Beban pendanaan lainnya	2ab,32b	(157.708)	(128.826)	<i>Other financing expenses</i>
Bonus Simpanan <i>Wadiyah</i>		(15.641)	(12.436)	<i>Wadiyah Bonus</i>
Hak Pihak Ketiga atas Bagi hasil <i>Mudharabah</i>	2ab,32b	(1.417.430)	(993.765)	<i>Third Parties' Share on Return of Mudharabah</i>
Total Beban Bunga, Bagi Hasil dan Bonus		(16.758.073)	(12.762.581)	<i>Total Interest, Profit Sharing and Bonus Expenses</i>
Pendapatan Bunga dan Bagi Hasil - Neto		8.961.801	10.089.177	<i>Interest Income and Income from Profit Sharing - Net</i>
Pendapatan Operasional Lainnya				<i>Other Operating Income</i>
Pungutan administrasi dan denda atas simpanan dan kredit yang diberikan		832.556	819.837	<i>Administration fees and penalties on deposits and loans</i>
Pendapatan dari penerimaan kredit yang dihapus bukukan		113.399	130.900	<i>Income from recovery of loans written-off</i>
Keuntungan dari penjualan efek-efek - neto	2h,8	478.339	437.553	<i>Gain on sale of securities - net</i>
Keuntungan dari penjualan obligasi pemerintah - neto	2h,9	144.553	8.586	<i>Gain on sale of government bonds - net</i>
Keuntungan yang belum direalisasi dari perubahan nilai wajar efek-efek - neto		20.894	30.316	<i>Unrealized gain on changes in fair value of securities - net</i>
Keuntungan yang belum direalisasi dari perubahan nilai wajar obligasi pemerintah - neto	2h,9	1.745	11.999	<i>Unrealized gain on changes in fair value of Government Bonds - net</i>
Lain-lain	33	518.366	632.403	<i>Others</i>
Total Pendapatan Operasional Lainnya		2.109.852	2.071.594	<i>Total Other Operating Income</i>
Penyisihan kerugian penurunan nilai aset keuangan dan non-aset keuangan	2e,2n,34	(3.486.665)	(1.714.427)	<i>Provision for Impairment Losses on Financial and Non-financial Assets</i>

Catatan atas laporan keuangan terlampir merupakan bagian  
yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara  
keseluruhan.

The accompanying notes to the financial statements form an  
integral part of these financial statements  
taken as a whole.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**LAPORAN LABA RUGI DAN**  
**PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN (lanjutan)**  
**Untuk Tahun yang Berakhir Pada Tanggal**  
**31 Desember 2019**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND**  
**OTHER COMPREHENSIVE INCOME (continued)**  
**For the Year Ended**  
**December 31, 2019**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember/ Year Ended December 31,			
	Catatan/ Notes	2019	2018
<b>PENDAPATAN DAN BEBAN OPERASIONAL (lanjutan)</b>			
Beban Operasional Lainnya			
Umum dan administrasi	(3.425.022)	35	(3.225.353)
Gaji dan tunjangan karyawan	(2.863.955)	2ac,36,44	(2.876.562)
Premi program penjaminan			
Pemerintah	(467.791)	43	(401.532)
Lain-lain	(306.447)	37	(349.097)
Total Beban Operasional Lainnya	(7.063.215)		(6.852.544)
<b>LABA OPERASIONAL</b>	<b>521.773</b>		<b>3.593.800</b>
<b>PENDAPATAN (BEBAN) BUKAN OPERASIONAL - NETO</b>	<b>(110.711)</b>	<b>38</b>	<b>16.475</b>
<b>LABA SEBELUM BEBAN PAJAK</b>	<b>411.062</b>		<b>3.610.275</b>
<b>BEBAN PAJAK</b>	<b>(201.799)</b>	<b>2ae,39</b>	<b>(802.352)</b>
<b>LABA TAHUN BERJALAN</b>	<b>209.263</b>		<b>2.807.923</b>
<b>Pendapatan Komprehensif Lain:</b>			
<b>Akun-akun yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi</b>			
Revaluasi Aset Tetap	341.000		-
Pengukuran kembali program imbalan pasti	(132.869)	2ac,41	80.363
Pajak penghasilan terkait akun-akun yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi	21.048		(20.091)
<b>Akun-akun yang akan direklasifikasi ke laba rugi</b>			
Keuntungan (kerugian) neto yang belum direalisasi atas perubahan nilai efek-efek dan obligasi pemerintah yang tersedia untuk dijual	148.613	2h,8,9	(114.250)
Pajak penghasilan terkait akun-akun yang akan direklasifikasi ke laba rugi	(29.723)		28.562
<b>Total laba komprehensif tahun berjalan</b>	<b>557.332</b>		<b>2.782.507</b>
<b>LABA PER SAHAM</b>			
Dasar (nilai penuh)	20	2ag,49	265

Catatan atas laporan keuangan terlampir merupakan bagian  
yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara  
keseluruhan.

The accompanying notes to the financial statements form an  
integral part of these financial statements  
taken as a whole.

The original financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS**  
**Untuk Tahun yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2019**  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY**  
For the Year Ended December 31, 2019  
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

Catatan/ Notes	Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh/ Issued and Fully Paid Capital Stock	Tambahan modal disetor/ Additional paid-in capital	Keuntungan (kerugian) yang Belum Direalisasi Atas Efek-efek dan Obligasi Pemerintah yang Tersedia Untuk Dijual - Neto/ Unrealized Gain (Loss) on Available-for-sale Securities and Government Bonds - Net	Pengukuran Kembali Program Imbalan Pasti - Neto/ Remeasurement of Defined Benefit Plan - Net	Surplus Revaluasi Aset Tetap/ Revaluation Surplus of Fixed Assets	Saldo Laba/Retained Earnings <sup>*)</sup>		Ekuitas/ Equity	Balance as of December 31, 2017
	Telah Ditentukan Penggunaannya/ Appropriated	Belum Ditentukan Penggunaannya/ Unappropriated							
<b>Saldo per 31 Desember 2017</b>	<b>5.295.000</b>	<b>2.054.454</b>	<b>(21.742)</b>	<b>(143.158)</b>	<b>2.966.991</b>	<b>8.327.684</b>	<b>3.184.205</b>	<b>21.663.434</b>	<b>Balance as of December 31, 2017</b>
Total laba komprehensif tahun berjalan	2h.8 9,41	-	(85.688)	60.272	-	-	2.807.923	2.782.507	Total comprehensive income for the year
Pembagian laba	29c	-	-	-	-	-	(605.493)	(605.493)	Distribution of income
Dividen	-	-	-	-	-	-	(2.421.973)	(2.421.973)	Dividends
Pembentukan cadangan umum dan cadangan tujuan	-	-	-	-	-	-	-	-	Appropriation for general and special reserves
<b>Saldo per 31 Desember 2018</b>	<b>5.295.000</b>	<b>2.054.454</b>	<b>(107.430)</b>	<b>(82.886)</b>	<b>2.966.991</b>	<b>10.749.657</b>	<b>2.964.662</b>	<b>23.840.448</b>	<b>Balance as of December 31, 2018</b>

\*) Saldo defisit sebesar Rp14.226.290 telah dieliminasi akibat kuasi-reorganisasi pada tanggal 31 Mei 2007.

\*) Accumulated losses amounted to Rp14,226,290 had been eliminated as a result of quasi-reorganization as of May 31, 2007.

Catatan atas laporan keuangan terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan.

The accompanying notes to the financial statements form an integral part of these financial statements taken as a whole.

The original financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS**  
**Untuk Tahun yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2019**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY**  
**For the Year Ended December 31, 2019**  
**(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)**

Catatan/ Notes	Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh/ Fully Paid Capital Stock	Tambah modal disetor/ Additional paid-in capital	Keuntungan (kerugian) yang Belum Direalisasi Atas Efek-efek dan Obligasi Pemerintah yang Tersedia Untuk Dijual - Neto/ <i>Unrealized Gain (Loss) on Available-for-sale Securities and Government Bonds - Net</i>	Pengukuran Kembali Program Imbalan Pasti - <i>Unrealized Remeasurement of Defined Benefit Plan - Net</i>	Surplus Revaluasi Aset Tetap/ <i>Revaluation Surplus of Fixed Assets</i>	Saldo Laba/Retained Earnings <sup>1</sup>			Ekuitas/ Equity
						Telah Ditentukan Penggunaannya/ Appropriated	Belum Ditentukan Penggunaannya/ Unappropriated		
<b>Saldo per 31 Desember 2018</b>	<b>5.295.000</b>	<b>2.054.454</b>	<b>(107.430)</b>	<b>(82.886)</b>	<b>2.966.991</b>	<b>10.749.657</b>	<b>2.964.662</b>	<b>23.840.448</b>	<b>Balance as of December 31, 2018</b>
Total laba komprehensif tahun berjalan	2h,8 9,41	-	118.890	(111.821)	341.000	-	209.263	557.332	Total comprehensive income for the year
Pembagian laba Dividen Pembentukan cadangan umum dan cadangan tujuan	29c	-	-	-	-	-	(561.585)	(561.585)	Distribution of income Dividends Appropriation for general and special reserves
<b>Saldo per 31 Desember 2019</b>	<b>5.295.000</b>	<b>2.054.454</b>	<b>11.460</b>	<b>(194.707)</b>	<b>3.307.991</b>	<b>12.995.994</b>	<b>366.003</b>	<b>23.836.195</b>	<b>Balance as of December 31, 2019</b>

<sup>1</sup>) Saldo defisit sebesar Rp14.226.290 telah dieliminasi akibat kuasi-reorganisasi pada tanggal 31 Mei 2007.

<sup>1</sup>) Accumulated losses amounted to Rp14.226.290 had been eliminated as a result of quasi-reorganization as of May 31, 2007.

Catatan atas laporan keuangan terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan.

The accompanying notes to the financial statements form an integral part of these financial statements taken as a whole.

The original financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**LAPORAN ARUS KAS**  
**Untuk Tahun yang Berakhir Pada Tanggal**  
**31 Desember 2019**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**STATEMENT OF CASH FLOWS**  
**For the Year Ended**  
**December 31, 2019**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember/ Year Ended December 31,			
	Catatan/ Notes	2019	2018
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI</b>			
Penerimaan bunga, bagi hasil, dan marjin		25.453.902	22.179.899
Penerimaan kredit yang telah dihapusbukukan		153.997	151.188
Pembayaran bunga dan bonus, provisi dan komisi		(16.646.046)	(12.624.698)
Pembayaran pajak penghasilan badan		(590.027)	(976.956)
Penerimaan dari surat ketetapan pajak		6.710	3.941
Beban operasional lainnya - neto		(4.845.107)	(5.163.188)
Pendapatan (beban) bukan operasional lainnya - neto		(110.711)	16.475
Penerimaan kas sebelum perubahan aset dan liabilitas operasi		3.422.718	3.586.661
Perubahan dalam aset dan liabilitas operasi:			
Penurunan (kenaikan) dalam aset operasi:			
Penempatan pada bank lain		(351.800)	-
Efek-efek yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi		2.452.777	740.954
Obligasi pemerintah untuk nilai wajar melalui laporan laba rugi		1.547.115	(2.350.369)
Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah		(18.229.537)	(39.554.295)
Aset lain-lain		300.335	10.680
Kenaikan (penurunan) dalam Liabilitas operasi:			
Liabilitas segera		(301.002)	(414.568)
Simpanan dari nasabah			
Giro		(5.565.072)	3.653.362
Giro Wadiah		(188.844)	32.528
Tabungan		3.134.070	132.903
Tabungan Wadiah		23.565	143.923
Deposito berjangka		(1.532.515)	29.980.351
Simpanan dari bank lain		1.516.659	(2.070.854)
Liabilitas lain-lain		(734.052)	650.935
Dana syirkah temporer		(322.778)	3.047.359
<b>Kas Neto Diperoleh Dari (digunakan untuk) Aktivitas Operasi</b>		<b>(14.828.361)</b>	<b>(2.410.430)</b>
<b>Net Cash Provided by (used in) Operating Activities</b>			

Catatan atas laporan keuangan terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan.

The accompanying notes to the financial statements form an integral part of these financial statements taken as a whole.

The original financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**LAPORAN ARUS KAS (lanjutan)**  
**Untuk Tahun yang Berakhir Pada Tanggal**  
**31 Desember 2019**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**STATEMENT OF CASH FLOWS (continued)**  
**For the Year Ended**  
**December 31, 2019**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember/ Year Ended December 31,			
	Catatan/ Notes		
		2019	2018
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI</b>			
Penerimaan saat jatuh tempo dari efek-efek yang dimiliki hingga jatuh tempo			
Pembelian aset tetap	(366.561)	14	36.889
Penurunan efek-efek tersedia untuk dijual	(718.350)		(526.743)
Penurunan obligasi pemerintah tersedia untuk dijual	(2.085.930)		1.089.818
Penerimaan dari obligasi pemerintah yang dimiliki hingga jatuh tempo			464.873
Pembelian obligasi pemerintah yang dimiliki hingga jatuh tempo			944.573
Pembelian efek-efek yang dimiliki hingga jatuh tempo	(947.963)		(319.917)
Pembelian efek-efek yang dimiliki hingga jatuh tempo	(1.083.081)		-
Pembelian efek-efek yang dibeli Dengan janji dijual kembali	(1.875.221)		-
<b>Kas Neto diperoleh dari Aktivitas Investasi</b>	<b>(7.077.106)</b>		<b>1.689.493</b>
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN</b>			
Penerimaan dari surat-surat berharga yang diterbitkan	4.144.000		3.660.000
Pembayaran atas jatuh tempo surat-surat berharga yang diterbitkan	(5.122.930)		(3.520.000)
Pembayaran atas jatuh tempo efek-efek yang dijual dengan janji dibeli kembali			
Pembayaran dividen	(561.585)	30c	(450.000)
Penerimaan dari pinjaman yang diterima	11.001.654		(605.493)
Pembayaran dari pinjaman yang diterima	(4.020.720)		(36.490)
Penerimaan dari pinjaman subordinasi	2.999.950		-
<b>Kas Neto diperoleh dari Aktivitas Pendanaan</b>	<b>8.440.369</b>		<b>6.598.304</b>
<b>KENAIKAN NETO KAS DAN SETARA KAS</b>			
<b>KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN</b>	<b>44.715.006</b>		<b>38.837.639</b>
<b>KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN</b>	<b>31.249.908</b>		<b>44.715.006</b>
<b>CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING YEAR</b>			
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR</b>			

Catatan atas laporan keuangan terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan.

The accompanying notes to the financial statements form an integral part of these financial statements taken as a whole.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**LAPORAN ARUS KAS (lanjutan)**  
**Untuk Tahun yang Berakhir Pada Tanggal**  
**31 Desember 2019**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**STATEMENT OF CASH FLOWS (continued)**  
**For the Year Ended**  
**December 31, 2019**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember/  
Year Ended December 31,**

	<b>2019</b>	<b>Catatan/ Notes</b>	<b>2018</b>	
Rincian kas dan setara kas akhir tahun adalah sebagai berikut:				<i>The details of cash and cash equivalents at end of period are as follows:</i>
Kas	1.369.167	2a,4	1.243.615	<i>Cash</i>
Giro pada Bank Indonesia	15.512.329	2f,5	15.417.862	<i>Current accounts with Bank Indonesia</i>
Giro pada bank lain	749.501	2f,6	1.588.769	<i>Current accounts with other banks</i>
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain - jangka waktu jatuh tempo tiga bulan atau kurang sejak tanggal perolehan	10.745.393	2g,7	26.364.760	<i>Placements with Bank Indonesia and other banks - maturing within three months or less since the acquisition date</i>
Sertifikat Bank Indonesia - jangka waktu jatuh tempo tiga bulan atau kurang sejak tanggal perolehan	2.873.518	2h,8	100.000	<i>Certificates of Bank Indonesia - maturing within three months or less since the acquisition date</i>
<b>Total</b>	<b>31.249.908</b>		<b>44.715.006</b>	<b>Total</b>

Catatan atas laporan keuangan terlampir merupakan bagian  
yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara  
keseluruhan.

*The accompanying notes to the financial statements form an  
integral part of these financial statements  
taken as a whole.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**1. UMUM**

**a. Pendirian Bank**

PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk ("Bank") didirikan sebagai bank milik negara, semula dengan nama "Bank Tabungan Pos" berdasarkan Undang-undang Darurat No. 9 Tahun 1950 tanggal 9 Februari 1950. Selanjutnya, berdasarkan Peraturan Pemerintah Pengganti Undang-undang No. 4 tahun 1963, nama Bank Tabungan Pos diubah menjadi "Bank Tabungan Negara". Pada tanggal 29 April 1989, Bank mulai beroperasi sebagai bank umum milik negara.

Berdasarkan Peraturan Pemerintah No. 24 Tahun 1992, status Bank diubah menjadi perseroan terbatas milik negara (Persero). Akta pendirian Bank sebagai Persero dibuat dihadapan Notaris Muhamani Salim, S.H., No. 136 tanggal 31 Juli 1992 dan telah disahkan oleh Menteri Kehakiman dengan Surat Keputusan No. C2-6587-HT.01.01. TH.92 tanggal 12 Agustus 1992, serta diumumkan dalam Berita Negara No. 73 tanggal 11 September 1992 Tambahan No. 6A.

Berdasarkan surat keputusan Direksi Bank Indonesia No. 27/55/KEP/DIR tanggal 23 September 1994, Bank memperoleh status sebagai bank devisa.

Bank telah mendapatkan persetujuan dari Bank Indonesia untuk melakukan kegiatan umum perbankan berdasarkan prinsip syariah melalui surat No. 6/1350/DPbS tanggal 15 Desember 2004.

Bank mulai melakukan kegiatannya berdasarkan prinsip syariah pada tanggal 14 Februari 2005 dengan mulai beroperasinya cabang syariah pertama di Jakarta - Harmoni.

Pernyataan keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa yang menyetujui perubahan seluruh Anggaran Dasar PT Bank Tabungan Negara (Persero) menjadi Perseroan Terbuka telah diaktakan dengan akta notaris No. 7 tanggal 12 Oktober 2009 dari notaris Fathiah Helmi, S.H., Perubahan anggaran dasar tersebut mendapat persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia melalui surat No. AHU-49309.AH 01.02. tahun 2009.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**1. GENERAL**

**a. Bank's establishment**

*PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk ("the Bank") was originally established as a state-owned bank under the name "Bank Tabungan Pos" based on Martial Law No. 9 of 1950 dated February 9, 1950. Subsequently, the name of the Bank was changed to "Bank Tabungan Negara" based on Government Regulation Amendment of Law No. 4 of 1963. The Bank started operating as a state-owned commercial bank on April 29, 1989.*

*Based on Government Regulation No. 24 of 1992, the status of the Bank was changed to a state-owned limited liability corporation (Persero). The Bank's deed of establishment as a limited liability corporation was documented under deed No. 136 dated July 31, 1992 of Notary Muhamani Salim, S.H., and was approved by the Ministry of Justice in its Decision Letter No. C2-6587-HT.01.01. TH.92 dated August 12, 1992 and was published in Supplement No. 6A of State Gazette No. 73 dated September 11, 1992.*

*Based on the Decision Letter No. 27/55/KEP/DIR dated September 23, 1994 of the Directors of Bank Indonesia, the Bank obtained the status of a foreign exchange bank.*

*The Bank has obtained approval from Bank Indonesia to conduct commercial banking activities based on sharia principles through letter No. 6/1350/DPbS dated December 15, 2004.*

*The Bank started its activities based on sharia principles on February 14, 2005 with the operation of its first sharia branch in Jakarta - Harmoni.*

*The decision of the Extraordinary General Stockholders' Meeting to amend all of the Bank's Articles of Association to become a public company was notarized under notarial deed No. 7 dated October 12, 2009 of Fathiah Helmi, S.H., The amendment was approved by the Ministry of Laws and Human Rights in its letter No. AHU-49309.AH.01.02. of 2009.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**1. UMUM (lanjutan)**

**a. Pendirian Bank (lanjutan)**

Anggaran Dasar Bank telah mengalami beberapa kali perubahan. Penyesuaian tersebut dinyatakan dalam Akta No. 66 tanggal 23 Maret 2018 yang dibuat dihadapan Ashoya Ratam, S.H., MKn., notaris di Jakarta, berdasarkan keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan tanggal 23 Maret 2018 dan telah mendapat persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia, dengan Surat Keputusan No. AHU-AH.01.02-50609 tanggal 21 April 2018.

Berdasarkan pasal 3 Anggaran Dasar Bank, ruang lingkup kegiatan Bank adalah menjalankan kegiatan umum perbankan sesuai dengan undang-undang dan peraturan yang berlaku, termasuk melakukan kegiatan Bank berdasarkan prinsip syariah.

Bank berdomisili di Jakarta dan kantor pusat Bank berlokasi di Jalan Gajah Mada No. 1, Jakarta Pusat.

Pada tanggal 31 Desember 2019, Bank memiliki 103 kantor cabang (termasuk 25 kantor cabang syariah), 379 kantor cabang pembantu (termasuk 53 kantor cabang pembantu syariah), 366 kantor kas (termasuk 8 Kantor Kas Syariah), dan 3.014 SOPP (System on-line Payment Point/Kantor Pos on-line) (tidak diaudit).

Pada tanggal 31 Desember 2018, Bank memiliki 100 kantor cabang (termasuk 24 kantor cabang syariah), 352 kantor cabang pembantu (termasuk 48 kantor cabang pembantu syariah), 476 kantor kas (termasuk 8 Kantor Kas Syariah), dan 3.013 SOPP (System on-line Payment Point/Kantor Pos on-line) (tidak diaudit).

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**1. GENERAL (continued)**

**a. Bank's establishment (continued)**

*The Articles of Association of the Bank has been amended several times. The amendment was covered by Notarial Deed No. 66 dated March 23, 2018 of Ashoya Ratam, S.H., MKn., a notary in Jakarta, as approved in the Annual General Shareholders' Meeting on March 23, 2018 and approve by the Ministry of Laws and Human Rights of the Republic of Indonesia, in its Decision Letter No. AHU-AH.01.02-50609 dated April 21, 2018.*

*According to Article 3 of the Bank's Articles of Association, the scope of the Bank's activities is to conduct commercial banking activities in accordance with the prevailing laws and regulations, including the Bank's activities based on sharia principles.*

*The Bank is domiciled in Jakarta and its head office is located at Jalan Gajah Mada No. 1, Central Jakarta.*

*As of December 31, 2019, the Bank has 103 branch offices (including 25 sharia branch offices), 379 sub-branch offices (including 53 sharia sub-branch offices), 366 cash offices (including 8 sharia cash offices), and 3,014 SOPPs (System on-line Payment Point/on-line Post office) (unaudited).*

*As of December 31, 2018, the Bank has 100 branch offices (including 24 sharia branch offices), 352 sub-branch offices (including 48 sharia sub-branch offices), 476 cash offices (including 8 sharia cash offices), and 3,013 SOPPs (System on-line Payment Point/on-line Post office) (unaudited).*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**1. UMUM (lanjutan)**

**b. Rekapitalisasi**

Pada tanggal 28 Mei 1999, Pemerintah mengeluarkan Peraturan Pemerintah No. 52 Tahun 1999 tentang penambahan penyertaan Pemerintah pada Bank dalam rangka Program Rekapitalisasi yang dijalankan oleh Pemerintah dengan nilai setinggi-tingginya sebesar Rp11.200.000. Pada tanggal 21 Agustus 2000, Pemerintah mengeluarkan Peraturan Pemerintah No. 68 Tahun 2000 tentang penambahan modal Pemerintah pada Bank dalam rangka Program Rekapitalisasi yang dijalankan oleh Pemerintah dengan nilai setinggi-tingginya sebesar Rp2.805.000, sehingga tambahan penyertaan Pemerintah keseluruhan menjadi sebesar Rp14.005.000. Penambahan modal tersebut dilakukan melalui penerbitan obligasi rekapitalisasi Pemerintah untuk Bank sebesar Rp9.803.500 dan Rp4.201.500 masing-masing pada tanggal 25 Juli 2000 dan 31 Oktober 2000.

Pada tanggal 28 Februari 2001, Direksi Bank dan Menteri Keuangan menandatangani Kontrak Manajemen yang berisikan antara lain bahwa jumlah kebutuhan rekapitalisasi akhir Bank adalah sebesar Rp13.843.540 dan kelebihan obligasi rekapitalisasi sebesar Rp161.460 harus dikembalikan kepada Pemerintah. Pada tanggal 5 November 2001, kelebihan obligasi rekapitalisasi tersebut dikembalikan kepada Pemerintah.

Sebagai tindak lanjut dari Kontrak Manajemen tersebut, Menteri Keuangan Republik Indonesia mengeluarkan Peraturan Menteri Keuangan No. 40/PMK.06/2008 tanggal 29 Februari 2008 tentang penetapan nilai akhir kebutuhan rekapitalisasi Bank sebesar Rp13.843.540 dan pelaksanaan hak-hak pemerintah yang timbul sebagai akibat penambahan penyertaan modal negara Republik Indonesia ke dalam modal Perusahaan Perseroan (Persero) PT Bank Tabungan Negara dalam rangka program rekapitalisasi bank umum dengan mengkonversi menjadi 13.843.540 lembar saham yang diterbitkan oleh Bank dengan nominal Rp1.000.000 (Rupiah penuh) per lembar. Peraturan ini berdaya laku surut sejak tanggal 31 Mei 2007.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**1. GENERAL (continued)**

**b. Recapitalization**

On May 28, 1999, the Government issued Government Regulation No. 52 of 1999 regarding the increase in the Government's capital participation in the Bank within the framework of the Government's Recapitalization Program for a maximum amount of Rp11,200,000. On August 21, 2000, the Government issued Government Regulation No. 68 of 2000 regarding the increase in the Government's capital participation in the Bank within the framework of the Government's Recapitalization Program for a maximum amount of Rp2,805,000 so that the additional Government capital participation would become Rp14,005,000. The increase in the Government participation was settled through the issuance to the Bank of the government's recapitalization bonds amounting to Rp9,803,500 and Rp4,201,500 on July 25, 2000 and October 31, 2000, respectively.

On February 28, 2001, the Bank's Directors and the Ministry of Finance entered into a Management Contract which includes, among others, the total final recapitalization requirement of the Bank of Rp13,843,540 and the excess recapitalization bonds of Rp161,460 should be returned to the Government. On November 5, 2001, the Bank returned such excess recapitalization bonds to the government.

As a result of the Management Contract, the Ministry of Finance issued Regulation No. 40/PMK.06/2008 dated February 29, 2008 regarding the determination of the final amount of the Government's required capital contribution to the Bank amounting to Rp13,843,540 and implementation of the Government's rights as a result of the additional contributed capital by the Republic of Indonesia to the capital of PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk, as a limited liability company, in relation to the commercial banks' recapitalization program through conversion of additional capital to 13,843,540 shares of stock, which were issued by the Bank with a par value (full Rupiah) of Rp1,000,000 per share. This regulation was applied retroactively since May 31, 2007.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**1. UMUM (lanjutan)**

**c. Penawaran umum obligasi Bank**

Bank telah menerbitkan obligasi sebanyak 23 (dua puluh tiga) kali penerbitan dan 1 (satu) kali penerbitan instrumen obligasi subordinasi sejak tanggal 25 Juli 1989 sampai dengan tanggal 31 Desember 2019 dengan rincian sebagai berikut:

Nama Obligasi/ Name of Bonds	Jumlah Nominal/ Nominal Amount	Jangka Waktu/ Term	Jatuh Tempo/ Maturity Date	Tingkat Bunga/ Interest
Obligasi BTN I/ BTN Bonds I	50.000	5 tahun/years	25 Juli/ July 25, 1994*)	18,75% tetap/ fixed
Obligasi BTN II/ BTN Bonds II	50.000	5 tahun/years	1 Juni/ June 1, 1995*)	16,25% tetap/ fixed
Obligasi BTN III/ BTN Bonds III	50.000	5 tahun/years	11 November/ November 11, 1996*)	20,00% tetap/ fixed
Obligasi BTN IV/ BTN Bonds IV	100.000	5 tahun/years	23 Januari/ January 23, 1996*)	17,00% tetap/ fixed
Obligasi BTN V/ BTN Bonds V	150.000	5 tahun/years	31 Juli/ July 31, 1998*)	15,25% tetap untuk tahun pertama dan kedua, mengambang untuk tahun berikutnya hingga jatuh tempo/ 15.25% fixed for first and second years, floating for remaining years until maturity
Obligasi BTN VI/ BTN Bonds VI	350.000	5 tahun/years	21 Desember/ December 21, 2000*)	17,25% tetap untuk tahun pertama, mengambang untuk tahun berikutnya hingga jatuh tempo/ 17.25% fixed for first year, floating for remaining years until maturity
Obligasi BTN VII/ BTN Bonds VII	200.000	5 tahun/years	22 Juli/ July 22, 2001*)	17,125% tetap untuk tahun pertama, mengambang untuk tahun berikutnya hingga jatuh tempo/ 17.125% fixed for first year, floating for remaining years until maturity
Obligasi BTN VIII/ BTN Bonds VIII	400.000	5 tahun/years	18 Juli/ July 18, 2002*)	14,15% tetap/ fixed
Obligasi BTN IX/ BTN Bonds IX	750.000	5 tahun/years	2 Oktober/ October 2, 2008*)	12,50% tetap/ fixed
Obligasi BTN X/ BTN Bonds X	750.000	5 tahun/years	25 Mei/ May 25, 2009*)	12,20% tetap/ fixed
Obligasi BTN XI/ BTN Bonds XI	750.000	5 tahun/years	6 Juli/ July 6, 2010*)	12,00% tetap/ fixed
Obligasi BTN XII/ BTN Bonds XII	1.000.000	10 tahun/years	19 September/ September 19, 2016*)	12,75% tetap/ fixed
Obligasi BTN XIII A/ BTN Bonds XIII A	300.000	3 tahun/years	29 Mei/ May 29, 2012*)	11,75% tetap/ fixed
Obligasi BTN XIII B/ BTN Bonds XIII B	300.000	4 tahun/years	29 Mei/ May 29, 2013*)	12,00% tetap/ fixed
Obligasi BTN XIII C/ BTN Bonds XIII C	900.000	5 tahun/years	29 Mei/ May 29, 2014*)	12,25% tetap/ fixed
Obligasi BTN XIV/ BTN Bonds XIV	1.650.000	10 tahun/years	11 Juni/ June 11, 2020	10,25% tetap/ fixed

\*) Bank telah melakukan pelunasan obligasi yang diterbitkan pada tanggal jatuh temponya.

\*) The Bank has made the repayment of bonds issued on maturity date.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**1. UMUM (lanjutan)**

**c. Penawaran umum obligasi Bank (lanjutan)**

Bank telah menerbitkan obligasi sebanyak 23 (dua puluh tiga) kali penerbitan dan 1 (satu) kali penerbitan instrumen obligasi subordinasi sejak tanggal 25 Juli 1989 sampai dengan tanggal 31 Desember 2019 dengan rincian sebagai berikut (lanjutan):

Nama Obligasi/ Name of Bonds	Jumlah Nominal/ Nominal Amount	Jangka Waktu/ Term	Jatuh Tempo/ Maturity Date	Tingkat Bunga/ Interest
Obligasi BTN XV/ BTN Bonds XV	1.300.000	10 tahun/years	28 Juni/ June 28, 2021	9,50% tetap/ fixed
Obligasi Berkelaanjutan I Tahap I BTN/ Continuing Bonds I Phase I BTN	2.000.000	10 tahun/years	5 Juni/ June 5, 2022	7,90% tetap/ fixed
Obligasi Berkelaanjutan I Tahap II BTN/ Continuing Bonds I Phase II BTN	2.000.000	10 tahun/years	27 Maret/ March 27, 2023	7,90% tetap/ fixed
Obligasi Berkelaanjutan II Tahap I BTN/ Continuing Bonds II Phase I BTN				
Seri A/A Series	900.000	3 tahun/years	8 Juli/ July 8, 2018*)	9,63% tetap/ fixed
Seri B/B Series	500.000	5 tahun/years	8 Juli/ July 8, 2020	9,88% tetap/ fixed
Seri C/C Series	800.000	7 tahun/years	8 Juli/ July 8, 2022	10,00% tetap/ fixed
Seri D/D Series	800.000	10 tahun/years	8 Juli/ July 8, 2025	10,50% tetap/ fixed
Obligasi Berkelaanjutan II Tahap II BTN/ Continuing Bonds II Phase II BTN				
Seri A/A Series	1.347.000	3 tahun/years	30 Agustus/ August 30, 2019	8,20% tetap/ fixed
Seri B/B Series	1.653.000	5 tahun/years	30 Agustus/ August 30, 2021	8,75% tetap/ fixed
Obligasi Berkelaanjutan III Tahap I BTN/ Continuing Bonds III Phase I BTN				
Seri A/A Series	1.466.000	3 tahun/years	13 Juli/ July 13, 2020	8,30% tetap/ fixed
Seri B/B Series	1.295.000	5 tahun/years	13 Juli/ July 13, 2022	8,50% tetap/ fixed
Seri C/C Series	853.000	7 tahun/years	13 Juli/ July 13, 2024	8,70% tetap/ fixed
Seri D/D Series	1.386.000	10 tahun/years	13 Juli/ July 13, 2027	8,90% tetap/ fixed
Obligasi Berkelaanjutan III Tahap II BTN/ Continuing Bonds III Phase II BTN				
Seri A/A Series	1.756.500	1 tahun/year	8 Juli/ July 8, 2020	7,75% tetap/ fixed
Seri B/B Series	1.168.000	3 tahun/years	28 Juni/ June 28, 2022	8,75% tetap/ fixed
Seri C/C Series	1.219.500	5 tahun/years	28 Juni/ June 28, 2024	9,00% tetap/ fixed

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**1. UMUM (lanjutan)**

**c. Penawaran umum obligasi Bank (lanjutan)**

Bank telah menerbitkan obligasi sebanyak 23 (dua puluh tiga) kali penerbitan dan 1 (satu) kali penerbitan instrumen obligasi subordinasi sejak tanggal 25 Juli 1989 sampai dengan tanggal 31 Desember 2019 dengan rincian sebagai berikut (lanjutan):

Nama Obligasi/ Name of Bonds	Jumlah Nominal/ Nominal Amount	Jangka Waktu/ Term	Jatuh Tempo/ Maturity Date	Tingkat Bunga/ Interest
Obligasi Subordinasi BTN I / Subordinated Bonds BTN I	250.000	10 tahun/years	25 Mei/ May 25, 2014**)	12,60% tetap untuk tahun pertama sampai tahun kelima, 22,60% tetap untuk tahun keenam sampai tahun kesepuluh jika Bank tidak melakukan opsi beli pada tahun kelima sejak tanggal penerbitan/ 12.60% fixed for first year until fifth year, 22.60% fixed for sixth year until tenth year if the Bank does not exercise its option to buyback on the fifth year since the issuance date

\*) Bank telah melakukan pelunasan obligasi yang diterbitkan pada tanggal jatuh temponya.

\*\*) Bank telah melakukan opsi beli kembali pada 25 Mei 2009

**d. Penawaran Umum Saham Perdana (IPO)**

Bank telah memperoleh izin untuk melakukan Penawaran Umum sesuai dengan persetujuan Dewan Perwakilan Rakyat Republik Indonesia yang tertuang dalam Surat Ketua Dewan Perwakilan Rakyat Republik Indonesia No.PW.01/3104/DPRI/IV/2009 tanggal 29 Mei 2009, serta penetapan dari Pemerintah sebagaimana tertuang dalam Peraturan Pemerintah Republik Indonesia No. 66 tahun 2009 dan diundangkan dalam Lembaran Negara No.167 tanggal 16 November 2009 tentang Perubahan Struktur Kepemilikan Saham Negara Melalui Penerbitan dan Penjualan Saham Baru Pada PT Bank Tabungan Negara (Persero).

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**1. GENERAL (continued)**

**c. Public offering of Bank's bonds (continued)**

*The Bank issued 23 (twenty-three) series of bonds and 1 (one) series of subordinated bond instruments from July 25, 1989 to December 31, 2019, with the details as follows (continued):*

Nama Obligasi/ Name of Bonds	Jumlah Nominal/ Nominal Amount	Jangka Waktu/ Term	Jatuh Tempo/ Maturity Date	Tingkat Bunga/ Interest
Obligasi Subordinasi BTN I / Subordinated Bonds BTN I	250.000	10 tahun/years	25 Mei/ May 25, 2014**)	12,60% tetap untuk tahun pertama sampai tahun kelima, 22,60% tetap untuk tahun keenam sampai tahun kesepuluh jika Bank tidak melakukan opsi beli pada tahun kelima sejak tanggal penerbitan/ 12.60% fixed for first year until fifth year, 22.60% fixed for sixth year until tenth year if the Bank does not exercise its option to buyback on the fifth year since the issuance date

*\*) The Bank has made the repayment of bonds issued on maturity date.*

*\*\*) The Bank has exercised the call options on May 25, 2009*

**d. Initial Public Offering (IPO)**

*The Bank obtained a permit to undertake a Public Offering based on the approval of the House of Representatives of the Republic of Indonesia in its Chairman Letter No. PW.01/3104/DPRI/IV/2009 dated May 29, 2009 and was enacted by the Government as stipulated by the Republic of Indonesia Government Regulation No. 66 of 2009 and circulated in State Gazette No. 167 dated November 16, 2009 regarding the amendment of the stock ownership structure of the State through Initial Public Offering of the shares of PT Bank Tabungan Negara (Persero).*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**1. UMUM (lanjutan)**

**d. Penawaran Umum Saham Perdana (IPO) (lanjutan)**

Berdasarkan Surat Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (BAPEPAM-LK) No. S-10523/BL/2009 tanggal 8 Desember 2009, pernyataan pendaftaran yang diajukan Bank dalam rangka IPO sejumlah 6.353.999.999 lembar Saham Biasa Atas Nama Seri B milik Negara Republik Indonesia dan 2.360.057.000 lembar Saham Biasa Atas Nama Seri B baru, dengan nilai nominal sebesar Rp500 (Rupiah penuh) setiap saham kepada masyarakat telah menjadi efektif pada tanggal 8 Desember 2009. Saham yang ditawarkan tersebut dicatatkan dan mulai diperdagangkan di Bursa Efek Indonesia pada tanggal 17 Desember 2009 dengan harga jual Rp800 (Rupiah penuh) per saham.

Berkaitan dengan penawaran umum saham perdana, Bank telah mengimplementasikan program kepemilikan saham oleh Manajemen dan Karyawan (Management and Employee Stock Allocation/MESA). Program MESA diberikan maksimal 9,62% dari saham baru yang diterbitkan kepada karyawan yang tercatat pada tanggal 30 September 2009. Program MESA tersebut telah efektif pada tanggal 17 September 2009 dan seluruh karyawan yang memiliki kualifikasi telah mengambil program tersebut dengan jumlah lembar saham biasa atas nama Seri B sebanyak 226.928.500 lembar (nilai nominal Rp500 per lembar saham) dengan harga beli Rp640 per lembar saham (setelah diskon 20% dari harga penawaran perdana sebesar Rp800 per lembar saham) dengan masa *lock up* selama enam bulan.

Diskon harga saham untuk program MESA menjadi beban Bank di tahun 2009, yaitu sebesar 20% atau Rp41.353, yang termasuk beban pajak penghasilan.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**1. GENERAL (continued)**

**d. Initial Public Offering (IPO) (continued)**

*Based on Letter No. S-10523/BL/2009 of the Capital Market and Financial Institutions Supervisory Agency (BAPEPAM-LK) dated December 8, 2009, the Registration Statement submitted by the Bank relating to the IPO of 6,353,999,999 ordinary shares Series B of the Republic of Indonesia and 2,360,057,000 new ordinary shares Series B, at par value of Rp500 (full Rupiah) per share to the public, became effective on December 8, 2009. The shares which were offered to the public, were listed and traded on the Indonesia Stock Exchange on December 17, 2009, with the selling price of Rp800 (full Rupiah) per share.*

*In relation to the Initial Public Offering of the shares, the Bank implemented the Management and Employee Stock Allocation (MESA) program. MESA program is allocated with a maximum of 9.62% of the newly issued shares for registered employees as of September 30, 2009. The MESA Program became effective on September 17, 2009 and all qualified employees availed of the program consisting of 226,928,500 Series B shares (with par value of Rp500 per share) with a purchase price of Rp640 per share (after share price discount of 20% from the initial public offering price of Rp800 per share) and a lock up period until six months.*

*In relation to the Initial Public Offering of the share price discount for MESA program was recognized as the Bank's expense in 2009, amounting to 20% or Rp41,353 including the income tax expense.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**1. UMUM (lanjutan)**

**e. Penerapan kuasi reorganisasi**

Kondisi ekonomi yang buruk yang terjadi sejak pertengahan tahun 1997 sampai dengan tahun 1999, yang disebabkan terutama oleh melemahnya kurs mata uang Rupiah terhadap mata uang asing, seperti dolar Amerika Serikat dan tingkat suku bunga yang tidak stabil, sangat langkanya likuiditas serta menurunnya tingkat kepercayaan investor, telah memberikan dampak yang buruk bagi industri perbankan di Indonesia. Kondisi tersebut juga berdampak pada para debitur Bank dalam memenuhi kewajibannya, sehingga Bank mengalami defisit yang cukup besar.

Untuk memperoleh awal yang baik (fresh start) dengan laporan posisi keuangan yang menunjukkan nilai sekarang dan tidak dibebani oleh defisit, maka Bank melaksanakan Kuasi-Reorganisasi per 31 Mei 2007 (Catatan 2b). Kuasi-Reorganisasi dilakukan Bank sebagai langkah penting untuk bisa meneruskan usaha secara lebih baik.

Dalam Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) Bank tentang Pengesahan Rencana Kerja dan Anggaran Perusahaan tanggal 19 Januari 2006, pemegang saham Bank memutuskan antara lain bahwa pemegang saham mendukung rencana Bank untuk melakukan Kuasi-Reorganisasi dalam rangka menetapkan besarnya nilai akhir Penyertaan Modal Negara dalam Bank dan perbaikan struktur modal Bank, dan agar dilaksanakan sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Sebagai hasil dari Kuasi-Reorganisasi, saldo defisit Bank sebesar Rp14.226.290 dieliminasi ke akun saldo laba.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**1. GENERAL (continued)**

**e. Implementation of quasi - reorganization**

*The unfavorable economic condition starting in mid-1997 until 1999, which was caused mainly by the weakening of the rupiah in relation to other foreign currencies such as the United States dollar, the instability of interest rates, liquidity problem and the low level of trust by investors, had an adverse impact to the banking industry in Indonesia. This condition also affected the Bank debtors in fulfilling their obligations. As a result, the Bank suffered a significant amount of deficit.*

*In order to make a fresh start with a statement of financial position showing present values without the burden of deficit, the Bank conducted a Quasi-Reorganization on May 31, 2007 (Note 2b). The Quasi-Reorganization was recognized by the Bank as a necessary step to positively continue its business.*

*In the Bank's General Stockholders' Meeting held on January 19, 2006 regarding the Approval of the Bank's Budget and Work Plan, the stockholders approved, among others, the Bank's plan to conduct the Quasi-Reorganization in order to determine the final amount of the Government's capital contribution and to restructure the Bank's capital, which should be implemented according to the prevailing regulations.*

*As a result of the quasi-reorganization, the Bank's deficit balance amounting to Rp14,226,290 was eliminated against the net amount of the retained earnings.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**1. UMUM (lanjutan)**

f. Dewan Komisaris, Direksi, Dewan Pengawas Syariah, Komite Audit dan Karyawan

Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPSLB) Bank tanggal 27 November 2019, dengan berita acara No. 97 yang dibuat oleh Notaris Utiek Rochmuljati Abdurachman, S.H., MLI., MKn., susunan Dewan Komisaris Bank adalah sebagai berikut:

**31 Desember 2019**

Komisaris Utama/Independen  
 Komisaris  
 Komisaris  
 Komisaris  
 Komisaris Independen  
 Komisaris Independen

Chandra Hamzah\*  
 Eko Djoeli Heripoerwanto\*  
 Heru Budi Hartono\*  
 Andin Hadiyanto\*  
 Armand Bachtiar Arief\*  
 Ahd Jumhari Luddin\*

**December 31, 2019**

President/Independent Commissioner  
 Commissioner  
 Commissioner  
 Commissioner  
 Independent Commissioner  
 Independent Commissioner

\* Diangkat sebagai anggota Dewan Komisaris PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk berdasarkan hasil keputusan RUPS Luar Biasa Perseroan tanggal 27 November 2019 dan berlaku efektif setelah mendapatkan persetujuan dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK) atas penilaian Kemampuan dan Kepatuhan (Fit & Proper Test) dan memenuhi peraturan perundang-undangan yang berlaku.

\*\* Diangkat sebagai anggota Dewan Komisaris PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk berdasarkan hasil keputusan RUPS Tahunan Perseroan tanggal 17 Mei 2019 dan efektif sebagai anggota Dewan Komisaris PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk berdasarkan Surat OJK Nomor SR-344/PB.12/2019 tertanggal 20 Desember 2019.

Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (RUPST) Bank tanggal 23 Maret 2018, dengan berita acara No. 63 tanggal 23 Maret 2018, yang dibuat oleh Notaris Ashoya Ratam, S.H., MKn., susunan Dewan Komisaris Bank adalah sebagai berikut:

**31 Desember 2018**

Komisaris Utama/Independen  
 Komisaris Independen  
 Komisaris Independen  
 Komisaris Independen  
 Komisaris Independen  
 Komisaris  
 Komisaris  
 Komisaris  
 Komisaris

I Wayan Agus Mertayasa  
 Arie Coerniadi  
 Lucky Fathul Aziz Hadibrata  
 Kamaruddin Sjam  
 Garuda Wiko  
 Iman Sugema  
 Maurin Sitorus  
 Sumiyati  
 Parman Nataatmadja\*

**December 31, 2018**

President/Independent Commissioner  
 Independent Commissioner  
 Independent Commissioner  
 Independent Commissioner  
 Independent Commissioner  
 Commissioner  
 Commissioner  
 Commissioner  
 Commissioner

\* Diangkat sebagai Komisaris PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk berdasarkan hasil keputusan RUPS Tahunan Perseroan tanggal 23 Maret 2018 dan berlaku efektif setelah mendapatkan persetujuan dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK) atas penilaian Kemampuan dan Kepatuhan (Fit & Proper Test) dan memenuhi Peraturan Perundang-undangan yang berlaku.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**1. GENERAL (continued)**

f. *Boards of Commissioners, Directors, Sharia Supervisory Board, Audit Committee and Employees*

*Based on the Bank's The Extraordinary General Meeting of Shareholders held on November 27, 2019, as stated under the notarial No. 97 by Notary Utiek Rochmuljati Abdurachman, S.H., MLI., MKn., the composition of the Bank's Board of Commissioners are as follows:*

**December 31, 2019**

President/Independent Commissioner  
 Commissioner  
 Commissioner  
 Commissioner  
 Independent Commissioner  
 Independent Commissioner

\* Appointed as a Commissioner of PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk based on The Extraordinary General Meeting of Shareholders dated November 27, 2019 and will be effective upon approval from the Financial Services Authority (OJK) on Fit and Proper Test and in compliance with the prevailing laws and regulations.

\*\* Appointed as a member of the Board of Commissioners of PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk based on the resolutions of the Annual General Meeting of the Company dated May 17, 2019 and effective as a member of the Board of Commissioners of PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk based on OJK Letter Number SR-344/PB.12/2019 dated December 20, 2019.

*Based on the Bank's Annual General Meeting of Stockholders held on March 23, 2018, as stated under the notarial No. 63 dated March 23, 2018 by Notary Ashoya Ratam, S.H., MKn., the composition of the Bank's Board of Commissioners are as follows:*

**December 31, 2018**

President/Independent Commissioner  
 Independent Commissioner  
 Independent Commissioner  
 Independent Commissioner  
 Independent Commissioner  
 Commissioner  
 Commissioner  
 Commissioner  
 Commissioner

\* Appointed as a Commissioner of PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk based on the Annual General Meeting of Shareholders dated March 23, 2018 and will be effective upon approval from the Financial Services Authority (OJK) on Fit and Proper Test and in compliance with the prevailing laws and regulations.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**1. UMUM (lanjutan)**

f. Dewan Komisaris, Direksi, Dewan Pengawas Syariah, Komite Audit dan Karyawan (lanjutan)

Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPSLB) Bank tanggal 27 November 2019, dengan berita acara no. 97 yang dibuat oleh Notaris Utiek Rochmuljati Abdurachman, S.H., MLI., MKn., susunan Direksi Bank adalah sebagai berikut:

**31 Desember 2019**

Direktur Utama	Pahala Nugraha Mansury*
Direktur Consumer and Commercial Lending	Hirwandi Gafar**
Direktur Finance, Planning & Treasury	Nixon L.P. Napitupulu***
Direktur Human Capital, Legal, and Compliance	Yossi Istanto****
Direktur Remedial and Wholesale Risk	Elisabeth Novie Riswanti*****
Direktur Operation, IT, and Digital Banking	Andi Nirwoto***
Direktur Distribution and Retail Funding	Jasmin**
Direktur Enterprise Risk Management, Big Data, and Analytics	Setiyo Wibowo**

\* Diangkat sebagai Direktur Utama PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk berdasarkan hasil keputusan RUPS Luar Biasa Perseroan tanggal 27 November 2019 dan efektif sebagai Direktur Utama PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk berdasarkan Surat OJK Nomor SR-53/P.B.12/2020 tanggal 10 Februari 2020.

\*\* Diangkat sebagai Direktur PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk berdasarkan hasil keputusan RUPS Luar Biasa Perseroan tanggal 27 November 2019 dan berlaku efektif setelah mendapatkan persetujuan dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK) atas penilaian Kemampuan dan Kepatuhan (Fit & Proper Test) dan memenuhi peraturan perundang-undangan yang berlaku.

\*\*\* Dialihkan penugasannya sebagai anggota Direksi sehubungan dengan perubahan nomenklatur jabatan anggota-anggota Direksi PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk berdasarkan hasil keputusan RUPS Luar Biasa Perseroan tanggal 27 November 2019. Pengalihan penugasan khusus sebagai Direktur Compliance berlaku efektif setelah mendapat persetujuan dari OJK.

\*\*\*\* Diangkat sebagai Direktur PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk berdasarkan hasil keputusan RUPS Luar Biasa Perseroan tanggal 29 Agustus 2019 dan berlaku efektif setelah mendapatkan persetujuan dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK) atas penilaian Kemampuan dan Kepatuhan (Fit & Proper Test) dan memenuhi peraturan perundang-undangan yang berlaku. Dialihkan penugasannya sebagai anggota Direksi sehubungan dengan perubahan nomenklatur jabatan anggota-anggota Direksi PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk berdasarkan hasil keputusan RUPS Luar Biasa Perseroan tanggal 27 November 2019.

The original financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**1. GENERAL (continued)**

f. Boards of Commissioners, Directors, Sharia Supervisory Board, Audit Committee and Employees (continued)

Based on the Bank's The Extraordinary General Meeting of Shareholders held on November 27, 2019, as stated under the notarial No. 97 by Notary Utiek Rochmuljati Abdurachman, S.H., MLI., MKn., the composition of the Bank's Board of Directors are as follows:

<b>December 31, 2019</b>
President Director
Director Consumer and Commercial Lending
Director Finance, Planning & Treasury
Director Human Capital, Legal, and Compliance
Director Remedial and Wholesale Risk
Director Operation, IT, and Digital Banking
Director Distribution and Retail Funding
Director Enterprise Risk Management, Big Data, and Analytics

\* Appointed as a President Director of PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk based on The Extraordinary General Meeting of Shareholders dated November 27, 2019 and effective as a President Director of PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk based on OJK Letter Number SR-53/P.B.12/2020 dated February 10, 2020

\*\* Appointed as a Director of PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk based on The Extraordinary General Meeting of Shareholders dated November 27, 2019 and will be effective upon approval from the Financial Services Authority (OJK) on Fit and Proper Test and in compliance with the prevailing laws and regulations.

\*\*\* His assignment as Director was changed due to the change in nomenclature of the position of the members of the Board of Directors of PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk based on The Extraordinary General Meeting of Shareholders dated November 27, 2019.

\*\*\*\* His assignment as Director was changed due to the change in nomenclature of the position of the members of the Board of Directors of PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk based on The Extraordinary General Meeting of Shareholders dated November 27, 2019. The appointment of Yossi Istanto specifically as Compliance Director is effective after receiving approval from the Financial Services Authority (OJK).

\*\*\*\*\* Appointed as a Director of PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk based on The Extraordinary General Meeting of Shareholders dated August 29, 2019 and will be effective upon approval from the Financial Services Authority (OJK) on Fit and Proper Test and in compliance with the prevailing laws and regulations. Her assignment as Director was changed due to the change in nomenclature of the position of the members of the Board of Directors of PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk based on The Extraordinary General Meeting of Shareholders dated November 27, 2019.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**1. UMUM (lanjutan)**

f. Dewan Komisaris, Direksi, Dewan Pengawas Syariah, Komite Audit dan Karyawan (lanjutan)

Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (RUPST) Bank tanggal 23 Maret 2018, dengan berita acara No. 63 tanggal 23 Maret 2018, yang dibuat oleh Notaris Ashoya Ratam, S.H., MKn., susunan Direksi Bank adalah sebagai berikut:

**31 Desember 2018**

Direktur Utama	Maryono
Direktur Finance and Treasury	Iman Nugroho Soekto
Direktur IT and Operation	Andi Nirwoto*
Direktur Commercial Banking	Oni Febriarto Rahardjo
Direktur Consumer Banking	Budi Satria
Direktur Strategy, Compliance and Risk	R. Mahelan Prabantanarko
Direktur Collection and Asset Management	Nixon L.P. Napitupulu
Direktur Distribution and Network	Dasuki Amsir
Direktur Strategic Human Capital	Yossi Istanto**

\* Telah mendapatkan persetujuan Otoritas Jasa Keuangan (OJK) melalui Salinan Keputusan Dewan Komisioner OJK Nomor 27/KDK/03/2018 tanggal 7 September 2018 tentang Hasil Penilaian Kemampuan dan Kepatuhan Sdr. Andi Nirwoto selaku Direktur IT & Operation PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk. Pengangkatan tersebut berlaku efektif sejak tanggal 10 September 2018.

\*\* Telah mendapatkan persetujuan Otoritas Jasa Keuangan (OJK) melalui Salinan Keputusan Dewan Komisioner OJK Nomor 28/KDK/03/2018 tanggal 7 September 2018 tentang Hasil Penilaian Kemampuan dan Kepatuhan Sdr. Yossi Istanto selaku Direktur Strategic Human Capital PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk. Pengangkatan tersebut berlaku efektif sejak tanggal 10 September 2018.

Gaji dan kompensasi lainnya yang dibayarkan kepada dewan komisaris adalah sebesar Rp32.033 dan Rp36.673 masing-masing untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 (Catatan 44b). Gaji dan kompensasi lainnya yang dibayarkan kepada direksi adalah sebesar Rp72.567 dan Rp85.289 masing-masing untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 (Catatan 44b).

Pada Rapat Umum Pemegang Saham Bank yang diadakan pada tanggal 17 Mei 2019 dan 23 Maret 2018, Bank membagikan tantiem masing-masing sebesar Rp40.000 dan Rp60.205 bagi Dewan Komisaris dan Direksi yang dialokasikan dari laba tahun berjalan yang dibayarkan masing-masing pada tanggal 10 Juni 2019 dan 6 Juni 2018.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**1. GENERAL (continued)**

f. Boards of Commissioners, Directors, Sharia Supervisory Board, Audit Committee and Employees (continued)

*Based on the Bank's Annual General Meeting of Stockholders held on March 23, 2018, as stated under the notarial No. 63 dated March 23, 2018 by notary Ashoya Ratam, S.H., MKn., the composition of the Bank's Board of Directors are as follows:*

**December 31, 2018**

President Director	
Director Finance and Treasury	
Director IT and Operation	
Director Commercial Banking	
Director Consumer Banking	
Director Strategy, Compliance and Risk	
Director Collection and Asset Management	
Director Distribution and Network	
Director Strategic Human Capital	

\* Has been approved by Financial Services Authority (OJK) through the OJK's Board of Commissioner's decision letter No. 27/KDK/03/2018 dated September 7, 2018 regarding the Result on Fit and Proper Test of Andi Nirwoto as the Director of IT & Operation PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk. The appointment has been effective since September 10, 2018.

\*\* Has been approved by Financial Services Authority (OJK) through the OJK's Board of Commissioner's decision letter No. 28/KDK/03/2018 dated September 7, 2018 regarding the Result on Fit and Proper Test of Yossi Istanto as the Director of Strategic Human Capital PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk. The appointment has been effective since September 10, 2018.

*Salaries and other compensation benefits paid to the Board of Commissioners of the Bank amounting to Rp32,033 and Rp36,673 for the year ended December 31, 2019 and 2018, respectively (Note 44b). Salaries and other compensation benefits paid to the Board of Directors of the Bank amounted to Rp72,567 and Rp85,289 for the year ended December 31, 2019 and 2018, respectively (Note 44b).*

*During the Bank's Stockholders' General Meetings held on May 17, 2019 and March 23, 2018, the Bank distributed tantiem to the Boards of Directors and Commissioners amounting to Rp40,000 and Rp60,205, respectively, which were allocated from current year income and paid on June 10, 2019 and June 6, 2018, respectively.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**1. UMUM (lanjutan)**

- f. Dewan Komisaris, Direksi, Dewan Pengawas Syariah, Komite Audit dan Karyawan (lanjutan)

Sekretaris Perusahaan dan Kepala Divisi Audit Internal Bank adalah sebagai berikut:

**31 Desember 2019**

Sekretaris Perusahaan  
Kepala Divisi Audit Internal

Achmad Chaerul  
Hertanta\*

\* Diangkat berdasarkan Surat Keputusan Direksi Bank No. 226/DIR/2019 tanggal 1 Maret 2019 dan bertindak sebagai pejabat sejak tanggal 8 Maret 2019.

**31 Desember 2018**

Sekretaris Perusahaan  
Kepala Divisi Audit Internal

Achmad Chaerul\*  
Triani Pudjiastuti

\* Diangkat berdasarkan Surat Keputusan Direksi Bank No. 812/DIR/2018 tanggal 30 Oktober 2018 dan berlaku efektif sejak tanggal 30 Oktober 2018.  
  
Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (RUPST) Bank tanggal 23 Maret 2018, dengan berita acara No. 63 tanggal 23 Maret 2018, yang dibuat oleh Notaris Ashoya Ratam, S.H., MKn., susunan Dewan Pengawas Syariah Bank adalah sebagai berikut:

**31 Desember 2019 dan 31 Desember 2018**

Ketua  
Anggota  
Anggota

M. Quraish Shihab\*  
Mohamad Hidayat  
Muhammad Gunawan Yasni\*\*

\* Telah mendapatkan persetujuan Otoritas Jasa Keuangan (OJK) melalui Salinan Keputusan Dewan Komisioner OJK Nomor SR-4/PB.13/2019 tanggal 10 Januari 2019 dan diangkat berdasarkan Surat Keputusan Direksi Bank No. 61/DIR/SHAD/II/2019 tanggal 25 Januari 2019 dan efektif sejak tanggal 22 Januari 2019.

\*\* Telah mendapatkan persetujuan Otoritas Jasa Keuangan (OJK) melalui Salinan Keputusan Dewan Komisioner OJK Nomor SR-4/PB.13/2019 tanggal 10 Januari 2019 dan diangkat berdasarkan Surat Keputusan Direksi Bank No. 61/DIR/SHAD/II/2019 tanggal 25 Januari 2019 dan efektif sejak tanggal 22 Januari 2019.

The original financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**1. GENERAL (continued)**

- f. Boards of Commissioners, Directors, Sharia Supervisory Board, Audit Committee and Employees (continued)

The Bank's Corporate Secretary and the Head of Internal Audit Division are as follows:

**December 31, 2019**

Corporate Secretary  
Head of Internal Audit Division

\* Appointed based on the Bank's Board of Directors' Decision Letter No.226/DIR/2019 dated March 1, 2019 and Head of Internal Audit Division since March 8, 2019.

**December 31, 2018**

Corporate Secretary  
Head of Internal Audit Division

\* Appointed based on the Bank's Board of Directors' Decision Letter No.812/DIR/2018 dated October 30, 2018 and effective since October 30, 2018.

Based on the Bank's Annual General Meeting of Stockholders held on March 23, 2018, as stated under the notarial No. 63 dated March 23, 2018 by notary Ashoya Ratam, S.H., MKn., the composition of the Bank's Board of Sharia Supervisors are as follows:

**December, 31 2019 and December 31, 2018**

Chairman  
Member  
Member

\* Has been approved by Financial Services Authority (OJK) through the OJK's Board of Commissioner's decision letter No. SR-4/PB.13/2019 dated January 10, 2019 and have appointed based on the Bank's Board of Directors' Decision Letter No. 61/DIR/SHAD/II/2019 dated January 25, 2019 and effective since January 22, 2019.

\*\* Has been approved by Financial Services Authority (OJK) through the OJK's Board of Commissioner's decision letter No. SR-4/PB.13/2019 dated January 10, 2019 and have appointed based on the Bank's Board of Directors' Decision Letter No. 61/DIR/SHAD/II/2019 dated January 25, 2019 and effective since January 22, 2019.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**1. UMUM (lanjutan)**

- f. Dewan Komisaris, Direksi, Dewan Pengawas Syariah, Komite Audit dan Karyawan (lanjutan)

Susunan Anggota Komite Audit Bank berdasarkan Surat Keputusan Direksi Bank No. 1207/DIR/2019 tanggal 15 November 2019 (menindaklanjuti Ketetapan Komisaris melalui Surat No.162/KOM/BTN/XI/2019 tanggal 13 November 2019) adalah sebagai berikut:

**31 Desember 2019**

Anggota  
Anggota

Adi Prakoso\*  
Peter Eko Budi Darwito\*\*

\* Diangkat sebagai anggota Dewan Komite Audit PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk berdasarkan Surat Keputusan Direksi Bank No. 1207/DIR/ 2019 tanggal 15 November 2019 dan efektif sebagai anggota Komite Audit Bank tanggal 13 Maret 2018.

\*\* Diangkat sebagai anggota Dewan Komite Audit PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk berdasarkan Surat Keputusan Direksi Bank No. 1207/DIR/ 2019 tanggal 15 November 2019 dan efektif sebagai anggota Komite Audit Bank tanggal 19 November 2019.

Susunan Anggota Komite Audit Bank berdasarkan Surat Keputusan Direksi Bank No. 648/DIR/2017 tanggal 21 November 2017 (menindaklanjuti Ketetapan Komisaris melalui Surat No. 163/KOM/BTN/XI/2017 tanggal 21 November 2017) adalah sebagai berikut:

**31 Desember 2018**

Ketua  
Anggota  
Anggota  
Anggota  
Anggota  
Anggota

Kamaruddin Sjam  
I Wayan Agus Mertayasa  
Lucky Fathul Aziz Hadibrata  
Garuda Wiko  
Rachmat Supratman  
Adi Prakoso\*

\* Diangkat sebagai anggota Komite Audit PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk berdasarkan Surat Keputusan Direksi No. 190/DIR/2018 tanggal 21 Maret 2018, efektif sejak tanggal 13 Maret 2018.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**1. GENERAL (continued)**

- f. *Boards of Commissioners, Directors, Sharia Supervisory Board, Audit Committee and Employees (continued)*

*The composition of the Bank's Audit Committee, based on the Board of Directors' Decision Letter No.1207/DIR/2019 dated November 15th, 2019 (followed up of the Bank's Board of Commissioners' Decision No.162/KOM/BTN/XI/2019 dated November 13, 2019) are as follows:*

**December 31, 2019**

Member  
Member

\* *Appointed as a member of the Bank's Audit Committee PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk based on the Board of Director's Decision Letter No.1207/DIR/2019 dated November 15, 2019 and effective since March 13, 2018.*

\*\* *Appointed as a member of the Bank's Audit Committee PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk based on the Board of Director's Decision Letter No.1207/DIR/2019 dated November 15, 2019 and effective since November 19, 2019*

*The composition of the Bank's Audit Committee, based on the Board of Directors' Decision Letter No. 648/DIR/2017 dated November 21, 2017 (followed up of the Bank's Board of Commissioners' Decision No. 163/KOM/BTN/XI/2017 dated November 21, 2017) are as follows:*

**December 31, 2018**

Chairman  
Member  
Member  
Member  
Member  
Member

\* *Appointed as the member of Audit Committee PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk, based on the Board of Director's Decision Letter No. 190/DIR/2018 dated March 21, 2018, effective since March 13, 2018.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

1. UMUM (lanjutan)  
f. Dewan Komisaris, Direksi, Dewan Pengawas Syariah, Komite Audit dan Karyawan (lanjutan)

Berdasarkan ketentuan internal Bank, manajemen kunci Bank cakupannya adalah Dewan Komisaris, Komite Audit, Direksi, Kepala Kantor Wilayah, Kepala Divisi, dan Kepala Cabang. Jumlah karyawan tetap Bank pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 masing-masing adalah 11.241 dan 10.192 orang (tidak diaudit).

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN

- a. Dasar Penyajian Laporan Keuangan

**Pernyataan Kepatuhan**

Laporan keuangan pada tanggal dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, yang mencakup Pernyataan dan Interpretasi yang dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia dan peraturan Bapepam-LK No. VIII.G.7 lampiran keputusan Ketua Bapepam-LK No. KEP-347/BL/2012 tanggal 25 Juni 2012 tentang "Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan Emiten atau Perusahaan Publik".

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

1. GENERAL (continued)

- f. Boards of Commissioners, Directors, Sharia Supervisory Board, Audit Committee and Employees (continued)

*Based on the Bank's internal policy, key management consists of Board of Commissioners, Audit Committee, Board of Directors, Regional Office Head, Division Head, and Branch Manager. The Bank has permanent employees as of December 31, 2019 and 2018 of 11,241 and 10,192 employees, respectively (unaudited).*

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

- a. Basis of Preparation of the Financial Statements

**Statement of Compliance**

*The financial statements as of and for the year ended December 31, 2019 and 2018 were prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards, which includes the Statements and Interpretations issued by the Financial Accounting Standards Board of the Indonesian Institute of Accountants and Bapepam-LK's Regulation No. VIII.G.7, Appendix of the Decision of the Chairman of Bapepam-LK No. KEP-347/BL/2012 dated June 25, 2012 regarding the "Guidelines on Financial Statements Presentations and Disclosures for Issuers or Public Companies".*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

a. Dasar Penyajian Laporan Keuangan (lanjutan)

**Pernyataan Kepatuhan (lanjutan)**

Laporan keuangan disusun sesuai dengan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) No.1 (Amandemen 2015), "Penyajian Laporan Keuangan".

Laporan keuangan Bank cabang syariah yang didasarkan pada prinsip syariah disajikan sesuai dengan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) No. 101 (Revisi 2016) tentang "Penyajian Laporan Keuangan Syariah", PSAK No. 102 (Revisi 2016) tentang "Akuntansi Murabahah", PSAK No. 104 tentang "Akuntansi Istishna", PSAK No. 105 tentang "Akuntansi Mudharabah", PSAK No. 106 (Revisi 2016) tentang "Akuntansi Musyarakah" dan PSAK No. 107 tentang "Akuntansi Ijarah" yang menggantikan PSAK No. 59 tentang "Akuntansi Perbankan Syariah" yang berkaitan dengan pengakuan, pengukuran, penyajian dan pengungkapan untuk topik tersebut, PSAK No. 110 (Revisi 2015) tentang "Akuntansi Sukuk", PSAK No. 111 tentang "Akuntansi Wa'd" dan Pedoman Akuntansi Perbankan Syariah Indonesia (PAPSI Revisi 2013) yang diterbitkan oleh Bank Indonesia dan Ikatan Akuntan Indonesia (IAI).

Laporan keuangan telah disajikan berdasarkan nilai historis, kecuali untuk beberapa akun yang dinilai menggunakan dasar pengukuran lain sebagaimana dijelaskan pada kebijakan akuntansi dari akun tersebut. Laporan keuangan disusun dengan dasar akrual, kecuali pendapatan dari *istishna* dan bagi hasil dari pembiayaan *mudharabah* dan *musyarakah* serta laporan arus kas.

Laporan arus kas disusun menggunakan metode langsung dan arus kas dikelompokkan atas dasar aktivitas operasi, investasi dan pendanaan. Kas dan setara kas terdiri dari kas, giro pada Bank Indonesia dan giro pada bank lain, penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain, Sertifikat Bank Indonesia dan Sertifikat Deposito Bank Indonesia, yang jatuh tempo dalam waktu 3 (tiga) bulan sejak tanggal perolehan, sepanjang tidak digunakan sebagai jaminan atas pinjaman yang diterima serta tidak dibatasi penggunaannya.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

a. Basis of Preparation of the Financial Statements (continued)

**Statement of Compliance (continued)**

*The Financial Statements is presented in conformity with the Statement of Financial Accounting Standards ("SFAS") No.1 (Amendment 2015), "Presentation of Financial Statements".*

*The financial statements of the Bank's sharia branches have been presented in conformity with the Statement of Financial Accounting Standards ("SFAS") No. 101 (Revised 2016) on "Sharia Financial Statements Presentation", SFAS No. 102 (Revised 2016) on "Accounting for Murabahah", SFAS No. 104 on "Accounting for Istishna", SFAS No. 105 on "Accounting for Mudharabah", SFAS No. 106 (Revised 2016) on "Accounting for Musyarakah" and SFAS No. 107 on "Accounting for Ijarah", which supersede SFAS No. 59 on "Accounting for Sharia Banking" associated with recognition, measurement, presentation and disclosure for the respective topics, SFAS No. 110 (Revised 2015) on "Accounting for Sukuk", SFAS No. 111 on "Accounting for Wa'd" and the Indonesia Sharia Banking Accounting Guidelines (PAPSI Revised 2013) issued by Bank Indonesia and Indonesian Institute of Accountants (IAI).*

*The Financial Statements have been prepared on a historical cost basis, except for some accounts that were assessed using another measurement basis as explained in the accounting policies of the account. The Financial Statements have been prepared on accrual basis, except for the revenue from istishna and the profit sharing from the mudharabah and musyarakah financing and the statement of cash flow.*

*The statement of cash flows have been prepared using direct method and the cash flows have been classified on the basis of operating, investing and financing activities. Cash and cash equivalents consists of cash, current accounts with Bank Indonesia and current accounts with other banks, placements with Bank Indonesia and other banks, Bank Indonesia Certificates and Deposits Certificates of Bank Indonesia maturing within 3 (three) months or less from the acquisition date provided they are neither pledged as collateral for borrowings nor restricted.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

a. Dasar Penyajian Laporan Keuangan (lanjutan)

**Pernyataan Kepatuhan (lanjutan)**

Mata uang penyajian yang digunakan dalam laporan keuangan adalah Rupiah (Rp), yang merupakan mata uang fungsional Bank. Angka-angka yang disajikan dalam laporan keuangan, kecuali dinyatakan lain dibulatkan dalam jutaan Rupiah.

b. Kuasi-Reorganisasi

Berdasarkan PSAK No. 51 (Revised 2003) tentang "Akuntansi Kuasi-Reorganisasi", kuasi-reorganisasi merupakan prosedur akuntansi yang mengatur perusahaan merestrukturisasi ekuitasnya dengan menghilangkan defisit dan menilai kembali seluruh aset dan liabilitasnya berdasarkan nilai wajar. Dengan kuasi-reorganisasi, perusahaan mendapatkan awal yang baik (fresh start) dengan laporan posisi keuangan yang menunjukkan nilai sekarang dan tanpa dibebani defisit karena defisit dieliminasikan menjadi nihil.

Estimasi nilai wajar aset dan liabilitas dalam rangka kuasi-reorganisasi ditentukan berdasarkan informasi terbaik sesuai dengan karakteristik aset dan liabilitas yang bersangkutan atau nilai pasar aset dan liabilitas yang bersangkutan. Apabila nilai pasar tidak tersedia, estimasi nilai wajar dilakukan dengan mempertimbangkan harga aset sejenis, estimasi nilai sekarang atau arus kas yang didiskontokan. Untuk aset dan liabilitas tertentu, penilaian dilakukan sesuai PSAK terkait.

c. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi

Dalam menjalankan usahanya, Bank melakukan transaksi dengan pihak-pihak berelasi seperti yang didefinisikan dalam PSAK No. 7 (Penyesuaian 2015) tentang "Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi".

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

a. Basis of Preparation of the Financial Statements (continued)

**Statement of Compliance (continued)**

*The presentation currency used in the financial statements is the Indonesian Rupiah (Rp), which is the Bank's functional currency. Unless otherwise stated, all figures presented in the financial statement are rounded off to millions of Rupiah.*

b. Quasi-Reorganization

*Based on SFAS No. 51 (Revised 2003), "Accounting for Quasi-Reorganization", a quasi-reorganization is an accounting procedure that enables a company to restructure its equity by eliminating its deficit and revaluing all its assets and liabilities based on their fair values. Under a quasi-reorganization, a company will have a fresh start with its statement of financial position showing figures that represent present values and without the burden of a deficit because the deficit has been eliminated.*

*The fair value estimate for assets and liabilities under a quasi-reorganization is determined based on the best available information according to the characteristics of the related assets and liabilities or the market value for the related assets and liabilities. If the market value is not available, the fair value estimation is conducted by considering the value of similar assets, present value estimation, or discounted cash flows. For certain assets and liabilities, the valuation is conducted according to the related SFAS.*

c. Transactions with related parties

*In the normal course of its business, the Bank enters into transactions with related parties which are defined under SFAS No. 7 (2015 Adaptation), "Related Party Disclosures".*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**c. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi (lanjutan)**

Suatu pihak dianggap berelasi dengan Bank jika:

- a) suatu pihak yang secara langsung, atau tidak langsung yang melalui satu atau lebih perantara, suatu pihak (i) mengendalikan, atau dikendalikan oleh, atau berada di bawah pengendalian bersama, dengan Bank; (ii) memiliki pengaruh signifikan atas Bank; atau (iii) memiliki pengendalian bersama atas Bank;
- b) suatu pihak yang berada dalam kelompok usaha yang sama dengan Bank;
- c) suatu pihak yang merupakan ventura bersama di mana Bank sebagai venturer;
- d) suatu pihak adalah anggota dari personil manajemen kunci Bank;
- e) suatu pihak adalah anggota keluarga dekat dari individu yang diuraikan dalam butir (a) atau (d);
- f) suatu pihak adalah suatu program imbalan pasca kerja untuk imbalan kerja dari Bank atau entitas terkait Bank.
- g) suatu pihak adalah entitas yang dikendalikan, dikendalikan bersama atau dipengaruhi signifikan oleh beberapa entitas, langsung maupun tidak langsung, individu seperti diuraikan dalam butir (d) atau (e);

Transaksi dengan pihak-pihak berelasi dilakukan dengan syarat dan kondisi yang sama dengan transaksi-transaksi dengan pihak ketiga. Transaksi yang dilakukan Bank telah memenuhi peraturan Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan No. IX.E.1 tentang "Transaksi Afiliasi dan Benturan Kepentingan Transaksi Tertentu", pada saat transaksi-transaksi tersebut dilakukan. Seluruh transaksi dan saldo yang material dengan pihak-pihak berelasi diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan yang relevan dan rinciannya telah disajikan dalam Catatan 44 atas laporan keuangan. Selanjutnya, saldo dan transaksi yang material antara Bank dan Pemerintah Negara Republik Indonesia (RI) dan entitas lain yang berelasi dengan Bank diungkapkan juga pada Catatan 44.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**c. Transactions with related parties (continued)**

*The Bank considers the following as its related parties:*

- a) a person who, directly or indirectly through one or more intermediaries, (i) controls, or is controlled by, or under common control with the Bank; (ii) has significant influence over the Bank; or (iii) has joint control over the Bank;
- b) an entity which is a member of the same group as the Bank;
- c) an entity which is a joint venture of a third party in which the Bank has ventured in;
- d) a member of key management personnel of the Bank;
- e) a close family member of the person described in clause (a) or (d);
- f) an entity which is a post-employment benefit plan for the benefit of employees of either the Bank or an entity related to the Bank.
- g) an entity that is controlled, jointly controlled or significantly influenced, directly or indirectly by the person described in clause (d) or (e);

*Transactions with related parties are made on the same term and conditions as those transactions with third parties. All transaction done by Bank have complied with Bapepam-LK Regulation No. IX.E.1 regarding "The affiliate transactions and conflict of interest of certain transactions", at the time the transaction were made. All material transactions and balances with related parties are disclosed in the relevant notes to the Financial Statements and the details have been presented in Note 43 of the Financial Statements. Furthermore, material transactions and balances between Bank and the Government of the Republic of Indonesia (RI) and other entities related to the Bank are also disclosed in Note 44.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**d. Aset keuangan dan liabilitas keuangan**

Aset keuangan Bank terdiri dari kas, giro pada Bank Indonesia, giro pada bank lain, penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain, efek-efek, obligasi Pemerintah, efek-efek yang dibeli dengan janji dijual kembali, tagihan derivatif, tagihan akseptasi, penyertaan saham, kredit yang diberikan dan pembayaran/piutang syariah, bunga yang masih akan diterima dan aset lain-lain (tagihan kepada pihak ketiga).

Liabilitas keuangan Bank terdiri dari liabilitas segera, simpanan dari nasabah, simpanan dari bank lain, surat-surat berharga yang diterbitkan, liabilitas derivatif, liabilitas akseptasi, pinjaman yang diterima, pinjaman subordinasi, efek-efek yang dijual dengan janji dibeli kembali, bunga yang masih harus dibayar dan liabilitas lain-lain (setoran jaminan dan dana jaminan pengembang).

**(i) Klasifikasi**

Bank mengklasifikasi aset keuangannya berdasarkan kategori sebagai berikut pada saat pengakuan awal:

- Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, yang memiliki 2 (dua) sub-klasifikasi, yaitu aset keuangan yang ditetapkan demikian pada saat pengakuan awal dan aset keuangan yang diklasifikasi dalam kelompok yang diperdagangkan;
- Kredit yang diberikan dan piutang;
- Investasi dalam kelompok dimiliki hingga jatuh tempo;
- Investasi tersedia untuk dijual.

Liabilitas keuangan diklasifikasikan ke dalam kategori sebagai berikut pada saat pengakuan awal:

- Liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, yang memiliki 2 (dua) sub-klasifikasi, yaitu liabilitas keuangan yang ditetapkan demikian pada saat pengakuan awal dan liabilitas keuangan yang telah diklasifikasikan dalam kelompok diperdagangkan;

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**d. Financial assets and liabilities**

*The Bank's financial assets consist of cash, current accounts with Bank Indonesia, current accounts with other banks, placements with Bank Indonesia and other banks, securities, government bonds, reverse repo, derivatives receivable, acceptance receivable, investment in shares, loans and sharia financing/receivables, interest receivable and other assets (third party receivables).*

*The Bank's financial liabilities consist of liabilities due immediately, deposits from customers, deposits from other banks, securities issued, derivatives payable, acceptance payable, fund borrowings, subordinated loan, securities sold under repurchase agreements, interest payable and other liabilities (guarantee deposits and developers' security deposits).*

**(i) Classification**

*The Bank classifies its financial assets in the following categories at initial recognition:*

- *Financial assets at fair value through profit or loss, which have 2 (two) sub-classifications, i.e. financial assets designated as such upon initial recognition and financial assets classified as held-for-trading;*
- *Loans and receivables;*
- *Held-to-maturity investments;*
- *Available-for-sale investments.*

*Financial liabilities are classified into the following categories at initial recognition:*

- *Financial liabilities at fair value through profit or loss, which have 2 (two) sub-classifications, i.e. those designated as such upon initial recognition and those classified as held-for-trading;*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**d. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (lanjutan)**

**(i) Klasifikasi (lanjutan)**

Liabilitas keuangan diklasifikasikan ke dalam kategori sebagai berikut pada saat pengakuan awal: (lanjutan)

- Liabilitas keuangan lain yang tidak diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi dikategorikan dan diukur dengan biaya perolehan diamortisasi.

Kelompok aset dan liabilitas yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi terdiri dari aset dan liabilitas keuangan yang diperoleh atau dimiliki Bank terutama untuk tujuan dijual atau dibeli kembali dalam waktu dekat, atau dimiliki sebagai bagian dari portofolio instrumen keuangan tertentu yang dikelola bersama untuk memperoleh laba jangka pendek atau *position taking*.

Kredit yang diberikan dan piutang adalah aset keuangan non-derivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan tidak mempunyai kuotasi di pasar aktif, kecuali:

- yang dimaksudkan oleh Bank untuk dijual segera dalam waktu dekat, yang diklasifikasikan dalam kelompok diperdagangkan, serta yang pada saat pengakuan awal ditetapkan diukur pada nilai wajar melalui laba rugi;
- yang pada saat pengakuan awal ditetapkan dalam kelompok investasi tersedia untuk dijual; atau
- dalam hal Bank tidak akan memperoleh kembali seluruh investasi awal kecuali yang disebabkan oleh penurunan kualitas kredit yang diberikan dan piutang, yang diklasifikasikan dalam kelompok tersedia untuk dijual.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**d. Financial assets and liabilities (continued)**

**(i) Classification (continued)**

*Financial liabilities are classified into the following categories at initial recognition: (continued)*

- *Other financial liabilities that are not classified as financial liabilities at fair value through profit or loss are categorized and measured at amortized cost.*

*The sub-classification of financial assets and liabilities at fair value through profit or loss consist of financial assets and liabilities that the Bank acquires or incurs principally for the purpose of selling or repurchasing in the near term, or holds as part of a financial instrument portfolio that is managed together for short-term profit or position taking.*

*Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments and are not quoted in an active market, except:*

- *those that the Bank intends to sell immediately or in the short term, which are classified as held-for-trading, and those that the Bank upon initial recognition designates at fair value through profit or loss;*
- *those that upon initial recognition are designated as available-for-sale investments; or*
- *those for which the Bank may not recover substantially all of its initial investment, other than because of loans and receivable deterioration, which are classified as available-for-sale.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**d. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (lanjutan)**

**(i) Klasifikasi (lanjutan)**

Investasi dalam kategori dimiliki hingga jatuh tempo adalah aset keuangan non-derivatif yang dapat dikuotasikan dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan jatuh tempnya telah ditetapkan dimana Bank mempunyai intensi positif dan kemampuan untuk memiliki aset keuangan tersebut hingga jatuh tempo.

Setelah pengukuran awal, investasi tersedia untuk dijual diukur menggunakan nilai wajar dengan laba atau rugi yang diakui sebagai bagian dari ekuitas sampai dengan investasi dihentikan pengakuannya atau sampai investasi dinyatakan mengalami penurunan nilai dimana akumulasi laba atau rugi sebelumnya dilaporkan dalam ekuitas dilaporkan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

Hasil efektif dan hasil dari dampak nilai tukar untuk investasi tersedia dijual dan dilaporkan pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

Liabilitas keuangan lainnya merupakan liabilitas keuangan yang tidak dimiliki untuk dijual atau ditentukan sebagai nilai wajar melalui laporan laba rugi saat pengakuan liabilitas.

**(ii) Pengakuan awal**

a. Pembelian atau penjualan aset keuangan yang memerlukan penyerahan aset dalam kurun waktu yang telah ditetapkan oleh peraturan dan kebiasaan yang berlaku di pasar (pembelian secara reguler) diakui pada tanggal penyelesaian.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**d. Financial assets and liabilities (continued)**

**(i) Classification (continued)**

*Held-to-maturity investments consist of quoted non-derivative financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturity which the Bank has the positive intention and ability to hold until maturity.*

*After initial recognition, available-for-sale investments are measured at fair value with gains or losses being recognized in equity until the investment is derecognized or until the investment is determined to be impaired at which time the cumulative gains or losses previously reported in equity is included in the statement of profit or loss and other comprehensive income.*

*The effective yield and results of foreign exchange impact for available-for-sale investments are reported in the statement of profit or loss and comprehensive income.*

*Other financial liabilities represent financial liabilities that are neither held for trading nor designated at fair value through profit or loss upon the recognition of the liability.*

**(ii) Initial recognition**

a. *Purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within a time frame established by regulation or convention in the market place (regular way purchases) are recognized on the settlement date.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**d. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (lanjutan)**

**(ii) Pengakuan awal (lanjutan)**

b. Aset keuangan dan liabilitas keuangan pada awalnya diukur pada nilai wajarnya. Dalam hal aset keuangan atau liabilitas keuangan tidak diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, nilai wajar tersebut ditambah/dikurangkan biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung. Pengukuran aset keuangan dan liabilitas keuangan setelah pengakuan awal tergantung pada klasifikasinya.

Biaya transaksi hanya meliputi biaya-biaya yang dapat diatribusikan secara langsung untuk perolehan suatu aset keuangan atau penerbitan suatu liabilitas keuangan dan merupakan biaya tambahan yang tidak akan terjadi apabila instrumen keuangan tersebut tidak diperoleh atau diterbitkan. Untuk aset keuangan, biaya transaksi ditambahkan pada jumlah yang diakui pada awal pengakuan aset, sedangkan untuk liabilitas keuangan, biaya transaksi dikurangkan dari jumlah utang yang diakui pada pengakuan awal liabilitas.

Biaya transaksi tersebut diamortisasi selama umur instrumen berdasarkan metode suku bunga efektif dan dicatat sebagai bagian dari pendapatan bunga untuk biaya transaksi sehubungan dengan aset keuangan atau sebagai bagian dari beban bunga untuk biaya transaksi sehubungan dengan liabilitas keuangan.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
*As of December 31, 2019*  
*and for the Year Then Ended*  
*(Expressed in millions of Rupiah,*  
*unless otherwise stated)*

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**d. Financial assets and liabilities (continued)**

**(ii) Initial recognition (continued)**

b. *Financial assets and liabilities are initially recognised at fair value. For those financial assets or financial liabilities not measured at fair value through profit or loss. The fair value includes directly attributable transaction costs. The subsequent measurement of financial assets and liabilities depends on their classification.*

*Transaction costs only include costs that are directly attributable to the acquisition of a financial asset or issuance of a financial liability and an additional charge that would not occur if the instrument is not acquired or issued. For financial assets, transaction costs are added to the amount recognized in the initial recognition of the asset, while for financial liabilities, transaction costs are deducted from the amount of debt recognized on initial recognition of a liability.*

*The transaction costs are amortized over the terms of the instrument based on the effective interest rate method and recorded as part of interest income for transaction costs related to the financial asset or as part of interest expense for transaction costs related to financial liabilities.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**d. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (lanjutan)**

**(ii) Pengakuan awal (lanjutan)**

Bank, pada pengakuan awal, dapat menetapkan aset keuangan dan liabilitas keuangan tertentu sebagai nilai wajar melalui laba rugi (opsi nilai wajar). Opsi nilai wajar dapat digunakan hanya bila memenuhi ketetapan sebagai berikut:

- penetapan sebagai opsi nilai wajar mengurangi atau mengeliminasi ketidak-konsistenan pengukuran dan pengakuan (accounting mismatch) yang dapat timbul; atau
- aset keuangan dan liabilitas keuangan merupakan bagian dari portofolio instrumen keuangan yang risikonya dikelola dan dilaporkan kepada manajemen kunci berdasarkan nilai wajar; atau
- aset keuangan dan liabilitas keuangan terdiri dari kontrak utama dan derivatif melekat yang harus dipisahkan.

Opsi nilai wajar digunakan untuk kredit yang diberikan dan piutang tertentu yang dilindung nilai menggunakan *credit derivatives* atau *spot suku bunga*, namun tidak memenuhi kriteria untuk akuntansi lindung nilai. Jika tidak, kredit yang diberikan akan dicatat menggunakan biaya diamortisasi dan derivatif akan diukur menggunakan nilai wajar melalui laba rugi.

Opsi nilai wajar juga digunakan untuk dana investasi yang merupakan bagian dari portofolio yang dikelola dengan basis nilai wajar. Opsi nilai wajar juga digunakan untuk *structured investment* termasuk derivatif melekat.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**d. Financial assets and liabilities (continued)**

**(ii) Initial recognition (continued)**

*The Bank, upon initial recognition, may designate certain financial assets and liabilities, at fair value through profit or loss (fair value option). The fair value option is only applied when the following conditions are met:*

- *the determination of the fair value option reduces or eliminates an accounting mismatch that would otherwise arise; or*
- *the financial assets and liabilities are part of a portfolio of financial instruments, the risks of which are managed and reported to key management on a fair value basis; or*
- *the financial assets and liabilities consist of a host contract and an embedded derivative that must be bifurcated.*

*The fair value option is applied to certain loans and receivables that are hedged with credit derivatives or interest rate spot, but does not meet the criteria for hedge accounting. Otherwise, the loans would be recorded at amortized cost, while the derivatives are measured at fair value through profit or loss.*

*The fair value option is also applied to investment funds that are part of a portfolio managed on a fair value basis. Furthermore, the fair value option is applied to structured investments that include embedded derivatives.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**d. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (lanjutan)**

**(iii) Pengukuran setelah pengakuan awal**

Aset keuangan dalam kelompok tersedia untuk dijual dan aset keuangan dan liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi diukur pada nilai wajarnya.

Kredit yang diberikan dan piutang serta investasi dimiliki hingga jatuh tempo dan liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

**(iv) Penghentian pengakuan**

**a. Aset keuangan dihentikan pengakuan jika:**

- Hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut berakhir; atau
- Bank telah mentransfer haknya untuk menerima arus kas yang berasal dari aset keuangan atau menanggung liabilitas untuk membayarkan arus kas yang diterima tersebut secara penuh tanpa penundaan berarti kepada pihak ketiga di bawah kesepakatan pelepasan (pass-through arrangement); dan antara (a) Bank telah mentransfer secara substansial seluruh risiko dan manfaat atas aset, atau (b) Bank tidak mentransfer maupun tidak memiliki secara substansial seluruh risiko dan manfaat atas aset, namun telah mentransfer pengendalian atas aset.

Ketika Bank telah mentransfer hak untuk menerima arus kas dari aset atau telah memasuki pass through arrangement dan tidak mentransfer serta tidak mempertahankan secara substansial seluruh risiko dan manfaat atas aset atau tidak mentransfer kendali atas aset, aset diakui sebesar keterlibatan Bank yang berkelanjutan atas aset tersebut.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**d. Financial assets and liabilities (continued)**

**(iii) Subsequent measurement**

*Available-for-sale financial assets and financial assets and liabilities measured at fair value through profit or loss are subsequently measured at fair value.*

*Loans and receivables and held-to-maturity investments and other financial liabilities measured at amortized cost are measured at amortized cost using the effective interest rate method.*

**(iv) Derecognition**

**a. Financial assets are derecognized when:**

- The contractual rights to receive cash flows from the financial assets have expired; or
- The Bank has transferred its rights to receive cash flows arising from the financial assets or has assumed an obligation to pay the cash flows in full without significant delay to a third party under a 'pass-through arrangement'; and either (a) the Bank has transferred substantially all the risks and rewards of the asset, or (b) the Bank has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but has transferred the control of the asset.

*When the Bank has transferred its rights to receive cash flows from an asset or has entered into a pass-through arrangement, and has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset nor transferred control of the asset, the asset is recognized to the extent of the Bank's continuing involvement in the asset.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**d. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (lanjutan)**

(iv) Penghentian pengakuan (lanjutan)

Kredit yang diberikan atau aset keuangan lain dihapusbukukan ketika tidak terdapat prospek yang realistik mengenai pengembalian kredit dalam waktu dekat atau hubungan normal antara Bank dan debitur telah berakhir. Kredit yang tidak dapat dilunasi dihapusbukukan dengan mendebit cadangan kerugian penurunan nilai. Penerimaan kemudian atas kredit yang telah dihapusbukukan sebelumnya, jika dihapusbukukan pada periode berjalan dikreditkan ke dalam akun cadangan kerugian penurunan nilai atas kredit yang diberikan di laporan posisi keuangan, sedangkan jika dihapusbukukan di periode sebelumnya dikreditkan sebagai pendapatan operasional lainnya dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

b. Liabilitas keuangan dihentikan pengakuan jika liabilitas keuangan tersebut berakhir, yaitu ketika liabilitas yang ditetapkan dalam kontrak dilepaskan atau dibatalkan atau kadaluwarsa.

Jika suatu liabilitas keuangan yang ada digantikan dengan yang lain oleh pemberi pinjaman yang sama pada keadaan yang secara substansial berbeda, atau berdasarkan suatu liabilitas yang ada yang secara substansial telah diubah, seperti pertukaran atau modifikasi yang diperlakukan sebagai penghentian pengakuan liabilitas awal dan pengakuan liabilitas baru dan perbedaan nilai tercatat masing-masing diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**d. Financial assets and liabilities (continued)**

(iv) Derecognition (continued)

*Loans or other financial assets are written off when there is no realistic prospect of collection in the near future or the normal relationship between the Bank and the borrowers has ceased to exist. When a loan is deemed uncollectible, it is written off against the related allowance for impairment losses. Subsequent recoveries from loans previously written off, are added to the allowance for impairment losses account in the statement of financial position, if written off in the current year and are recognized in the statement of profit or loss and comprehensive income as other operating income, if written off in prior periods.*

*b. Financial liabilities are derecognized when they are extinguished, i.e. liabilities stated in the contract are discharged, cancelled or expired.*

*Where an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as derecognition of the original liability and the recognition of a new liability, and the difference in the respective carrying amounts is recognised in the statement of profit or loss and other comprehensive income.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**d. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (lanjutan)**

(v) Pengakuan pendapatan dan beban

- a. Pendapatan dan beban bunga atas aset tersedia untuk dijual, serta aset keuangan dan liabilitas keuangan yang dicatat berdasarkan biaya perolehan diamortisasi diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

- b. Keuntungan dan kerugian yang belum terealisasi yang timbul dari perubahan nilai wajar aset keuangan dan liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

Keuntungan dan kerugian yang belum direalisasi yang timbul dari perubahan nilai wajar aset keuangan yang diklasifikasikan dalam kelompok tersedia untuk dijual, kecuali keuntungan dan kerugian nilai tukar, diakui secara langsung dalam laba setelah pajak dalam ekuitas, sampai aset keuangan tersebut dihentikan pengakuan atau adanya penurunan nilai.

Pada saat aset keuangan dihentikan pengakuan atau mengalami penurunan nilai, keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya diakui dalam ekuitas harus diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

(vi) Reklasifikasi aset keuangan

Bank tidak diperkenankan untuk mereklasifikasi setiap instrumen keuangan dari diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, jika pada pengakuan awal instrumen keuangan tersebut ditetapkan oleh Bank sebagai diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**d. Financial assets and liabilities (continued)**

(v) *Income and expense recognition*

- a. *Interest income and expense on available-for-sale assets and financial assets and liabilities measured at amortized cost are recognised in the statement of profit or loss and other comprehensive income using the effective interest method.*

- b. *Unrealized gains and losses arising from changes in the fair value of the financial assets and liabilities measured at fair value through profit or loss are included in the statement profit or loss and other comprehensive income.*

*Unrealized gains and losses arising from changes in fair value of available-for-sale, except financial assets other than foreign exchange gains and losses are recognized, net of tax, in equity, until the financial assets are derecognized or impaired.*

*When a financial asset is derecognized or impaired, the cumulative gains or losses previously recognized in equity is recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income.*

(vi) *Reclassification of financial assets*

*Bank is not allowed to reclassify any financial instrument out of or into the fair value through profit or loss, if the initial recognition of financial instruments is determined by Bank as measured at fair value through profit or loss.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**d. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (lanjutan)**

**(vi) Reklasifikasi aset keuangan (lanjutan)**

Bank tidak boleh mengklasifikasikan aset keuangan sebagai investasi dimiliki hingga jatuh tempo, jika dalam tahun berjalan atau dalam kurun waktu dua tahun sebelumnya, telah menjual atau mereklasifikasi investasi dimiliki hingga jatuh tempo dalam jumlah yang lebih dari jumlah yang tidak signifikan sebelum jatuh tempo (lebih dari jumlah yang tidak signifikan dibandingkan dengan jumlah nilai investasi dimiliki hingga jatuh tempo), kecuali penjualan atau reklasifikasi tersebut:

- a. dilakukan ketika aset keuangan sudah mendekati jatuh tempo atau tanggal pembelian kembali di mana perubahan suku bunga tidak akan berpengaruh secara signifikan terhadap nilai wajar aset keuangan tersebut;
- b. terjadi setelah Bank telah memperoleh secara substansial seluruh jumlah pokok aset keuangan tersebut sesuai jadwal pembayaran atau Bank telah memperoleh pelunasan dipercepat; atau
- c. terkait dengan kejadian tertentu yang berada di luar kendali Bank, tidak berulang, dan tidak dapat diantisipasi secara wajar oleh Bank.

Reklasifikasi aset keuangan dari kelompok dimiliki hingga jatuh tempo ke kelompok tersedia untuk dijual dicatat sebesar nilai wajarnya. Keuntungan atau kerugian yang belum direalisasi tetap dilaporkan dalam ekuitas dan diamortisasi menggunakan metode suku bunga efektif selama sisa umur aset keuangan tersebut.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**d. Financial assets and liabilities (continued)**

**(vi) Reclassification of financial assets (continued)**

*The Bank not allowed to classify financial assets as held-to-maturity investments, if the Bank during the current year or in the two preceding years, sold or reclassified more than an insignificant amount of held-to-maturity investments before maturity (more than an insignificant amount in relation to the total amount of held-to-maturity investments), other than sales or reclassifications:*

- a. *are so close to maturity or repurchase date that changes in the market rate of interest would not have a significant effect on the financial assets' fair value;*
- b. *occur after the Bank has collected substantially all of the original principal of the financial assets through scheduled payments or prepayments; or*
- c. *are attributable to an isolated event, that is beyond the Bank's control, is non-recurring, and could not be reasonably anticipated by the Bank.*

*Reclassification of financial assets from held-to-maturity to available-for-sale category is recorded at fair value. Unrealized gains or losses are reported in equity and are amortized using effective interest method over the remaining life of the financial assets.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**d. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (lanjutan)**

**(vii) Saling hapus**

Aset keuangan dan liabilitas keuangan dilakukan saling hapus dan nilai bersihnya disajikan dalam laporan posisi keuangan jika, dan hanya jika Bank memiliki hak yang berkekutan hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui tersebut dan adanya maksud untuk menyelesaikan secara neto atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitasnya secara simultan.

Hal yang berkekutan hukum harus tidak kontingen atas peristiwa di masa depan dan harus dapat dipaksakan di dalam situasi bisnis yang normal, peristiwa kegagalan atau kebangkrutan dari entitas atas seluruh pihak lawan.

Pendapatan dan beban disajikan dalam jumlah neto hanya jika diperkenankan oleh Standar Akuntansi Keuangan.

**(viii) Pengukuran nilai wajar**

Nilai wajar adalah harga yang akan diterima untuk menjual suatu aset atau harga yang akan dibayar untuk mengalihkan suatu liabilitas dalam transaksi teratur antara pelaku pasar pada tanggal pengukuran.

Pengukuran nilai wajar mengasumsikan bahwa transaksi untuk menjual aset atau mengalihkan liabilitas terjadi:

- Di pasar utama untuk aset dan liabilitas tersebut; atau
- Jika tidak terdapat pasar utama, dipasar yang paling menguntungkan untuk aset atau liabilitas tersebut.

Nilai wajar suatu aset atau liabilitas diukur menggunakan asumsi yang akan digunakan pelaku pasar ketika menentukan harga aset dan liabilitas tersebut dengan asumsi bahwa pelaku pasar bertindak dalam kepentingan ekonomik terbaiknya.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**d. Financial assets and liabilities (continued)**

**(vii) Offsetting**

*Financial assets and liabilities are offset and the net amount is presented in the statement of financial position when, and only when, the Bank has a legal right to offset the amounts and intends either to settle on a net basis or to realize the asset and settle the liability simultaneously.*

*The legally enforceable right must not be, contingent on future events and must be enforceable in the normal course of business and in the event of default, insolvency or bankruptcy of the company or the counterparty.*

*Income and expenses are presented on a net basis only when permitted by the Financial Accounting Standards.*

**(viii) Fair value measurement**

*Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date.*

*Fair value measurement assumes the transaction to sell assets or transfer liabilities occurs:*

- In the primary market for such assets and liabilities; or
- If there is no primary market, in the most profitable market for these assets or liabilities.

*The fair value of an asset or liability is measured using the assumptions that would be used by market participants in determining the price of the asset and the liability assuming that market participants act in their best economic interests.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**d. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (lanjutan)**

**(viii) Pengukuran nilai wajar (lanjutan)**

Pengukuran nilai wajar aset non keuangan memperhitungkan kemampuan pelaku pasar untuk menghasilkan manfaat ekonomik dengan menggunakan aset dalam penggunaan tertinggi dan terbaiknya atau dengan menjualnya kepada pelaku pasar lain yang akan menggunakan aset tersebut dalam penggunaan tertinggi dan terbaiknya.

Bank menggunakan teknik penilaian yang sesuai dalam keadaan dan dimana data yang memadai tersedia untuk mengukur nilai wajar, mengoptimalkan penggunaan input yang dapat diobservasi yang relevan dan meminimalkan penggunaan input yang tidak dapat diobservasi.

Semua aset dan liabilitas dimana nilai wajar diukur atau diungkapkan dalam laporan keuangan dapat dikategorikan pada level hirarki nilai wajar, berdasarkan tingkatan input terendah yang signifikan atas pengukuran nilai wajar secara keseluruhan:

- Tingkat 1 : harga kuotasi (tanpa penyesuaian) di pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik yang dapat diakses pada tanggal pengukuran.
- Tingkat 2 : input selain harga kuotasi yang termasuk dalam level 1 yang dapat diobservasi untuk aset dan liabilitas, baik secara langsung atau tidak langsung.

Tingkat 3 : input yang tidak dapat diobservasi untuk aset dan liabilitas.

Untuk aset dan liabilitas yang diakui pada laporan keuangan secara berulang, Bank menentukan apakah terjadi transfer antara level di dalam hirarki dengan cara mengevaluasi kategori (berdasarkan input level terendah yang signifikan dalam pengukuran nilai wajar) setiap akhir periode pelaporan.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**d. Financial assets and liabilities (continued)**

**(viii) Fair value measurement (continued)**

*The measurement of the fair value of non-financial assets takes into account the ability of market participants to generate economic benefits by using the asset in the highest and best use or by selling them to other market participants that would use the asset in the highest and best use.*

*Bank uses suitable valuation techniques in the circumstances and where sufficient data are available to measure fair value, optimizing the use of relevant observable inputs and minimize the use of inputs that are not observable.*

*All assets and liabilities which fair value is measured or disclosed in the financial statements can be classified in fair value hierarchy levels, based on the lowest level of input that is significant to the overall fair value measurement:*

- *Level 1 : quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities which are accessible at the measurement date.*
- *Level 2 : inputs other than quoted prices included in level 1 that are observable for the assets and liabilities, either directly or indirectly.*
- *Level 3 : inputs that are not observable for the assets and liabilities.*

*For assets and liabilities that are recognized in the financial statements on recurring basis, the Bank determines whether there is a transfer between levels in the hierarchy by evaluating categories (based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement) at the end of each reporting period.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**d. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (lanjutan)**

(viii) Pengukuran nilai wajar (lanjutan)

Bank, untuk tujuan pengungkapan nilai wajar, telah menentukan kelas aset dan liabilitas berdasarkan sifat, karakteristik, risiko aset dan liabilitas, dan level hirarki nilai wajar (Catatan 48).

(ix) Pengukuran biaya diamortisasi

Biaya perolehan diamortisasi dari aset keuangan atau liabilitas keuangan adalah jumlah aset keuangan atau liabilitas keuangan yang diukur pada saat pengakuan awal dikurangi pembayaran pokok pinjaman, ditambah atau dikurangi amortisasi kumulatif menggunakan metode suku bunga efektif yang dihitung dari selisih antara nilai pengakuan awal dan nilai jatuh temponya, dan dikurangi penurunan nilai.

(x) Aset keuangan sukuk

Berdasarkan PSAK No.110 (Revisi 2015), Bank menentukan investasi pada sukuk *ijarah* dan *mudharabah* sebagai diukur pada biaya perolehan, diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain atau diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

Klasifikasi sukuk adalah sebagai berikut:

- a. Diukur pada biaya perolehan
  - Investasi tersebut dimiliki dalam suatu model usaha yang bertujuan utama untuk memperoleh arus kas kontraktual dan terdapat persyaratan kontraktual dalam menentukan tanggal tertentu atas pembayaran pokok dan atau hasilnya.
  - Biaya perolehan sukuk termasuk biaya transaksi, dan selisih antara biaya perolehan dan nilai nominal diamortisasi secara garis lurus selama jangka waktu sukuk dan diakui dalam laba rugi.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**d. Financial assets and liabilities (continued)**

(viii) Fair value measurement (continued)

*The Bank, for purposes of disclosing the fair value, has determined the classes of assets and liabilities based on the nature, characteristics, risk of assets and liabilities, and the fair value hierarchy levels (Note 48).*

(ix) Amortized cost measurement

*The amortized cost of a financial asset or liability is the amount at which the financial asset or liability is measured at initial recognition, minus principal repayments, plus or minus the cumulative amortization using the effective interest method of any difference between the initial amount recognized and the maturity amount, minus any reduction for impairment.*

(x) Sukuk Financial Asset

*In accordance with SFAS No.110 (Revised 2015), the Bank determines the classification of investments in sukuk *ijarah* and *mudharabah* either measured at cost, fair value through other comprehensive income or fair value through profit or loss.*

*Sukuk classifications are as follows:*

- a. Measured at cost
  - *The investment is held in a business model whereby the primary goal is to obtain contractual cash flows and has contractual terms in determining the specific date of principal payments and or the results.*
  - *Sukuk acquisition cost includes transaction cost, and difference between the acquisition cost and the nominal value is amortized on a straight-line basis over the period of the sukuk and recognized to profit or loss.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**d. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (lanjutan)**

(x) Aset keuangan sukuk (lanjutan)

Klasifikasi sukuk adalah sebagai berikut:  
(lanjutan)

- b. Diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain
  - Investasi tersebut dimiliki dalam suatu model usaha yang bertujuan utama untuk memperoleh arus kas kontraktual dan melakukan penjualan sukuk, terdapat persyaratan kontraktual dalam menentukan tanggal tertentu atas pembayaran pokok dan atau hasilnya.
  - Biaya perolehan sukuk termasuk biaya transaksi, dan selisih antara biaya perolehan dan nilai nominal diamortisasi secara garis lurus selama jangka waktu sukuk dan diakui dalam laba rugi.
  - Keuntungan atau kerugian dari perubahan nilai wajar diakui dalam penghasilan komprehensif lain setelah memperhitungkan saldo selisih biaya perolehan dan nilai nominal yang belum diamortisasi dan saldo akumulasi keuntungan atau kerugian nilai wajar yang telah diakui dalam penghasilan komprehensif lain sebelumnya. Ketika investasi sukuk dihentikan pengakuannya, akumulasi keuntungan atau kerugian yang sebelumnya diakui dalam penghasilan komprehensif lain direklasifikasi ke laba rugi.

- c. Diukur pada nilai wajar melalui laba rugi

Biaya perolehan sukuk tidak termasuk biaya transaksi, dan selisih antara nilai wajar dan jumlah tercatat diakui dalam laba rugi.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**d. Financial assets and liabilities (continued)**

(x) *Sukuk Financial Asset (continued)*

*Sukuk classifications are as follows:*  
(continued)

*b. Measured at fair value through other comprehensive income*

- *The investment is held in a business model whereby the primary goal is to obtain contractual cash flows and sell sukuk, has contractual terms in determining the specific date of principal payments and or the results.*
- *Sukuk acquisition cost includes transaction cost, and difference between the acquisition cost and the nominal value is amortized on a straight-line basis over the period of the sukuk and recognized to profit or loss.*
- *Gain or loss from changes of fair value is recognized in other comprehensive income after considering unamortized difference of acquisition cost and nominal value and accumulated gain or loss of fair value which has previously recognized in other comprehensive income. When sukuk is derecognized, accumulated gain or loss which has previously recognized in other comprehensive income is reclassified to profit or loss.*

*c. Measured at fair value through profit or loss*

*Sukuk acquisition cost excludes transaction cost and the difference between fair value and the carrying value is recognized in profit or loss.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

- e. Cadangan kerugian penurunan nilai atas aset keuangan
- e.1. Kredit yang Diberikan dan Pembiayaan/Piutang Murabahah

Pada setiap tanggal laporan posisi keuangan, Bank mengevaluasi apakah terdapat bukti obyektif bahwa aset keuangan yang tidak dicatat pada nilai wajar melalui laporan laba rugi telah mengalami penurunan nilai.

Aset keuangan mengalami penurunan nilai jika bukti obyektif menunjukkan bahwa peristiwa yang merugikan telah terjadi setelah pengakuan awal aset keuangan dan peristiwa tersebut berdampak pada arus kas masa datang atas aset keuangan yang dapat diestimasi secara handal.

Kriteria yang digunakan oleh Bank untuk menentukan bukti obyektif dari penurunan nilai adalah sebagai berikut:

- a. kesulitan keuangan signifikan yang dialami penerbit atau pihak peminjam;
- b. pelanggaran kontrak, seperti terjadinya wanprestasi atau tunggakan pembayaran pokok atau bunga;
- c. pihak pemberi pinjaman, dengan alasan ekonomi atau hukum sehubungan dengan kesulitan keuangan yang dialami pihak peminjam, memberikan keringanan (konsesi) pada pihak peminjam yang tidak mungkin diberikan jika pihak peminjam tidak mengalami kesulitan tersebut;
- d. terdapat kemungkinan bahwa pihak peminjam akan dinyatakan pailit atau melakukan reorganisasi keuangan lainnya;
- e. hilangnya pasar aktif dari aset keuangan akibat kesulitan keuangan; atau
- f. data yang dapat diobservasi mengindikasikan adanya penurunan yang dapat diukur atas estimasi arus kas masa datang dari kelompok aset keuangan sejak pengakuan awal aset dimaksud, meskipun penurunannya belum dapat diidentifikasi terhadap aset keuangan secara individual dalam kelompok aset tersebut, termasuk:
  1. memburuknya status pembayaran pihak peminjam dalam kelompok tersebut; dan
  2. kondisi ekonomi nasional atau lokal yang berkorelasi dengan wanprestasi atas aset dalam kelompok tersebut.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

- e. *Allowance for impairment losses on financial assets*
- e.1. Loans and Murabahah Financing Receivables

*On each statement of financial position reporting date, Bank assesses whether there is an objective evidence that financial assets not carried at fair value through profit or loss are impaired.*

*Financial assets are impaired when an objective evidence demonstrate that a loss event has occurred after the initial recognition of the asset and that the loss event has an impact on the future cash flows of the financial asset that can be estimated reliably.*

*The criteria used by the Bank to determine objective evidence of impairment are as follows:*

- a. *significant financial difficulties by the issuer or debtor;*
- b. *breach of contract, like defaults or deferred principal or interest payments;*
- c. *the creditor, for economic or legal reasons relating to the financial difficulties of the debtor, provides relief (concession) to the debtor that the creditor would not otherwise consider;*
- d. *it becomes probable that the debtor will enter into bankruptcy or other financial reorganization;*
- e. *the loss of an active market for that financial asset due to financial difficulties; or*
- f. *observable data has indicated that there is measurable decrease in the estimated future cash flows of the financial assets since the initial measurement, although the decrease can not be identified to the individual financial assets in the portfolio, including:
  1. adverse changes in the payment status of borrowers in the portfolio; and
  2. national or local economic condition related to defaults on the assets in the portfolio.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

- e. Cadangan kerugian penurunan nilai atas aset keuangan (lanjutan)  
e.1. Kredit yang Diberikan dan Pembiayaan/Piutang Murabahah (lanjutan)

Estimasi periode antara terjadinya peristiwa dan teridentifikasinya kerugian ditentukan oleh manajemen untuk setiap portofolio yang diidentifikasi. Pada umumnya, periode tersebut bervariasi antara 3 (tiga) dan 12 (dua belas) bulan, dan untuk kasus tertentu diperlukan periode yang lebih lama.

Bank pertama kali menentukan apakah terdapat bukti obyektif penurunan nilai secara individual atas aset keuangan yang signifikan secara individual atau kolektif untuk aset keuangan yang tidak signifikan secara individual. Jika Bank menentukan tidak terdapat bukti obyektif mengenai penurunan nilai atas aset keuangan yang dinilai secara individual, terlepas aset keuangan tersebut signifikan atau tidak, maka Bank memasukkan aset tersebut ke dalam kelompok aset keuangan yang memiliki karakteristik risiko kredit yang serupa dan menilai penurunan nilai kelompok tersebut secara kolektif. Aset keuangan yang penurunan nilainya dilakukan secara individual, dan untuk itu kerugian penurunan nilai telah diakui atau tetap diakui, tidak termasuk dalam penilaian penurunan nilai secara kolektif.

Bank menetapkan kredit yang harus dievaluasi penurunan nilainya secara individual, jika memenuhi salah satu kriteria di bawah ini:

1. Kredit yang secara individual memiliki nilai signifikan dan memiliki bukti obyektif penurunan nilai;
2. Kredit yang direstrukturisasi yang secara individual memiliki nilai signifikan.

Berdasarkan kriteria diatas, Bank melakukan penilaian secara individual untuk: (a) Kredit yang diberikan dengan plafond sama dengan atau lebih besar dari Rp5.000 dengan kolektibilitas kurang lancar, diragukan dan macet; atau (b) Kredit yang diberikan dengan plafond sama dengan atau lebih besar dari Rp5.000 yang direstrukturisasi.

Bank menetapkan kredit yang harus dievaluasi penurunan nilainya secara kolektif, jika memenuhi salah satu kriteria di bawah ini:

1. Kredit yang secara individual memiliki nilai signifikan namun tidak memiliki bukti obyektif penurunan nilai;
2. Kredit yang secara individual memiliki nilai tidak signifikan;
3. Kredit yang direstrukturisasi yang secara individual memiliki nilai tidak signifikan.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

- e. Allowance for impairment losses on financial assets (continued)  
e.1. Loans and Murabahah Financing Receivables (continued)

*The estimated period between the occurrence of events and identification of loss are determined by management for every identified portfolio. Generally, the period varies between 3 (three) and 12 (twelve) months and for specific cases, it may need longer period.*

*The Bank first assesses whether objective evidence of impairment exists individually for financial assets that are individually significant, or collectively for financial assets that are not individually significant. If the Bank determines that no objective evidence of impairment exists for an individually assessed financial asset, whether significant or not, it includes the asset in a group of financial assets with similar credit risk characteristics and collectively assesses them for impairment. Financial assets that are individually assessed for impairment and for which an impairment loss is or continues to be recognized are not included in the collective assessment of impairment.*

*The Bank determines loans to be evaluated for impairment through individual evaluation if one of the following criteria is met:*

1. *Loans which individually have significant value with objective evidence of impairment;*
2. *Restructured loans which individually have significant value.*

*Based on the above criteria, the Bank performs individual assessment for: (a) Loans with credit limit equal to or greater than Rp5,000 with collectibility classification of substandard, doubtful and loss; or (b) Restructured loans with credit limit equal to or greater than Rp5,000.*

*The Bank determines loans to be evaluated for impairment through collective assessment if one of the following criteria is met:*

1. *Loans which individually have significant value with no objective evidence of impairment;*
2. *Loans which individually have insignificant value;*
3. *Restructured loans which individually have insignificant value.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

- e. Cadangan kerugian penurunan nilai atas aset keuangan (lanjutan)

**e.1. Kredit yang Diberikan dan Pembiayaan/Piutang Murabahah (lanjutan)**

Berdasarkan kriteria di atas, penilaian secara kolektif dilakukan untuk: (a) Kredit yang diberikan dengan plafond sama dengan atau lebih besar dari Rp5.000 dengan kolektibilitas lancar dan dalam perhatian khusus serta tidak direstrukturasi; atau (b) Kredit yang diberikan dengan plafond dibawah Rp5.000.

Perhitungan cadangan kerugian penurunan nilai atas aset keuangan yang dinilai secara kolektif berdasarkan karakteristik risiko kredit yang sama dengan mempertimbangkan segmentasi kredit berdasarkan pengalaman kerugian masa lalu dan kemungkinan terjadinya kegagalan (probability of default). Aset keuangan dikelompokan berdasarkan karakteristik risiko kredit yang sama antara lain dengan mempertimbangkan segmentasi kredit dan tunggakan debitur.

Bank menggunakan metode *roll rate* analisis yang merupakan suatu metode analisis statistik, untuk menilai cadangan kerugian penurunan nilai atas kredit yang diberikan secara kolektif. Dengan metode ini, Bank menggunakan data historis 3 (tiga) tahun dalam menghitung *Probability of Default* (PD) dan *Loss Given Default* (LGD).

Bank menggunakan nilai wajar agunan sebagai dasar arus kas masa datang apabila memenuhi salah satu kondisi berikut:

1. Kredit bersifat *collateral dependent*, yaitu jika pelunasan kredit hanya bersumber dari agunan;
2. Pengambilalihan agunan kemungkinan besar terjadi dan didukung dengan perjanjian legal pengikatan agunan.

Sebagai panduan praktis, Bank dapat mengukur penurunan nilai berdasarkan nilai wajar instrumen dengan menggunakan harga pasar yang dapat diobservasi, dimana perhitungan nilai kini dari estimasi arus kas masa datang atas aset keuangan dengan agunan (*collateralized financial asset*) mencerminkan arus kas yang dapat dihasilkan dari pengambilalihan agunan dikurangi biaya-biaya untuk memperoleh dan menjual agunan, terlepas apakah pengambilalihan tersebut berpeluang terjadi atau tidak.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

- e. Allowance for impairment losses on financial assets (continued)

**e.1. Loans and Murabahah Financing Receivables (continued)**

*Based on the above criteria, the Bank performs collective assessment for: (a) Loans with credit limit equal to or greater than Rp5,000 with collectibility classification of current and special mention, and have never been restructured; or (b) Loans with credit limit below Rp5,000.*

*Calculation of allowance for impairment losses on financial assets assessed collectively grouped based on similar credit risk characteristics and taking into account the loan segmentation based on historical loss experience and the possibility of failure (probability of default). Financial assets are grouped on the basis of similar credit risk characteristics by considering the credit segmentation and past due status of the debtors, among others.*

*The Bank uses the roll rate analysis method, which is a statistical model analysis method to collectively assess allowance for impairment losses on loans. Under this method, the Bank uses 3 (three) years of historical data to compute for the Probability of Default (PD) and Loss Given Default (LGD).*

*The Bank uses the fair value of collateral as the basis for future cash flow if one of the following conditions is met:*

1. *Loans are collateral dependent, i.e. if the source of loans repayment is only from the collateral;*
2. *Foreclosure of collateral is most likely to occur and supported by legally binding collateral agreement.*

*As a practical guidance, the Bank may measure the impairment based on the instrument's fair value by using observable market price, where the calculation of the present value of estimated future cash flows on collateralized financial assets reflects the generated cash flow from the foreclosure of collateral net of costs to acquire and sell the collateral, regardless whether or not foreclosure is probable.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

- e. Cadangan kerugian penurunan nilai atas aset keuangan (lanjutan)  
e.1. Kredit yang Diberikan dan Pembiayaan/Piutang Murabahah (lanjutan)

Kerugian penurunan nilai atas aset keuangan yang dicatat pada biaya perolehan diamortisasi diukur sebesar selisih antara nilai tercatat aset keuangan dengan nilai kini estimasi arus kas masa datang didiskonto menggunakan suku bunga efektif awal dari aset keuangan tersebut. Jika kredit yang diberikan atau surat-surat berharga yang dimiliki hingga jatuh tempo dan obligasi Pemerintah memiliki suku bunga variabel, maka tingkat diskonto yang digunakan untuk mengukur setiap kerugian penurunan nilai adalah suku bunga efektif yang berlaku yang ditetapkan dalam kontrak.

Kerugian penurunan nilai yang terjadi diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dan dicatat pada akun "Cadangan kerugian penurunan nilai" sebagai pengurang terhadap aset keuangan yang dicatat pada biaya perolehan diamortisasi.

Pendapatan bunga atas aset keuangan yang mengalami penurunan nilai tetap diakui atas dasar suku bunga yang digunakan untuk mendiskonto arus kas masa datang dalam pengukuran kerugian penurunan nilai. Ketika peristiwa yang terjadi setelah tanggal laporan posisi keuangan menyebabkan jumlah kerugian penurunan nilai berkurang, kerugian penurunan nilai yang sebelumnya diakui harus dipulihkan dan pemulihan tersebut diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

Untuk aset keuangan yang tersedia untuk dijual, pada setiap tanggal laporan posisi keuangan, Bank mengevaluasi apakah terdapat bukti obyektif bahwa aset keuangan atau kelompok aset keuangan mengalami penurunan nilai.

Penurunan yang signifikan atau penurunan jangka panjang atas nilai wajar investasi dalam instrumen ekuitas dibawah biaya perolehannya merupakan bukti obyektif terjadinya penurunan nilai dan menyebabkan pengakuan kerugian penurunan nilai. Kerugian penurunan nilai atas efek-efek yang tersedia untuk dijual diakui dengan mengeluarkan kerugian kumulatif yang telah diakui secara langsung dalam ekuitas ke dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

- e. Allowance for impairment losses on financial assets (continued)  
e.1. Loans and Murabahah Financing Receivables (continued)

*Impairment losses on financial assets carried at amortized cost are measured as the difference between the carrying amount of the financial assets and present value of estimated future cash flows discounted at the financial assets' original effective interest rate. If loans and receivables or held-to-maturity securities and Government bonds have variable interest rate, the discount rate used to measure impairment loss is the current effective interest rate specified in the contract.*

*Impairment losses are recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income and reflected in an "Allowance for impairment losses" account as a deduction from financial assets carried at amortized cost.*

*Interest income on the impaired financial assets continues to be recognized using the original rate of interest used to discount the future cash flows for the purpose of measuring the impairment loss. When a subsequent event causes the amount of impairment loss to decrease, the impairment loss previously recognized and the recovery is recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income.*

*For financial assets classified as available - for - sale, Bank assesses on each statement of financial position reporting date whether there is objective evidence that a financial asset or a group of financial assets is impaired.*

*In the case of equity instruments, a significant or prolonged decline in the fair value of the security below its cost is an objective evidence of impairment resulting in the recognition of an impairment loss. Impairment losses on available - for - sale marketable securities are recognized by transferring the cumulative loss that has been recognized directly in equity to the statements of profit or loss and other comprehensive income.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

- e. Cadangan kerugian penurunan nilai atas aset keuangan (lanjutan)
- e.1. Kredit yang Diberikan dan Pembiayaan/Piutang Murabahah (lanjutan)

Jumlah kerugian kumulatif yang dikeluarkan dari ekuitas dan diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain merupakan selisih antara biaya perolehan (setelah dikurangi dengan nilai pelunasan pokok dan amortisasi) dengan nilai wajar kini, dikurangi kerugian penurunan nilai aset keuangan yang sebelumnya telah diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

Jika pada periode berikutnya, nilai wajar efek-efek yang diklasifikasikan dalam kelompok tersedia untuk dijual dan obligasi Pemerintah yang mengalami penurunan nilai meningkat dan peningkatan tersebut dapat secara obyektif dihubungkan dengan peristiwa yang terjadi setelah pengakuan kerugian penurunan nilai pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, maka kerugian penurunan nilai tersebut harus dipulihkan dan pemulihan tersebut diakui pada tahun terjadinya.

Jika persyaratan kredit yang diberikan, piutang atau efek-efek yang dimiliki hingga jatuh tempo dnegosiasi ulang atau dimodifikasi karena debitur atau penerbit mengalami kesulitan keuangan, maka penurunan nilai diukur dengan suku bunga efektif awal yang digunakan sebelum persyaratan diubah.

Jika pada suatu periode berikutnya, jumlah cadangan kerugian penurunan nilai berkang dan pengurangan tersebut dapat dikaitkan secara obyektif pada peristiwa yang terjadi setelah penurunan nilai diakui (seperti meningkatnya peringkat kredit debitur atau penerbit), maka kerugian penurunan nilai yang sebelumnya diakui harus dipulihkan, dengan menyesuaikan akun cadangan. Jumlah yang terpulihkan diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

Penerimaan kembali atas aset keuangan yang telah dihapusbukukan pada tahun berjalan dikreditkan dengan menyesuaikan akun cadangan kerugian penurunan nilai. Penerimaan kembali atas kredit yang diberikan yang telah dihapusbukukan pada tahun-tahun sebelumnya dicatat sebagai pendapatan operasional lainnya.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

- e. Allowance for impairment losses on financial assets (continued)
- e.1. Loans and Murabahah Financing Receivables (continued)

*The cumulative loss that has been removed from equity and recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income is the difference between the acquisition cost (net of any principal repayment and amortization) and the current fair value, less any impairment loss previously recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income.*

*If in a subsequent period, the fair value of an impaired available-for-sale securities and Government bonds increases and the increase can be objectively related to an event occurring after the impairment loss was recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income, the impairment loss previously recognized must be recovered and the recovery is recognized in the year it occurred.*

*If the terms of the loans and receivables or held-to-maturity securities are renegotiated or modified since the debtor or issuer has financial difficulties, the impairment is measured using the original effective interest rate before the modification of terms.*

*If in the next period, the amount of allowance for impairment losses is decreased and the decrease can be related objectively to an event that occurred after the recognition of the impairment loss (i.e. upgrade debtor's or issuer's collectability), the impairment loss that was previously recognized has to be reversed by adjusting the allowance account. The amount of reversal is recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income.*

*The recoveries of written-off financial assets in the current year are credited by adjusting the allowance for impairment losses account. Recoveries of written-off loans from previous years are recorded as other operating income.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

- e. Cadangan kerugian penurunan nilai atas aset keuangan (lanjutan)

e.2. Pembiayaan/Piutang Syariah selain Murabahah

Untuk Aset keuangan berupa piutang *istishna*, pinjaman *qardh*, pembiayaan *mudharabah*, dan pembiayaan *musyarakah*, Bank menerapkan Peraturan Bank Indonesia No. 14/15/PBI/2012 tanggal 24 Oktober 2012 tentang "Penilaian Kualitas Aset Bank Umum" dan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK) No.16/POJK.03/2014 tanggal 18 November 2014 dan perubahannya pada POJK No. 19/POJK.03/2018 tanggal 20 September 2018 tentang "Penilaian Kualitas Aset Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah" yang berlaku efektif tanggal 1 Januari 2015.

Cadangan kerugian minimum yang harus dibentuk sesuai dengan Peraturan Bank Indonesia adalah sebagai berikut:

- a. 1% dari aset produktif yang digolongkan Lancar, di luar penempatan pada Bank Indonesia, obligasi pemerintah, instrumen hutang lain yang diterbitkan oleh Pemerintah Republik Indonesia dan aset produktif yang dijamin dengan agunan tunai;
- b. 5% dari aset produktif yang digolongkan Dalam Perhatian Khusus setelah dikurangi agunan;
- c. 15% dari aset produktif yang digolongkan Kurang Lancar setelah dikurangi agunan;
- d. 50% dari aset produktif yang digolongkan Diragukan setelah dikurangi agunan; dan
- e. 100% dari aset produktif yang digolongkan Macet setelah dikurangi agunan.

Kriteria penilaian nilai agunan yang dapat dikurangkan dalam pembentukan cadangan kerugian penurunan nilai sesuai dengan Peraturan Bank Indonesia (OJK).

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

- e. Allowance for impairment losses on financial assets (continued)

e.2. Sharia Financing/Receivables Other Than Murabahah

For financial assets of *istishna* receivables, funds of *qardh*, mudharabah financing, and musyarakah financing, the Bank implements Bank Indonesia Regulation No. 14/15/PBI/2012 dated October 24, 2012 about "Assessment of Commercial Banks' Asset Quality" and POJK No.16/POJK.03/2014 dated November 18, 2014 and its amendment POJK No. 19/POJK.03/2018 dated September 20, 2018 regarding "Asset Quality Ratings for Sharia Bank and Sharia Business Unit" which was effective on January 1, 2015.

*The minimum allowance to be provided in accordance with Bank Indonesia Regulation is as follows:*

- a. 1% of earning assets classified as Current, excluding placements with Bank Indonesia, government bonds, other debt instruments issued by the Government of the Republic of Indonesia and earning assets secured by cash collateral;
- b. 5% of earning assets classified as Special Mention, net of deductible collateral;
- c. 15% of earning assets classified as Sub-standard, net of deductible collateral;
- d. 50% of earning assets classified as Doubtful, net of deductible collateral; and
- e. 100% of earning assets classified as Loss, net of deductible collateral.

*The criterias for assessment of the value of collateral that can be deducted in the calculation of allowance for impairment losses are based on Bank Indonesia Regulations (OJK).*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**f. Giro pada Bank Indonesia dan Bank lain**

Giro pada Bank Indonesia dan Bank lain dinyatakan sebesar biaya perolehan diamortisasi menggunakan metode suku bunga efektif dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai. Giro pada Bank Indonesia dan Bank lain diklasifikasikan sebagai kredit yang diberikan dan piutang.

**g. Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain**

Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain merupakan penanaman dana pada Bank Indonesia berupa *deposit facility*, *term deposit* dan *deposit facility syariah*, sedangkan penempatan pada bank lain berupa deposito berjangka, *interbank call money* dan tabungan.

Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain dinyatakan sebesar biaya perolehan diamortisasi menggunakan metode suku bunga efektif dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai. Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain diklasifikasikan sebagai kredit yang diberikan dan piutang.

**h. Efek-efek dan Obligasi Pemerintah**

Efek-efek terdiri dari surat berharga yang diperdagangkan dalam pasar modal dan pasar uang, antara lain Sertifikat Bank Indonesia (SBI), Sertifikat Deposito Bank Indonesia (SDBI), obligasi, *Negotiable Certificate of Deposit* (NCD), *Medium Term Notes* (MTN) dan penyertaan reksadana.

Obligasi Pemerintah adalah obligasi yang diterbitkan oleh Pemerintah Indonesia termasuk obligasi rekapitalisasi yang merupakan obligasi yang diterbitkan oleh Pemerintah dalam rangka rekapitalisasi bank umum.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**f. Current accounts with Bank Indonesia and other Banks**

*Current accounts with Bank Indonesia and other Banks are stated at amortized cost using the effective interest method less allowance for impairment losses. Current accounts with Bank Indonesia and other Banks are classified under loans and receivables.*

**g. Placements with Bank Indonesia and other banks**

*Placements with Bank Indonesia and other banks represent placements of funds in Bank Indonesia in the form of deposit facility, term deposit and sharia deposit facility, whereas placement with other banks is in the form of time deposit, interbank call money and savings.*

*Placements with Bank Indonesia and other banks are stated at amortized cost using the effective interest method less allowance for impairment losses. Placements with Bank Indonesia and other banks are classified as loans and receivables.*

**h. Securities and Government Bonds**

*Securities consist of securities traded in the capital market and money market, such as Bank Indonesia Certificates (SBI), Deposits Certificates of Bank Indonesia (SDBI), bonds, Negotiable Certificate of Deposit (NCD), Medium Term Notes (MTN) and mutual funds.*

*Government bonds are bonds issued by the Indonesian Government including recapitalization bonds that are issued by the Government for general bank recapitalization.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**h. Efek-efek dan Obligasi Pemerintah (lanjutan)**

Efek-efek syariah diklasifikasikan sebagai diukur pada biaya perolehan dan diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain.

Efek-efek dan obligasi Pemerintah pada awalnya disajikan sebesar nilai wajar. Setelah pengakuan awal, efek-efek dan obligasi Pemerintah dicatat sesuai kategorinya, yaitu dimiliki hingga jatuh tempo, tersedia untuk dijual atau nilai wajar melalui laba rugi.

Pengukuran efek-efek dan obligasi Pemerintah didasarkan atas klasifikasinya sebagai berikut:

1. Efek-efek dan obligasi Pemerintah yang dimiliki hingga jatuh tempo dicatat pada biaya perolehan yang diamortisasi menggunakan metode suku bunga efektif.

Bank tidak mengklasifikasikan efek-efek dan obligasi Pemerintah sebagai aset keuangan dimiliki hingga jatuh tempo, jika dalam tahun berjalan atau dalam kurun waktu dua tahun sebelumnya Bank telah menjual atau mereklasifikasi efek-efek dan obligasi Pemerintah dimiliki hingga jatuh tempo dalam jumlah yang lebih dari jumlah yang tidak signifikan (more than insignificant) sebelum jatuh tempo selain dari pada penjualan atau reklasifikasi yang telah dijelaskan dalam PSAK No. 55 (Revisi 2014) yang dapat diaplikasikan dalam periode yang relevan.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**h. Securities and Government Bonds (continued)**

*Sharia securities are classified as measured at cost and measured at fair value through other comprehensive income.*

*Securities and Government bonds are initially measured at fair value. Subsequently, securities and Government bonds are accounted for depending on their classification as held-to-maturity, available-for-sale or fair value through profit or loss.*

*The measurement of securities and Government bonds are based on the classification of the securities as follows:*

1. Held-to-maturity securities and Government bonds are carried at amortized cost using the effective interest method.

*The Bank does not classify securities and Government bonds as held-to-maturity financial assets if the bank has, during the current financial year or during the two preceding years, sold or reclassified more than an insignificant amount of held-to-maturity securities or Government bonds prior to maturity other than sales or reclassifications defined in SFAS No. 55 (Revised 2014) applicable in the relevant period.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**h. Efek-efek dan Obligasi Pemerintah (lanjutan)**

Pengukuran efek-efek dan obligasi Pemerintah didasarkan atas klasifikasinya sebagai berikut: (lanjutan)

2. Efek-efek dan obligasi Pemerintah yang diklasifikasikan sebagai investasi tersedia untuk dijual dinyatakan pada nilai wajar. Pendapatan bunga diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain menggunakan metode suku bunga efektif. Laba atau rugi selisih kurs atas efek-efek dan obligasi Pemerintah yang tersedia untuk dijual diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain. Perubahan nilai wajar lainnya diakui langsung dalam ekuitas sampai efek-efek dan obligasi Pemerintah dijual atau mengalami penurunan nilai, dimana akumulasi keuntungan dan kerugian yang sebelumnya diakui dalam ekuitas diakui dalam laporan laba rugi penghasilan komprehensif lain.

3. Efek-efek dan obligasi Pemerintah dalam kategori nilai wajar melalui laba rugi dinyatakan pada nilai wajar.

Keuntungan atau kerugian yang belum direalisasi akibat kenaikan atau penurunan nilai wajarnya disajikan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain. Pendapatan bunga dari efek-efek dan obligasi Pemerintah dalam kategori nilai wajar melalui laba rugi dicatat dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain sesuai dengan persyaratan dalam kontrak.

Atas penjualan portofolio efek-efek dan obligasi Pemerintah untuk nilai wajar melalui laba rugi, perbedaan antara harga jual dengan nilai pasar wajar diakui sebagai keuntungan atau kerugian penjualan pada tahun dimana efek-efek dan obligasi Pemerintah tersebut dijual.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**h. Securities and Government Bonds (continued)**

*The measurement of securities and Government bonds are based on the classification of the securities as follows: (continued)*

2. *Securities and Government bonds which are classified under available-for-sale investments are stated at fair value. Interest income is recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income using the effective interest method. Foreign exchange gains or losses on available-for-sale securities and Government bonds are recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income. Other fair value changes are recognized directly in equity until the securities and Government bonds are sold or impaired, whereby the cumulative gains and losses previously recognized in the equity are recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income.*

3. *Fair value through profit or loss securities and Government bonds are carried at fair value.*

*Unrealized gains or losses resulting from changes in fair values are recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income. The interest income from securities and Government bonds is recorded in the statement of profit or loss and other comprehensive income according to the terms of the contract.*

*Upon sale of portfolio of fair value through profit or loss securities and Government bonds, the difference between the selling price and the fair value is recognized as a gain or loss in the year when the securities and Government bonds are sold.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**h. Efek-efek dan Obligasi Pemerintah (lanjutan)**

3. Efek-efek dan obligasi Pemerintah dalam kategori nilai wajar melalui laba rugi dinyatakan pada nilai wajar (lanjutan)

Efek-efek dan obligasi Pemerintah yang diperdagangkan secara aktif di pasar keuangan yang terorganisasi, nilai wajar tersebut umumnya ditentukan dengan mengacu pada harga penawaran pasar yang terjadi di bursa efek pada tanggal yang terdekat dengan tanggal laporan posisi keuangan, kemudian disesuaikan dengan biaya-biaya yang akan dikeluarkan untuk memperoleh aset tersebut. Untuk efek-efek dan obligasi Pemerintah yang tidak mempunyai harga penawaran pasar, estimasi atas nilai wajar efek-efek dan obligasi Pemerintah ditetapkan dengan mengacu pada nilai wajar instrumen lain yang substansinya adalah sama atau dihitung berdasarkan arus kas yang diharapkan terhadap aset bersih efek-efek dan obligasi Pemerintah tersebut.

**i. Kredit yang diberikan**

Kredit yang diberikan merupakan penyediaan uang atau tagihan yang dapat disamakan dengan itu, berdasarkan kesepakatan dengan pihak penerima kredit dan mewajibkan pihak penerima kredit untuk melunasi setelah jangka waktu tertentu dengan imbalan bunga.

Kredit yang diberikan (termasuk kredit yang diberikan dalam pinjaman sindikasi) pada awalnya diukur pada nilai wajar ditambah dengan biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung dan biaya tambahan untuk memperoleh aset keuangan tersebut. Setelah pengakuan awal kredit yang diberikan diukur pada biaya perolehan diamortisasi menggunakan metode suku bunga efektif dikurangi dengan cadangan kerugian penurunan nilai.

Kredit yang diberikan diklasifikasikan sebagai kredit yang diberikan dan piutang.

Kredit yang diberikan dalam pinjaman sindikasi ataupun penerusan kredit dinyatakan sebesar pokok kredit sesuai dengan porsi risiko yang ditanggung oleh Bank.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**h. Securities and Government Bonds (continued)**

3. Fair value through profit or loss securities and Government bonds are carried at fair value (continued)

Securities and Government bonds that are actively traded in organized financial markets, fair value is generally determined by reference to quoted market bid prices by the stock exchange at the date close to the statement of financial position date, adjusted for transaction costs necessary to realize the assets. For securities and Government bonds where there is no quoted market price, a reasonable estimate of the fair value is determined by reference to the current market value of another instrument which is substantially the same or is calculated based on the expected cash flows of the underlying net asset base of securities and Government bonds.

**i. Loans**

Loans represent the lending of money or equivalent receivables under contracts with borrowers, where the borrowers are required to repay their debts with interest after a specified period of time.

Loans (including loans under syndication) are initially measured at fair value plus transaction costs that are directly attributable to obtaining the financial asset. After initial recognition, loans are measured at amortized cost using the effective interest method, net of allowance for impairment losses.

Loans are classified under loans and receivables.

Loans under syndication or channelling are stated at the principal amount equal to the risk portion assumed by the Bank.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**i. Kredit yang diberikan (lanjutan)**

Restrukturisasi kredit

Restrukturisasi kredit meliputi adanya perpanjangan jangka waktu pembayaran dan ketentuan kredit yang baru.

Kredit yang direstrukturisasi disajikan sebesar nilai yang lebih rendah antara nilai tercatat kredit pada tanggal restrukturisasi atau nilai tunai penerimaan kas masa depan setelah restrukturisasi. Kerugian akibat selisih antara nilai tercatat kredit pada tanggal restrukturisasi dengan nilai tunai penerimaan kas masa depan setelah restrukturisasi diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain. Setelah restrukturisasi, semua penerimaan kas masa depan yang ditetapkan dalam persyaratan baru dicatat sebagai pengembalian pokok kredit yang diberikan dan pendapatan bunga sesuai dengan syarat-syarat restrukturisasi.

Penjualan Kredit Pemilikan Rumah (KPR)

Bank telah melakukan penjualan atas KPR kepada pihak ketiga.

Atas penjualan tersebut, Bank telah memindahkan risiko dan manfaat atas kepemilikan KPR kepada pihak lawan. Oleh karena itu, pada tanggal efektif penjualan, Bank menghentikan pengakuan atas KPR tersebut.

Penjualan tersebut telah memenuhi kriteria jual putus seperti yang tertuang dalam PBI No.7/4/PBI/2005 tanggal 20 Januari 2005.

**j. Pembiayaan/piutang syariah**

Pembiayaan/piutang syariah adalah penyediaan uang atau tagihan yang dapat disamakan dengan itu, yang timbul dari transaksi berdasarkan prinsip jual beli dan bagi hasil antara Bank dengan pihak lain selama jangka waktu tertentu. Piutang tersebut meliputi piutang *murabahah*, piutang *istishna* dan *qardh*, untuk pembiayaan meliputi pembiayaan *mudharabah* dan pembiayaan *musyarakah*.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**i. Loans (continued)**

Loan restructuring

*Loan restructuring may involve extending the payment arrangements and new loan conditions.*

*Restructured loans are stated at the lower of carrying value on the date of restructuring or value of the future cash receipts after the restructuring. Losses resulting from the difference between the carrying value on the date of restructuring the present value of future cash receipts after the restructuring is recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income. After the restructuring, all future cash receipts specified by the new terms are recorded as a return of principal loans and interest income in accordance with the terms of the restructuring.*

Sales of Housing Loans (KPR)

*The Bank sold its KPR to third parties.*

*In relation to the above mention sale, the Bank has transferred the risk and rewards of ownership of the KPR to counterparty. Hence, at the effective date of the sale, the Bank derecognized the KPR.*

*The sale has fulfilled the criteria of true sale according to Bank Indonesia regulation No. 7/4/PBI/2005 dated January 20, 2005.*

**j. Sharia financing/receivables**

*Financing/receivables based on Sharia principles is receivables from providing funds or other similar form of receivables arising from transactions carried out based on sale or purchase arrangements and profit sharing between Bank and other parties for a certain period of time. Such receivables consist of receivables arising from murabahah transactions, istishna transactions and qardh transactions, for financing consist of mudharabah and musyarakah financing.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**j. Pembiayaan/piutang syariah (lanjutan)**

*Murabahah* adalah akad jual beli antara nasabah dengan Bank, dimana Bank membiayai kebutuhan konsumsi, investasi dan modal kerja nasabah yang dijual dengan harga pokok ditambah dengan keuntungan yang diketahui dan disepakati bersama. Pembayaran atas pembiayaan ini dilakukan dengan cara mengangsur dalam jangka waktu yang ditentukan.

Piutang *murabahah* pada awalnya diukur pada nilai wajar ditambah dengan biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung dan merupakan biaya tambahan untuk memperoleh aset keuangan tersebut dan setelah pengakuan awal diukur pada biaya perolehan diamortisasi menggunakan metode margin efektif dikurangi dengan cadangan kerugian penurunan nilai.

*Mudharabah* merupakan pembiayaan kerjasama antara Bank sebagai pemilik dana (*shahibul maal*) dengan nasabah sebagai pelaksana usaha (*mudharib*) selama jangka waktu tertentu. Pembagian hasil keuntungan dari proyek atau usaha tersebut ditentukan sesuai dengan *nisbah* (pre-determined ratio) yang telah disepakati bersama. Pada tanggal laporan posisi keuangan, pembiayaan *mudharabah* dinyatakan sebesar saldo pembiayaan dikurangi dengan saldo cadangan kerugian penurunan nilai yang dibentuk berdasarkan hasil reviu oleh manajemen terhadap kualitas pembiayaan yang ada.

*Musyarakah* adalah akad kerjasama yang terjadi diantara para pemilik modal (mitra musyarakah) untuk menggabungkan modal dan melakukan usaha secara bersama dalam suatu kemitraan dengan *nisbah* pembagian hasil sesuai dengan kesepakatan, sedangkan kerugian ditanggung secara proporsional sesuai dengan kontribusi modal. Pada tanggal laporan posisi keuangan, pembiayaan *musyarakah* dinyatakan sebesar saldo pembiayaan dikurangi dengan saldo cadangan kerugian penurunan nilai yang dibentuk berdasarkan hasil reviu oleh manajemen terhadap kualitas pembiayaan yang ada.

*Istishna* adalah akad penjualan antara *al-mustashni* (pembeli) dan *al-shani* (produsen yang juga bertindak sebagai penjual). Berdasarkan akad tersebut, pembeli menugasi produsen untuk membuat atau mengadakan *al-mashnu* (barang pesanan) sesuai spesifikasi yang diisyaratkan pembeli dan menjualnya dengan harga yang disepakati. Piutang *istishna* disajikan sebesar tagihan termin kepada pembeli akhir dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**j. Sharia financing/receivables (continued)**

*Murabahah* is a sale and purchase contract between the customer and Bank, whereby Bank finances the consumption, investment and working capital needs of the customer which sell with a costs price plus a certain margin that is mutually informed and agreed. Repayment on this financing is made in installments within a specified period.

*Murabahah receivables are initially measured at fair value plus direct attributable transaction costs and is an additional cost to obtain the respected financial assets and after the initial recognition are measured at amortized cost using the effective margin method less any allowance for impairment losses value.*

*Mudharabah financing is a joint financing between Bank as the owner of the funds (*shahibul maal*) and the customer as a business executor (*mudharib*) during a certain period. The profit sharing from the project or the business is determined in accordance with the mutually agreed *nisbah* (pre-determined ratio). On the statement of financial position date, mudharabah financing is stated at the outstanding financing balance less allowance for impairment losses which is provided based on the management's review of the financing quality.*

*Musyarakah is a partnership contract among fund's owners (*musyarakah partners*) to contribute funds and conduct a business on a joint basis through partnership with the profit sharing based on a predetermined ratio, while the losses are borne proportionally based on the capital contribution. On the statement of financial position date, musyarakah financing is stated at the outstanding financing balance less allowance for impairment losses which is provided based on the management's review on the financing quality.*

*Istishna is a sale and purchase contract between *al-mustashni* (buyer) and *al-shani* (manufacturer also acting as the seller). Based on the contract, the buyer orders the manufacturer to produce or to supply *al-mashnu* (goods ordered) according to the specifications required by the buyer and to sell them at agreed price. *Istishna* receivables are stated at outstanding billings to final buyer less allowance for impairment losses.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**j. Pembiayaan/piutang berdasarkan prinsip syariah (lanjutan)**

Qardh adalah penyediaan dana atau tagihan yang dapat dipersamakan dengan itu berdasarkan persetujuan atau kesepakatan antara peminjam dan pihak yang meminjamkan yang mewajibkan peminjam melunasi hutangnya setelah jangka waktu tertentu. Pinjaman qardh dinyatakan sebesar saldo pinjaman dikurangi dengan saldo cadangan kerugian penurunan nilai yang dibentuk berdasarkan hasil review oleh manajemen terhadap kualitas pinjaman yang ada.

**k. Tagihan dan liabilitas akseptasi**

Tagihan dan liabilitas akseptasi merupakan transaksi Surat Kredit Berdokumen Dalam Negeri (SKBDN) yang diakses oleh bank pengakses (accepting bank).

Tagihan dan liabilitas akseptasi dinyatakan sebesar biaya perolehan diamortisasi. Tagihan akseptasi disajikan setelah dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai.

Tagihan akseptasi diklasifikasikan sebagai kredit yang diberikan dan piutang. Liabilitas akseptasi diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi.

**l. Penyertaan Saham**

Penyertaan saham merupakan investasi jangka panjang pada perusahaan non-publik serta penyertaan modal sementara pada perusahaan debitur yang timbul akibat konversi kredit yang diberikan atau jenis transaksi tertentu yang berakibat Bank memiliki saham pada perusahaan debitur.

Penyertaan saham dengan persentase kepemilikan 20,00% sampai dengan 50,00% dicatat dengan metode ekuitas yaitu penyertaan dicatat sebesar biaya perolehan disesuaikan dengan bagian Bank atas ekuitas perusahaan asosiasi dan dikurangi dengan penerimaan dividen sejak tanggal perolehan, dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai.

Penyertaan modal sementara dihapusbuku dari laporan posisi keuangan apabila telah melampaui jangka waktu 5 (lima) tahun sesuai dengan Peraturan Bank Indonesia No. 14/15/PBI/2012 tanggal 24 Oktober 2012 tentang "Penilaian Kualitas Aset Bank Umum".

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**j. Sharia financing/receivables (continued)**

*Qardh is the provision of funds or receivables equivalent based on agreement between the borrower and the lender that requires the borrower to repay the debts after a certain period of time. Qardh are stated at outstanding balance less allowance for impairment losses based on the management's review on the financing quality.*

**k. Acceptances receivable and payable**

*Acceptances receivable and payable represent letters of Credit by Local Document (SKBDN) transactions that have been accepted by the accepting bank.*

*Acceptances receivable and payable are stated at amortized cost. Acceptances receivable are stated net of allowance for impairment losses.*

*Acceptances receivable are classified as loans and receivables. Acceptances payable are classified as financial liabilities measured at amortized cost.*

**l. Investment in shares**

*Investments in shares represent long-term investments in non-publicly-listed companies and temporary investments in debtor companies arising from conversion of loans or certain of transactions which resulted The Bank have shares in debtor's company.*

*Investments in shares represent ownership interests of 20.00% to 50.00% are recorded using the equity method. Under this method, investments are recorded at cost and adjusted for the Bank's proportionate share in the net equity of the investees and reduced by dividends earned starting the acquisition date net of by allowance for impairment losses*

*Temporary investment is written-off from the statement of financial position if it is held for more than 5 (five) years in accordance with Bank Indonesia No. 14/15/PBI/2012 dated October 24, 2012 regarding "Asset Quality Rating for Commercial Banks".*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
 Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
 Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
 (Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
 kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**I. Penyertaan Saham (lanjutan)**

Penyertaan saham yang tidak memiliki pengaruh yang signifikan atau kepemilikan dibawah 20% dicatat sesuai dengan PSAK No. 55 (Revisi 2014) dan dikurangi dengan cadangan kerugian penurunan nilai.

**m. Aset tetap**

Aset tetap awalnya diakui sebesar biaya perolehan, yang terdiri atas harga perolehan dan biaya-biaya tambahan yang dapat diatribusikan langsung untuk membawa aset ke lokasi dan kondisi yang diinginkan supaya aset tersebut siap digunakan sesuai dengan maksud manajemen.

Setelah pengakuan awal, aset tetap selain tanah dinyatakan pada biaya perolehan dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi rugi penurunan nilai.

Aset tetap yang diperoleh dalam pertukaran aset non-moneter atau kombinasi aset moneter dan non-moneter diukur pada nilai wajar, kecuali:

- (i) transaksi pertukaran tidak memiliki substansi komersial, atau
- (ii) nilai wajar dari aset yang diterima dan diserahkan tidak dapat diukur secara andal.

Penyusutan bangunan dihitung dengan menggunakan metode garis lurus (straight-line method) sedangkan peralatan kantor dan kendaraan bermotor dihitung dengan menggunakan metode saldo menurun ganda (double-declining balance method) berdasarkan taksiran masa manfaat aset tetap sebagai berikut:

**Tahun/Years**

Bangunan  
 Peralatan kantor dan kendaraan bermotor

10 - 20  
 4 - 8

**Buildings**

*Office furniture and fixtures, and motor vehicles*

Penilaian aset tetap dilakukan atas penurunan dan kemungkinan penurunan nilai wajar aset jika terjadi peristiwa atau perubahan keadaan yang mengindikasikan bahwa nilai tercatat mungkin tidak dapat seluruhnya terealisasi.

Pada setiap akhir tahun buku, manajemen melakukan pengkajian ulang atas nilai residu, masa manfaat dan metode penyusutan dan disesuaikan secara prospektif, jika diperlukan.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
*As of December 31, 2019*  
*and for the Year Then Ended*  
*(Expressed in millions of Rupiah,*  
*unless otherwise stated)*

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**I. Investment in shares (continued)**

*Investment in shares with no significant influence or share ownership under 20% are recorded in accordance with SFAS No. 55 (Revised 2014) and deducted by allowance for impairment losses.*

**m. Premises and equipment**

*All premises and equipment are initially recognized at cost, which comprises its purchase price and any costs directly attributable in bringing the asset to the location and condition necessary for it to be capable of operating in the manner intended by management.*

*Subsequent to initial recognition, premises and equipment besides lands are carried at cost less any subsequent accumulated depreciation and impairment losses.*

*Premises and equipment acquired in exchange for a non-monetary asset or for a combination of monetary and non-monetary assets are measured at fair values, unless:*

- (i) the exchange transaction lacks commercial substance, or*
- (ii) the fair value of neither the assets received nor the assets given up can be measured reliably.*

*Depreciation of buildings is computed using the straight-line method while depreciation of office furniture and fixtures, and motor vehicles is computed using the double-declining balance method, based on the estimated useful lives of the assets as follows:*

*The carrying amounts of premises and equipment are reviewed for impairment when events or changes in circumstances indicate that the carrying values may not be fully recoverable.*

*The residual values, useful lives and methods of depreciation of premises and equipment are reviewed by the management and adjusted prospectively, if appropriate, at the end of each year, if necessary.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**m. Aset tetap (lanjutan)**

Jumlah tercatat aset tetap dihentikan pengakuan pada saat dilepaskan atau saat tidak ada manfaat ekonomis masa depan yang diharapkan dari penggunaan atau pelepasannya. Laba atau rugi yang timbul dari penghentian pengakuan aset (dihitung sebagai perbedaan antara jumlah neto hasil pelepasan dan jumlah tercatat dari aset) diperhitungkan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain pada periode aset tersebut dihentikan pengakuan.

Tanah awalnya dinyatakan sebesar biaya perolehan dan tidak disusutkan. Setelah pengakuan awal, tanah diukur pada nilai wajar pada tanggal revaluasi dikurangi akumulasi rugi penurunan nilai setelah tanggal revaluasi. Penilaian terhadap tanah dilakukan oleh penilai yang memiliki kualifikasi profesional, dan dilakukan secara berkala untuk memastikan bahwa jumlah tercatat tanah tidak berbeda secara material dengan jumlah yang ditentukan dengan menggunakan nilai wajarnya pada akhir periode pelaporan (Catatan 14).

Kenaikan nilai tercatat yang timbul dari revaluasi dicatat sebagai "Surplus Revaluasi Aset Tetap", dan disajikan dalam penghasilan komprehensif lain. Namun, kenaikan tersebut diakui dalam laba rugi hingga sebesar jumlah penurunan nilai aset yang sama akibat revaluasi yang pernah dilakukan sebelumnya dalam laba rugi. Penurunan nilai tercatat yang timbul dari revaluasi diakui dalam laba rugi.

Beban pemeliharaan dan perbaikan dibebankan pada operasi pada saat terjadinya. Beban pemugaran dan penambahan dalam jumlah besar dikapitalisasi kepada jumlah tercatat aset tetap terkait bila besar kemungkinan bagi Kelompok Usaha manfaat ekonomi masa depan menjadi lebih besar dari standar kinerja awal yang ditetapkan sebelumnya dan disusutkan sepanjang sisa masa manfaat aset tetap terkait.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**m. Premises and equipment (continued)**

An item of premises and equipment is derecognized upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on derecognition of the asset (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in the statement of profit or loss and other comprehensive income in the period such asset is derecognized.

Land are initially recognized at cost and not depreciated. Subsequent to initial recognition, land is measured at fair value at the revaluation date less any subsequent accumulated impairment losses. Valuation of land are performed by appraisers with professional qualification, and is done in regular basis to ensure that the carrying amount does not differ materially from its fair value at the end of reporting period (Note 14).

Increase in the carrying amount arising from revaluation is recorded in "Fixed Asset Revaluation Surplus" of and presented in other comprehensive income. However, the increase is recognized in profit or loss, up to the amount of impairment of the same assets due to revaluation previously recognised in profit or loss. A decrease in carrying value arising as a result of a revaluation should be recognised in profit or loss.

Repairs and maintenance is charged to the profit or loss as incurred. The cost of major renovation and restoration is capitalized to the carrying amount of the related premises and equipment when it is probable that future economic benefits in excess of the originally assessed standard of performance of the existing asset and is depreciated over the remaining useful life of the related asset.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**m. Aset tetap (lanjutan)**

Aset tetap dalam penyelesaian dicatat sebesar biaya perolehan, yang mencakup kapitalisasi beban pinjaman dan biaya-biaya lainnya yang terjadi sehubungan dengan pendanaan aset tetap dalam penyelesaian tersebut. Akumulasi biaya perolehan akan direklasifikasi ke akun "Aset Tetap" yang bersangkutan pada saat aset tetap tersebut telah selesai dikerjakan dan siap untuk digunakan. Aset tetap dalam penyelesaian tidak disusutkan karena belum tersedia untuk digunakan.

Biaya pengurusan legal hak atas tanah dalam bentuk Hak Guna Usaha ("HGU"), Hak Guna Bangunan ("HGB") dan Hak Pakai ("HP") ketika tanah diperoleh pertama kali diakui sebagai bagian dari biaya perolehan tanah pada akun "Aset Tetap". Biaya pengurusan perpanjangan atau pembaruan legal hak atas tanah diakui sebagai aset tidak berwujud dan diamortisasi sepanjang umur hak hukum atau umur ekonomi tanah, mana yang lebih pendek.

Jika nilai wajar dari aset yang direvaluasi mengalami perubahan yang signifikan dan fluktuatif, maka perlu direvaluasi secara tahunan, sedangkan jika nilai wajar dari aset yang direvaluasi tidak mengalami perubahan yang signifikan dan fluktuatif, maka perlu dilakukan revaluasi paling kurang 3 (tiga) tahun sekali.

**n. Penurunan nilai aset non-keuangan**

Pada setiap akhir periode pelaporan, Bank menilai apakah terdapat indikasi suatu aset mengalami penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut, maka Bank akan membuat estimasi atas jumlah terpulihkan aset tersebut.

Jumlah terpulihkan yang ditentukan untuk aset individual adalah jumlah yang lebih tinggi antara nilai wajar aset atau Unit Penghasil Kas (UPK) dikurangi biaya pelepasan dengan nilai pakainya, kecuali aset tersebut tidak menghasilkan arus kas masuk yang sebagian besar independen dari aset atau kelompok aset lain.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**m. Premises and equipment (continued)**

*Construction in-progress are stated at cost, including capitalized borrowing costs and other charges incurred in connection with the financing of the said asset constructions. The accumulated costs will be reclassified to the appropriate "Premises and Equipment" account when the construction is completed and available for intended use. Assets under construction are not depreciated as these are not yet available for use.*

*The legal cost of land rights in the form of Business Usage Rights ("Hak Guna Usaha" or "HGU"), Building Usage Right ("Hak Guna Bangunan" or "HGB") and Usage Rights ("Hak Pakai" or "HP") when the land was initially acquired are recognized as part of the cost of the land under the "Premises and Equipment". The extension or the legal renewal costs of land rights were recognized as intangible assets and were amortized over the shorter of the rights' legal life and land's economic life.*

*If the fair value of the revalued asset change significantly, it is necessary to reevaluate on an annual basis, whereas if the fair value of the revalued asset does not change significantly, it is necessary to reevaluate at a minimum every 3 (three) years.*

**n. Impairment of non-financial assets**

*The Bank assesses at each annual reporting period whether there is an indication that an asset may be impaired. If any such indication exists, Bank makes an estimate of the asset's recoverable amount.*

*An asset's recoverable amount is the higher of an asset's or Cash Generating Unit (CGU)'s fair value less costs of disposal and its value in use, and is determined for an individual asset, unless the asset does not generate cash inflows that are largely independent of those from other assets or groups of assets.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**n. Penurunan nilai aset non-keuangan (lanjutan)**

Jika nilai tercatat aset lebih besar daripada nilai terpulihkannya, maka aset tersebut dianggap mengalami penurunan nilai dan nilai tercatat aset diturunkan menjadi sebesar nilai terpulihkannya. Rugi penurunan nilai dari operasi yang berkelanjutan diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain sebagai "rugi penurunan nilai".

Dalam menghitung nilai pakai, estimasi arus kas masa depan neto didiskontokan ke nilai kini dengan menggunakan tingkat diskonto sebelum pajak yang menggambarkan penilaian pasar kini atas nilai waktu uang dan risiko spesifik aset.

Dalam menentukan nilai wajar dikurangi biaya pelepasan, mengacu pada PSAK 68: "Pengukuran Nilai Wajar" (Catatan 2d).

Kerugian penurunan nilai dari operasi yang berkelanjutan, jika ada, diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain sesuai dengan kategori biaya yang konsisten dengan fungsi aset yang diturunkan nilainya.

**o. Biaya dibayar di muka**

Biaya dibayar di muka diamortisasi selama masa manfaat dengan menggunakan metode garis lurus (straight-line method).

**p. Liabilitas segera**

Liabilitas segera dicatat pada saat timbulnya kewajiban atau diterimanya perintah pemindahbukuan dari nasabah maupun dari bank lain.

Liabilitas segera dicatat berdasarkan biaya perolehan diamortisasi dan diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan lainnya.

**q. Simpanan**

Giro merupakan simpanan nasabah yang dapat digunakan sebagai alat pembayaran dan penarikannya dapat dilakukan setiap saat melalui cek atau pemindahbukuan dengan bilyet giro dan sarana perintah pembayaran lainnya. Giro dinyatakan sebesar nilai titipan pemegang giro di Bank.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**n. Impairment of non-financial assets (continued)**

*Where the carrying amount of an asset exceeds its recoverable amount, the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount. Impairment losses of continuing operations are recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income as "impairment losses".*

*In assessing the value in use, the estimated net future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset.*

*In determining fair value less costs of disposal, refers to SFAS 68, "Fair Value Measurements" (Note 2d).*

*Impairment losses of continuing operations, if any, are recognized in the statements of profit or loss and other comprehensive income under expense categories that are consistent with the functions of the impaired assets.*

**o. Prepaid expenses**

*Prepaid expenses are amortized over the periods benefited using the straight-line method.*

**p. Liabilities due immediately**

*This account is recorded at the time the obligations occur or upon receipt of transfer orders from customers or other banks.*

*Current liabilities are stated at amortized cost and classified as other financial liabilities.*

**q. Deposits**

*Demand deposits represent customer funds which can be used as payment instruments, and can be withdrawn at any time through cheque, or transferred through current account drafts and other transfer instruction media. Demand deposits are stated at the amounts entrusted to the Bank by the depositors.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**q. Simpanan (lanjutan)**

Giro *Wadiah* merupakan titipan dana pihak ketiga yang setiap saat tersedia untuk dikembalikan dan dapat diberikan bonus sesuai kebijakan Bank. Giro *Wadiah* dinyatakan sebesar nilai titipan pemegang giro di Bank.

Tabungan merupakan simpanan nasabah yang penarikannya hanya dapat dilakukan nasabah sesuai dengan persyaratan tertentu yang disepakati. Tabungan dinyatakan sebesar nilai kewajiban pada pemilik tabungan.

Tabungan *Wadiah* merupakan simpanan pihak lain yang mendapatkan bonus berdasarkan kebijaksanaan Bank. Tabungan *Wadiah* dinyatakan sebesar nilai investasi pemegang tabungan di Bank.

Deposito berjangka merupakan simpanan nasabah yang penarikannya hanya dapat dilakukan nasabah pada waktu tertentu sesuai dengan perjanjian antara pemegang deposito berjangka dengan Bank. Deposito berjangka dinyatakan sebesar nilai nominal yang tercantum dalam sertifikat yang diterbitkan oleh Bank, sesuai dengan perjanjian antara pemegang deposito berjangka dengan Bank.

Simpanan nasabah diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan lainnya dan diukur pada biaya perolehan diamortisasi menggunakan suku bunga efektif kecuali simpanan yang didasarkan pada prinsip perbankan syariah yang dinyatakan sebesar kewajiban Bank kepada nasabah. Biaya tambahan yang dapat diatribusikan secara langsung kepada perolehan simpanan nasabah, dikurangkan dari jumlah simpanan yang diterima.

**r. Simpanan dari bank lain**

Simpanan dari bank lain merupakan kewajiban kepada bank lain, dalam bentuk tabungan, giro, deposito berjangka dan *inter-bank call money*.

Di dalam simpanan dari bank lain termasuk simpanan syariah dalam bentuk giro *wadiah*.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**q. Deposits (continued)**

*Wadiah demand deposits represent entrusted third party funds which are available for withdrawal at any time and earn bonus based on the Bank's policy. Wadiah demand deposits are stated at the amounts invested by the depositors in the Bank.*

*Savings deposits represent customer funds which can be withdrawn by the depositors only under certain conditions. Savings deposits are stated at the agreed amounts due to the depositors.*

*Wadiah savings deposits represent third party funds which earn bonus based on the Bank's policy. Wadiah savings deposits are stated at the amounts invested by the depositors in the Bank.*

*Time deposits represent customer funds which can be withdrawn by the depositors only on specific maturity dates based on the agreements between the depositors and the Bank. Time deposits are stated at the nominal amounts stated in the certificates issued by the Bank in accordance with the agreements between the depositors and the Bank.*

*Deposits from customers are classified as other financial liabilities and measured at amortized cost using the effective interest method except for sharia deposits which are stated at the Bank's liability to the customers. Incremental costs that can be attributed directly to the acquisition of deposits from customers are deducted from total deposits received.*

**r. Deposits from other banks**

*Deposits from other banks represent liabilities to other banks, in the form of savings deposits, demand deposits, time deposits and inter-bank call money.*

*Deposits from other banks include sharia deposits in the form of wadiah demand deposits.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

r. Simpanan dari bank lain (lanjutan)

Simpanan dari bank lain diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan lain dan diukur pada biaya perolehan diamortisasi menggunakan suku bunga efektif kecuali simpanan syariah yang dinyatakan sebesar nilai kewajiban Bank kepada nasabah. Biaya tambahan yang dapat diatribusikan secara langsung kepada perolehan simpanan dari bank lain dikurangkan dari jumlah simpanan yang diterima.

s. Efek-efek yang dibeli dengan janji dijual kembali dan efek-efek yang dijual dengan janji dibeli kembali

Efek-efek yang dibeli dengan janji dijual kembali

Efek-efek yang dibeli dengan janji untuk dijual kembali disajikan sebagai aset keuangan dalam laporan posisi keuangan sebesar jumlah penjualan kembali dikurangi dengan bunga yang belum diamortisasi dan cadangan kerugian penurunan nilai.

Selisih antara harga beli dan harga jual kembali diperlakukan sebagai pendapatan bunga yang ditangguhkan (belum diamortisasi) dan diakui sebagai pendapatan selama periode sejak efek-efek tersebut dibeli hingga dijual kembali menggunakan suku bunga efektif.

Efek-efek yang dibeli dengan janji untuk dijual kembali diklasifikasikan sebagai kredit yang diberikan dan piutang yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi.

Efek-efek yang dijual dengan janji dibeli kembali

Efek-efek yang dijual dengan janji untuk dibeli kembali disajikan sebagai liabilitas dalam laporan posisi keuangan sebesar jumlah pembelian kembali, dikurangi dengan bunga dibayar di muka yang belum diamortisasi.

Selisih antara harga jual dan harga beli kembali diperlakukan sebagai biaya dibayar di muka dan diakui sebagai beban selama jangka waktu sejak efek-efek tersebut dijual hingga dibeli kembali menggunakan metode suku bunga efektif.

Efek-efek yang dijual dengan janji untuk dibeli kembali diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

r. Deposits from other banks (continued)

*Deposits from other banks are classified as other financial liabilities and measured at amortized cost using the effective interest method except for sharia deposits which are stated at the Bank's liability amount to the customer. Incremental costs that can be attributed directly to the acquisition of deposits from other banks are deducted from the total deposits received.*

s. Securities purchased under agreement to resell and securities sold under agreement to repurchase

Securities purchased under agreement to resell

*Securities purchased under agreement to resell are presented as financial assets in the statement of financial position, at the net resale price of unamortized interest and net of allowance for impairment losses.*

*The difference between the purchase price and the resale price is treated as unearned interest income (unamortized) and recognized as income over the period starting from when those securities are purchased until they are resell using effective interest rate.*

*Securities purchased under agreement to resell are classified as loans and receivables measured at amortized cost.*

Securities sold under agreement to repurchase

*Securities sold under agreements to repurchase are presented as liabilities in the statement of financial position, at the repurchase price, net of unamortized prepaid interest.*

*The difference between the selling price and the repurchase price is treated as prepaid expenses and recognized as expense over the period starting from when those securities are sold until they are repurchased using the effective interest method.*

*Securities sold under agreement to repurchase are classified as financial liabilities measured at amortized cost.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

- s. Efek-efek yang dibeli dengan janji dijual kembali dan efek-efek yang dijual dengan janji dibeli kembali (lanjutan)

Efek-efek yang dibeli dengan janji dijual kembali atas surat berharga syariah

Bank mencatat transaksi efek-efek yang dibeli dengan janji dijual kembali mengacu ke PSAK No 111 tentang "Akuntansi Wa'd" yang berlaku secara prospektif. Pada saat pengakuan awal, Bank mengklasifikasikan surat berharga syariah yang diperoleh dari transaksi jual beli pertama dalam kategori diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain. Keuntungan atau kerugian dari perubahan nilai wajar diakui dalam penghasilan komprehensif lain.

t. Surat-surat berharga yang diterbitkan

Surat-surat berharga yang diterbitkan Bank adalah Obligasi dan Negotiable Certificate of Deposit (NCD).

Surat berharga yang diterbitkan diakui sebesar nilai wajar pada awalnya dan selanjutnya diukur sebesar biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif (EIR).

Biaya perolehan diamortisasi dihitung dengan memperhitungkan adanya diskonto atau premi terkait dengan pengakuan awal dan biaya transaksi yang tidak terpisah dari suku bunga efektif.

u. Pinjaman yang diterima

Pinjaman yang diterima merupakan dana yang diterima oleh Bank dari Bank Indonesia, Pemerintah dan lembaga pembiayaan lain dengan kewajiban pembayaran berdasarkan perjanjian pinjaman.

Pinjaman yang diterima diakui sebesar nilai wajar pada awalnya dan selanjutnya diukur sebesar biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif (EIR). Biaya perolehan diamortisasi dihitung dengan memperhitungkan adanya diskonto atau premi terkait dengan pengakuan awal dan biaya transaksi yang tidak terpisah dari suku bunga efektif.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

- s. *Securities purchased under agreement to resell and securities sold under agreement to repurchase (continued)*

*Securities purchased under agreement to resell of sharia-compliant securities*

*Bank records securities purchased under resale agreements in accordance with SFAS No 111 on "Accounting for Wa'd" which is implemented prospectively. At initial recognition, the Bank classifies the underlying securities from the first sale and purchase transaction as at fair value through other comprehensive income. Gain or losses arising from changes in its fair value is recorded as other comprehensive income.*

t. *Securities issued*

*Securities issued by Bank consist of Bonds and Negotiable Certificate of Deposit (NCD).*

*The securities issued are recognized initially at fair value and subsequently measured at amortized cost using the effective interest rate method (EIR).*

*Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium associated related to the initial recognition and transaction costs that are an integral part of the effective interest rate.*

u. *Fund borrowings*

*Fund borrowings are funds received by the Bank from Bank Indonesia, the Government and other financing institutions with payment obligation based on borrowing agreements.*

*Fund borrowings are recognized initially at fair value and subsequently measured at amortized cost using the effective interest rate method (EIR). Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium associated related to the initial recognition and transaction costs that are an integral part of the effective interest rate.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**v. Pinjaman subordinasi**

Pinjaman subordinasi diakui sebesar nilai wajar pada awalnya dan selanjutnya diukur sebesar biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif. Biaya perolehan diamortisasi dihitung dengan memperhitungkan adanya diskonto atau premi terkait dengan pengakuan awal dan biaya transaksi yang tidak terpisah dari suku bunga efektif.

**w. Modal saham**

Modal saham diukur pada nilai nominal untuk semua saham yang diterbitkan.

**x. Saldo laba**

Saldo laba merupakan saldo kumulatif dari hasil operasi Bank, pembagian dividen, penyesuaian periode sebelumnya, efek dari perubahan kebijakan akuntansi dan penyesuaian modal lainnya.

**y. Dana syirkah temporer**

Dana syirkah temporer merupakan investasi dengan akad *mudharabah mutlaqah*, yaitu pemilik dana (*shahibul maal*) memberikan kebebasan kepada pengelola dana (*mudharib/BTN Unit Syariah*) dalam pengelolaan investasinya dengan keuntungan dibagikan sesuai kesepakatan. Dana syirkah temporer terdiri dari giro *mudharabah*, tabungan *mudharabah*, dan deposito *mudharabah*.

Giro dan tabungan *mudharabah* merupakan investasi yang bisa ditarik kapan saja (on call) atau sesuai dengan persyaratan tertentu yang disepakati. Giro dan tabungan *mudharabah* dinyatakan sebesar saldo giro dan tabungan nasabah di Bank.

Deposito *mudharabah* merupakan investasi yang hanya bisa ditarik pada waktu tertentu sesuai dengan perjanjian antara pemegang deposito *mudharabah* dengan Bank. Deposito *mudharabah* dinyatakan sebesar nilai nominal sesuai dengan perjanjian antara pemegang deposito dengan Bank.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**v. Subordinated Loans**

*Subordinated loans are recognized initially at fair value and subsequently measured at amortized cost using the effective interest rate method. Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium associated related to the initial recognition and transaction costs that are an integral part of the effective interest rate.*

**w. Capital stock**

*Capital stock is measured at par value for all shares issued.*

**x. Retained earnings**

*Retained earnings represent the cumulative balance of the Bank's results of operations, dividend distributions, prior period adjustments, effects of the changes in accounting policy and other capital adjustments.*

**y. Temporary syirkah funds**

*Temporary syirkah funds represent investments from other parties conducted on the basis mudharabah mutlaqah contract in which the owners of the funds (*shahibul maal*) grant freedom to the fund manager (*mudharib/BTN Sharia Unit*) in the management of their investments with profit distributed based on the contract. Temporary syirkah funds consist of mudharabah current accounts, mudharabah saving deposits, and mudharabah time deposits.*

*Mudharabah current accounts and saving deposits represent investment which could be withdrawn anytime (on call) or can be withdrawn based on certain agreed terms. Mudharabah current accounts and savings deposits are stated based on the customer's demand and savings deposit balance in Bank.*

*Mudharabah time deposits represent investment that can only be withdrawn at a certain time based on the agreement between the customer and the Bank. Mudharabah time deposits are stated at nominal amount as agreed between the deposit holder and the Bank.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

y. **Dana syirkah temporer (lanjutan)**

Dana syirkah temporer tidak dapat digolongkan sebagai kewajiban. Hal ini karena BTN Unit Syariah tidak berkewajiban untuk mengembalikan jumlah dana awal dari pemilik dana kecuali akibat kelalaian atau wanprestasi ketika mengalami kerugian. Di sisi lain dana syirkah temporer tidak dapat digolongkan sebagai ekuitas karena mempunyai waktu jatuh tempo dan pemilik dana tidak mempunyai hak kepemilikan yang sama dengan pemegang saham seperti hak voting dan hak atas realisasi keuntungan yang berasal dari aset lancar dan aset non-investasi (current and other non-investment accounts).

Pemilik dana syirkah temporer mendapatkan imbalan bagi hasil sesuai dengan *nisbah* yang ditetapkan.

Hak nasabah atas bagi hasil dana syirkah temporer merupakan bagian bagi hasil milik nasabah yang didasarkan pada prinsip mudharabah atas hasil pengelolaan dana mereka oleh Bank. Pendapatan yang dibagikan adalah yang telah diterima (cash basis).

Pembagian hasil usaha dilakukan berdasarkan prinsip bagi hasil usaha yaitu dari pendapatan Bank yang diterima berupa laba kotor (gross profit margin).

Pendapatan marjin dan bagi hasil atas pembiayaan yang diberikan dan atas aset produktif lainnya akan dibagikan kepada nasabah penyimpan dana dan Bank sesuai dengan proporsi dana yang dipakai dalam pembiayaan yang diberikan dan aset produktif lainnya. Selanjutnya, pendapatan marjin dan bagi hasil yang tersedia untuk nasabah tersebut kemudian dibagihasilkan ke nasabah penabung dan deposan sebagai *shahibul maal* dan Bank sebagai *mudharib* sesuai porsi *nisbah* bagi hasil yang telah disepakati bersama sebelumnya. Pendapatan marjin dan bagi hasil dari pembiayaan dan aset produktif lainnya yang memakai dana Bank, seluruhnya menjadi milik Bank, termasuk pendapatan dari investasi Bank berbasis imbalan.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

y. **Temporary syirkah funds (continued)**

*Temporary syirkah fund cannot be classified as liability. This was due to the BTN Sharia Unit does not have any liability to return the initial fund to the owners, except for losses due to BTN Sharia Unit's management negligence or default of loss is incurred. On the other hand, temporary syirkah fund cannot be classified as shareholders' equity, because of the maturity period and the depositors do not have the same rights as the shareholders such as voting rights and the rights of realised gain from current assets and other non-investment accounts.*

*The owner of temporary syirkah funds receives a return from the profit sharing based on a predetermined ratio.*

*Third parties' share on returns of temporary syirkah funds represents customer's share on the Bank's income derived from the management of their funds by the Bank under mudharabah principles. Income that will be distributed is the cash received (cash basis) from the share.*

*The distribution of revenue is based on profit sharing scheme on the Bank's gross profit margin.*

*Margin income and profit sharing on financing facilities and other earning assets are distributed to fund owners and the Bank based on proportion of fund used in the financing and other earning assets. Margin income and profit sharing income allocated to the fund owners are then distributed to fund owners and depositors as *shahibul maal* and the Bank as *mudharib* based on a predetermined ratio (*nisbah*). Margin income and profit sharing from financing facilities and other earning assets using the Bank's funds, are entirely shared for the Bank, including income from the Bank's fee-based transactions.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**z. Pendapatan dan beban bunga**

Pendapatan dan beban bunga diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dengan menggunakan metode suku bunga efektif. Suku bunga efektif adalah suku bunga yang secara tepat mendiskontokan estimasi pembayaran atau penerimaan kas di masa datang selama perkiraan umur dari aset keuangan atau liabilitas keuangan (atau, jika lebih tepat, digunakan periode yang lebih singkat) untuk memperoleh nilai tercatat bersih dari aset keuangan atau liabilitas keuangan.

Pada saat menghitung suku bunga efektif, Bank mengestimasi arus kas di masa datang dengan mempertimbangkan seluruh persyaratan kontraktual dalam instrumen keuangan tersebut, tetapi tidak mempertimbangkan kerugian kredit di masa mendatang. Perhitungan ini mencakup seluruh komisi, provisi, dan bentuk lain yang diterima oleh para pihak dalam kontrak yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari suku bunga efektif.

Jika aset keuangan atau nilai kelompok aset keuangan serupa telah diturunkan sebagai akibat kerugian penurunan nilai, maka pendapatan bunga yang diperoleh setelahnya diakui berdasarkan suku bunga yang digunakan untuk mendiskonto arus kas masa datang dalam menghitung kerugian penurunan nilai.

**aa. Pendapatan provisi dan komisi**

Pendapatan provisi dan komisi yang berkaitan langsung dengan kegiatan pinjaman, atau pendapatan provisi dan komisi yang berhubungan dengan jangka waktu tertentu, diamortisasi sesuai dengan jangka waktu kontrak menggunakan metode suku bunga efektif dan diklasifikasikan sebagai bagian dari pendapatan bunga pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

Pendapatan provisi dan komisi yang tidak berkaitan dengan kegiatan pemberian kredit atau suatu jangka waktu dan/atau terkait dengan pemberian suatu jasa, diakui sebagai pendapatan pada saat terjadinya transaksi dan dicatat pada akun pendapatan operasional lainnya.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**z. Interest income and expense**

*Interest income and expenses are recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income using the effective interest rate method. The effective interest rate is the rate that exactly discounts the estimated future cash payments or receipts over the expected life of the financial instrument (or, where appropriate, a shorter period) to obtain the carrying amount of the financial asset or financial liability.*

*When calculating the effective interest rate, the Bank estimates future cash flows considering all contractual terms of the financial instrument but not future credit losses. This calculation includes all commissions, fees, and other forms received by the parties in the contract that are an integral part of the effective interest rate.*

*If a financial asset or group of similar financial assets' value has diminished as a result of impairment losses, interest income subsequently obtained is recognized based on the interest rate used to discount future cash flows in calculating impairment losses.*

**aa. Fees and commissions**

*Fees and commissions directly related to lending activities, or fee and commission income which relates to a specific period, is amortized over the term of the contract using the effective interest method and classified as part of interest income in the statement of profit or loss and other comprehensive income.*

*Fees and commissions that are not related to the credit activity or a period of time and/or associated with the service provided, are recognized as revenue at the time of the transaction and recorded under other operating income.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**ab. Pendapatan bagi hasil dan beban bonus secara syariah**

Pendapatan bagi hasil secara syariah merupakan pendapatan *istishna*, margin *murabahah* dan bagi hasil pembiayaan *mudharabah* dan *musyarakah* serta aset produktif lainnya yang diakui dengan menggunakan metode akrual. Beban secara syariah merupakan distribusi bonus dan bagi hasil kepada pemilik dana yang diakui berdasarkan metode akrual.

Pendapatan *istishna* diakui apabila telah terjadi penyerahan barang.

Pendapatan atas piutang *murabahah* menggunakan metode setara tingkat imbal hasil efektif (margin efektif). Margin efektif adalah margin yang secara tepat mendiskontokan estimasi pembayaran atau penerimaan kas di masa datang selama perkiraan umur dari piutang *murabahah*. Pada saat menghitung margin efektif, Bank mengestimasi arus kas di masa datang dengan mempertimbangkan seluruh persyaratan kontraktual dalam instrumen keuangan tersebut, tetapi tidak mempertimbangkan kerugian piutang di masa mendatang. Perhitungan ini mencakup seluruh komisi, provisi dan bentuk lain yang diterima oleh para pihak dalam kontrak yang merupakan bagian tak terpisahkan dari margin efektif, biaya transaksi, dan seluruh premi atau diskon lainnya.

Pendapatan bagi hasil pembiayaan *mudharabah* dan *musyarakah* diakui pada saat diterima atau dalam periode terjadinya hak bagi hasil sesuai porsi bagi hasil (*nisbah*) yang dispakati.

**ac. Imbalan kerja**

**Imbalan kerja jangka pendek**

Imbalan kerja jangka pendek seperti upah, iuran jaminan sosial, cuti jangka pendek, bonus dan imbalan non-moneter lainnya diakui selama periode jasa diberikan. Imbalan kerja jangka pendek dihitung sebesar jumlah yang tidak didiskontokan.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

***ab. Sharia profit sharing income and bonus expense***

*Sharia profit sharing income represents income from istishna, margin from murabahah and profit-sharing on mudharabah and musyarakah financing and other earning assets which are recognized on the accrual basis. Sharia expense represents the bonus distribution and profit-sharing to fund owners which are recognized on an accrual basis.*

*Income from istishna is recognized at the date of transfer of assets.*

*Income from murabahah receivables using the effective rate of return method (effective margin). Effective margin is the margin that precisely discounts the estimated future cash payments or receipts through the expected life of the murabahah receivables. When calculating the effective margin, Bank estimates the future cash flows considering all contractual terms of the financial instrument, but does not consider the loss of receivables in the future. This calculation includes all commissions, provision fees and other forms accepted by the parties in the contract that are an inseparable part of the effective margin, transaction costs and all other premiums or discounts.*

*Mudharabah and musyarakah income are recognized when cash is received or in a period where the right of revenue sharing is due based on agreed portion (nisbah).*

***ac. Employee benefits***

**Short-term employee benefits**

*Short-term employee benefits such as wages, social security contributions, short-term compensated leaves, bonuses and other non-monetary benefits are recognized during the period when services have been rendered. Short-term employee benefits are measured using undiscounted amounts.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**ac. Imbalan kerja (lanjutan)**

Program pensiun iuran pasti

Iuran kepada dana pensiun sebesar persentase tertentu gaji pegawai yang menjadi peserta program pensiun iuran pasti Bank, dicadangkan dan diakui sebagai biaya ketika jasa telah diberikan oleh pegawai-pegawai tersebut. Pembayaran dikurangkan dari utang iuran. Iuran terutang dihitung berdasarkan jumlah yang tidak didiskontokan.

Program imbalan pasti dan imbalan kerja jangka panjang lainnya

Imbalan pasca-kerja dicadangkan dan diakui sebagai biaya ketika jasa telah diberikan oleh pegawai yang menjadi peserta program pensiun Bank. Imbalan kerja ditentukan berdasarkan peraturan Bank dan persyaratan minimum Undang-undang Tenaga Kerja No. 13/2003, mana yang lebih tinggi.

Imbalan pasca-kerja dan imbalan kerja jangka panjang lainnya secara aktuaris ditentukan berdasarkan metode *Projected Unit Credit*.

Pengukuran kembali atas liabilitas (aset) imbalan pasti neto, yang diakui sebagai penghasilan komprehensif lain, terdiri atas:

- (i) Keuntungan dan kerugian aktuarial.
- (ii) Imbal hasil atas aset program, tidak termasuk jumlah yang dimasukkan dalam bunga neto atas liabilitas (aset).
- (iii) Setiap perubahan dampak batas aset, tidak termasuk jumlah yang dimasukkan dalam bunga neto atas liabilitas (aset).

Pengukuran kembali atas liabilitas (aset) imbalan pasti neto, yang diakui sebagai penghasilan komprehensif lain tidak direklasifikasi ke laba rugi pada periode berikutnya.

Untuk imbalan kerja jangka panjang lain atas biaya jasa kini, biaya bunga neto atas liabilitas (aset) imbalan pasti neto, dan pengukuran kembali liabilitas (aset) imbalan pasti neto langsung diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain tahun berjalan.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**ac. Employee benefits (continued)**

Defined contribution plan

Contribution payable to a pension fund equivalent to a certain percentage of salaries for qualified employees under the Bank's defined contribution plan is accrued and recognized as expense when services have been rendered by qualified employees. Actual payments are deducted from the contribution payable. Contribution payable is measured using undiscounted amounts.

Defined benefit plan and other long-term employee benefits

The post-employment benefits are accrued and recognized as expense when services have been rendered by qualified employees. The benefits are determined based on the Bank's regulations and the minimum requirements of Labor Law No. 13/2003, whichever is higher.

The post-employment benefits and other long-term employee benefits are actuarially determined using the Projected Unit Credit Method.

Remeasurement of defined benefit liabilities (assets) net, which is recognized as other comprehensive income consist of:

- (i) Actuarial gain and losses.
- (ii) Return on plan assets, excluding amounts that is included in net interest on liabilities (assets).
- (iii) The effect of the asset ceiling, excluding amounts included in the net interest of liabilities (assets).

Remeasurement of defined benefit liabilities (assets) - net, which is recognized as other comprehensive income is not reclassified to profit or loss in the subsequent periods.

For other long-term employee benefits which are current service cost, net interest expense of net defined benefit assets liabilities (assets), and re-measurement of liability (asset) is recognized immediately in the current year statement of profit or loss and other comprehensive income.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
 Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
 Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
 (Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
 kecuali dinyatakan lain)

The original financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
*As of December 31, 2019*  
*and for the Year Then Ended*  
*(Expressed in millions of Rupiah,*  
*unless otherwise stated)*

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**ac. Imbalan kerja (lanjutan)**

Program imbalan pasti dan imbalan kerja jangka panjang lainnya (lanjutan)

Biaya jasa lalu diakui sebagai beban pada tanggal yang lebih awal antara ketika amandemen atau kurtailmen program terjadi, dan ketika biaya restrukturisasi atau pesongan diakui, sehingga biaya jasa lalu yang belum *vested* tidak lagi dapat ditangguhkan dan diakui selama periode *vesting* masa depan.

**ad. Transaksi dan saldo dalam mata uang asing**

Transaksi dalam mata uang asing dicatat berdasarkan kurs yang berlaku pada saat transaksi dilakukan. Pada tanggal laporan posisi keuangan, aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing dijabarkan ke dalam mata uang Rupiah berdasarkan kurs *spot* Reuters pada tanggal tersebut pukul 16.00 WIB. Laba atau rugi kurs yang terjadi diakui di dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain tahun berjalan.

Pada tanggal-tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, kurs yang digunakan untuk menjabarkan mata uang asing ke dalam Rupiah adalah sebagai berikut (Rupiah penuh):

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	
1 Dolar Amerika Serikat	13.882,50	14.380,00	1 United States Dollar
1 Dolar Australia	9.725,39	10.162,35	1 Australia Dollar
1 Poundsterling Inggris	18.238,14	18.311,50	1 British Poundsterling
1 Euro Eropa	15.570,61	16.440,66	1 European Euro
1 Yen Jepang	127,81	130,62	1 Japanese Yen
1 Ringgit Malaysia	3.391,77	3.476,79	1 Malaysian Ringgit
1 Dolar Hongkong	1.782,75	1.836,28	1 Hongkong Dollar
1 Riyal Arab Saudi	3.701,00	3.859,39	1 Saudi Arabian Riyal
1 Renminbi	1.994,18	2.090,57	1 Renminbi
1 Dolar Singapura	10.315,05	10.554,91	1 Singapore Dollar

**ae. Pajak penghasilan**

Beban pajak tahun berjalan ditetapkan berdasarkan taksiran penghasilan kena pajak tahun berjalan. Aset dan liabilitas pajak tangguhan diakui atas perbedaan temporer aset dan liabilitas antara pelaporan komersial dan pajak pada setiap tanggal pelaporan.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**ac. Employee benefits (continued)**

Defined benefit plan and other long-term employee benefits (continued)

Past service costs are recognized as expense at the earlier date between the amendments or curtailment program occurs, and when the costs of restructuring or severance is recognized, therefore, unvested past service cost can no longer be deferred and recognized over the future vesting period.

**ad. Foreign currency transactions and balances**

Transactions involving foreign currencies are recorded at the rates of exchange prevailing at the time the transactions are made. At statement of financial position dates, monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated into Rupiah based on Reuters' spot rates at 16.00 WIB (West Indonesian local time) on that date. The resulting gains or losses are recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income for the current year.

As of December 31, 2019 and 2018, the exchange rates used in translating the foreign currencies into Rupiah are as follows (full Rupiah):

**ae. Income tax**

Current tax expense is provided based on the estimated taxable income for the current year. Deferred tax assets and liabilities are recognized for temporary differences between the financial and the tax bases of assets and liabilities at each reporting date.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**ae. Pajak penghasilan (lanjutan)**

Aset pajak tangguhan diakui untuk seluruh perbedaan temporer yang boleh dikurangkan dan saldo rugi fiskal yang belum dikompensasikan, sepanjang perbedaan temporer dan rugi fiskal yang belum dikompensasikan tersebut dapat dimanfaatkan untuk mengurangi laba fiskal pada masa yang akan datang.

Jumlah tercatat aset pajak tangguhan ditelaah pada setiap tanggal posisi keuangan dan nilai tercatat aset pajak tangguhan tersebut diturunkan apabila tidak lagi terdapat kemungkinan besar bahwa laba fiskal yang memadai akan tersedia untuk mengkompensasi sebagian atau semua manfaat aset pajak tangguhan.

Aset dan kewajiban pajak tangguhan diukur berdasarkan tarif pajak yang akan berlaku pada tahun saat aset direalisasikan atau liabilitas diselesaikan berdasarkan peraturan perpajakan yang berlaku atau yang telah secara substantif telah diberlakukan pada tanggal laporan posisi keuangan.

Pengaruh pajak terkait dengan penyisihan untuk dan/atau pembalikan seluruh perbedaan temporer selama tahun berjalan, termasuk pengaruh perubahan tarif pajak, diakui sebagai "Beban Pajak Penghasilan - Tangguhan" dan termasuk dalam laba atau rugi neto tahun berjalan, kecuali untuk transaksi-transaksi yang sebelumnya telah langsung dibebankan atau dikreditkan ke ekuitas.

Perubahan terhadap liabilitas pajak diakui pada saat surat ketetapan pajak diterima, atau apabila diajukan keberatan dan atau banding oleh Bank, pada saat telah ada keputusan atas banding dan atau keberatan tersebut.

Dalam menentukan jumlah pajak kini dan tangguhan, Bank memperhitungkan dampak atas posisi pajak yang tidak pasti dan tambahan pajak serta penalti. Hal ini termasuk juga melakukan evaluasi terhadap surat ketetapan pajak yang diterima dari kantor pajak.

Aset dan liabilitas atas pajak tangguhan dan pajak kini dapat saling hapus apabila terdapat hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**ae. Income tax (continued)**

*Deferred tax assets are recognized for all deductible temporary differences and carry forward of uncompensated tax losses to the extent that it is probable for temporary differences and carry forward of uncompensated tax losses to be utilized in deducting future taxable profit.*

*The carrying amount of deferred tax assets is reviewed at each reporting date and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profits will be available to allow all or part of the benefit of the deferred tax assets to be utilized.*

*Deferred tax assets and liabilities are measured at the tax rates that are expected to apply to the year when the asset is realized or the liability is settled based on tax laws that have been enacted or substantively enacted as at statement financial position date.*

*The related tax effects of the provisions for and/or reversals of all temporary differences during the year, including the effect of change in tax rates, are recognized as "Income Tax Expense - Deferred" and included in the determination of net profit or loss for the year, except to the extent that they relate to items previously charged or credited to equity.*

*Amendment to tax obligation is recorded when an assessment letter is received or, if objected to or appealed against by the Bank, when the result of such appeal or objection is determined.*

*In determining the amount of current and deferred tax, the Bank takes into account the impact of uncertain tax positions and any additional taxes and penalties. This includes evaluation on tax assessment letters received from tax authorities.*

*Assets and liabilities on deferred tax and current tax can be offset if there is a legal enforceable right to offset.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**af. Pelaporan segmen**

Informasi segmen diungkapkan untuk memungkinkan pengguna laporan keuangan untuk mengevaluasi sifat dan dampak keuangan dari aktivitas bisnis yang mana Bank terlibat dalam lingkungan ekonomi dimana Bank beroperasi.

Segmen operasi adalah suatu komponen dari entitas:

- a) yang terlibat dalam aktivitas bisnis yang mana memperoleh pendapatan dan menimbulkan beban (termasuk pendapatan dan beban terkait dengan transaksi dengan komponen lain dari entitas yang sama);
- b) hasil operasinya dikaji ulang secara reguler oleh pengambil keputusan operasional untuk membuat keputusan tentang sumber daya yang dialokasikan pada segmen tersebut dan menilai kinerjanya; dan
- c) tersedia informasi keuangan yang dapat dipisahkan.

Bank telah mengidentifikasi dan mengungkapkan informasi keuangan berdasarkan kegiatan bisnis dimana Bank terlibat (segmen usaha). Segmen pendapatan, biaya, hasil, aset dan liabilitas, termasuk bagian yang dapat diatribusikan langsung kepada segmen, serta yang dapat dialokasikan dengan dasar yang memadai untuk segmen tersebut.

**ag. Laba per saham dasar**

Laba per saham dasar dihitung dengan membagi laba tahun berjalan dengan jumlah rata-rata tertimbang saham yang diempatkan dan disetor penuh pada tahun yang bersangkutan.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**af. Segment reporting**

*Segment information is disclosed to enable users of financial statements to evaluate the nature and financial effects of the business activities in which the Bank is involved in and the economic environment where the Bank operates.*

*An operating segment is a component of an entity:*

- a) *that engages in business activities from which it may earn revenues and incur expenses (including revenues and expenses relating to transactions with other components of the same entity);*
- b) *whose operating results are reviewed regularly by the entity's chief operating decision maker to make decisions about resources to be allocated to the segment and assess its performance; and*
- c) *for which discrete financial information is available.*

*The Bank identifies and discloses financial information based on the business activities in which the Bank engages (business segments) in. Segment revenues, expenses, income, assets and liabilities include items directly attributable to a segment as well as those that can be allocated on a reasonable basis to that segment.*

**ag. Basic earnings per share**

*Basic earnings per share is computed by dividing income for the year by the weighted average number of issued and fully paid shares during the related year.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**ah. Biaya emisi penerbitan saham**

Biaya-biaya emisi efek yang terjadi sehubungan dengan penawaran saham kepada masyarakat (termasuk penerbitan hak memesan efek terlebih dahulu) dikurangkan langsung dari hasil emisi dan disajikan sebagai pengurang pada akun "Tambah Modal Disetor - Neto", sebagai bagian dari Ekuitas pada laporan posisi keuangan.

**ai. Provisi**

Provisi diakui jika Bank memiliki kewajiban kini (baik bersifat hukum maupun bersifat konstruktif) yang akibat peristiwa masa lalu, besar kemungkinannya penyelesaian kewajiban tersebut mengakibatkan arus keluar sumber daya yang mengandung manfaat ekonomi dan estimasi yang andal mengenai jumlah kewajiban tersebut dapat dibuat.

Provisi ditelaah pada setiap tanggal pelaporan dan disesuaikan untuk mencerminkan estimasi terbaik yang paling kini. Jika arus keluar sumber daya untuk menyelesaikan kewajiban kemungkinan besar tidak terjadi, maka provisi dibatalkan.

**aj. Agunan yang diambil alih**

Agunan yang diambil alih sehubungan dengan penyelesaian kredit (disajikan dalam akun "Aset Lain-lain") diakui sebesar nilai neto yang dapat direalisasi atau sebesar nilai tercatat dari kredit, mana yang lebih rendah. Nilai neto yang dapat direalisasi adalah nilai wajar agunan setelah dikurangi estimasi biaya pelepasan.

Kelebihan saldo kredit yang diberikan, yang belum dilunasi oleh peminjam diatas nilai dari agunan yang diambil alih, dibebankan sebagai penyisihan penghapusan kredit yang diberikan pada tahun berjalan. Selisih antara nilai agunan yang diambil alih dengan hasil penjualannya diakui sebagai keuntungan atau kerugian pada saat penjualan agunan.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**ah. Shares issuance costs**

*Costs related to the public offering of shares (including pre-emptive rights issue) are deducted from the proceeds and presented as a deduction from the "Additional Paid-in-Capital - Net" account, under Equity section in the statement of financial position.*

**ai. Provisions**

*Provisions are recognized when the Bank has a present obligation (legal or constructive) where, as a result of a past event, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.*

*Provisions are reviewed at each reporting date and adjusted to reflect the current best estimate. If it is no longer probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, the provision is reversed.*

**aj. Foreclosed collaterals**

*Foreclosed collaterals acquired in settlement of loans (included as part of "Other Assets") are recognized at net realizable values or loan carrying amount, whichever is lower. Net realizable value is the fair value of the collateral after deducting the estimated costs of disposal.*

*The excess in loan balances which has not been paid by debtors over the value of foreclosed collaterals is charged to allowance for possible loan write-off on loans in the current year. The difference between the value of the collateral and the proceeds from sale thereof is recognized as a gain or loss at the time of sale of the collateral.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**aj. Agunan yang diambil alih (lanjutan)**

Manajemen mengevaluasi nilai agunan yang diambil alih secara berkala. Penyisihan kerugian agunan yang diambil alih dibentuk berdasarkan penurunan nilai agunan yang diambil alih.

Beban perbaikan (Reconditioning costs) yang timbul setelah pengambilalihan agunan dikapitalisasi dalam akun agunan yang diambil alih tersebut.

**ak. Instrumen derivatif**

Instrumen keuangan derivatif diukur dan diakui di laporan posisi keuangan pada nilai wajar dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai.

Setiap kontrak derivatif dicatat sebagai aset apabila memiliki nilai wajar positif dan sebagai liabilitas apabila memiliki nilai wajar negatif.

Tagihan dan liabilitas derivatif diklasifikasikan sebagai aset dan liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

Keuntungan atau kerugian yang terjadi dari perubahan nilai wajar diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

Nilai wajar instrumen derivatif ditentukan diskonto arus kas dan model penentu harga atau harga yang diberikan oleh broker (quoted price) atas instrumen lainnya yang memiliki karakteristik serupa, yang mengacu pada PSAK No. 68: "Pengukuran Nilai Wajar" (Catatan 2d).

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**aj. Foreclosed collaterals (continued)**

*Management evaluates the value of foreclosed collaterals periodically. Allowance for losses foreclosed collaterals is provided based on the impairment of foreclosed collaterals.*

*Reconditioning costs arising after foreclosure capitalized in the accounts of the foreclosed collaterals.*

**ak. Derivatives Instrument**

*Derivatives financial instruments are valued and recognized in the statement of financial position at fair value net of allowance for possible losses.*

*Each derivatives contract is recorded as asset when the fair value is positive and as liability when the fair value is negative.*

*Derivatives receivable and payable are classified as financial assets and liabilities measured at fair value through profit or loss.*

*Gains or losses resulting from fair value changes are recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income.*

*The fair value of derivatives instruments is determined based on discounted cash flows and pricing models or quoted prices from brokers of other instruments with similar characteristics, which refers to SFAS No. 68: "Fair Value Measurement" (Note 2d)*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**a. Perubahan atas kebijakan akuntansi dan pengungkapan**

Bank telah menerapkan standar akuntansi pada tanggal 1 Januari 2019, yang dianggap relevan dengan laporan keuangan Bank, yaitu:

- Amendemen PSAK 24 memberikan panduan yang lebih jelas bagi entitas dalam mengakui biaya jasa lalu, keuntungan dan kerugian penyelesaian, biaya jasa kini dan bunga neto setelah adanya amendemen, kurtailmen, atau penyelesaian program karena menggunakan asumsi aktuarial terbaru (sebelumnya menggunakan asumsi aktuarial pada awal periode pelaporan tahunan). Selain itu, Amendemen PSAK 24 juga mengklarifikasi bagaimana persyaratan akuntansi untuk amendemen, kurtailmen, atau penyelesaian program dapat mempengaruhi persyaratan batas atas aset yang terlihat dari pengurangan surplus yang menyebabkan
- PSAK No. 46 (Penyesuaian 2018) "Pajak Penghasilan", menegaskan mengenai konsekuensi pajak penghasilan atas dividen dengan menghapus paragraf 52B dan menambah paragraf 57A. Konsekuensi pajak penghasilan atas dividen (sebagaimana didefinisikan dalam PSAK 71: Instrumen Keuangan) timbul ketika entitas mengakui liabilitas untuk membayar dividen. Konsekuensi pajak penghasilan tersebut lebih terkait secara langsung dengan transaksi atau peristiwa masa lalu yang menghasilkan laba yang dapat didistribusikan dari pada dengan distribusi kepada pemilik. Oleh karena itu, entitas mengakui konsekuensi pajak penghasilan tersebut dalam laba rugi, penghasilan komprehensif lain atau ekuitas sesuai dengan pengakuan awal entitas atas transaksi atau peristiwa masa lalu tersebut.
- ISAK 33 mengklarifikasi penggunaan tanggal transaksi untuk menentukan kurs yang digunakan pada pengakuan awal aset, beban atau penghasilan terkait pada saat entitas telah menerima atau membayar imbalan di muka dalam valuta asing.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**a. Changes in accounting policy and disclosures**

*The Bank adopted the revised accounting standard on January 1, 2019, which is considered relevant to the Bank's Financial Statements, as follows:*

- Amendments to SFAS 24 provide clearer guidance for entities in recognizing past service costs, settlement gains and losses, current service costs and net interest after amendments, curtailments, or completion of programs because they use the latest actuarial assumptions (previously using actuarial assumptions at the beginning of the annual reporting period). In addition, the Amendment to SFAS 24 also clarifies how the accounting requirements for amendments, curtailments, or program completion can affect the asset boundary requirements as seen from the reduction in surplus which causes the impact of the asset limit to change.
- SFAS No. 46 (2018 Adjustment) "Income Tax", confirms the consequences of income tax on dividends by deleting paragraph 52B and adding paragraph 57A. The consequences of income tax on dividends (as defined in PSAK 71: Financial Instruments) arise when an entity recognizes a liability to pay dividends. The consequences of income tax are more directly related to past transactions or events that generate profits that can be distributed rather than distributed to the owner. Therefore, the entity recognizes the income tax consequences in profit or loss, other comprehensive income or equity in accordance with the entity's initial recognition of past transactions or events.
- ISFAS 33 clarify the use of the transaction date to determine the exchange rate used in the initial recognition of the related asset, expense or income at the time the entity has received or paid advance consideration in the foreign currency.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**a. Perubahan atas kebijakan akuntansi dan pengungkapan (lanjutan)**

Bank telah menerapkan standar akuntansi pada tanggal 1 Januari 2019, yang dianggap relevan dengan laporan keuangan Bank, yaitu: (lanjutan)

- ISAK 34 : Ketidakpastian dalam Perlakuan Pajak Penghasilan. ISAK ini bertujuan untuk mengklarifikasi dan memberikan panduan dalam merefleksikan ketidakpastian perlakuan pajak penghasilan dalam laporan keuangan.

Dampak terhadap laporan keuangan atas penerapan standar akuntansi tersebut diatas tidak signifikan terhadap laporan keuangan.

**3. PENGUNAAN PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN**

Penyusunan laporan keuangan Bank mengharuskan manajemen untuk membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi yang mempengaruhi jumlah yang dilaporkan dari pendapatan, beban, aset dan liabilitas, dan pengungkapan atas liabilitas kontingen, pada akhir periode pelaporan. Ketidakpastian mengenai asumsi dan estimasi tersebut dapat mengakibatkan penyesuaian material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas dalam periode pelaporan berikutnya.

**Pertimbangan**

Pertimbangan berikut ini dibuat oleh manajemen dalam rangka penerapan kebijakan akuntansi Bank yang memiliki pengaruh paling signifikan atas jumlah yang diakui dalam laporan keuangan Bank:

**Usaha yang berkelanjutan**

Manajemen Bank telah melakukan penilaian atas kemampuan Bank untuk melanjutkan kelangsungan usahanya dan berkeyakinan bahwa Bank memiliki sumber daya untuk melanjutkan usahanya di masa mendatang. Selain itu, manajemen Bank tidak mengetahui adanya ketidakpastian material yang dapat menimbulkan keraguan yang signifikan terhadap kemampuan Bank untuk melanjutkan usahanya. Oleh karena itu, laporan keuangan telah disusun atas dasar usaha yang berkelanjutan.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**a. Changes in accounting policy and disclosures (continued)**

*The Bank adopted the revised accounting standard on January 1, 2019, which is considered relevant to the Bank's Financial Statements, as follows: (continued)*

- *ISFAS No 34: Uncertainty over Income Tax Treatments. This ISFAS is to clarifies and provides guidance of uncertainty over Income tax treatments at financial report.*

*The impact on the Financial Statements of the adoption of the accounting standards mentioned are not significant to the Financial Statements.*

**3. USE OF SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS**

*The preparation of the Bank's Financial Statements requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the reported amounts of revenues, expenses, assets and liabilities, and the disclosure of contingent liabilities, at the end of the reporting period. Uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes that require a material adjustment to the carrying amounts of the asset and liability affected in future periods.*

***Judgments***

*The following judgments are made by management in the process of applying the Bank's accounting policies that have the most significant effects on the amounts recognized in the Bank's Financial Statements:*

***Going concern***

*The Bank's management has made an assessment of the Bank's ability to continue as a going concern and is satisfied that the Bank has the resources to continue its business for the foreseeable future. Furthermore, the management is not aware of any material uncertainties that may cast significant doubt to the Bank's ability to continue as a going concern. Therefore, the Financial Statements continues to be prepared on the going concern basis.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**3. PENGUNAAN PERTIMBANGAN, ESTIMASI  
DAN ASUMSI AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN  
(lanjutan)**

**Pertimbangan (lanjutan)**

Pertimbangan berikut ini dibuat oleh manajemen dalam rangka penerapan kebijakan akuntansi Bank yang memiliki pengaruh paling signifikan atas jumlah yang diakui dalam laporan keuangan Bank: (lanjutan)

**Klasifikasi aset dan liabilitas keuangan**

Bank menetapkan klasifikasi atas aset dan liabilitas tertentu sebagai aset keuangan dan liabilitas keuangan dengan mempertimbangkan bila definisi yang ditetapkan PSAK No. 55 (Revisi 2014) dipenuhi. Dengan demikian, aset keuangan dan liabilitas keuangan diakui sesuai dengan kebijakan akuntansi Bank seperti diungkapkan pada Catatan 2d.

**Nilai wajar instrumen keuangan**

Semua aset dan liabilitas dimana nilai wajar diukur atau diungkapkan dalam laporan keuangan dapat dikategorikan pada level hierarki nilai wajar, berdasarkan tingkatan input terendah yang signifikan atas pengukuran nilai wajar secara keseluruhan:

- Level 1 : harga kuotasi (tanpa penyesuaian) di pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik yang dapat diakses pada tanggal pengukuran.
- Level 2 : input selain harga kuotasi yang termasuk dalam level 1 yang dapat diobservasi untuk aset dan liabilitas, baik secara langsung atau tidak langsung.
- Level 3 : input yang tidak dapat diobservasi untuk aset dan liabilitas.

**Investasi dimiliki hingga jatuh tempo**

Surat berharga dengan klasifikasi dimiliki hingga jatuh tempo membutuhkan *judgment* yang signifikan. Dalam membuat *judgment* ini, Bank mengevaluasi intensi dan kemampuan untuk memiliki investasi tersebut hingga jatuh tempo. Jika Bank gagal untuk memiliki investasi ini hingga jatuh tempo selain dalam kondisi-kondisi tertentu sebagai contoh, menjual dalam jumlah yang insignifikan saat mendekati jatuh tempo, Bank harus mereklasifikasi seluruh portofolio tersebut menjadi surat berharga yang tersedia untuk dijual. Surat berharga yang tersedia untuk dijual tersebut akan diukur pada nilai wajar dan bukan menggunakan biaya yang diamortisasi.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**3. USE OF SIGNIFICANT ACCOUNTING  
JUDGMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS  
(continued)**

**Judgments (continued)**

*The following judgments are made by management in the process of applying the Bank's accounting policies that have the most significant effects on the amounts recognized in the Bank's Financial Statements: (continued)*

**Classification of financial assets and financial liabilities**

*The Bank determines the classifications of certain assets and liabilities as financial assets and financial liabilities by judging if they meet the definition set forth in SFAS No. 55 (Revised 2014). Accordingly, the financial assets and financial liabilities are accounted for in accordance with the Bank's accounting policies disclosed in Note 2d.*

**Fair value of financial instruments**

*All assets and liabilities in which fair value is measured or disclosed in the Financial Statements can be classified in fair value hierarchy levels, based on the lowest level of input that is significant to the overall fair value measurement:*

- *Level 1: quoted prices (without adjustments) in active markets for identical assets or liabilities which are accessible at the measurement date.*
- *Level 2: inputs other than quoted prices included in level 1 that are observable for the assets and liabilities, either directly or indirectly.*
- *Level 3: inputs that are not observable for the assets and liabilities.*

**Held-to-maturity securities**

*The classification under held-to-maturity securities requires significant judgment. In making this judgment, the Bank evaluates its intention and ability to hold such investments to maturity. If the Bank fails to keep these investments to maturity other than in certain specific circumstances for example, selling an insignificant amount close to maturity, it will be required to reclassify the entire portfolio as available-for-sale securities. The available-for-sale securities would therefore be measured at fair value and not at amortized cost.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**3. PENGUNAAN PERTIMBANGAN, ESTIMASI  
DAN ASUMSI AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN  
(lanjutan)**

**Pertimbangan (lanjutan)**

Pertimbangan berikut ini dibuat oleh manajemen dalam rangka penerapan kebijakan akuntansi Bank yang memiliki pengaruh paling signifikan atas jumlah yang diakui dalam laporan keuangan Bank: (lanjutan)

**Aset keuangan yang tidak memiliki harga pasar**

Bank mengklasifikasikan aset keuangan dengan mengevaluasi, antara lain, apakah nilai tersebut dikutip atau tidak di pasar aktif. Termasuk dalam evaluasi pada apakah aset keuangan yang dikutip di pasar aktif adalah penentuan apakah harga pasar dapat segera dan secara teratur tersedia, dan apakah mereka mewakili harga aktual dan teratur terjadi transaksi pasar secara *arms-length*.

**Kontinjenji**

Bank sedang terlibat dalam proses hukum. Perkiraa biaya kemungkinan bagi penyelesaian klaim telah dikembangkan melalui konsultasi dengan bantuan konsultan hukum Bank didasarkan pada analisis hasil yang potensial. Manajemen tidak berkeyakinan bahwa hasil dari hal ini akan mempengaruhi hasil usaha. Besar kemungkinan, bagaimanapun, bahwa hasil operasi di masa depan dapat secara material terpengaruh oleh perubahan dalam estimasi atau efektivitas dari strategi yang terkait dengan hal tersebut.

**Estimasi dan Asumsi**

Asumsi utama masa depan dan sumber utama estimasi ketidakpastian lain pada tanggal pelaporan yang memiliki risiko untuk dapat menyebabkan peryesuaian yang material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas untuk tahun berikutnya seperti yang diungkapkan di bawah ini. Bank mendasarkan asumsi dan estimasi yang digunakan pada parameter yang tersedia pada saat laporan keuangan disusun.

Asumsi dan situasi mengenai perkembangan masa depan dapat berubah akibat perubahan pasar atau situasi yang timbul di luar kendali Bank. Perubahan tersebut dicerminkan dalam asumsi yang digunakan pada saat terjadinya.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**3. USE OF SIGNIFICANT ACCOUNTING  
JUDGMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS  
(continued)**

**Judgments (continued)**

*The following judgments are made by management in the process of applying the Bank's accounting policies that have the most significant effects on the amounts recognized in the Bank's Financial Statements: (continued)*

**Financial assets not quoted in an active market**

*The Bank classifies financial assets by evaluating, among others, whether the asset is quoted or not in an active market. Included in the evaluation on whether a financial asset is quoted in an active market is the determination on whether quoted prices are readily and regularly available, and whether those prices represent actual and regularly occurring market transactions on an arm's length basis.*

**Contingencies**

*The Bank is currently involved in legal proceedings. The estimate of the probable cost for the resolution of claims has been developed in consultation with the aid of the external legal counsel handling the Bank's defense in this matter and is based upon an analysis of potential results. Management does not believe that the outcome of this matter will affect the results of operations. It is probable, however, that future results of operations could be materially affected by changes in the estimates or in the effectiveness of the strategies relating to these proceedings.*

**Estimates and Assumptions**

*The key assumptions concerning the future and other key sources of estimating uncertainty at the reporting date that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year are disclosed below. The Bank based its assumptions and estimates on parameters available when the financial statement were prepared.*

*Existing circumstances and assumptions about future developments may change due to market changes or circumstances arising beyond the control of the Bank. Such changes are reflected in the assumptions when they occur.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**3. PENGUNAAN PERTIMBANGAN, ESTIMASI  
DAN ASUMSI AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN  
(lanjutan)**

**Estimasi dan Asumsi (lanjutan)**

Cadangan kerugian penurunan nilai dari kredit  
dan pembiayaan/piutang syariah

Bank menelaah portofolio pinjaman dan piutang setiap tahun untuk menilai penurunan nilai dengan memperbarui cadangan kerugian penurunan nilai yang dibentuk selama periode yang diperlukan berdasarkan analisis berkelanjutan dan pemantauan terhadap rekening individual oleh petugas kredit.

Dalam menentukan apakah penurunan nilai harus dibentuk dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, Bank membuat penilaian, apakah terdapat data yang dapat diobservasi yang menunjukkan bahwa terdapat penurunan yang dapat diukur dalam perkiraan arus kas masa depan dari portofolio pinjaman sebelum penurunan tersebut dapat diidentifikasi secara individual dalam portofolio tersebut.

Bukti seperti ini dapat termasuk data yang dapat diobservasi yang menunjukkan bahwa telah terjadi perubahan yang merugikan pada status pembayaran kelompok debitur, atau kondisi ekonomi nasional atau lokal yang berkorelasi dengan wanprestasi atas aset dalam kelompok. Bank menggunakan perkiraan dalam menentukan jumlah dan waktu dari arus kas masa depan ketika menentukan tingkat cadangan kerugian yang diperlukan.

Estimasi tersebut didasarkan pada asumsi mengenai sejumlah faktor dan hasil aktual yang dapat berbeda, yang mengakibatkan perubahan terhadap jumlah cadangan kerugian di masa yang akan datang.

Penurunan nilai untuk surat berharga

Bank menentukan bahwa surat berharga memiliki kriteria penurunan nilai yang sama dengan aset keuangan yang dicatat pada biaya perolehan diamortisasi.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**3. USE OF SIGNIFICANT ACCOUNTING  
JUDGMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS  
(continued)**

**Estimates and Assumptions (continued)**

Allowance for impairment losses on loans and  
sharia financing/receivables

*The Bank reviews its loan portfolio and receivables to assess impairment on an annual basis with updating allowance for impairment losses made during the intervals as necessary based on the continuing analysis and monitoring of individual accounts by credit officers.*

*In determining whether an impairment loss should be recorded in the statement of profit or loss and other comprehensive income, the Bank makes judgments as to whether there is any observable data indicating that there is a measurable decrease in the estimated future cash flows from a portfolio of loans before the decrease can be identified with an individual loan in that portfolio.*

*This evidence may include observable data indicating that there has been an adverse change in the payment status of borrowers in a group, or national or local economic conditions that correlate with defaults on assets in the group. Bank uses estimates in the amount and timing of future cash flows when determining the level of allowance for losses required.*

*Such estimates are based on assumptions about a number of factors and actual results may differ, resulting to future changes in the amount of allowance for losses.*

Impairment of securities

*The Bank determines that securities are impaired based on the same criteria as financial assets carried at amortized cost.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**3. PENGUNAAN PERTIMBANGAN, ESTIMASI  
DAN ASUMSI AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN  
(lanjutan)**

**Estimasi dan Asumsi (lanjutan)**

Umur ekonomis dari aset tetap

Bank memperkirakan masa manfaat aset tetap berdasarkan periode dimana aset diharapkan akan tersedia untuk digunakan. Masa manfaat ekonomis aset tetap ditinjau secara berkala dan diperbarui jika memiliki ekspektasi yang berbeda dari perkiraan sebelumnya, karena kerusakan secara fisik dan teknis, atau keusangan secara komersial dan legal atau batasan lainnya atas penggunaan aset tersebut.

Selain hal tersebut, estimasi masa manfaat dari aset tetap didasarkan pada penilaian secara kolektif dengan menggunakan praktik industri, teknik evaluasi internal dan pengalaman dengan aset serupa.

Tetapi dimungkinkan, bagaimanapun, bahwa hasil masa depan dapat secara material dipengaruhi oleh perubahan estimasi yang disebabkan oleh perubahan faktor-faktor tersebut di atas.

Jumlah dan saat pencatatan biaya untuk setiap periode akan dipengaruhi oleh perubahan dari faktor dan keadaan saat pencatatan. Pengurangan taksiran masa manfaat dari aset tetap akan meningkatkan beban operasional yang diakui.

Penurunan nilai aset non-keuangan

Bank mengevaluasi penurunan nilai aset non-keuangan apabila terdapat kejadian atau perubahan keadaan yang mengindikasikan bahwa nilai tercatat aset non-keuangan tidak dapat dipulihkan kembali.

Faktor-faktor penting yang dapat menyebabkan penelaahan penurunan nilai adalah sebagai berikut:

- a) Kinerja yang rendah secara signifikan jika dibandingkan dengan ekspektasi dari hasil operasi historis maupun proyeksi hasil operasi di masa yang akan datang;
- b) perubahan yang signifikan dalam cara penggunaan aset atau strategi bisnis secara keseluruhan; dan
- c) Industri atau tren ekonomi yang secara signifikan bernilai negatif.

Bank mengakui kerugian penurunan nilai apabila nilai tercatat aset melebihi nilai yang dapat dipulihkan.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**3. USE OF SIGNIFICANT ACCOUNTING  
JUDGMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS  
(continued)**

**Estimates and Assumptions (continued)**

Useful lives of premises and equipment

*The Bank estimates the useful lives of premises and equipment based on the period over which the assets are expected to be available-for-use. The estimated useful lives of premises and equipment are reviewed periodically and are updated if expectations differ from previous estimates due to physical wear and tear, technical or commercial obsolescence and legal or other limits on the use of the assets.*

*In addition, estimation of the useful lives of premises and equipment is based on collective assessment of industry practice, internal technical evaluation and experience with similar assets.*

*It is possible, however, that future results of operations could be materially affected by changes in estimates brought about by changes in factors mentioned above.*

*The amounts and timing of recorded expenses for any period would be affected by changes in these factors and circumstances. A reduction in the estimated useful lives of premises and equipment would increase the recorded operating expenses.*

Impairment of non-financial assets

*The Bank assesses impairment of non-financial assets whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount of non-financial asset may not be recoverable.*

*The factors that the Bank considers important which could trigger an impairment review include the following:*

- a) significant underperformance relative to expected historical or projected future operating results;
- b) significant changes in the manner of use of the acquired assets or the strategy for overall business; and
- c) significant negative industry or economic trends.

*The Bank recognizes an impairment loss whenever the carrying amount of an asset exceeds its recoverable amount.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**3. PENGUNAAN PERTIMBANGAN, ESTIMASI  
DAN ASUMSI AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN  
(lanjutan)**

**Estimasi dan Asumsi (lanjutan)**

Penurunan nilai aset non-keuangan (lanjutan)

Jumlah terpulihkan adalah nilai yang lebih tinggi antara nilai wajar dikurang biaya pelepasan dengan nilai pakai aset (atau unit penghasil kas). Jumlah terpulihkan diestimasikan untuk aset individual atau, jika tidak memungkinkan, untuk unit penghasil kas yang mana aset tersebut merupakan bagian daripada unit tersebut.

Pengakuan aset pajak tangguhan

Aset pajak tangguhan diakui untuk seluruh saldo rugi fiskal yang belum digunakan sejauh terdapat kemungkinan bahwa saldo rugi tersebut dapat dikompensasikan terhadap penghasilan kena pajak di masa yang akan datang.

Pertimbangan manajemen yang signifikan diperlukan untuk menentukan jumlah aset pajak tangguhan yang dapat diakui, sesuai dengan saat dan jumlah penghasilan kena pajak di masa mendatang seiring dengan strategi perencanaan pajak.

Bank menelaah aset pajak tangguhan pada setiap tanggal laporan posisi keuangan dan mengurangi jumlah tercatat dalam hal tidak adanya lagi kemungkinan bahwa penghasilan kena pajak yang cukup akan tersedia untuk mengkompensasi sebagian atau seluruh aset pajak tangguhan.

Nilai kini atas kewajiban pensiun

Biaya atas program pensiun dan imbalan pasca kerja lainnya ditentukan dengan perhitungan aktuaris.

Perhitungan aktuaris melibatkan penggunaan asumsi mengenai tingkat diskonto, tingkat pengembalian yang diharapkan dari aset, kenaikan gaji di masa depan, tingkat kematian dan tingkat kecacatan. Karena program tersebut memiliki sifat jangka panjang, maka perkiraan tersebut memiliki ketidakpastian yang signifikan.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**3. USE OF SIGNIFICANT ACCOUNTING  
JUDGMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS  
(continued)**

**Estimates and Assumptions (continued)**

Impairment of non-financial assets (continued)

*The recoverable amount is the higher of an asset's (or Cash Generating Unit's) fair value less costs of disposals and its value in use. Recoverable amounts are estimated for individual assets or, if it is not possible, for the Cash Generating Unit to which the asset belongs.*

Recognition of deferred tax assets

*Deferred tax assets are recognized for all unused tax losses and credits to the extent that it is probable that taxable income will be available against which the losses can be utilized.*

*Significant management judgment is required to determine the amount of deferred tax assets that can be recognized, based upon the likely timing and level of future taxable income together with future tax planning strategies.*

*The Bank reviews its deferred tax assets at each statement of financial position date and reduces the carrying amount to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable income will be available to allow all or part of the deferred tax assets to be utilized.*

Present value of retirement obligation

*The cost of defined retirement pension plan and other post employment benefits is determined using actuarial valuations.*

*The actuarial valuation involves making assumptions about discount rates, expected rates of return on assets, future salary increases, mortality rates and disability rate. Due to the long-term nature of these plans, such estimates are subject to significant uncertainty.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

The original financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**4. KAS**

	<b>31 Desember/December 31, 2019</b>		<b>31 Desember/December 31, 2018</b>	
	Jumlah notisional mata uang asing/ Notional amount in foreign currencies (angka penuh/ full amount)	Ekuivalen/ Equivalent Rupiah	Jumlah notisional mata uang asing/ Notional amount in foreign currencies (angka penuh/ full amount)	Ekuivalen/ Equivalent Rupiah
Rupiah		1.363.762		1.240.510
Mata uang asing				Foreign currencies
Dolar Amerika Serikat	202.309	2.809	79.540	United States Dollar
Dolar Singapura	196.815	2.030	130.629	Singapore Dollar
Euro Eropa	18.205	283	16.925	European Euro
Pound Sterling Inggris	4.160	76	4.675	Great Britain Pound Sterling
Dolar Australia	6.265	61	6.135	Australian Dollar
Yen Jepang	299.000	38	125.000	Japanese Yen
Riyal Arab Saudi	10.009	37	2.967	Saudi Arabian Riya
Renminbi	15.626	31	18.206	Renminbi
Ringgit Malaysia	7.458	25	11.078	Malaysia Ringgit
Dolar Hong Kong	8.590	15	28.190	Hong Kong Dollar
		5.405		
Total		1.369.167		1.243.615

Saldo dalam mata uang Rupiah termasuk uang pada Anjungan Tunai Mandiri (ATM) sebesar Rp256.677 dan Rp244.754, masing-masing pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018.

The Rupiah balance includes cash in ATMs (Automated Teller Machines) of Rp256,677 and Rp244,754, as of December 31, 2019 and 2018, respectively.

**5. GIRO PADA BANK INDONESIA**

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>		<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	
	Jumlah notisional mata uang asing/ Notional amount in foreign currencies (angka penuh/ full amount)	Ekuivalen/ Equivalent Rupiah	Jumlah notisional mata uang asing/ Notional amount in foreign currencies (angka penuh/ full amount)	Ekuivalen/ Equivalent Rupiah
Rupiah		15.036.853		15.151.113
Mata uang asing				Foreign currency
Dolar Amerika Serikat	34.250.000	475.476	18.550.000	266.749
Total		15.512.329		15.417.862

Dalam giro pada Bank Indonesia termasuk giro yang didasarkan pada prinsip perbankan syariah sebesar Rp1.359.320 dan Rp1.337.912 masing-masing pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018.

Current accounts with Bank Indonesia include current accounts based on sharia banking principles amounting to Rp1,359,320 and Rp1,337,912 as of December 31, 2019 and 2018, respectively.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**5. GIRO PADA BANK INDONESIA (lanjutan)**

Rasio GWM Bank pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 adalah sebagai berikut:

	<b>31 Desember December 31, 2019</b>	<b>31 Desember December 31, 2018</b>
<b>Konvensional</b>		
Rupiah		
Utama	6,19%	6,61%
Harian	3,00%	3,50%
Rata-rata	3,19%	3,11%
PLM <sup>1</sup>	5,24%	5,45%
Dolar Amerika Serikat	8,28%	8,69%
<b>Syariah</b>		
Rupiah	4,64%	5,30%

Saldo giro pada Bank Indonesia disediakan untuk memenuhi persyaratan Giro Wajib Minimum (GWM) dari Bank Indonesia.

Rasio GWM pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 dihitung berdasarkan Peraturan Bank Indonesia Nomor 15/15/PBI/2013 tanggal 24 Desember 2013 sebagaimana telah diubah beberapa kali dengan PBI No. 17/11/PBI/2015 tanggal 25 Juni 2015, PBI No. 17/21/PBI/2015 tanggal 25 November 2015, PBI No. 18/3/PBI/2016 tanggal 10 Maret 2016, PBI No. 18/14/PBI/2016 tanggal 18 Agustus 2016, PBI No. 19/6/PBI/2017 tanggal 17 April 2017, PBI No. 20/3/2018 tanggal 29 Maret 2018 dan Peraturan Anggota Dewan Gubernur (PADG) No. 20/10/PADG/2018 tanggal 31 Mei 2018 sebagaimana telah diubah beberapa kali dengan PADG No. 20/30/PADG/2018 tanggal 30 November 2018 dan perubahan terakhir PADG No. 21/14/PADG/2019 tanggal 26 Juni 2019 tentang "Giro Wajib Minimum dalam Rupiah dan Valuta Asing bagi Bank Umum Konvensional, Bank Umum Syariah, dan Unit Usaha Syariah".

Pada tanggal-tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, sesuai dengan ketentuan Bank Indonesia tersebut di atas, Bank harus memenuhi persyaratan GWM Utama dalam Rupiah masing-masing sebesar 6,00% dan 6,50%, sedangkan untuk mata uang asing masing-masing sebesar 8,00%. Untuk PLM adalah sebesar 4,00% dalam Rupiah pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**5. CURRENT ACCOUNTS WITH BANK INDONESIA  
(continued)**

*The minimum reserve requirement ratios of the Bank of December 31, 2019 and 2018, are as follows:*

	<b>31 Desember December 31, 2019</b>	<b>31 Desember December 31, 2018</b>	
<b>Konvensional</b>			<b>Conventional</b>
Rupiah			Rupiah
Primary			Primary
Daily			Daily
Average			Average
PLM <sup>1</sup> )			PLM <sup>1</sup> )
Dolar Amerika Serikat	8,28%	8,69%	United States Dollar
<b>Syariah</b>			<b>Sharia</b>
Rupiah	4,64%	5,30%	Rupiah

*Current accounts with Bank Indonesia are maintained to comply with Bank Indonesia's Minimum Legal Reserve Requirements (GWM).*

*The calculation of the GWM ratios as of December 31, 2019 and 2018 is based on Bank Indonesia regulation (PBI) 15/15/PBI/2013 dated December 24, 2013 which has been amended several times with PBI No. 17/11/PBI/2015 dated June 25, 2015, PBI No. 17/21/PBI/2015 dated November 25, 2015, PBI No. 18/3/PBI/2016 dated March 10, 2016, PBI No. 18/14/PBI/2016 dated August 18, 2016, PBI No. 19/6/PBI/2017 dated April 17, 2017, PBI No. 20/3/2018 dated March 29, 2018 and Regulations of Members of the Board of Governors (PADG) 20/10/PADG/2018 dated May 31, 2018 which has been amended several times with PADG No. 20/30/PADG/2018 dated November 30, 2018 and the latest amendment by PADG No. 21/14/PADG/2019 dated June 26, 2019 "Minimum Statutory Reserve Requirements in Rupiah and Foreign Currencies of Conventional Commercial Banking, Sharia Commercial Banking and Sharia Business Units".*

*As of December 31, 2019 and 2018, based on the above Bank Indonesia regulations, Bank is required to maintain primary GWM in Rupiah amounting to 6,00% and 6,50%, respectively, while GWM for foreign currency amounting to 8,00%, respectively. PLM amounting to 4,00% in Rupiah as of December 31, 2019 and 2018.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**5. GIRO PADA BANK INDONESIA (lanjutan)**

Pada tanggal-tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, sesuai dengan ketentuan Bank Indonesia tersebut berdasarkan prinsip syariah Bank harus memenuhi persyaratan GWM dalam Rupiah masing-masing sebesar 4,50% dan 5,00%. Untuk mata uang asing masing-masing sebesar 1,00%.

Pada tanggal-tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, Bank juga harus memenuhi PBI No. 20/4/PBI/2018 tanggal 29 Maret 2018 sebagaimana telah diubah dengan PBI No. 21/12/PBI/2019 tanggal 25 November 2019 tentang "Perubahan atas Peraturan Bank Indonesia Nomor 20/4/PBI/2018 Tentang Rasio Intermediasi Makroprudensial dan Penyangga Likuiditas Makroprudensial bagi Bank Umum Konvensional, Bank Umum Syariah, dan Unit Usaha Syariah" yang dijelaskan melalui Peraturan Anggota Dewan Gubernur No.21/22/PADG/2019 tanggal 28 November 2019 tentang "Rasio Intermediasi Makroprudensial dan Penyangga Likuiditas Makroprudensial bagi Bank Umum Konvensional, Bank Umum Syariah, dan Unit Usaha Syariah".

GWM Primer adalah simpanan minimum yang wajib dipelihara oleh Bank dalam bentuk saldo Rekening Giro pada Bank Indonesia. GWM Sekunder dan Penyangga Likuiditas Makroprudensial (PLM) adalah cadangan minimum yang wajib dipelihara oleh Bank berupa Sertifikat Bank Indonesia (SBI), Surat Utang Negara (SUN), Surat Berharga Syariah Negara (SBSN) dan/atau excess reserve yang merupakan kelebihan saldo Rekening Giro Rupiah Bank dari GWM Primer, GWM LFR dan Rasio Intermediasi Makroprudensial (RIM). GWM LFR dan RIM adalah tambahan simpanan minimum yang wajib dipelihara oleh Bank dalam bentuk saldo Rekening Giro pada Bank Indonesia, jika LFR dan RIM target Bank Indonesia (84%) atau jika di atas maksimum LFR dan RIM target BI (94%) dan Kewajiban Penyediaan Modal Minimum (KPMM) Bank lebih kecil dari KPMM Insentif BI sebesar 14%.

Bank telah memenuhi ketentuan Bank Indonesia tentang Giro Wajib Minimum pada tanggal-tanggal 31 Desember 2019 dan 2018.

Sisa umur jatuh tempo atas giro pada Bank Indonesia dikategorikan sebagai kurang dari satu bulan (Catatan 47).

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**5. CURRENT ACCOUNTS WITH BANK INDONESIA  
(continued)**

*As of December 31, 2019 and 2018, based on the above Bank Indonesia regulations, based on sharia principle, Bank is required to maintain GWM in Rupiah of 4.50% and 5.00%. For foreign currencies of 1.00%, respectively.*

*As of December 31, 2019 and 2018, Bank must also comply with Bank Indonesia Regulation (PBI) 20/4/PBI/2018 dated March 29, 2018 which has been amended with PBI 21/12/PBI/2019 dated November 25, 2019 regarding "Changes to Bank Indonesia Regulation No.20/4/PBI/2018 regarding Macroprudential Intermediation Ratios and Macroprudential Liquidity Buffers for Conventional Commercial Banks, Sharia Commercial Banks, and Sharia Business Unit" which is explained through PADG No. 21/22/PADG/2019 concerning "Macroprudential Intermediation Ratio and Macroprudential Liquidity Buffer for Conventional Commercial Banks, Sharia Commercial Banks, and Sharia Business Units".*

*Primary Minimum Statutory Reserve is a minimum reserve that should be maintained by the Bank in Current Accounts with Bank Indonesia. Secondary Minimum Statutory Reserve and Macroprudential Liquidity Buffer are the minimum reserves that should be maintained by the Bank which comprised of Certificates of Bank Indonesia (SBI), Government Debenture Debt (SUN), Sharia Government Securities (SBSN), and/or excess reserve which represent the excess reserve of the Bank's Current Accounts in Rupiah over the Primary Minimum Statutory Reserve, Minimum Statutory Reserve on LFR and Macroprudential Intermediation Ratio (RIM). Minimum Statutory Reserve on LFR and RIM is the additional reserve that should be maintained by the Bank in the form of Current Accounts with Bank Indonesia, if the Bank's LFR and RIM is below the minimum of LFR and RIM targeted by Bank Indonesia (84%) or if the Bank's LFR and RIM is above the maximum of LFR and RIM targeted by BI (94%) and the Capital Adequacy Ratio (CAR) is below BI requirement of 14%.*

*The Bank has complied with Bank Indonesia regulations concerning the minimum reserve requirements as of December 31, 2019 and 2018.*

*The remaining period of current accounts with Bank Indonesia is categorized as less than one month (Note 47).*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**6. GIRO PADA BANK LAIN**

a. Berdasarkan mata uang

	<u>31 Desember/Desember 31, 2019</u>	<u>31 Desember/December 31, 2018</u>			
	Jumlah nosional mata uang asing/ Notional amount in foreign currencies (angka penuh/ full amount)	Ekuivalen/ Equivalent Rupiah	Jumlah nosional mata uang asing/ Notional amount in foreign currencies (angka penuh/ full amount)	Ekuivalen/ Equivalent Rupiah	
Rupiah	160.984		110.735		Rupiah
Mata uang asing					Foreign currencies
Dolar Amerika Serikat	24.365.550	338.255	92.897.525	1.335.866	United States Dollar
Yen Jepang	1.565.602.333	200.100	724.394.891	94.620	Japanese Yen
Dollar Australia	3.307.204	32.164			Australian Dollar
Singapura Dollar	1.567.830	16.172	4.321.332	45.611	Singapore Dollar
Euro Europa	104.380	1.625	104.380	1.716	European Euro
Renminbi	100.692	201	105.639	221	Renminbi
	588.517			1.478.034	
Total	749.501			1.588.769	Total
Dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai	(1.632)			(1.718)	Less allowance for impairment losses
<b>Neto</b>	<b>747.869</b>			<b>1.587.051</b>	<b>Net</b>

b. Berdasarkan bank

	<u>31 Desember/ December 31, 2019</u>	<u>31 Desember/ December 31, 2018</u>	
			<i>Rupiah</i>
Rupiah			<i>Third Parties</i>
Pihak Ketiga			
PT Bank Maybank Indonesia Tbk	12.496	97.661	PT Bank Maybank Indonesia Tbk
Standard Chartered Bank, Jakarta	7.296	4.630	Standard Chartered Bank, Jakarta
PT Bank Central Asia Tbk	5.026	5.602	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah	3.639	707	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah
Citibank N.A., Jakarta	925	925	Citibank N.A., Jakarta
Lainnya	429	361	Others
	29.811	109.886	
<b>Pihak Berelasi (Catatan 44)</b>			
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	131.028	741	Related Parties (Note 44)
PT Bank Syariah Mandiri	145	108	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
	131.173	849	PT Bank Syariah Mandiri

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
 Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
 Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
 (Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
 kecuali dinyatakan lain)

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
*As of December 31, 2019*  
*and for the Year Then Ended*  
*(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)*

**6. GIRO PADA BANK LAIN (lanjutan)**

b. Berdasarkan bank (lanjutan)

	<i>31 Desember/ December 31, 2019</i>	<i>31 Desember/ December 31, 2018</i>	
<b>Mata uang asing</b>			<i>Foreign currencies</i>
<b>Pihak Ketiga</b>			<i>Third Parties</i>
Standard Chartered Bank, Jakarta	274.913	283.211	Standard Chartered Bank, Jakarta
PT Bank ANZ Indonesia	32.164	-	PT Bank ANZ Indonesia
PT Bank Central Asia Tbk	30.363	270.865	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank DBS Indonesia	16.172	45.611	PT Bank DBS Indonesia
Citibank N.A., Jakarta	6.628	6.865	Citibank N.A., Jakarta
Indonesische Overzeese Bank N.V., Amsterdam	1.625	1.718	Indonesische Overzeese Bank N.V., Amsterdam
PT Bank ICBC Indonesia	201	221	PT Bank ICBC Indonesia
	<hr/> 362.066	<hr/> 608.491	
<b>Pihak Berelasi (Catatan 44)</b>			<i>Related Parties (Note 44)</i>
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	205.329	99.907	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	21.122	769.636	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
	<hr/> 226.451	<hr/> 869.543	
<b>Total</b>	<b>749.501</b>	<b>1.588.769</b>	<i>Total</i>
Dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai	(1.632)	(1.718)	<i>Less allowance for impairment losses</i>
<b>Neto</b>	<b>747.869</b>	<b>1.587.051</b>	<b>Net</b>

Dalam giro pada bank lain termasuk giro yang didasarkan pada prinsip perbankan syariah sebesar Rp145 dan Rp108, masing-masing pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018.

*Current accounts with other banks include current accounts based on sharia banking principles amounting to Rp145 and Rp108, as of December 31, 2019 and 2018, respectively.*

c. Tingkat suku bunga rata-rata per tahun untuk giro pada bank lain adalah sebagai berikut:

*c. Average annual interest rates for current accounts with other banks are as follows:*

	<i>2019</i>	<i>2018</i>	
Rupiah	0,81%	1,23%	<i>Rupiah</i>
Mata uang asing	0,01%	2,19%	<i>Foreign currencies</i>

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**6. GIRO PADA BANK LAIN (lanjutan)**

d. Kolektibilitas

Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, kolektibilitas giro pada bank lain adalah sebagai berikut :

	<i>31 Desember/ December 31, 2019</i>	<i>31 Desember/ December 31, 2018</i>	
Lancar	747.869	1.587.051	
Macet	1.632	1.718	
<b>Total</b>	<b>749.501</b>	<b>1.588.769</b>	
Dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai	(1.632)	(1.718)	
<b>Neto</b>	<b>747.869</b>	<b>1.587.051</b>	

e. Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, tidak terdapat saldo giro pada bank lain yang digunakan sebagai agunan.

f. Perubahan cadangan kerugian penurunan nilai giro pada bank lain adalah sebagai berikut:

	<i>31 Desember/ December 31, 2019</i>	<i>31 Desember/ December 31, 2018</i>	
Saldo awal tahun	1.718	1.696	
Penyisihan kerugian penurunan selama tahun berjalan (Catatan 34)	(86)	22	
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>1.632</b>	<b>1.718</b>	

Manajemen berpendapat bahwa jumlah cadangan kerugian atas giro pada bank lain yang dibentuk telah memadai.

g. Informasi mengenai klasifikasi aset keuangan yang mengalami penurunan nilai dan tidak mengalami penurunan nilai diungkapkan pada Catatan 47.

**6. CURRENT ACCOUNTS WITH OTHER BANKS  
(continued)**

d. Collectibility

*As of December 31, 2019 and 2018, the collectibility of current accounts with other banks are as follows:*

*Current Loss*  
*Total Less allowance for impairment losses*  
*Net*

e. *As of December 31, 2019 and 2018, there are no current accounts with other banks which are pledged as collateral.*

f. *The movements in the allowance for impairment losses on current accounts with other banks are as follows:*

*Balance at beginning of year*  
*Provision for impairment losses during the year (Note 34)*  
*Balance at end of year*

*The management believes that the allowance for impairment losses provided on current accounts with other banks is adequate.*

g. *Information with respect to classification of impaired and not impaired of financial assets are disclosed in Note 47.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

The original financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**7. PENEMPATAN PADA BANK INDONESIA DAN BANK LAIN**

a. Berdasarkan mata uang dan jenis

	31 Desember/ December 31, 2019	31 Desember/ December 31, 2018	
<b>Rupiah</b>			<b>Rupiah</b>
<b>Pihak Ketiga</b>			<b>Third Parties</b>
Deposit Facility Bank Indonesia	4.299.861	7.198.950	Deposit Facility Bank Indonesia
Term Deposit Bank Indonesia	-	12.496.316	Term Deposit Bank Indonesia
Deposit Facility Syariah			Deposit Facility Sharia
Bank Indonesia	1.834.000	4.005.000	Bank Indonesia
Sertifikat Bank Indonesia Syariah	350.000	100.000	Bank Indonesia Sharia Certificate
	<hr/> 6.483.861	<hr/> 23.800.266	
<b>Pihak Berelasi (Catatan 44)</b>			<b>Related Party (Note 44)</b>
Interbankcall Money			Interbankcall Money
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	100.000	-	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
Tabungan			Savings Deposits
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	1.078	3.644	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
	<hr/> 101.078	<hr/> 3.644	
<b>Mata uang asing</b>			<b>Foreign currencies</b>
<b>Pihak Ketiga</b>			<b>Third Parties</b>
Term Deposit Bank Indonesia	4.512.254	2.660.850	Term Deposit Bank Indonesia
<b>Total</b>	<b>11.097.193</b>	<b>26.464.760</b>	<b>Total</b>

Dalam penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain termasuk penempatan yang didasarkan pada prinsip perbankan syariah sebesar Rp2.184.000 dan Rp4.105.000, masing-masing pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018.

As of December 31, 2019 and 2018, placements with Bank Indonesia and other banks include placements based on sharia banking principles amounting to Rp2,184,000 and Rp4,105,000, respectively.

b. Berdasarkan Sisa Umur Hingga Jatuh Tempo

	31 Desember/ December 31, 2019	31 Desember/ December 31, 2018	
≤ 1 bulan	10.747.193	26.364.760	≤ 1 month
> 1 bulan ≤ 6 bulan	235.000	25.000	> 1 month ≤ 6 months
> 1 tahun	115.000	75.000	> 1 year
<b>Total</b>	<b>11.097.193</b>	<b>26.464.760</b>	<b>Total</b>

c. Tingkat suku bunga rata-rata per tahun untuk penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain:

c. Average annual interest rates for placement with Bank Indonesia and other banks:

Tahun yang berakhir pada tanggal  
31 Desember/Year Ended December 31

	2019	2018	
Rupiah	5,98%	4,39%	Rupiah
Mata Uang Asing	0,47%	0,81%	Foreign Currencies

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**7. PENEMPATAN PADA BANK INDONESIA DAN BANK LAIN (lanjutan)**

- d. Seluruh penempatan pada bank lain dan Bank Indonesia pada tanggal-tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 diklasifikasikan sebagai lancar.
- e. Manajemen berpendapat bahwa jumlah cadangan kerugian penurunan nilai tidak diperlukan pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, karena manajemen berkeyakinan bahwa penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain dapat ditagih.
- f. Informasi mengenai klasifikasi aset keuangan yang mengalami penurunan nilai dan tidak mengalami penurunan nilai diungkapkan pada Catatan 47.

**8. EFEK-EFEK**

- a. Berdasarkan mata uang, jenis dan penerbit

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**7. PLACEMENTS WITH BANK INDONESIA AND OTHER BANKS (continued)**

- d. All placements with other banks and Bank Indonesia as of December 31, 2019 and 2018, are classified as current.
- e. Management believes no allowance for impairment losses is required as of December 31, 2019 and 2018, because management believes that placements with Bank Indonesia and other banks are fully collectible.
- f. Information with respect to classification of impaired and not impaired of financial assets are disclosed in Note 47.

**8. SECURITIES**

- a. Based on currency, type and issuer

	<u>31 Desember/ December 31, 2019</u>	<u>31 Desember/ December 31, 2018</u>	
<u>Nilai wajar melalui laba rugi</u>			<u>Fair value through profit or loss</u>
Rupiah			Rupiah
Pihak Ketiga			Third Parties
Sertifikat Bank Indonesia	4.189.398	3.005.636	Certificates of Bank Indonesia
Sertifikat Deposito Bank Indonesia	-	1.141.501	Deposits Certificates of Bank Indonesia
	<u>4.189.398</u>	<u>4.147.137</u>	
<u>Tersedia untuk dijual</u>			<u>Available-for-sale</u>
Rupiah			Rupiah
Pihak Ketiga			Third Parties
Sertifikat Bank Indonesia	676.423	-	Certificates of Bank Indonesia
Obligasi			Bonds
PT BPD Sulawesi Selatan dan Barat (Sulselbar)			PT BPD Sulawesi Selatan dan Barat (Sulselbar)
Sukuk Mudharabah II 2016	16.462	15.458	Sukuk Mudharabah II 2016
PT BPD Jawa Barat dan Banten Tbk			PT BPD Jawa Barat dan Banten Tbk
Tahap III Seri A 2019	13.004	-	Phase III Series A 2019
PT BPD Sumatera Barat (Bank Nagari)			PT BPD Sumatera Barat (Bank Nagari)
Sukuk Mudharabah II 2015	10.266	10.108	Sukuk Mudharabah II 2015
Negotiable Certificate of Deposits			Negotiable Certificate of Deposits
PT BPD DKI			PT BPD DKI
Tahap I Seri A 2019	49.495	-	Phases I Series A 2019
PT Bank KEB Hana Indonesia			PT Bank KEB Hana Indonesia
Tahap V 2019	47.850	-	Phases V 2019
PT BPD Jawa Barat dan Banten Tbk			PT BPD Jawa Barat dan Banten Tbk
Tahap II Seri B 2017	-	95.160	Phases II Series B 2017
PT BPD Jawa Tengah			PT BPD Jawa Tengah
Seri A Tahun 2018	-	48.695	Series A Year 2018

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

The original financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**8. EFEK-EFEK (lanjutan)**

- a. Berdasarkan mata uang, jenis dan penerbit (lanjutan)

	31 Desember/ December 31, 2019
--	-----------------------------------

<u>Tersedia untuk dijual (lanjutan)</u>	
<u>Rupiah (lanjutan)</u>	
Pihak Ketiga (lanjutan)	
<u>Medium Term Notes</u>	
PT BPD Jawa Tengah	
MTN Syariah Mudharabah	
Tahap I 2017	25.136
Efek Beragun Aset	
EBA - SP - BTN05	
Kelas B	226.151
EBA - SP - BTN04	
Kelas B	171.251
EBA - SP - BTN02	
Kelas B	69.503
EBA - SP - BTN03	
Kelas B	73.507
KIK EBA BTN 04	
Kelas B	23.040
EBA - SP - BTN01	
Kelas B	9.554
EBA - SP - BTN04	
Kelas A	7.553
EBA - SP - BTN03	
Kelas A	3.616
	<hr/>
	1.422.811

**8. SECURITIES (continued)**

- a. Based on currency, type and issuer (continued)

	31 Desember/ December 31, 2018
--	-----------------------------------

<u>Available-for-sale (continued)</u>	
<u>Rupiah (continued)</u>	
Pihak Ketiga (continued)	
<u>Third Parties (continued)</u>	
<u>Medium Term Notes</u>	
PT BPD Jawa Tengah	
MTN Syariah Mudharabah	
Phase I 2017	
Asset Backed Securities	
EBA - SP - BTN05	
Class B	
EBA - SP - BTN04	
Class B	
EBA - SP - BTN02	
Class B	
EBA - SP - BTN03	
Class B	
KIK EBA BTN 04	
Class B	
EBA - SP - BTN01	
Class B	
EBA - SP - BTN04	
Class A	
EBA - SP - BTN03	
Class A	

Pihak Berelasi (Catatan 44)

Obligasi	
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	
Tahap III Seri A 2017	201.570
Tahap I Seri C 2016	10.200
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	
Tahap II 2017 Seri D	145.430
Tahap I 2016 Seri A	25.254
Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia	
Tahap IV Seri B 2017	80.157
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	
Sukuk Tahap II 2017 Seri B	50.321
Sukuk Tahap II 2017 Seri A	25.086
PT Bank Mandiri Taspen Pos	
Tahap I Seri A 2017	35.248
Tahap I Seri A 2019	18.067
PT Kereta Api Indonesia (Persero)	
Tahun 2017 Seri A	30.485
PT Timah (Persero) Tbk	
Tahap II Seri A 2019	49.634
Tahap I Tahun 2017	5.042
Negotiable Certificate of Deposits	
PT Bank Mandiri Taspen Pos	
Seri B 2019	19.846
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	
Seri F 2016	-

Related Parties (Note 44)

Bonds	
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	
Phase III Series A 2017	
Phase I Series C 2016	
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	
Phase II Series D 2017	
Phase I Series A 2016	
Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia	
Phase IV Series B 2017	
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	
Sukuk Phase II Series B 2017	
Sukuk Phase II Series A 2017	
PT Bank Mandiri Taspen Pos	
Phase I Series A 2017	
Phase I Series A 2019	
PT Kereta Api Indonesia (Persero)	
Year 2017 Series A	
PT Timah (Persero) Tbk	
Phase II Series A 2019	
Phase I 2017	
Negotiable Certificate of Deposits	
PT Bank Mandiri Taspen Pos	
Series B 2019	
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	
Series F 2016	

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
 Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
 Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
 (Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
 kecuali dinyatakan lain)

The original financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
 As of December 31, 2019  
 and for the Year Then Ended  
 (Expressed in millions of Rupiah,  
 unless otherwise stated)

**8. EFEK-EFEK (lanjutan)**

- a. Berdasarkan mata uang, jenis dan penerbit (lanjutan)

	31 Desember/ December 31, 2019	31 Desember/ December 31, 2018
<u>Tersedia untuk dijual (lanjutan)</u> <u>Rupiah (lanjutan)</u> <u>Pihak Berelasi (Catatan 44) (lanjutan)</u>		
Efek Beragunan Aset PT Indonesia Power KIK EBA IP PLN Seri A Tahun 2017	88.365	112.276
Medium Term Notes Perum Perumnas Tahap III 2018 Seri A	102.270	101.709
	<u>886.975</u>	<u>805.762</u>
 <u>Mata Uang Asing</u> <u>Dolar Amerika Serikat</u> <u>Pihak Berelasi (Catatan 44)</u> <u>Obligasi</u>		
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk Senior Unsecured Notes Due 2024	116.008	-
PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk Unsecured Fixed Rate Notes	110.298	-
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk Euro Medium Term Notes (EMTN) - 2024	20.712	-
Medium Term Notes Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia EMTN Programme Indonesia Eximbank - 2017	72.543	68.350
	<u>319.561</u>	<u>68.350</u>
	<u>2.629.347</u>	<u>1.511.624</u>
 <u>Dimiliki hingga jatuh tempo</u> <u>Rupiah</u> <u>Pihak Ketiga</u> <u>Obligasi</u>		
PT Bank CIMB Niaga Tbk Tahap III Seri B 2017	39.145	-
Tahap II Seri B 2017	10.039	-
PT Bank Maybank Indonesia Tbk Tahap I Seri A 2019	10.028	-
PT Berlian Laju Tanker Tbk Sukuk Ijarah 2007	2.000	2.000

**8. SECURITIES (continued)**

- a. Based on currency, type and issuer (continued)

	<u>Available-for-sale (continued)</u> <u>Rupiah (continued)</u> <u>Related Parties (Note 44) (continued)</u>
Efek Beragunan Aset PT Indonesia Power KIK EBA IP PLN Series A Year 2017	Asset Backed Securities PT Indonesia Power KIK EBA IP PLN Series A Year 2017
Medium Term Notes Perum Perumnas Phase III 2018 Series A	Medium Term Notes Perum Perumnas Phase III 2018 Series A
 <u>Foreign Currencies</u> <u>United States Dollar</u> <u>Related Parties (Note 44)</u> <u>Bonds</u>	
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk Senior Unsecured Notes Due 2024	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk Senior Unsecured Notes Due 2024
PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk Unsecured Fixed Rate Notes	PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk Unsecured Fixed Rate Notes
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk Euro Medium Term Notes (EMTN) - 2024	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk Euro Medium Term Notes (EMTN) - 2024
Medium Term Notes Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia EMTN Programme Indonesia Eximbank - 2017	Medium Term Notes Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia EMTN Programme Indonesia Eximbank - 2017
 <u>Held-to-maturity</u> <u>Rupiah</u> <u>Third Parties</u> <u>Bonds</u>	
PT Bank CIMB Niaga Tbk Phases III Series B 2017	PT Bank CIMB Niaga Tbk Phases III Series B 2017
Phases II Series B 2017	Phases II Series B 2017
PT Bank Maybank Indonesia Tbk Tahap I Series A 2019	PT Bank Maybank Indonesia Tbk Tahap I Series A 2019
PT Berlian Laju Tanker Tbk Sukuk Ijarah 2007	PT Berlian Laju Tanker Tbk Sukuk Ijarah 2007

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
 Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
 Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
 (Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
 kecuali dinyatakan lain)

The original financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
*As of December 31, 2019*  
*and for the Year Then Ended*  
*(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)*

**8. EFEK-EFEK (lanjutan)**

- a. Berdasarkan mata uang, jenis dan penerbit (lanjutan)

	31 Desember/ December 31, 2019	31 Desember/ December 31, 2018	
<b>Dimiliki hingga jatuh tempo (lanjutan)</b>			
Rupiah (lanjutan)			<i>Held-to-maturity (continued)</i>
Pihak Ketiga (lanjutan)			<i>Rupiah (continued)</i>
Efek Beragunan Aset			<i>Third Parties (lanjutan)</i>
KIK EBA BTN 05			<i>Asset Backed Securities</i>
Kelas B	120.000	120.000	<i>KIK EBA BTN 05</i>
KIK EBA BTN 03			<i>Class B</i>
Kelas B	31.041	60.000	<i>KIK EBA BTN 03</i>
KIK EBA BTN 02			<i>Class B</i>
Kelas B	9.623	19.415	<i>KIK EBA BTN 02</i>
EBA-SP-BTN 02			<i>Class B</i>
Kelas A1	-	5.482	<i>EBA - SP-BTN02</i>
			<i>Class A1</i>
<i>Negotiable Certificate of Deposits</i>			
PT Bank Commonwealth			<i>Negotiable Certificate of Deposits</i>
Tahap II Seri A 2019	29.577	-	<i>PT Bank Commonwealth</i>
MUFG Bank Ltd., Jakarta			<i>Phases II Series A 2019</i>
Tahap IV Seri C 2019	96.373	-	<i>MUFG Bank Ltd., Jakarta</i>
			<i>Phases IV Series C 2019</i>
Surat Kredit Berdokumen Dalam Negeri (SKBDN)	25.553	-	<i>Domestic Documentary Letters of Credit</i>
	<u>373.379</u>	<u>206.897</u>	
<i>Pihak Berelasi (Catatan 44)</i>			
Obligasi			<i>Related Parties (Note 44)</i>
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk			<i>Bonds</i>
Tahap I Seri A 2019	235.000	-	<i>PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk</i>
Tahap II Seri B 2017	20.113	-	<i>Phases I Series A 2019</i>
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)			<i>Phases II Series B 2017</i>
Sukuk Ijarah IV 2010	3.000	3.000	<i>PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)</i>
			<i>Sukuk Ijarah IV 2010</i>
<i>Negotiable Certificate of Deposits</i>			
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk			<i>Negotiable Certificate of Deposits</i>
Tahap III Seri A 2019	199.897	-	<i>PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk</i>
Tahap III Seri D 2019	47.593	-	<i>Phase III Series A 2019</i>
Tahap III Seri C 2019	47.409	-	<i>Phase III Series D 2019</i>
			<i>Phase III Series C 2019</i>
Surat Kredit Berdokumen Dalam Negeri (SKBDN)	366.913	-	<i>Domestic Documentary Letters of Credit</i>
	<u>919.925</u>	<u>3.000</u>	
	<u>1.293.304</u>	<u>209.897</u>	
Total Cadangan kerugian penurunan nilai	<u>8.112.049</u>	<u>5.868.658</u>	<i>Total Allowance for impairment losses</i>
Neto	<u>8.084.671</u>	<u>5.848.485</u>	<i>Net</i>

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

The original financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**8. EFEK-EFEK (lanjutan)**

- b. Jatuh tempo dan suku bunga

**8. SECURITIES (continued)**

- b. Maturity and interest rate

Penerbit	Jenis/ Type	Tanggal Jatuh Tempo/ Maturity Date	Suku Bunga/ Bagi Hasil Per Tahun/ Annual Interest Rate/ Profit Sharing	Issuer
Rupiah Bank Indonesia	Sertifikat Bank Indonesia, Sertifikat Deposito Bank Indonesia/ Bank Indonesia Certificates, Depository Certificates Of Bank Indonesia	< 1 tahun/ < 1 year	4,60% s.d. 5,70%, dan 5,70% s.d. 6,66% untuk periode yang berakhir masing masing pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018/ 4.60% to 5.70% and 5.70% to 6.66% for periods ended December 31, 2019 and 2018, respectively	Rupiah Bank Indonesia
PT BPD Sulawesi Selatan dan Barat (Sulselbar) Sukuk Mudharabah II 2016	Obligasi/Bonds	15 Juli/ July 15, 2021	9,35% tetap/ fixed	PT BPD Sulawesi Selatan dan Barat (Sulselbar) Sukuk Mudharabah II 2016
PT BPD Jawa Barat dan Banten Tbk Tahap III Seri A 2019 Tahap II Seri B 2017	Obligasi/Bonds Negotiable Certificate of Deposits	18 Oktober/ October 18, 2022 2 Oktober/ October 2, 2019	8,25% tetap/ fixed 7,20% tetap/ fixed	PT BPD Jawa Barat dan Banten Tbk Phase III Series A 2019 Phase II Series B 2017
PT BPD Sumatera Barat (Bank Nagari) Sukuk Mudharabah II 2015	Obligasi/Bonds	8 Januari/ January 8, 2021	10,99% tetap/ fixed	PT BPD Sumatera Barat (Bank Nagari) Sukuk Mudharabah II 2015
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk Tahap III Seri A 2017	Obligasi/Bonds	24 Agustus/ August 24, 2020 1 Desember/ December 1, 2021	7,60% tetap/ fixed 8,20% tetap/ fixed	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk Phase III Series A 2017
Tahap I Seri C 2016	Obligasi/Bonds			Phase I Series C 2016
Tahap I Seri A 2019	Obligasi/Bonds	17 November/ November 17, 2020	6,50% tetap/ fixed	Phase I Series A 2019
Tahap II Seri B 2017	Obligasi/Bonds	11 April/ April 11, 2020	8,10% tetap/ fixed	Phase II Series B 2017
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk Tahap II Seri D 2017	Obligasi/Bonds	15 Juni/ June 15, 2020	7,80% tetap/ fixed	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk Phase II Series D 2017
Tahap I Seri A 2016	Obligasi/Bonds	30 September/ September 30, 2021	7,95% tetap/ fixed	Phase I Series A 2016
Lembaga Pembiayaan Eksport Indonesia Tahap IV Seri B 2017	Obligasi/Bonds	23 Februari/ February 23, 2020	8,40% tetap/ fixed	Lembaga Pembiayaan Eksport Indonesia Phase IV Seri B 2017
PT Mandiri Taspen Pos Tahap I 2017 Seri A Tahap I Seri A 2019	Obligasi/Bonds Obligasi/Bonds	11 Juli/ July 11, 2020 26 November/ November 26, 2022	8,50% tetap/ fixed 7,90% tetap/ fixed	PT Mandiri Taspen Pos Phase I Series A 2017 Phase I Series A 2019
Seri B 2019	Negotiable Certificate of Deposits	20 Februari/ February 20, 2020	8,40% tetap/ fixed	Series B 2019
PT Kereta Api Indonesia (Persero) Tahun 2017 Seri A	Obligasi/Bonds	21 November/ November 21, 2022	7,75% tetap/ fixed	PT Kereta Api Indonesia (Persero) Year 2017 Series A
PT Timah (Persero) Tbk Tahap I Tahun 2017 Tahap II Seri A 2019	Obligasi/Bonds Obligasi/Bonds	28 September/ September 28, 2020 15 Agustus/ August 15, 2022	8,50% tetap/ fixed 8,50% tetap/ fixed	PT Timah (Persero) Tbk Phase I 2017 Phase II Series A 2019

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**8. EFEK-EFEK (lanjutan)**

- b. Jatuh tempo dan suku bunga (lanjutan)

**8. SECURITIES (continued)**

- b. Maturity and interest rate (continued)

Penerbit	Jenis/ Type	Tanggal Jatuh Tempo/ Maturity Date	Suku Bunga/ Bagi Hasil Per Tahun/ Annual Interest Rate/ Profit Sharing	Issuer
<i>Rupiah (lanjutan)</i>				
PT Bank CIMB Niaga Tbk Tahap III Seri B 2017	Obligasi/Bonds	2 November / November 2, 2020	7,50% tetap/ fixed	PT Bank CIMB Niaga Tbk Phase III Series B 2017
Tahap II Seri B 2017	Obligasi/Bonds	23 Agustus / August 23, 2020	7,70% tetap/ fixed	Phase II Series B 2017
PT Bank Maybank Indonesia Tbk Tahap I Seri A 2019	Obligasi/Bonds	13 Juli/ July 13, 2020	7,55% tetap/ fixed	PT Bank Maybank Indonesia Tbk Phase I Series A 2019
PT Berlian Laju Tanker Tbk Sukuk Ijarah 2007	Obligasi/Bonds	5 Juli/ July 5, 2012	10,35% tetap/ fixed	PT Berlian Laju Tanker Tbk Sukuk Ijarah 2007
PT Bank KEB Hana Indonesia Tahap V 2019	Obligasi/Bonds	17 September/ September 17, 2020	6,89% tetap/ fixed	PT Bank KEB Hana Indonesia Phase V 2019
PT BPD DKI Tahap I Seri A 2019	Negotiable Certificate of Deposits	10 Maret/ March 10, 2020	6,20% tetap/ fixed	PT BPD DKI Phase I Series A 2019
PT BPD Jawa Tengah MTN Syariah Mudharabah Tahap I 2017	Medium Term Notes Negotiable Certificate of Deposits	12 Desember/ December 12, 2020	8,05% tetap/ fixed	PT BPD Jawa Tengah MTN Syariah Mudharabah Phase I 2017
Seri A Tahun 2018	Medium Term Notes Negotiable Certificate of Deposits	21 Mei/ May 21, 2019	8,50% tetap/ fixed	Series A Year 2018
PT Bank Commonwealth Indonesia Tahap II Seri A 2019	Negotiable Certificate of Deposits	20 Maret/ March 20, 2020	6,55% tetap/ fixed	PT Bank Commonwealth Indonesia Phase II Series A 2019
MUFG Bank Ltd., Jakarta Tahap IV Seri C 2019	Negotiable Certificate of Deposits	14 Agustus/ August 14, 2020	6,95% tetap/ fixed	MUFG Bank Ltd., Jakarta Phase IV Series C 2019
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero) Sukuk Ijarah IV 2010	Obligasi/Bonds	12 Januari/ January 12, 2020	12,55% tetap/ fixed	PT Perusahaan Listrik Negara (Persero) Sukuk Ijarah IV 2010
Sukuk Tahap II 2017 Seri A	Obligasi/Bonds	3 November/ November 3, 2022	7,20% tetap/ fixed	Sukuk Phase II Series A 2017
Sukuk Tahap II 2017 Seri B	Obligasi/Bonds	3 November/ November 3, 2027	8,20% tetap/ fixed	Sukuk Phase II Series B 2017
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk Tahap III Seri A 2019	Negotiable Certificate of Deposits	3 Januari/ January 3, 2020	6,31% tetap/ fixed	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk Phase III Series A 2019
Tahap III Seri D 2019	Negotiable Certificate of Deposits	1 Oktober/ October 1, 2020	6,70% tetap/ fixed	Phase III Series D 2019
Tahap III Seri C 2019	Negotiable Certificate of Deposits	20 Maret/ March 20, 2020	7,59% tetap/ fixed	Phase III Series C 2019
Seri F 2016	Negotiable Certificate of Deposits	14 Juni/ June 14, 2019	8,40% tetap/ fixed	Series F 2016
Perum Perumnas MTN Tahap III Tahun 2018 Seri A	Medium Term Notes	10 Desember/ December 10, 2021	10,75% tetap/ fixed	Perum Perumnas MTN Phase III Year 2018 Series A
PT Indonesia Power KIK EBA IP PLN Seri A Tahun 2017	Efek Beragunan Aset/ Asset Backed Securities	19 September/ September 19, 2022	8,02% tetap/ fixed	PT Indonesia Power KIK EBA IP PLN Series A Year 2017

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**8. EFEK-EFEK (lanjutan)**

- b. Jatuh tempo dan suku bunga (lanjutan)

Penerbit	Jenis/ Type	Tanggal Jatuh Tempo/ Maturity Date	Suku Bunga/ Bagi Hasil Per Tahun/ Annual Interest Rate/ Profit Sharing	Issuer
<i>Rupiah (lanjutan)</i>				
EBA - SP - BTN01 Kelas B	Efek Beragunan Aset/ Asset <i>Backed Securities</i>	7 Maret/ March 7, 2022	Arus kas tidak tetap/ Variable cash flows	EBA - SP - BTN 01 Class B
EBA - SP - BTN02 Kelas B	Efek Beragunan Aset/ Asset <i>Backed Securities</i>	7 Juni/ June 7, 2027	Arus kas tidak tetap/ Variable cash flows	EBA - SP - BTN02 Class B
EBA - SP - BTN03 Kelas A	Efek Beragunan Aset/ Asset <i>Backed Securities</i>	7 Juli/ July 7, 2029	8,00%	EBA - SP - BTN03 Class A
EBA - SP - BTN03 Kelas B	Efek Beragunan Aset/ Asset <i>Backed Securities</i>	7 Juli/ July 7, 2029	Arus kas tidak tetap/ Variable cash flows	EBA - SP - BTN03 Class B
EBA - SP - BTN04 Kelas A	Efek Beragunan Aset/ Asset <i>Backed Securities</i>	7 Mei/ May 7, 2029	7,00%	EBA - SP - BTN04 Class A
EBA - SP - BTN04 Kelas B	Efek Beragunan Aset/ Asset <i>Backed Securities</i>	7 Mei/ May 7, 2029	Arus kas tidak tetap/ Variable cash flows	EBA - SP - BTN04 Class B
EBA - SP - BTN05 Kelas B	Efek Beragunan Aset/ Asset <i>Backed Securities</i>	7 Mei/ May 7, 2032	Arus kas tidak tetap/ Variable cash flows	EBA - SP - BTN05 Class B
KIK - EBA BTN 02 Kelas B	Efek Beragunan Aset / Asset <i>Backed Securities</i>	27 Februari/ February 27, 2021	Arus kas tidak tetap/ Variable cash flows	KIK - EBA BTN 02 Class B
KIK - EBA BTN 03 Kelas B	Efek Beragunan Aset/ Asset <i>Backed Securities</i>	7 Januari/ January 7, 2023	Arus kas tidak tetap/ Variable cash flows	KIK - EBA BTN 03 Class B
KIK - EBA BTN 04 Kelas B	Efek Beragunan Aset/ Asset <i>Backed Securities</i>	26 Februari/ February 26, 2022	Arus kas tidak tetap/ Variable cash flows	KIK - EBA BTN 04 Class B
KIK - EBA BTN 05 Kelas B	Efek Beragunan Aset / Asset <i>Backed Securities</i>	7 September/ September 7, 2025	Arus kas tidak tetap/ Variable cash flows	KIK - EBA BTN 05 Class B

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
*As of December 31, 2019*  
*and for the Year Then Ended*  
*(Expressed in millions of Rupiah,*  
*unless otherwise stated)*

**8. EFEK-EFEK (lanjutan)**

- b. Jatuh tempo dan suku bunga (lanjutan)

Penerbit	Jenis/ Type	Tanggal Jatuh Tempo/ Maturity Date	Suku Bunga/ Bagi Hasil Per Tahun/ Annual Interest Rate/ Profit Sharing	Issuer
<b>Mata Uang Asing</b>				
Dolar Amerika Serikat Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia EMTN Programme Indonesia Eximbank - 2017	Medium Term Notes	6 April/ April 6, 2024	3,88% tetap/ fixed	United States Dollar Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia EMTN Programme Indonesia Eximbank - 2017
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk Senior Unsecured Notes Due 2024	Obligasi/Bonds	28 Maret/ March 28, 2024	3,95% tetap/ fixed	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk Senior Unsecured Notes Due 2024
PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk Unsecured Fixed Rate Notes	Obligasi/Bonds	16 Mei/ May 16, 2024	3,95% tetap/ fixed	PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk Unsecured Fixed Rate Notes
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk Euro Medium Term Notes (EMTN) - 2024	Obligasi/Bonds	11 April/ April 11, 2024	3,75% tetap/ fixed	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk Euro Medium Term Notes (EMTN) - 2024

- c. Berdasarkan sisa umur hingga jatuh tempo  
(efek-efek yang dimiliki hingga jatuh tempo)

*c. Remaining period to maturity (held-to-maturity securities)*

	31 Desember December 31, 2019	31 Desember December 31, 2018	
≤ 1 tahun	1.130.640	-	≤ 1 year
> 1 tahun ≤ 5 tahun	40.664	87.897	> 1 year ≤ 5 years
> 5 tahun ≤ 10 tahun	120.000	120.000	> 5 years ≤ 10 years
> 10 tahun	2.000	2.000	> 10 years
	<b>1.293.304</b>	<b>209.897</b>	

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**8. EFEK-EFEK (lanjutan)**

d. Peringkat

Daftar peringkat efek-efek seperti yang dilaporkan oleh PT Pemeringkat Efek Indonesia adalah sebagai berikut:

**8. SECURITIES (continued)**

d. Rating

*The ratings of securities, as reported by PT Pemeringkat Efek Indonesia, are as follows:*

Penerbit	Jenis/ Type	31 Desember/ December 31, 2019	31 Desember/ December 31, 2018	Issuer
PT BPD Sulawesi Selatan dan Barat (Sulselbar) Sukuk Mudharabah II 2016	Obligasi/Bonds	idA+(sy)	idA+(sy)	PT BPD Sulawesi Selatan and Barat (Sulselbar) Sukuk Mudharabah II 2016
PT BPD Sumatera Barat (Bank Nagari) Sukuk Mudharabah II 2015	Obligasi/Bonds	idA(sy)	idA(sy)	PT BPD Sumatera Barat (Bank Nagari) Sukuk Mudharabah II 2015
PT BPD Jawa Barat dan Banten Tbk Tahap III Seri A 2019	Obligasi/Bonds	idAA-	-	PT BPD Jawa Barat and Banten Tbk Phase III Series A 2019
PT BPD Jawa Tengah MTN Syariah Mudharabah Tahap I 2017	Medium Term Notes	idAA-(sy)	idAA-(sy)	PT BPD Jawa Tengah MTN Mudharabah Sharia Phase I 2017
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk Tahap III Seri A 2017 Tahap I Seri C 2016 Tahap I Seri A 2019 Tahap II Seri B 2017 Senior Unsecured Notes Due 2024	Obligasi/Bonds	idAAA idAAA idAAA idAAA Baa2 <sup>1)</sup>	idAAA - - - -	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk Phase III Series A 2017 Phase I Series C 2016 Phase I Series A 2019 Phase II Series B 2017 Senior Unsecured Notes Due 2024
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk Tahap I Seri A 2016 Tahap II Seri D 2017 Euro Medium Term Notes (EMTN) - 2024	Obligasi/Bonds Obligasi/Bonds	idAAA idAAA	idAAA idAAA	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk Phase I Series A 2016 Phase II Series D 2017 Euro Medium Term Notes (EMTN) - 2024
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero) Sukuk Ijrah IV 2010 Sukuk Tahap II 2017 Seri A Sukuk Tahap II 2017 Seri B	Obligasi/Bonds Obligasi/Bonds Obligasi/Bonds	idAAA(sy) idAAA(sy) idAAA(sy)	idAAA(sy) idAAA(sy) idAAA(sy)	PT Perusahaan Listrik Negara (Persero) Sukuk Ijrah IV 2010 Sukuk Phase II 2017 Series A Sukuk Phase II 2017 Series B
PT Mandiri Taspen Pos Tahap I Seri A 2017 Tahap I Seri A 2019	Obligasi/Bonds Obligasi/Bonds	AA(idn) AA(idn)	AA(idn) -	PT Mandiri Taspen Pos Phase I Series A 2017 Phase I Series A 2019
PT Kereta Api Indonesia (Persero) Tahun 2017 Seri A	Obligasi/Bonds	idAAA	idAAA	PT Kereta Api Indonesia (Persero) Year 2017 Series A
PT Timah (Persero) Tbk Tahap I 2017 Tahap II Seri A 2019	Obligasi/Bonds Obligasi/Bonds	idA+ idA+	idA+ idA+	PT Timah (Persero) Tbk Phase I 2017 Phase II Series A 2019
PT Bank Maybank Indonesia Tbk Tahap I Seri A 2019	Obligasi/Bonds	idAAA	-	PT Bank Maybank Indonesia Tbk Phase I Series A 2019
PT Bank CIMB Niaga Tbk Tahap III Seri B 2017 Tahap II Seri B 2017	Obligasi/Bonds Obligasi/Bonds	idAAA idAAA	- -	PT Bank CIMB Niaga Tbk Phase III Series B 2017 Phase II Series B 2017
PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk Unsecured Fixed Rate Notes	Medium Term Notes	Baa2 <sup>1)</sup>	-	PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk Unsecured Fixed Rate Notes

<sup>1)</sup> Berdasarkan peringkat yang diterbitkan oleh Moody's

<sup>1)</sup> Based on ratings published by Moody's

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**8. EFEK-EFEK (lanjutan)**

d. Peringkat (lanjutan)

Daftar peringkat efek-efek seperti yang dilaporkan oleh PT Pemeringkat Efek Indonesia adalah sebagai berikut: (lanjutan)

Penerbit	Jenis/ Type	31 Desember/ December 31, 2019	31 Desember/ December 31, 2018	Issuer
PT Indonesia Power KIK EBA IP PLN Seri A Tahun 2017	Efek Beragunan Aset/ Asset Backed Securities	idAAA(sf)	idAAA(sf)	PT Indonesia Power KIK EBA IP PLN Series A Year 2017
Perum Perumnas MTN Tahap III Tahun 2018 Seri A	Medium Term Notes	idBBB+	idBBB+	Perum Perumnas MTN Phase III Year 2018 Series A
Lembaga Pembiayaan Eksport Indonesia EMTN Programme Indonesia Eximbank - 2017 Tahap IV Seri B 2017	Medium Term Notes Obligasi/Bonds	Baa2*) idAAA	Baa2*) -	Lembaga Pembiayaan Eksport Indonesia EMTN Programme Indonesia Eximbank - 2017 Phase IV Seri B 2017
PT Berlian Laju Tanker Tbk Sukuk Ijarah 2007	Obligasi/Bonds	idD (sy)	idD (sy)	PT Berlian Laju Tanker Tbk Sukuk Ijarah 2007
EBA - SP -BTN 03 KPR BTN Kelas A	Efek Beragunan Aset/ Asset Backed Securities	idAAA	idAAA	EBA - SP - BTN 03 KPR BTN Class A
EBA - SP -BTN 04 KPR BTN Kelas A	Efek Beragunan Aset/ Asset Backed Securities	idAAA	idAAA	EBA - SP - BTN 04 KPR BTN Class A

\*) Berdasarkan peringkat yang diterbitkan oleh Moody's

**8. SECURITIES (continued)**

d. Rating (continued)

The ratings of securities, as reported by PT Pemeringkat Efek Indonesia, are as follows: (continued)

\*) Based on ratings published by Moody's

e. Kolektibilitas

Kolektibilitas efek-efek adalah sebagai berikut:

**e. Collectibility**

The collectability of securities are as follows:

	31 Desember/ December 31, 2019	31 Desember/ December 31, 2018	Current Special Mention Substandard Doubtful Loss
Lancar	7.974.134	5.723.571	
Dalam Perhatian Khusus	60.632	72.382	
Kurang Lancar	6.070	6.922	
Diragukan	6.432	10.952	
Macet	64.781	54.831	
<b>Total</b>	<b>8.112.049</b>	<b>5.868.658</b>	<b>Total</b>
Cadangan kerugian penurunan nilai	(27.378)	(20.173)	Allowance for impairment losses
<b>Neto</b>	<b>8.084.671</b>	<b>5.848.485</b>	<b>Net</b>

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**8. EFEK-EFEK (lanjutan)**

- f. Perubahan cadangan kerugian penurunan nilai efek-efek adalah sebagai berikut:

	<b>31 Desember December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>
Rupiah		
Saldo awal tahun	20.173	14.923
Penyisihan kerugian penurunan nilai selama tahun berjalan (Catatan 34)	7.205	5.250
<b>Saldo akhir</b>	<b>27.378</b>	<b>20.173</b>

Manajemen berpendapat bahwa jumlah cadangan kerugian penurunan nilai efek-efek yang dibentuk telah memadai.

- g. Bank mengakui keuntungan bersih atas penjualan efek-efek masing-masing sebesar Rp478,339 dan Rp437,553, masing-masing untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 yang disajikan dalam akun "Keuntungan dari penjualan efek-efek - neto" di laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

- h. Bank mengakui keuntungan yang belum direalisasi-neto dari kenaikan nilai efek-efek untuk nilai wajar melalui laba rugi sebesar Rp20,894 dan Rp30,316, masing-masing untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, yang disajikan dalam akun "Keuntungan yang belum direalisasi dari perubahan nilai wajar efek-efek-neto" di laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

- i. Nilai pasar efek-efek yang diklasifikasikan sebagai "Nilai Wajar melalui laporan Laba Rugi dan Tersedia untuk Dijual" pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, masing-masing berkisar dari 95,70% sampai dengan 100,84% dan 89,03% sampai dengan 101,71%.

**8. SECURITIES (continued)**

- f. The movements in the allowance for impairment losses on securities are as follows:

	<b>Rupiah</b>	<b>Rupiah</b>
Balance at beginning of year	14.923	Balance at beginning of year
Provision for impairment losses during the year (Note 34)	5.250	Provision for impairment losses during the year (Note 34)
<b>Balance at end</b>	<b>20.173</b>	<b>Balance at end</b>

Management believes that the allowance for impairment losses provided on securities is adequate.

- g. The Bank recognized net gain on sale of securities amounting to Rp478,339 and Rp437,553, for the year ended December 31, 2019 and 2018, respectively, which is presented in the statement of profit or loss and other comprehensive income as "Gain on sale of securities - net".

- h. The Bank unrealized gain - net from the increase in value of fair value through profit or loss securities amounting to Rp20,894 and Rp30,316, for the year ended December 31, 2019 and 2018, respectively, which is presented in the statement of profit or loss and other comprehensive income as "Unrealized gain on changes in fair value of securities - net".

- i. As of December 31, 2019 and 2018, the market values of securities classified as fair value through profit or loss and available for sale range from 95.70% to 100.84% and range from 89.03% to 101.71%, respectively.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**8. EFEK-EFEK (lanjutan)**

- j. Bank mengakui keuntungan yang belum direalisasi bersih (setelah pajak tangguhan) sebesar Rp15.661 dan Rp2.472 dari perubahan nilai wajar efek-efek yang tersedia untuk dijual masing-masing pada posisi 31 Desember 2019 dan 2018 dalam akun keuntungan (kerugian) dan kerugian neto yang belum direalisasi atas efek-efek dan obligasi pemerintah yang tersedia untuk dijual, setelah pajak tangguhan net dalam laporan posisi keuangan.
- k. Mutasi keuntungan/(kerugian) efek-efek tersedia untuk dijual yang belum direalisasi adalah sebagai berikut:

	<i>31 Desember/ December 31, 2019</i>	<i>31 Desember/ December 31, 2018</i>	
Saldo awal tahun	2.472	17.425	<i>Balance at beginning of year</i>
Rugi yang belum direalisasi yang diakui di ekuitas	17.160	(10.610)	<i>Unrealized loss recognized in equity</i>
Jumlah yang direalisasi ke laba rugi	(673)	(9.327)	<i>Amount realized to profit or loss</i>
Efek pajak	(3.298)	4.984	<i>Tax effect</i>
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>15.661</b>	<b>2.472</b>	<b><i>Balance at end of year</i></b>

- i. Terdapat investasi efek-efek dengan pihak - pihak berelasi sebesar Rp2.126.461 dan Rp877.112, masing-masing pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 (Catatan 44).
- m. Informasi mengenai klasifikasi aset keuangan yang mengalami penurunan nilai dan tidak mengalami penurunan nilai diungkapkan pada Catatan 47.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
*As of December 31, 2019*  
*and for the Year Then Ended*  
*(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)*

**8. SECURITIES (continued)**

- j. The Bank recognized unrealized gain - net (after deferred tax) of Rp15,661 and Rp2,472 from the changes in fair values of available-for-sale securities as of December 31, 2019 and 2018, which are presented as unrealized gain (loss) on available-for-sale securities and government bonds, net of deferred tax in the statement of financial position.

- k. Movements in unrealized gain/(loss) on available-for-sale securities are as follows:

- i. As of December 31, 2019 and 2018, investments in securities with related parties amounted to Rp2,126,461 and Rp877,112, respectively (Note 44).
- m. Information with respect to classification of impaired and not impaired financial assets are disclosed in Note 47.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
*As of December 31, 2019*  
*and for the Year Then Ended*  
*(Expressed in millions of Rupiah,*  
*unless otherwise stated)*

**9. OBLIGASI PEMERINTAH**

a. Berdasarkan mata uang dan jenis

	<u>31 Desember/ December 31, 2019</u>	<u>31 Desember/ December 31, 2018</u>	
<b>Pihak berelasi</b>			
<i>Nilai wajar melalui laba rugi</i>			
Rupiah			<i>Fair value through profit or loss</i>
Tingkat bunga tetap			<i>Rupiah</i>
FR 0083	73.793	-	<i>Fixed interest rate</i>
FR 0059	50.117	-	FR 0083
FR 0068	42.839	-	FR 0059
ORI 016	40.683	-	FR 0068
FR 0065	39.885	26.058	ORI 016
FR 0082	39.813	-	FR 0065
FR 0078	32.414	20.425	FR 0082
FR 0080	29.592	-	FR 0078
FR 0075	11.272	6.311	FR 0080
FR 0071	11.234	-	FR 0075
FR 0079	10.731	-	FR 0071
SR 0011	5.710	-	FR 0079
FR 0062	3.605	-	SR 0011
ORI 015	3.423	7.560	FR 0062
SR 0010	1.510	75	ORI 015
SR 0009	1.295	183	SR 0010
FR 0076	194	-	SR 0009
ORI 014	10	445	FR 0076
FR 0070	-	30.441	ORI 014
FR 0069	-	19.073	FR 0070
FR 0056	-	10.148	FR 0069
FR 0064	-	8.776	FR 0056
SR 0008	-	598	FR 0064
ORI 013	-	354	SR 0008
	<u>398.120</u>	<u>130.447</u>	ORI 013
<i>Zero Coupon Bonds</i>			<i>Zero Coupon Bonds</i>
SPN12200106	373.000	-	SPN12200106
SPN12200619	195.578	-	SPN12200619
SPNS02042020	52.852	-	SPNS02042020
SPNS11042019	-	575.669	SPNS11042019
SPN03190207	-	497.095	SPN03190207
SPNS08052019	-	490.110	SPNS08052019
SPN03190124	-	298.968	SPN03190124
SPN03190222	-	268.312	SPN03190222
SPN03190110	-	249.713	SPN03190110
SPN12190214	-	148.951	SPN12190214
SPN12190131	-	99.533	SPN12190131
SPN12190314	-	18.776	SPN12190314
	<u>621.430</u>	<u>2.647.127</u>	
	<u>1.019.550</u>	<u>2.777.574</u>	
<i>Mata uang asing</i>			<i>Foreign Currencies</i>
Dolar Amerika Serikat			<i>United States Dollar</i>
Tingkat bunga tetap			<i>Fixed interest rate</i>
INDON 2029	111.293	-	INDON 2029
INDON 2029N	101.361	-	INDON 2029N
	<u>212.654</u>	<u>-</u>	
	<u>1.232.204</u>	<u>2.777.574</u>	
<i>Tersedia untuk dijual</i>			<i>Available-for-sale</i>
Rupiah			<i>Rupiah</i>
Tingkat bunga tetap			<i>Fixed interest rate</i>
FR 0064	477.799	447.551	FR 0064
SR 0010	235.047	225.720	SR 0010
FR 0065	157.685	147.662	FR 0065
FR 0063	135.847	127.241	FR 0063
FR 0075	108.035	99.937	FR 0075
FR 0061	61.113	58.609	FR 0061
FR 0062	54.284	49.880	FR 0062
FR 0070	53.503	50.735	FR 0070

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**9. OBLIGASI PEMERINTAH (lanjutan)**

a. Berdasarkan mata uang dan jenis (lanjutan)

	31 Desember/ December 31, 2019	31 Desember/ December 31, 2018
<b>Tersedia untuk dijual (lanjutan)</b>		
Rupiah (lanjutan)		
Tingkat bunga tetap (lanjutan)		
FR 0072	52.728	49.316
FR 0059	40.094	46.636
FR 0074	39.903	37.344
FR 0056	32.351	30.443
FR 0076	19.378	-
ORI 013	-	278.799
SR 0008	-	30.158
	<b>1.467.767</b>	<b>1.680.031</b>
Zero Coupon Bonds		
SPN12200106	676.358	-
SPN12200619	254.252	-
SPNS02042020	245.384	-
SPN12200130	199.316	-
SPNS10012020	173.142	-
SPN03200123	156.909	-
SPN12201009	144.341	-
SPN12200508	98.349	-
SPNS15052020	98.060	-
SPNS04032020	97.331	-
SPN12200313	81.101	-
SPNS07022020	49.736	-
	<b>2.274.279</b>	<b>-</b>
Tingkat bunga mengambang		
VR 0031	1.121.749	1.108.811
VR 0029	-	708.036
Obligasi Syariah Negara		
PBS 019	107.453	101.735
PBS 016	60.154	59.115
PBS 011	8.578	8.133
PBS 014	4.228	4.076
PBS 022	74.727	-
PBS 021	70.829	-
PBS 013	-	24.893
SPNS08022019	-	49.030
SPNS05032019	-	710
SPNS03042019	-	22.134
	<b>1.447.718</b>	<b>2.086.673</b>
<b>Tersedia untuk dijual</b>		
<b>Mata uang asing</b>		
Dolar Amerika Serikat		
Tingkat bunga tetap		
INDON 2029N	205.618	-
INDOIS 2028	142.484	-
INDON 2029	127.191	-
INDON 2025	104.252	-
INDON 2028	97.941	-
INDON 2047N	64.177	54.028
INDON 2048	45.952	-
INDON 2049	44.789	-
INDON 2049N	43.000	-
INDON 2022	42.964	-
INDON 2042	25.087	-
INDON 2028N	14.510	-
INDOIS 2023	-	70.402
INDON 2048	-	13.101
	<b>957.965</b>	<b>137.531</b>
	<b>6.147.729</b>	<b>3.904.235</b>

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

The original financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**9. OBLIGASI PEMERINTAH (lanjutan)**

a. Berdasarkan mata uang dan jenis (lanjutan)

	31 Desember/ December 31, 2019	31 Desember/ December 31, 2018	
<b>Dimiliki hingga jatuh tempo</b>			
<b>Rupiah</b>			
Tingkat bunga tetap			
FR 0063	302.941	296.250	<i>Held-to-maturity</i>
FR 0053	248.798	248.098	<i>Rupiah</i>
FR 0056	215.695	215.247	<i>Fixed interest rate</i>
FR 0070	126.377	125.704	FR 0063
FR 0031	115.218	-	FR 0053
PBS 016	100.207	-	FR 0056
FR 0034	63.020	64.875	FR 0070
FR 0043	21.757	-	FR 0031
FR 0069	-	12.933	PBS 0016
	<b>1.194.013</b>	<b>963.107</b>	FR 0034
Tingkat Bunga mengambang			FR 0043
VR 0031	1.124.754	1.124.338	FR 0069
VR 0029	-	199.946	
Obligasi Syariah Negara			
Sukuk BI	679.701	300.000	
	<b>1.804.455</b>	<b>1.624.284</b>	
	<b>2.998.468</b>	<b>2.587.391</b>	
<b>Mata uang asing</b>			
Dolar Amerika Serikat			<i>Floating interest rate</i>
Tingkat bunga tetap			
INDON 2020	267.897	-	VR 0031
INDOIS 2022N	146.271	-	VR 0029
INDOIS 2024	93.430	-	
INDON 2021	70.361	-	
INDON 2022	41.454	-	
INDOIS 2021	28.023	29.235	
INDOIS 2024N	27.764	-	
INDON 2019	-	58.474	
INDOIS 2019	-	36.229	
	<b>675.200</b>	<b>123.938</b>	
	<b>3.673.668</b>	<b>2.711.329</b>	
<b>Total</b>	<b>11.053.601</b>	<b>9.393.138</b>	<b>Total</b>

b. Berdasarkan jatuh tempo dan suku bunga

Keterangan	Tanggal jatuh tempo/ Maturity date	Suku Bunga/ Interest Rate	Description
<b>Nilai wajar melalui laporan laba rugi</b>			
<b>Rupiah</b>			<i>Fair value through profit or loss</i>
Tingkat bunga tetap			<i>Rupiah</i>
FR 0056	15 September/ September 15, 2026	8,38% tetap/ fixed	<i>Fixed interest rate</i>
FR 0059	15 Mei/ May 15, 2027	7,00% tetap/ fixed	FR 0056
FR 0062	15 April/ April 15, 2042	6,38% tetap/ fixed	FR 0059
FR 0064	15 Mei/ May 15, 2028	6,13% tetap/ fixed	SR 0011
FR 0065	15 Mei/ May 15, 2033	6,63% tetap/ fixed	FR 0064
FR 0068	15 Maret/ March 15, 2034	8,38% tetap/ fixed	FR 0065
FR 0069	15 April/ April 15, 2019	7,87% tetap/ fixed	FR 0068
FR 0070	15 Maret/ March 15, 2024	8,38% tetap/ fixed	FR 0069

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

The original financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**9. OBLIGASI PEMERINTAH (lanjutan)**

b. Berdasarkan jatuh tempo dan suku bunga

Keterangan	Tanggal jatuh tempo/ Maturity date	Suku Bunga/ Interest Rate	Description
Nilai wajar melalui laporan laba rugi (lanjutan) Rupiah (lanjutan)			Fair value through profit or loss (continued) Rupiah (continued)
Tingkat bunga tetap (lanjutan) FR 0071	15 Maret/ March 15, 2029	9,00% tetap/ fixed	Fixed interest rate (continued) FR 0071
FR 0075	15 Mei/ May 15, 2038	7,50% tetap/ fixed	FR 0075
FR 0076	15 Mei/ May 15, 2048	7,38% tetap/ fixed	FR 0076
FR 0078	15 Mei/ May 15, 2029	8,25% tetap/ fixed	FR 0078
FR 0079	15 April/ April 15, 2039	8,38% tetap/ fixed	FR 0079
FR 0080	15 Juni/ June 15, 2035	7,50% tetap/ fixed	FR 0080
FR 0082	15 September/ September 15, 2030	7,00% tetap/ fixed	FR 0082
FR 0083	15 April/ April 15, 2040	7,50% tetap/ fixed	FR 0083
ORI 013	15 Oktober/ October 15, 2019	6,60% tetap/ fixed	ORI 013
ORI 015	15 Oktober/ October 15, 2021	8,25% tetap/ fixed	ORI 015
ORI 014	15 Oktober/ October 15, 2020	5,85% tetap/ fixed	ORI 014
ORI 016	15 Oktober/ October 15, 2022	6,80% tetap/ fixed	ORI 016
SR 0008	10 Maret/ March 10, 2019	8,30% tetap/ fixed	SR 0008
SR 0009	10 Maret/ March 10, 2020	6,90% tetap/ fixed	SR 0009
SR 0010	10 Maret/ March 10, 2021	5,90% tetap/ fixed	SR 0010
SR 0011	10 Maret/ March 10, 2022	8,05% tetap/ fixed	FR 0062
Zero Coupon Bonds SPN	Beragam/ Various	Beragam/ Various	Zero Coupon Bonds SPN
Dolar Amerika Serikat			United States Dollar
Tingkat bunga tetap INDON 2029	11 Februari/ February 11, 2029	4,75% tetap/ fixed	Fixed interest rate INDON 2029
INDON 2029N	18 September/ September 18, 2029	3,40% tetap/ fixed	INDON 2029N
Tersedia untuk dijual Rupiah			Available-for-sale Rupiah
Tingkat bunga tetap FR 0056	15 September/ September 15, 2026	8,38% tetap/ fixed	Fixed interest rate FR 0056
FR 0059	15 Mei/ May 15, 2027	7,00% tetap/ fixed	FR 0059
FR 0061	15 Mei/ May 15, 2022	7,00% tetap/ fixed	FR 0061
FR 0062	15 April/ April 15, 2042	6,38% tetap/ fixed	FR 0062
FR 0063	15 Mei/ May 15, 2023	5,63% tetap/ fixed	FR 0063
FR 0064	15 Mei/ May 15, 2028	6,13% tetap/ fixed	FR 0064
FR 0065	15 Mei/ May 15, 2033	6,63% tetap/ fixed	FR 0065
FR 0070	15 Maret/ March 15, 2024	8,38% tetap/ fixed	FR 0070
FR 0072	15 Mei/ May 15, 2036	8,25% tetap/ fixed	FR 0072
FR 0074	15 Agustus/ August 15, 2032	7,50% tetap/ fixed	FR 0074
FR 0075	15 Mei/ May 15, 2038	7,50% tetap/ fixed	FR 0075
FR 0076	15 Mei/ May 15, 2048	7,38% tetap/ fixed	FR 0056
ORI 013	15 Oktober/ October 15, 2019	6,60% tetap/ fixed	ORI 013

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

The original financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**9. OBLIGASI PEMERINTAH (lanjutan)**

- b. Berdasarkan jatuh tempo dan suku bunga (lanjutan)

Keterangan	Tanggal jatuh tempo/ Maturity date	Suku Bunga/ Interest Rate	Description
<b>Tersedia untuk dijual (lanjutan)</b>			
Rupiah (lanjutan)			
Tingkat bunga tetap (lanjutan)			
SR 008	10 Maret/ March 10, 2019	8,30% tetap/ fixed	Available-for-sale (continued) Rupiah (continued) Fixed interest rate (continued) SR 008
SR 010	10 Maret/ March 10, 2021	5,90% tetap/ fixed	SR 010
Zero Coupon Bonds			
SPN	Beragam/ Various	Beragam/ Various	Zero Coupon Bonds SPN
Tingkat bunga mengambang			
VR 0029	25 Agustus/ August 25, 2019	SPN 3 bulan/ months	Floating interest rate VR 0029
VR 0031	25 Juli/ July 25, 2020	SPN 3 bulan/ months	VR 0031
Obligasi Syariah Negara			
PBS 011	15 Agustus/ August 15, 2023	8,75% tetap/ fixed	Government Sharia Bonds PBS 011
PBS 013	15 Mei/ May 15, 2019	6,25% tetap/ fixed	PBS 013
PBS 014	15 Mei/ May 15, 2021	6,50% tetap/ fixed	PBS 014
PBS 016	15 Maret/ March 15, 2020	6,25% tetap/ fixed	PBS 016
PBS 019	15 September/ September 15, 2023	8,25% tetap/ fixed	PBS 019
PBS 021	15 November/ November 15, 2026	8,50% tetap/ fixed	PBS 021
PBS 022	15 April/ April 15, 2034	8,63% tetap/ fixed	PBS 022
SPNS05032019	5 Maret/ March 5, 2019	Beragam/ Various	SPNS05032019
SPNS03042019	3 April/ April 3, 2019	Beragam/ Various	SPNS03042019
SPNS08022019	8 Februari/ February 8, 2019	Beragam/ Various	SPNS08022019
Dolar Amerika Serikat			
Tingkat bunga tetap			
INDOIS 2023	01 Maret/ March 01, 2023	3,75% tetap/ fixed	United States Dollar Fixed interest rate INDOIS 2023
INDOIS 2028	01 Maret/ March 01, 2028	4,40% tetap/ fixed	INDOIS 2028
INDON 2022	25 April/ April 25, 2022	3,75% tetap/ fixed	INDON 2022
INDON 2025	15 Januari/ January 15, 2025	4,13% tetap/ fixed	INDON 2025
INDON 2028	24 April/ April 24, 2028	4,10% tetap/ fixed	INDON 2028
INDON 2029	11 Februari/ February 11, 2029	4,75% tetap/ fixed	INDON 2029
INDON 2042	17 Januari / January 17, 2042	5,25% tetap/ fixed	INDON 2042
INDON 2048	11 Januari/ January 11, 2048	4,35% tetap/ fixed	INDON 2048
INDON 2049	11 Februari/ February 11, 2049	5,35% tetap/ fixed	INDON 2049
INDON 2028N	11 Januari / January 11, 2028	3,50% tetap/ fixed	INDON 2028N
INDON 2029N	18 September/ September 18, 2029	3,40% tetap/ fixed	INDON 2029N
INDON 2047N	18 Juli/ July 18, 2047	4,75% tetap/ fixed	INDON 2047N
INDON 2048N	11 Januari/ January 11, 2048	4,35% tetap/ fixed	INDON 2048N
INDON 2049N	30 Oktober/ October 30, 2049	3,70% tetap/ fixed	INDON 2049N

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**9. OBLIGASI PEMERINTAH (lanjutan)**

- b. Berdasarkan jatuh tempo dan suku bunga (lanjutan)

Keterangan	Tanggal jatuh tempo/ Maturity date	Suku Bunga/ Interest Rate
<u>Dimiliki hingga jatuh tempo</u>		
Rupiah		
Tingkat bunga tetap		
FR 0031	15 November/ November 15, 2020	11,00% tetap/ <i>fixed</i>
FR 0034	15 Juni/ June 15, 2021	12,80% tetap/ <i>fixed</i>
FR 0043	15 Juli/ July 15, 2022	10,25% tetap/ <i>fixed</i>
FR 0053	15 Juli/ July 15, 2021	8,25% tetap/ <i>fixed</i>
FR 0056	15 September/ September 15, 2026	8,38% tetap/ <i>fixed</i>
FR 0063	15 Mei/ May 15, 2023	5,63% tetap/ <i>fixed</i>
FR 0069	15 April/ April 15, 2019	7,88% tetap/ <i>fixed</i>
FR 0070	15 Maret/ March 15, 2024	8,38% tetap/ <i>fixed</i>
PBS 016	15 Maret/ March 15, 2020	6,25% tetap/ <i>fixed</i>
Tingkat bunga mengambang		
VR 0029	25 Agustus/ August 25, 2019	SPN 3 bulan/ <i>months</i>
VR 0031	25 Juli/ July 25, 2020	SPN 3 bulan/ <i>months</i>
Obligasi Syariah Negara		
Sukuk BI	4 Januari/ January 4, 2019	6,20% tetap/ <i>fixed</i>
Sukuk BI	2 Januari/ January 2, 2020	5,00% tetap/ <i>fixed</i>
Sukuk BI	2 Januari/ January 2, 2020	5,34% tetap/ <i>fixed</i>
Sukuk BI	8 Januari/ January 8, 2020	5,34% tetap/ <i>fixed</i>
Sukuk BI	22 Januari/ January 22, 2020	5,34% tetap/ <i>fixed</i>
Sukuk BI	29 Januari/ January 29, 2020	5,09% tetap/ <i>fixed</i>
Sukuk BI	5 Februari/ February 5, 2020	5,09% tetap/ <i>fixed</i>
Sukuk BI	12 Februari/ February 12, 2020	5,09% tetap/ <i>fixed</i>
Sukuk BI	19 Februari/ February 19, 2020	5,09% tetap/ <i>fixed</i>
Sukuk BI	26 Februari/ February 26, 2020	5,05% tetap/ <i>fixed</i>
Dolar Amerika Serikat		
Tingkat bunga tetap		
INDOIS 2019	15 Maret/ March 15, 2019	6,13% tetap/ <i>fixed</i>
INDOIS 2021	29 Maret/ March 29, 2021	3,40% tetap/ <i>fixed</i>
INDOIS 2022N	29 Maret/ March 29, 2020	3,40% tetap/ <i>fixed</i>
INDOIS 2024	10 September/ September 10, 2024	4,35% tetap/ <i>fixed</i>
INDOIS 2024N	20 Agustus/ August 20, 2024	3,90% tetap/ <i>fixed</i>
INDON 2020	13 Maret/ March 13, 2020	5,88% tetap/ <i>fixed</i>
INDON 2021	5 Mei/ May 5, 2021	4,88% tetap/ <i>fixed</i>
INDON 2022	25 April/ April 25, 2022	3,75% tetap/ <i>fixed</i>

**9. GOVERNMENT BONDS (continued)**

- b. Based on maturity and interest rate (continued)

		Description
<u>Dimiliki hingga jatuh tempo</u>		
Rupiah		<u>Held-to-maturity</u> <i>Rupiah</i>
Tingkat bunga tetap		Fixed interest rate
FR 0031	15 November/ November 15, 2020	FR 0034
FR 0034	15 Juni/ June 15, 2021	FR 0043
FR 0043	15 Juli/ July 15, 2022	FR 0053
FR 0053	15 Juli/ July 15, 2021	FR 0056
FR 0056	15 September/ September 15, 2026	FR 0063
FR 0063	15 Mei/ May 15, 2023	FR 0069
FR 0069	15 April/ April 15, 2019	FR 0070
FR 0070	15 Maret/ March 15, 2024	PBS 016
PBS 016	15 Maret/ March 15, 2020	
Tingkat bunga mengambang		<i>Floating interest rate</i>
VR 0029	25 Agustus/ August 25, 2019	VR 0029
VR 0031	25 Juli/ July 25, 2020	VR 0031
Obligasi Syariah Negara		<i>Government Sharia Bond</i>
Sukuk BI	4 Januari/ January 4, 2019	<i>Sukuk BI</i>
Sukuk BI	2 Januari/ January 2, 2020	<i>Sukuk BI</i>
Sukuk BI	2 Januari/ January 2, 2020	<i>Sukuk BI</i>
Sukuk BI	8 Januari/ January 8, 2020	<i>Sukuk BI</i>
Sukuk BI	22 Januari/ January 22, 2020	<i>Sukuk BI</i>
Sukuk BI	29 Januari/ January 29, 2020	<i>Sukuk BI</i>
Sukuk BI	5 Februari/ February 5, 2020	<i>Sukuk BI</i>
Sukuk BI	12 Februari/ February 12, 2020	<i>Sukuk BI</i>
Sukuk BI	19 Februari/ February 19, 2020	<i>Sukuk BI</i>
Sukuk BI	26 Februari/ February 26, 2020	<i>Sukuk BI</i>
Dolar Amerika Serikat		<i>United States Dollar</i>
Tingkat bunga tetap		Fixed interest rate
INDOIS 2019	15 Maret/ March 15, 2019	INDOIS 2019
INDOIS 2021	29 Maret/ March 29, 2021	INDOIS 2021
INDOIS 2022N	29 Maret/ March 29, 2020	INDOIS 2022N
INDOIS 2024	10 September/ September 10, 2024	INDOIS 2024
INDOIS 2024N	20 Agustus/ August 20, 2024	INDOIS 2024N
INDON 2020	13 Maret/ March 13, 2020	INDON 2020
INDON 2021	5 Mei/ May 5, 2021	INDON 2021
INDON 2022	25 April/ April 25, 2022	INDON 2022

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**9. OBLIGASI PEMERINTAH (lanjutan)**

Obligasi pemerintah (tersedia untuk dijual) sejumlah nominal Rp1.075.000 dan Rp1.075.000, masing-masing pada tanggal 31 Desember 2019 dan 31 Desember 2018, telah dijual dengan janji dibeli kembali (Catatan 22).

Pembayaran kupon obligasi pemerintah dengan tingkat bunga tetap dan mengambang masing-masing dibayarkan tiap semester dan triwulan.

Obligasi pemerintah syariah seri ORI, PBS dan seri SR, masing-masing dibayarkan secara bulanan dan semester.

Nilai pasar obligasi pemerintah yang diklasifikasikan sebagai Nilai Wajar melalui laporan Laba Rugi dan Tersedia untuk Dijual berkisar dari 83,84% sampai dengan 129,05% dan 77,03% sampai dengan 102,12% masing-masing pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018.

Kerugian yang belum direalisasi akibat penurunan nilai wajar obligasi pemerintah yang tersedia untuk dijual (setelah pajak tangguhan) pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 masing-masing sebesar Rp4.201 dan Rp109.902, yang disajikan dalam akun "Kerugian neto yang belum direalisasi atas obligasi pemerintah yang tersedia untuk dijual setelah pajak tangguhan" pada ekuitas dalam laporan posisi keuangan.

Mutasi keuntungan/(kerugian) obligasi pemerintah tersedia untuk dijual yang belum direalisasi adalah sebagai berikut:

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	
Saldo awal tahun	(109.902)	(39.167)	<i>Balance at beginning of year</i>
Laba yang belum direalisasi yang diakui di ekuitas	131.003	(100.457)	<i>Unrealized gain recognized in equity</i>
Jumlah yang direalisasi ke laba rugi	1.123	6.144	<i>Amount realized to profit or loss</i>
Efek pajak	(26.425)	23.578	<i>Tax effect</i>
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>(4.201)</b>	<b>(109.902)</b>	<b><i>Balance at end of year</i></b>

Bank mengakui keuntungan bersih atas penjualan obligasi pemerintah masing-masing sebesar Rp144.553 dan Rp8.586, untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, yang disajikan dalam akun "Keuntungan dari penjualan obligasi pemerintah - neto" di laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**9. GOVERNMENT BONDS (continued)**

*As of December 31, 2019 and December 31, 2018, government bonds (available-for-sale) with nominal amounts of Rp1,075,000 and Rp1,075,000, respectively, were sold under repurchase agreements (Note 22).*

*Coupon payments of government bonds with fixed and floating interest rates are payable semi-annually and quarterly, respectively.*

*SR series and ORI series sharia government bonds are paid monthly and semi-annually, respectively.*

*The market values of government bonds classified as fair value through profit or loss and available for sale ranging from 83.84% to 129.05% and 77.03% to 102.12% of nominal amounts as of December 31, 2019 and 2018 respectively.*

*As of December 31, 2019 and 2018, the unrealized loss due to the decrease in the fair value of available-for-sale government bonds (after deferred tax) amounted to Rp4,202 and Rp109,902, respectively, which are presented as "Net-unrealized losses on available-for-sale government bonds net of deferred tax" in the equity section of the statement of financial position.*

*Movements in unrealized gain/(loss) on available-for-sale government bonds are as follows:*

*The Bank recognized net gain on sale of government bonds amounting to Rp144,553 and Rp8,586 for the year ended December 31, 2019 and 2018, respectively, which is presented in the statement of profit or loss and other comprehensive income as "Gain on sale of government bonds - net".*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

The original financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**9. OBLIGASI PEMERINTAH (lanjutan)**

Bank mengakui keuntungan dan kerugian yang belum direalisasi-neto atas perubahan nilai wajar obligasi pemerintah melalui laba rugi sebesar Rp1.745 dan Rp11.999 masing-masing untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, yang disajikan dalam akun "Keuntungan (Kerugian) yang belum direalisasi dari perubahan nilai wajar obligasi pemerintah - neto" di laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

Sebagai bagian dari pengelolaan risiko Bank, manajemen telah memitigasi risiko dari dampak fluktuasi harga pasar terhadap obligasi yang dimiliki dengan melakukan investasi dalam reksadana terproteksi yang dimiliki hingga jatuh tempo yang mempunyai *underlying* obligasi pemerintah seri FR63. Pada tanggal-tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, Bank merupakan satu-satunya pihak yang memegang unit reksadana tersebut.

**10. EFEK-EFEK YANG DIBELI DENGAN JANJI DIJUAL KEMBALI**

Efek-efek yang dibeli dengan janji dijual kembali terdiri dari:

**9. GOVERNMENT BONDS (continued)**

*The Bank recognized unrealized gain and loss-net from the change in fair value of government bonds classified as fair value through profit or loss amounting to Rp1,745 and Rp11,999 for the year ended December 31, 2019 and 2018, respectively, which is presented in the statement of profit and loss in other comprehensive income as "Unrealized gain (loss) from change in fair value of government bonds - net".*

*As part of the Bank's risk management, the management has mitigated the risk of market price fluctuation in relation with the bonds owned by investing in protected mutual fund which held to maturity and has underlying of government bonds series FR63. As of December 31, 2019 and 2018, the Bank is the only party who holds the mutual fund unit.*

**10. SECURITIES PURCHASED UNDER AGREEMENT TO RESELL**

*Securities purchased under agreement to resell consist of:*

31 Desember/December 31, 2019

Nasabah/ Customer	Jenis Surat Berharga/ Type of Securities	Suku Bunga/ Interest rate	Nilai Nominal/ Nominal Amount	Tanggal Dimulai/ Commencement Date	Tanggal Penjualan Kembali/ Resell Date	Harga Pen- jualan Kembali/ Resell Price	Pendapatan Bunga yang Belum Direalisasi/ Unrealized Interest	Nilai Tercatat/ Carrying Value
<b>Pihak Ketiga/Third Parties</b>								
Bank Indonesia	SPN12200313	5,00%	98.761	26 Desember/ December 26, 2019	2 Januari/ January 2, 2020	92.932	13	92.919
Bank Indonesia	SPN12200410	5,00%	901.239	26 Desember/ December 26, 2019	2 Januari/ January 2, 2020	844.380	117	844.263
Bank Indonesia	SPN12200703	5,00%	400.000	27 Desember/ December 27, 2019	3 Januari/ January 3, 2020	370.348	103	370.245
Bank Indonesia	SPN12200703	5,00%	400.000	27 Desember/ December 27, 2019	3 Januari/ January 3, 2020	367.897	102	367.794
<b>Total Pihak Ketiga/Total Third Parties</b>			<b>1.800.000</b>			<b>1.675.557</b>	<b>335</b>	<b>1.675.221</b>
<b>Pihak Berelasi/Related Parties</b>								
Asuransi Jiwasraya	WSKT02ACN3	5,75%	200.000	6 September/ September 6, 2019	21 Februari/ February 21, 2020	89.888	-	89.888
Asuransi Jiwasraya	WSKT02ACN2	5,75%	195.000	6 September/ September 6, 2019	28 September/ September 28, 2021	87.640	-	87.640
Asuransi Jiwasraya	WSKT03ACN1	5,75%	25.000	6 September/ September 6, 2019	6 Oktober/ October 6, 2020	11.236	-	11.236
Asuransi Jiwasraya	SMII01BCN1	5,75%	20.000	6 September/ September 6, 2019	18 November/ November 18, 2021	8.989	-	8.989
Asuransi Jiwasraya	PTPP01CN2	5,75%	5.000	6 September/ September 6, 2019	24 Februari/ February 24, 2020	2.247	-	2.247
<b>Total Pihak Berelasi/Related Parties</b>			<b>445.000</b>			<b>200.000</b>	<b>-</b>	<b>200.000</b>
<b>Total</b>			<b>2.245.000</b>			<b>1.875.557</b>	<b>335</b>	<b>1.875.221</b>

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
*As of December 31, 2019*  
*and for the Year Then Ended*  
*(Expressed in millions of Rupiah,*  
*unless otherwise stated)*

**11. KREDIT YANG DIBERIKAN DAN PEMBIAYAAN/PIUTANG SYARIAH**

Seluruh kredit yang diberikan oleh Bank, termasuk pembiayaan/piutang syariah adalah dalam Rupiah. Rincian kredit dan pembiayaan/piutang syariah yang diberikan oleh Bank berdasarkan jenis, transaksi dengan pihak-pihak berelasi, sektor ekonomi, jangka waktu sesuai dengan perjanjian, sisa umur jatuh tempo dan kolektibilitas adalah sebagai berikut:

a. Jenis Kredit dan Pembiayaan/Piutang Syariah

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>		<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>		<b>Conventional Consumer Housing loan Non-housing loan</b>	<b>Working capital Investment Syndicated</b>	<b>Directors and employees Third parties - Related parties -</b>	<b>Sharia Consumer Housing loan Non-housing loan</b>	<b>Total Less allowance for impairment losses</b>	<b>Net</b>
	<b>Konvensional</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	<b>Loans and Receivables</b>						
<b>Konsumsi</b>										
Pemilikan rumah (KPR)	172.701.455	159.359.501								
Non-kepemilikan rumah	10.177.545	11.259.553								
	182.879.000	170.619.054								
<b>Modal kerja</b>	36.734.973	36.734.329								
Investasi	10.378.286	6.711.315								
Sindikasi	70.925	77.033								
<b>Direksi dan karyawan</b>										
- Pihak ketiga	2.046.347	2.007.106								
- Pihak yang berelasi	103.008	107.468								
	232.212.539	216.256.305								
<b>Syariah</b>										
<b>Konsumsi</b>										
Pemilikan rumah (KPR)	19.490.225	17.077.295								
Non-kepemilikan rumah	184.235	242.278								
	19.674.460	17.319.573								
<b>Modal kerja</b>	3.609.382	4.265.861								
Investasi	325.363	452.397								
<b>Direksi dan karyawan</b>										
- Pihak yang berelasi	3.415	3.596								
	23.612.620	22.041.427								
<b>Total</b>	255.825.159	238.297.732								
Dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai	(6.116.166)	(3.298.132)								
<b>Neto</b>	<b>249.708.993</b>	<b>234.999.600</b>								

The original financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**11. KREDIT YANG DIBERIKAN DAN PEMBIAYAAN/PIUTANG SYARIAH (lanjutan)**

b. Sektor Ekonomi

	31 Desember/ December 31, 2019	31 Desember/ December 31, 2018	
<b>Konvensional</b>			<b>Conventional</b>
Perumahan	210.201.524	198.084.109	Property
Konstruksi	7.429.315	7.842.439	Construction
Jasa usaha	4.920.595	6.038.298	Business service
Perdagangan, restoran, dan hotel	1.196.227	1.303.412	Trading, restaurant and hotel
Jasa-jasa sosial	1.997.275	780.783	Social service
Transportasi, Pergudangan, dan Komunikasi	4.421.513	1.225.355	Transportation, warehousing, and communication
Manufaktur	107.752	157.818	Manufacturing
Pertambangan	51.066	87.799	Mining
Listrik, gas dan air	1.568.016	89.603	Electricity, gas and water
Pertanian	28.237	37.055	Farming
Lain-lain <sup>1)</sup>	291.019	609.634	Other <sup>1)</sup>
	<u>232.212.539</u>	<u>216.256.305</u>	
<b>Syariah</b>			<b>Sharia</b>
Perumahan	19.492.212	17.079.613	Property
Jasa usaha	1.488.813	1.966.834	Business service
Konstruksi	2.631.595	2.994.980	Construction
	<u>23.612.620</u>	<u>22.041.427</u>	
<b>Total</b>	<b>255.825.159</b>	<b>238.297.732</b>	<b>Total</b>
Dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai	(6.116.166)	(3.298.132)	Less allowance for impairment losses
<b>Neto</b>	<b>249.708.993</b>	<b>234.999.600</b>	<b>Net</b>

\*) Terdiri dari rumah tangga dan sektor ekonomi lainnya

\*) Consists of household and other economic sectors

c. Kolektibilitas

	31 Desember/December 31, 2019	31 Desember/December 31, 2018	
	Nilai tercatat/ Carrying amount	Cadangan kerugian penurunan nilai/ Allowance for impairment losses	
	Nilai tercatat/ Carrying amount	Cadangan kerugian penurunan nilai/ Allowance for impairment losses	
<b>Konvensional</b>			<b>Conventional</b>
Individual			Individual
Lancar	4.513.426	528.435	Current
Dalam perhatian khusus	2.283.433	721.262	Special mention
Kurang lancar	2.154.485	476.092	Substandard
Diragukan	677.954	387.446	Doubtful
Macet	2.169.877	1.865.237	Loss
	<u>11.799.175</u>	<u>3.978.472</u>	
	<u>4.967.447</u>	<u>1.343.519</u>	
<b>Kolektif</b>			<b>Collective</b>
Lancar	192.882.717	8.910	Current
Dalam perhatian khusus	22.087.063	4.772	Special mention
Kurang lancar	413.344	2.639	Substandard
Diragukan	545.383	10.048	Doubtful
Macet	4.484.857	1.421.067	Loss
	<u>220.413.364</u>	<u>1.447.436</u>	
	<u>211.288.858</u>	<u>1.434.326</u>	
<b>Syariah</b>			<b>Sharia</b>
Lancar	19.948.272	182.314	Current
Dalam perhatian khusus	1.880.014	7.044	Special mention
Kurang lancar	519.838	31.293	Substandard
Diragukan	172.291	11.876	Doubtful
Macet	1.092.205	457.731	Loss
	<u>23.612.620</u>	<u>690.258</u>	
	<u>22.041.427</u>	<u>520.287</u>	
<b>Total</b>	<b>255.825.159</b>	<b>6.116.166</b>	<b>328.297.732</b>
	<b>238.297.732</b>	<b>3.298.132</b>	<b>Total</b>

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**11. KREDIT YANG DIBERIKAN DAN PEMBIAYAAN/PIUTANG SYARIAH (lanjutan)**

d. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi

	<i>31 Desember/ December 31, 2019</i>	<i>31 Desember/ December 31, 2018</i>	
<b>Konvensional</b>			
Konsumsi			
Pemilikan rumah (KPR)	7.747	8.118	
Non-kepemilikan rumah	108.308	113.479	
	116.055	121.597	
Modal Kerja	11.186.598	10.051.669	
Investasi	6.031.699	1.354.992	
Sindikasi	70.925	77.033	
	<b>17.405.276</b>	11.605.291	
<b>Syariah</b>			
Konsumsi			
Pemilikan rumah (KPR)	1.987	2.318	
Non- kepemilikan rumah	1.429	1.278	
	3.416	3.596	
<b>Total</b>	<b>17.408.692</b>	<b>11.608.887</b>	<b>Total</b>

e. Jangka waktu (sesuai dengan perjanjian kredit dan pembiayaan/piutang syariah)

	<i>31 Desember/ December 31, 2019</i>	<i>31 Desember/ December 31, 2018</i>	
<b>Konvensional</b>			
≤ 1 tahun	3.480.210	4.367.964	≤ 1 year
> 1 tahun ≤ 2 tahun	2.311.365	3.198.280	> 1 year ≤ 2 years
> 2 tahun ≤ 5 tahun	14.380.583	15.879.928	> 2 years ≤ 5 years
> 5 tahun	<b>212.040.381</b>	192.810.133	> 5 years
	232.212.539	216.256.305	
<b>Syariah</b>			
≤ 1 tahun	38.263	93.225	≤ 1 year
> 1 tahun ≤ 2 tahun	1.183.015	1.897.087	> 1 year ≤ 2 years
> 2 tahun ≤ 5 tahun	2.387.298	2.452.388	> 2 years ≤ 5 years
> 5 tahun	20.004.044	17.598.727	> 5 years
	23.612.620	22.041.427	
<b>Total</b>	<b>255.825.159</b>	<b>238.297.732</b>	<b>Total</b>
Dikurangi Cadangan kerugian penurunan nilai	(6.116.166)	(3.298.132)	Less allowance for impairment losses
<b>Neto</b>	<b>249.708.993</b>	<b>234.999.600</b>	<b>Net</b>

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

The original financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**11. KREDIT YANG DIBERIKAN DAN PEMBIAYAAN/PIUTANG SYARIAH (lanjutan)**

f. Sisa Umur Jatuh Tempo

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	
<b>Konvensional</b>			<b>Conventional</b>
≤ 1 tahun	13.975.881	15.080.578	≤ 1 year
> 1 tahun ≤ 2 tahun	8.437.350	8.665.118	> 1 year ≤ 2 years
> 2 tahun ≤ 5 tahun	25.420.228	25.173.653	> 2 years ≤ 5 years
> 5 tahun	184.379.080	167.336.956	> 5 years
	232.212.539	216.256.305	
<b>Syariah</b>			<b>Sharia</b>
≤ 1 tahun	2.286.349	2.800.179	≤ 1 year
> 1 tahun ≤ 2 tahun	1.017.290	1.507.452	> 1 year ≤ 2 years
> 2 tahun ≤ 5 tahun	1.685.096	1.452.323	> 2 years ≤ 5 years
> 5 tahun	18.623.885	16.281.473	> 5 years
	23.612.620	22.041.427	
<b>Total</b>	255.825.159	238.297.732	<b>Total</b>
Dikurangi Cadangan kerugian penurunan nilai	(6.116.166)	(3.298.132)	Less Allowance for impairment losses
<b>Neto</b>	<b>249.708.993</b>	<b>234.999.600</b>	<b>Net</b>

g. Informasi pokok lainnya

- i. Termasuk di dalam kredit yang diberikan adalah pembayaan/piutang syariah yang diberikan dengan rincian sebagai berikut:

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	
Piutang Murabahah	17.432.498	15.839.440	Murabahah receivables
Pembayaan Musyarakah	3.702.276	3.994.172	Musyarakah financing
Piutang Istishna	2.028.282	1.522.644	Istishna receivables
Pembayaan Mudharabah	418.625	616.198	Mudharabah financing
Pinjaman Qardh	30.939	68.973	Funds of Qardh
	23.612.620	22.041.427	<b>Total</b>
Total			Less Allowance for impairment losses
Dikurangi Cadangan kerugian penurunan nilai	(690.258)	(520.287)	
<b>Neto</b>	<b>22.922.362</b>	<b>21.521.140</b>	<b>Net</b>

- ii. Tingkat suku bunga rata-rata per tahun untuk kredit konsumen sebesar 11,30% dan 11,43% masing-masing untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018. Tingkat suku bunga rata-rata per tahun untuk kredit komersial masing-masing sebesar 9,75% dan 11,50% masing-masing untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018.

g. Other significant information

- i. Loans include sharia financing/receivables with details, as follows:

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	
Piutang Murabahah	17.432.498	15.839.440	Murabahah receivables
Pembayaan Musyarakah	3.702.276	3.994.172	Musyarakah financing
Piutang Istishna	2.028.282	1.522.644	Istishna receivables
Pembayaan Mudharabah	418.625	616.198	Mudharabah financing
Pinjaman Qardh	30.939	68.973	Funds of Qardh
	23.612.620	22.041.427	<b>Total</b>
Total			Less Allowance for impairment losses
Dikurangi Cadangan kerugian penurunan nilai	(690.258)	(520.287)	
<b>Neto</b>	<b>22.922.362</b>	<b>21.521.140</b>	<b>Net</b>

- ii. Average annual interest rates for consumer loans are 11.30% and 11.43% for the year ended December 31, 2019 and 2018, respectively. Average annual interest rates for commercial loans are 9.75% and 11.50% for the year ended December 31, 2019 and 2018, respectively.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**11. KREDIT YANG DIBERIKAN DAN PEMBIAYAAN/  
PIUTANG SYARIAH (lanjutan)**

g. Informasi pokok lainnya (lanjutan)

- iii. Kredit yang diberikan dijamin dengan hak tanggungan atau surat kuasa memasang hak tanggungan atau surat kuasa untuk menjual, giro, tabungan, deposito berjangka atau jaminan lain yang umumnya diterima oleh Bank (Catatan 18, 19 dan 20).
- iv. Bank telah menjual dan mengalihkan Kredit Pemilikan Rumah (KPR) yang dimilikinya kepada penerbit PT Sarana Multigriya Finansial (Persero) yang tertuang dalam Akta Jual Beli No. 23 tanggal 12 Februari 2018 dan Akta Cessie No. 41 tanggal 28 Februari 2018.

Nilai KPR yang dijual tersebut adalah sebesar Rp2.000.000 yang terdiri dari 18.728 debitur dengan harga jual sebesar nilai pokok KPR pada tanggal *cut-off* final (8 Februari 2018). Penjualan ini memenuhi kriteria penjualan putus karena risiko dan manfaat atas kepemilikan KPR secara signifikan telah dialihkan kepada pembeli.

- v. Bank telah menjual dan mengalihkan Kredit Pemilikan Rumah (KPR) yang dimilikinya kepada penerbit PT Sarana Multigriya Finansial (Persero) yang tertuang dalam Akta Jual Beli No. 31 tanggal 15 Oktober 2019 dan Akta Cessie No. 49 tanggal 27 November 2019.

Nilai KPR yang dijual tersebut adalah sebesar Rp2.000.000 yang terdiri dari 16.476 debitur dengan harga jual sebesar nilai pokok KPR pada tanggal *cut-off* final (8 Oktober 2019). Penjualan ini memenuhi kriteria penjualan putus karena risiko dan manfaat atas kepemilikan KPR secara signifikan telah dialihkan kepada pembeli.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**11. LOANS AND SHARIA RECEIVABLES (continued)**

g. Other significant information (continued)

- iii. The loans are collateralized by registered mortgages or by powers of attorney to mortgage or sell, demand deposits, savings deposits, time deposits, or by other collaterals generally acceptable by the Bank (Notes 18, 19 and 20).
- iv. The Bank has sold and transferred its housing loans (KPR) to PT Sarana Multigriya Finansial (Persero) based on sale-purchase deed No. 23 dated February 12, 2018 and Deed of Cessie No. 41 dated February 28, 2018.

The principal amount of KPR sold is amounted to Rp2,000,000 which consists of 18,728 debtors with selling price at the principal amount of KPR as of final cut off date (February 8, 2018). This sale qualified for derecognition as the risk and rewards of ownership over the KPR have been substantially transferred to the buyer.

- v. The Bank has sold and transferred its housing loans (KPR) to PT Sarana Multigriya Finansial (Persero) based on sale-purchase deed No. 31 dated October 15, 2019 and Deed of Cessie No. 49 dated November 27, 2019.

The principal amount of KPR sold is amounted to Rp2,000,000 which consists of 16,476 debtors with selling price at the principal amount of KPR as of final cut off date (October 8, 2019). This sale qualified for derecognition as the risk and rewards of ownership over the KPR have been substantially transferred to the buyer.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**11. KREDIT YANG DIBERIKAN DAN PEMBIAYAAN/PIUTANG SYARIAH (lanjutan)**

g. Informasi pokok lainnya (lanjutan)

vi. Kredit yang diberikan kepada direksi dan karyawan Bank merupakan kredit untuk membeli kendaraan dan keperluan pribadi lainnya yang dibebani bunga dengan suku bunga rata-rata pada periode yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 sebesar 3,17% dan 6,37%, dengan jangka waktu berkisar antara 1 sampai dengan 15 tahun. Kredit ini akan dibayar kembali melalui pemotongan gaji setiap bulan. Perbedaan antara tingkat bunga pinjaman karyawan dan *Base Lending Rate* (BLR) ditangguhkan dan dicatat sebagai beban yang ditangguhkan untuk pinjaman karyawan, bagian dari aset lain-lain. Besarnya akun beban yang ditangguhkan untuk pinjaman karyawan sebesar Rp288.899 dan Rp174.336 pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 (Catatan 16).

vii. Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah kepada pihak-pihak berelasi pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 masing-masing sebesar Rp17.408.692 dan Rp11.608.887 (Catatan 44). Persentase kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah dari pihak-pihak berelasi terhadap jumlah kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah masing-masing pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 adalah sebesar 6,80% dan 4,88%.

viii. Perubahan cadangan kerugian penurunan nilai kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah adalah sebagai berikut:

	<i>31 Desember/ December 31, 2019</i>	<i>31 Desember/ December 31, 2018</i>	
Saldo awal tahun	3.298.132	2.355.987	<i>Balance at beginning of year</i>
Penyisihan kerugian penurunan nilai selama tahun berjalan (Catatan 34)	3.479.546	1.709.059	<i>Provision for impairment losses during the year (Note 34)</i>
Penerimaan kembali kredit yang telah dihapusbukukan Penghapusbukuan kredit	40.598 (702.110)	20.288 (787.202)	<i>Recovery of loans written-off Loans written-off</i>
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>6.116.166</b>	<b>3.298.132</b>	<i>Balance at the end of year</i>

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
*As of December 31, 2019*  
*and for the Year Then Ended*  
*(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)*

**11. LOANS AND SHARIA RECEIVABLES (continued)**

g. Other significant information (continued)

vi. The loans given to the Bank's directors and employees consist of loans intended for purchase of vehicles and other personal necessities. These loans earn an average interest of 3.17% and 6.37%, for year ended December 31, 2019 and 2018, with term ranging from 1 to 15 years. This loan will be repaid through employee deduction salary. Difference between employee loan's interest rates and Base Lending Rate (BLR) is deferred and recorded as deferred expense for employee loans as part of other assets. Deferred expense for employee loans amounted to Rp288,899 and Rp174,336 as of December 31, 2019 and 2018, respectively (Note 16).

vii. As of December 31, 2019 and 2018, the outstanding balances of loans and sharia financing/receivables from related parties amounted to Rp17,408,692 and Rp11,608,887, respectively (Note 44). As of December 31, 2019 and 2018, the percentage of loans and sharia financing/receivables from related parties represent approximately 6.80% and 4.88%, respectively, of the total loans and sharia financing/receivables.

viii. The movements in the allowance for impairment losses on loans and sharia financing/receivables are as follows:

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**11. KREDIT YANG DIBERIKAN DAN PEMBIAYAAN/  
PIUTANG SYARIAH (lanjutan)**

- g. Informasi pokok lainnya (lanjutan)
- viii. Perubahan cadangan kerugian penurunan nilai kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah adalah sebagai berikut (lanjutan):  
  
Termasuk di dalam saldo cadangan kerugian adalah cadangan kerugian pembiayaan/piutang syariah sebesar Rp690.258 dan Rp520.287, masing-masing pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018.  
  
Manajemen berpendapat bahwa jumlah cadangan kerugian penurunan nilai kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah yang dibentuk telah memadai.
- ix. Fungsi pengawasan kredit Bank berfokus pada pencegahan penurunan kualitas portofolio kredit dan aktivitas penyaluran kredit yang tidak sehat yang dapat mengakibatkan timbulnya kerugian. Risiko kredit dikelola dan diatasi dengan membuat pembatasan penyaluran kredit (credit limit) dan kebijakan penyaluran kredit yang seragam, melakukan pengawasan individual portofolio secara periodik dan pengukuran tingkat kolektibilitas portofolio kredit.
- x. Dalam laporan Bank ke Otoritas Jasa Keuangan (OJK) disebutkan bahwa pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, Bank telah mematuhi ketentuan Batas Maksimum Pemberian Kredit (BMPK), baik terhadap pihak-pihak berelasi maupun kepada pihak yang tidak berelasi.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**11. LOANS AND SHARIA RECEIVABLES (continued)**

- g. Other significant information (continued)
- viii. The movements in the allowance for impairment losses on loans and sharia financing/receivables are as follows (continued):  
  
As of December 31, 2019 and 2018, the balance of allowance for impairment losses includes allowance for impairment losses on sharia financing/receivables amounting to Rp690,258 and Rp520,287, respectively.  
  
Management believes that the amount of allowance for impairment losses on the loans and sharia financing/receivables is adequate.
- ix. The credit control function of the Bank focuses on preventing the deterioration of the quality of credit portfolio and unsound practices in granting credit facilities that may result in losses. Credit risks are managed by establishing credit limits and setting consistent lending policies, periodic monitoring of individual portfolio, and measuring the collectibility level of credit portfolio.
- x. Based on the report submitted by the Bank to Financial Services Authority (OJK) as of December 31, 2019 and 2018, the Bank is in compliance with the legal lending limit (BMPK) regulations, both for the related and non-related party borrowers.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**11. KREDIT YANG DIBERIKAN DAN PEMBIAYAAN/ PIUTANG SYARIAH (lanjutan)**

g. Informasi pokok lainnya (lanjutan)

- xi. Rasio kredit dan pembiayaan/piutang syariah yang diklasifikasikan *non-performing* terhadap jumlah kredit dan pembiayaan/piutang syariah (metode gross dan net) adalah seperti yang terlihat pada tabel berikut:

Kolektibilitas	31 Desember/December 31, 2019		31 Desember/December 31, 2018		Collectability
	Konvensional/ Conventional	Syariah/ Sharia	Konvensional/ Conventional	Syariah/ Sharia	
Kurang Lancar	2.567.829	519.838	478.062	91.940	
Diragukan	1.223.337	172.291	390.368	83.092	
Macet	6.654.734	1.092.205	4.667.859	988.374	Substandard Doubtful Loss
	<b>10.445.900</b>	1.784.334	<b>5.536.289</b>	1.163.406	
Cadangan kerugian Penurunan nilai atas NPL/NPF	(4.162.529)	(500.900)	(1.886.178)	(462.237)	Allowance for impairment losses for NPL/NPF
	<b>6.283.371</b>	<b>1.283.434</b>	<b>3.650.111</b>	<b>701.169</b>	
Kredit yang diberikan dan pembayaran/ piutang syariah	232.212.539	23.612.620	216.256.305	22.041.427	Loans and sharia financing/ receivables
% Non-performing kredit yang diberikan dan pembayaran/ piutang syariah - Gross (Gross NPL/NPF)	4,50%	7,56%	2,56%	5,28%	% of Non-performing loans and sharia financing/ receivables - Gross (Gross NPL/NPF)
% Non-performing kredit yang diberikan dan pembayaran/ piutang syariah - Neto (Neto NPL/NPF)	2,71%	5,44%	1,69%	3,18%	% of Non-performing loans and sharia financing/ receivables - Net (Net NPL/NPF)

NPL/NPF Neto dihitung dengan membagi antara jumlah kredit/pembayaran/piutang syariah bermasalah setelah dikurangi cadangan kerugian dan jumlah kredit/pembayaran/piutang syariah keseluruhan.

Rasio NPL/NPF Gross (total konvensional dan syariah) adalah 4,78% dan 2,81% masing-masing pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018.

Rasio NPL/NPF Neto (total konvensional dan syariah) adalah 2,96% dan 1,83% masing-masing pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**11. LOANS AND SHARIA RECEIVABLES (continued)**

g. Other significant information (continued)

- xi. The ratios of non-performing loans and sharia financing/receivables to total loans and sharia financing/receivables (using the gross and net methods) are shown in the following table:

	31 Desember/December 31, 2019	31 Desember/December 31, 2018	
Kolektibilitas	Konvensional/ Conventional	Syariah/ Sharia	Konvensional/ Conventional
Kurang Lancar	2.567.829	519.838	478.062
Diragukan	1.223.337	172.291	390.368
Macet	6.654.734	1.092.205	4.667.859
	<b>10.445.900</b>	1.784.334	<b>5.536.289</b>
Cadangan kerugian Penurunan nilai atas NPL/NPF	(4.162.529)	(500.900)	(1.886.178)
	<b>6.283.371</b>	<b>1.283.434</b>	<b>3.650.111</b>
Kredit yang diberikan dan pembayaran/ piutang syariah	232.212.539	23.612.620	216.256.305
% Non-performing kredit yang diberikan dan pembayaran/ piutang syariah - Gross (Gross NPL/NPF)	4,50%	7,56%	2,56%
% Non-performing kredit yang diberikan dan pembayaran/ piutang syariah - Neto (Neto NPL/NPF)	2,71%	5,44%	1,69%

The Net NPL/NPF ratios are computed by dividing the total non-performing loans/sharia financing/receivables, net of allowance for possible losses, by the total loans and sharia financing/receivables.

The Gross NPL/NPF Ratio (total conventional and sharia) is 4,78% and 2,81% as of December 31, 2019 and 2018, respectively.

The Net NPL/NPF Ratio (total conventional and sharia) is 2,96% and 1,83% as of December 31, 2019 and 2018, respectively.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**11. KREDIT YANG DIBERIKAN DAN PEMBIAYAAN/ PIUTANG SYARIAH (lanjutan)**

- g. Informasi pokok lainnya (lanjutan)
- xii. Kredit yang diberikan dan pembiayaan/ piutang syariah *non-performing* berdasarkan sektor ekonomi:

	31 Desember/ December 31, 2019	31 Desember/ December 31, 2018	
<b>Konvensional</b>			<b>Conventional</b>
Perumahan	<b>8.970.472</b>	4.680.049	Property
Perdagangan, restoran dan hotel	496.253	223.969	Trading, restaurant and hotel
Konstruksi	503.378	287.513	Construction
Jasa Usaha	168.672	111.591	Business service
Manufaktur	<b>59.378</b>	53.942	Manufacturing
Jasa-jasa sosial	80.955	42.613	Social service
Pertanian	19.979	29.792	Farming
Transportasi, Pergudangan, dan Komunikasi	38.482	13.661	Transportation, warehousing, and communication
Pertambangan	33.114	13.068	Mining
Listrik, gas dan air	10.747	1.275	Electricity, gas and water
Lain-lain <sup>1)</sup>	<b>64.470</b>	78.816	Other <sup>1)</sup>
	<b>10.445.900</b>	5.536.289	
<b>Syariah</b>			<b>Sharia</b>
Perumahan	619.879	133.825	Property
Jasa usaha	208.256	507.084	Business service
Konstruksi	956.199	522.497	Construction
	<b>1.784.334</b>	1.163.406	
<b>Total</b>	<b>12.230.234</b>	6.699.695	<b>Total</b>
Dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai	(4.663.429)	(2.348.415)	Less allowance for impairment losses
<b>Neto</b>	<b>7.566.805</b>	<b>4.351.280</b>	<b>Net</b>

<sup>1)</sup> Terdiri dari rumah tangga dan sektor ekonomi lainnya

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**11. LOANS AND SHARIA RECEIVABLES (continued)**

- g. Other significant information (continued)
- xii. Non-performing loans and sharia financing/receivables by economic sectors:

	31 Desember/ December 31, 2019	31 Desember/ December 31, 2018	
<b>Konvensional</b>			<b>Conventional</b>
Perumahan	<b>8.970.472</b>	4.680.049	Property
Perdagangan, restoran dan hotel	496.253	223.969	Trading, restaurant and hotel
Konstruksi	503.378	287.513	Construction
Jasa Usaha	168.672	111.591	Business service
Manufaktur	<b>59.378</b>	53.942	Manufacturing
Jasa-jasa sosial	80.955	42.613	Social service
Pertanian	19.979	29.792	Farming
Transportasi, Pergudangan, dan Komunikasi	38.482	13.661	Transportation, warehousing, and communication
Pertambangan	33.114	13.068	Mining
Listrik, gas dan air	10.747	1.275	Electricity, gas and water
Lain-lain <sup>1)</sup>	<b>64.470</b>	78.816	Other <sup>1)</sup>
	<b>10.445.900</b>	5.536.289	
<b>Syariah</b>			<b>Sharia</b>
Perumahan	619.879	133.825	Property
Jasa usaha	208.256	507.084	Business service
Konstruksi	956.199	522.497	Construction
	<b>1.784.334</b>	1.163.406	
<b>Total</b>	<b>12.230.234</b>	6.699.695	<b>Total</b>
Dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai	(4.663.429)	(2.348.415)	Less allowance for impairment losses
<b>Neto</b>	<b>7.566.805</b>	<b>4.351.280</b>	<b>Net</b>

<sup>1)</sup> Consists of household and other economic sectors

- xiii. Rasio cadangan kerugian penurunan nilai kredit *non-performing* terhadap total kredit *non-performing* adalah 38,13% dan 35,05% masing-masing pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018.

*xiii. The ratio of NPL's allowance for impairment losses to total NPL share 38.13% and 35.05% as of December 31, 2019 and 2018, respectively.*

**Commented [NN1]: Take out?**

- xiv. Rasio kredit usaha kecil (KUK) terhadap total kredit adalah sebesar 0,43% dan 0,40% masing-masing pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018.

*xiv. The ratio of small-scale enterprise loans to total loans is 0.43% and 0.40% as of December 31, 2019 and 2018, respectively.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**11. KREDIT YANG DIBERIKAN DAN PEMBIAYAAN/PIUTANG SYARIAH (lanjutan)**

g. Informasi pokok lainnya (lanjutan)

- xv. Kredit sindikasi merupakan kredit yang diberikan kepada nasabah di bawah perjanjian pembiayaan bersama dengan bank-bank lain. Keikutsertaan Bank sebagai anggota sindikasi dengan persentase penyeertaan sebesar 7,03% dan 6,00% (tidak diaudit) dari jumlah kredit sindikasi masing-masing pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018.
- xvi. Kredit dan pembiayaan/piutang syariah yang direstrukturasi berdasarkan kolektibilitas dan sektor ekonomi:

The original financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**11. LOANS AND SHARIA RECEIVABLES (continued)**

g. Other significant information (continued)

xv. Syndicated loans represent loans provided to customers under syndication agreements with other banks. As of December 31, 2019 and 2018, the Bank's share as a co-lender in syndicated loans is 7.03% and 6.00% (unaudited) for each, respectively, of the total syndicated loans.

xvi. Restructured loans and sharia financing/receivables by collectibility and economic sector:

	31 Desember/December 31, 2019					
	Lancar/ Current	Dalam perhatian khusus/ Special mention	Kurang lancar/ Substandard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	Total
Perumahan	8,510,874	10,075,429	1,372,947	757,929	2,565,026	23,282,205
Konstruksi	958,367	310,536	296,855	72,980	380,382	2,019,120
Perdagangan, restoran dan hotel	35,519	294,772	226,666	53,591	101,124	711,672
Jasa usaha	329,073	71,600	34,170	9,662	225,054	669,559
Listrik, gas dan air	5,089	-	-	-	2,381	7,470
Jasa-jasa sosial	46,518	19,897	-	2,255	32,687	101,357
Manufaktur	2,575	2,937	-	636	24,994	31,142
Pertambangan	6,849	7,176	9,569	-	5,851	29,445
Transportasi, pergudangan dan komunikasi	-	15,187	-	2,983	26,118	44,288
Pertanian	-	-	494	-	543	543
Lain-lain <sup>1)</sup>	13,090	5,706	28	-	4,966	24,284
<b>Total</b>	<b>9,907,954</b>	<b>10,803,240</b>	<b>1,940,701</b>	<b>900,064</b>	<b>3,369,126</b>	<b>26,921,085</b>

	31 Desember/December 31, 2018					
	Lancar/ Current	Dalam perhatian khusus/ Special mention	Kurang lancar/ Substandard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	Total
Perumahan	8,567,715	7,866,991	390,958	256,270	1,189,555	18,271,489
Konstruksi	565,961	300,253	12,081	24,146	313,896	1,216,337
Perdagangan, restoran dan hotel	140,702	518,159	41,852	-	86,214	786,927
Jasa usaha	225,221	89,258	6,784	13,999	194,392	529,654
Listrik, gas dan air	8,029	2,895	-	-	-	10,924
Jasa-jasa sosial	59,431	19,236	-	5,664	19,706	104,037
Manufaktur	11,044	16,400	-	3,943	4,941	36,328
Pertambangan	54,064	2,516	-	-	8,247	64,827
Transportasi, pergudangan dan komunikasi	1,323	37,317	-	-	3,260	41,800
Pertanian	-	873	-	-	9,377	10,250
Lain-lain <sup>1)</sup>	5,103	16,373	572	975	8,659	31,682
<b>Total</b>	<b>9,638,593</b>	<b>8,870,271</b>	<b>452,247</b>	<b>304,997</b>	<b>1,838,247</b>	<b>21,104,355</b>

<sup>1)</sup> Terdiri dari rumah tangga dan sektor ekonomi lainnya

<sup>1)</sup> Consists of household and other economic sectors

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**11. KREDIT YANG DIBERIKAN DAN PEMBIAYAAN/  
PIUTANG SYARIAH (lanjutan)**

g. Informasi pokok lainnya (lanjutan)

- xvi. Kredit dan pembiayaan/piutang syariah yang direstrukturisasi berdasarkan kolektibilitas dan sektor ekonomi: (lanjutan)

Skema restrukturisasi yang disepakati oleh Bank dan debitur meliputi antara lain penjadwalan ulang pembayaran pokok kredit dan bunga, pembebasan tunggakan bunga, penurunan suku bunga, penambahan fasilitas kredit, novasi dan lain-lain.

Dalam menerapkan kolektibilitas kredit dan pembiayaan/piutang syariah, Bank telah menerapkan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK) Nomor 45/POJK.03/2017 tanggal 12 Juli 2017 tentang Perlakuan Khusus terhadap Kredit atau Pembiayaan Bank Bagi Daerah Tertentu di Indonesia yang Terkena Bencana Alam terhadap debitur-debitur yang terkena dampak bencana alam.

- xvii. Kredit yang telah dihapus bukukan oleh Bank dicatat sebagai kredit ekstra-komtabel di dalam rekening administratif.

- xviii. Jumlah minimum cadangan kerugian penurunan nilai kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah, yang wajib dibentuk sesuai dengan ketentuan Otoritas Jasa Keuangan adalah sebesar Rp7.400.201 dan Rp4.854.997, masing-masing pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018.

Manajemen berpendapat bahwa jumlah cadangan kerugian penurunan nilai kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah yang dibentuk telah memadai.

- h. Informasi mengenai klasifikasi aset keuangan yang mengalami penurunan nilai dan tidak mengalami penurunan nilai dan kualitas kredit diungkapkan pada Catatan 47.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**11. LOANS AND SHARIA RECEIVABLES (continued)**

g. Other significant information (continued)

- xvi. Restructured loans and sharia financing/receivables by collectibility and economic sector: (continued)

*Restructured loans scheme agreed by the Bank and its debtors include loans principal and interest rescheduling, overdue interest exemption, reduction of interest rates, additional loan facilities, novation and others.*

*In determining collectability for loans and sharia financing/receivables, the Bank has implemented the Financial Services Authority Regulation (POJK) No. 45/POJK.03/2017 dated July 12, 2017 concerning Special Treatment of Bank Credit or Financing for Certain Areas in Indonesia Affected by Natural Disasters for debtors affected by disasters natural.*

- xvii. The loans written-off by Bank are recorded as extra-comptable in the administrative account.

- xviii. Minimum allowance for impairment losses for loans and sharia financing receivables required by Financial Service Authority amounted to Rp7,400,201 and Rp4,854,997 as of December 31, 2019 and 2018, respectively.

**Commented [NN2]: Take out?**

*Management believes that the amount of allowance for impairment losses on the loans and sharia financing/receivables is adequate.*

- h. Information with respect to classification of impaired and not impaired and credit quality financial assets are disclosed in Note 47.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
*As of December 31, 2019*  
*and for the Year Then Ended*  
*(Expressed in millions of Rupiah,*  
*unless otherwise stated)*

## 12. TAGIHAN AKSEPTASI

Rincian tagihan akseptasi kepada nasabah adalah sebagai berikut:

a. Berdasarkan Jenis dan Mata Uang

	<i>31 Desember/ December 31, 2019</i>	<i>31 Desember/ December 31, 2018</i>	
<i>Rupiah</i>			<i>Rupiah</i>
<i>Pihak Berelasi</i>			<i>Related Parties</i>
Surat Kredit Berdokumen Dalam Negeri (SKBDN)	487.052	528.148	Domestic Document Letter of Credit
<b>Total</b>	<b>487.052</b>	<b>528.148</b>	<b>Total</b>

b. Berdasarkan Kolektibilitas

Pada tanggal-tanggal 31 Desember 2019 dan Desember 2018, semua tagihan akseptasi diklasifikasikan sebagai lancar.

c. Berdasarkan Jangka Waktu

	<i>31 Desember/ December 31, 2019</i>	<i>31 Desember/ December 31, 2018</i>	
≤ 1 bulan	142.780	-	≤ 1 month
> 1 bulan - 3 bulan	65.159	362.388	> 1 month - 3 months
> 3 bulan - 1 tahun	279.113	165.760	> 3 months - 1 year
<b>Total</b>	<b>487.052</b>	<b>528.148</b>	<b>Total</b>

Bank melakukan penilaian atas penurunan nilai tagihan akseptasi secara individual dengan adanya bukti obyektif penurunan nilai.

Manajemen berpendapat bahwa jumlah cadangan kerugian penurunan nilai tidak diperlukan pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, karena Manajemen berkeyakinan bahwa tagihan akseptasi dapat ditagih.

## 12. ACCEPTANCES RECEIVABLE

*The details of acceptances receivable from customers are as follows:*

a. *By Type and Currency*

*Rupiah*  
*Related Parties*  
*Domestic Document*  
*Letter of Credit*

**Total**

b. *By Collectibility*

*All acceptances receivable were classified as current as of December 31, 2019 and December 31, 2018.*

c. *By Period*

*≤ 1 month*  
*> 1 month - 3 months*  
*> 3 months - 1 year*

**Total**

*The Bank assessed acceptance receivables individually for impairment based on whether an objective evidence of impairment exists.*

*Management believes that no allowance for impairment losses is necessary as of December 31, 2019 and 2018, because Management believes that acceptances receivable are fully collectible.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

### 13. PENYERTAAN SAHAM

Rincian penyertaan saham adalah sebagai berikut

### 13. INVESTMENT IN SHARES

*The details of investment in shares are as follows:*

31 Desember/December 31, 2019 and 2018				
Nama Perusahaan	Jenis usaha/ Type of business	Percentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Nilai tercatat/ Carrying value	Company name
PT Berlian Laju Tengker Tbk Cadangan kerugian penurunan nilai	Jasa perlayaran angkutan laut/ Marine transportation service	0,01%	270 (270)	PT Berlian Laju Tengker Tbk Allowances for impairment losses
<b>Netto</b>			<b>Net</b>	

Perubahan cadangan kerugian penurunan nilai penyertaan saham adalah sebagai berikut:

	31 Desember/ December 31, 2019	31 Desember/ December 31, 2018	
Saldo awal	270	270	<i>Beginning balance</i>
Penyisihan kerugian penurunan nilai selama tahun berjalan (Catatan 34)			<i>Provision for impairment losses during the year (Note 34)</i>
<b>Total</b>	<b>270</b>	<b>270</b>	<b>Total</b>

Manajemen berpendapat bahwa jumlah cadangan kerugian penurunan nilai atas penyertaan saham yang dibentuk telah memadai.

*The movements in the allowance for impairment losses on investment in shares are as follows:*

*Management believes that the allowance for impairment losses provided on investment in shares is adequate.*

Informasi mengenai klasifikasi aset keuangan yang mengalami penurunan nilai dan tidak mengalami penurunan nilai diungkapkan pada Catatan 47.

*Information with respect to classification of impaired and not impaired of financial assets are disclosed in Note 47.*

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**14. ASET TETAP**

Akun ini terdiri dari:

**14. PREMISES AND EQUIPMENT**

*This account consists of:*

**31 Desember/December 31, 2019**

	<b>Saldo Awal/ Beginning Balance</b>	<b>Penambahan/ Reklasifikasi<sup>*)</sup>/ Additions/ Reclassifications<sup>**)</sup></b>	<b>Pengurangan/ Reklasifikasi/ Deductions/ Reclassifications</b>	<b>Saldo Akhir/ Ending Balance</b>	<b>Cost/evaluation value</b>
<b>Biaya/nilai revaluasi</b>					
Tanah	3.628.606	341.786	-	3.970.392	<i>Land</i>
Bangunan	1.498.583	9.307	3	1.507.887	<i>Buildings</i>
Peralatan kantor dan kendaraan bermotor	2.265.131	284.679	4.729	2.545.081	<i>Office furniture, fixtures and motor vehicle</i>
	7.392.320	635.772	4.732	8.023.360	
<b>Aset dalam penyelesaian</b>	19.206	65.824	304	84.726	<i>Constructions in progress</i>
	7.411.526	701.596	5.036	8.108.086	
<b>Akumulasi Penyusutan</b>					<i>Accumulated Depreciation</i>
Bangunan	565.012	72.293	181	637.124	<i>Buildings</i>
Peralatan kantor dan kendaraan bermotor	1.828.820	241.940	456	2.070.304	<i>Office furniture, fixtures and motor vehicles</i>
	2.393.832	314.233	637	2.707.428	
<b>Nilai Buku Neto</b>	<b>5.017.694</b>			<b>5.400.658</b>	<i>Net Book Value</i>

**31 Desember/December 31, 2018**

	<b>Saldo Awal/ Beginning Balance</b>	<b>Penambahan/ Reklasifikasi<sup>*)</sup>/ Additions/ Reclassifications<sup>**)</sup></b>	<b>Pengurangan/ Reklasifikasi/ Deductions/ Reclassifications</b>	<b>Saldo Akhir<sup>*)</sup>/ Ending Balance<sup>**)</sup></b>	<b>Cost/evaluation value</b>
<b>Biaya/nilai revaluasi</b>					
Tanah	3.579.953	48.653	-	3.628.606	<i>Land</i>
Bangunan	1.354.709	226.217	82.343	1.498.583	<i>Buildings</i>
Peralatan kantor dan kendaraan bermotor	1.946.112	321.990	2.971	2.265.131	<i>Office furniture, fixtures and motor vehicle</i>
	6.880.774	596.860	85.314	7.392.320	
<b>Aset dalam penyelesaian</b>	60.159	180.234	221.187	19.206	<i>Constructions in progress</i>
	6.940.933	777.094	306.501	7.411.526	
<b>Akumulasi Penyusutan</b>					<i>Accumulated Depreciation</i>
Bangunan	500.796	64.997	781	565.012	<i>Buildings</i>
Peralatan kantor dan kendaraan bermotor	1.602.818	228.051	2.049	1.828.820	<i>Office furniture, fixtures and motor vehicles</i>
	2.103.614	293.048	2.830	2.393.832	
<b>Nilai Buku Neto</b>	<b>4.837.319</b>			<b>5.017.694</b>	<i>Net Book Value</i>

<sup>\*)</sup> Termasuk reklasifikasi dari aset lain-lain dengan nilai perolehan dan akumulasi deprestasi masing-masing sebesar Rp29.164.

<sup>\*\*) Termasuk dalam penambahan aset tetap adalah surplus revaluasi atas tanah sebesar Rp3.042.739 yang dibukukan oleh Bank pada tanggal 13 Juni 2016.</sup>

<sup>\*\*\*)</sup> Termasuk dalam penambahan aset tetap adalah surplus revaluasi atas tanah sebesar Rp334.731 yang dibukukan oleh Bank pada tanggal 31 Desember 2019.

<sup>\*)</sup> Included reclassification from other assets which consist of cost and accumulated depreciation amounted to Rp29,164, respectively.

<sup>\*\*) Included in additions of premises and equipment is gain on revaluation of land amounted to Rp3.042,739, recorded by Bank on June 13, 2016.</sup>

<sup>\*\*\*)</sup> Included in additions of premises and equipment is gain on revaluation of land amounted to Rp334,731, recorded by Bank on December 31, 2019.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**14. ASET TETAP (lanjutan)**

Jumlah penyusutan aset tetap yang dibebankan pada periode yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 masing-masing sebesar **Rp314.232** dan Rp263.884 (Catatan 35).

Nilai tercatat bruto dari aset tetap yang telah didepresiasi penuh oleh Bank namun masih digunakan masing-masing adalah sebesar Rp1.551.685 dan Rp625.279 pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018.

Hak atas tanah terdiri dari hak milik dan hak guna bangunan. Manajemen berpendapat bahwa jangka waktu hak atas tanah dapat diperbarui atau diperpanjang kembali.

Bank telah mengasuransikan aset tetap kecuali tanah untuk menutup kemungkinan kerugian terhadap risiko kebakaran dan pencurian kepada PT Asuransi Bina Griya (pihak berelasi) pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 masing-masing sebesar Rp 4.451.320 dan Rp2.894.763.

Persentase tingkat penyelesaian aset dalam penyelesaian pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 berkisar antara **60%** sampai dengan **92%** (tidak diaudit).

Penilaian atas tanah di tahun 2016 dilakukan oleh penilai independen eksternal KJPP Immanuel, Johnny, dan Rekan melalui laporannya pada tanggal 19 April 2016. Bank melakukan penilaian kembali atas tanah yang dimiliki di tahun 2019 yang dilakukan oleh penilai independen eksternal KJPP Agus, Ali, Firdaus dan Rekan dengan laporan tertanggal 22 Oktober 2019. Penilaian dilakukan sesuai dengan dan tunduk kepada ketentuan-ketentuan dari Kode Etik Penilai Indonesia (KEPI) dan Standar Penilaian Indonesia serta Peraturan No. VIII.C.4 tentang Pedoman Penilaian dan Penyajian Laporan Penilaian di Pasar Modal, ditentukan berdasarkan transaksi pasar terkini dan dilakukan dengan ketentuan-ketentuan yang lazim dan menggunakan pendekatan penilaian.

Dalam pengukuran nilai wajar tanah, Penilai Independen memperhitungkan kemampuan peserta pasar untuk menghasilkan manfaat ekonomi dengan penggunaan tertinggi dan terbaik atas aset atau dengan menjual aset ke peserta pasar lain yang akan menggunakan aset pada kondisi tertinggi dan penggunaan terbaik. Metode penilaian yang digunakan oleh Penilai Independen adalah pendekatan pasar.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**14. PREMISES AND EQUIPMENT (continued)**

*Depreciation of premises and equipment charged to operations amounted to **Rp314.232** and Rp263,884, for the year ended December 31, 2019 and 2018, respectively (Note 35).*

*The gross carrying amount of the Bank's fully depreciated premises and equipment that are still in use amounted to Rp1,551,685 and Rp625,279 as of December 31, 2019 and 2018, respectively.*

*Landrights consist of ownership rights and rights to use. Management has the opinion that the terms of the landrights can be renewed or extended upon their expiration.*

*The Bank insured its premises and equipment from losses due to risks of fire and theft to PT Asuransi Bina Griya (related party) on date December 31, 2019 and 2018 amounted to Rp 4,451,320 and Rp2,894,763, respectively.*

*The percentage of completion of the constructions in progress as of December 31, 2019 and 2018, is approximately **60%** and to **92%** (unaudited).*

*The valuations of land in 2016 were performed by an external independent appraiser KJPP Immanuel, Johnny, dan Rekan through its report dated April 19, 2016. The bank revalued its land in 2019 which was done by an external independent appraiser KJPP Agus, Ali, Firdaus and Partners with its report dated October 22, 2019. Appraisals are performed based on Indonesian Appraisers Ethics Code and Indonesian Appraise Standards, and regulation No. VIII.C.4 concerning the guidance on valuation and presentation for the appraisal report on the capital market based on references from recent market transactions and ensue within the clause.*

*In the fair value measurement of the land, the Independent Appraisers takes into account a market participant's ability to generate economic benefits by using the assets in its highest and best use or by selling it to another market participant that would use the asset in its highest and best use. The valuation method used by the Independent Appraiser is market approach.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**14. ASET TETAP (lanjutan)**

Informasi mengenai penilaian kembali aset tetap untuk kelompok aset tanah yang dilakukan Bank tahun 2016 dan 2019 adalah sebagai berikut:

**31 Desember/December 31, 2019**

	<b>Nilai Buku sebelum Revaluasi/ Carrying Amount Before Revaluation</b>	<b>Nilai Buku setelah Revaluasi/ Carrying Amount after Revaluation</b>	<b>Keuntungan/(Kerugian) Revaluasi/ Gain/(Loss) on Revaluation</b>	
Tanah	3.635.660	3.970.391	334.731	<i>Land</i>

**31 Desember/December 31, 2016**

	<b>Nilai Buku sebelum Revaluasi/ Carrying Amount Before Revaluation</b>	<b>Nilai Buku setelah Revaluasi/ Carrying Amount after Revaluation</b>	<b>Keuntungan/(Kerugian) Revaluasi/ Gain/(Loss) on Revaluation</b>	
Tanah	537.559	3.580.298	3.042.739	<i>Land</i>

Kenaikan nilai tercatat yang timbul dari revaluasi pada tahun 2019 dan 2016, dicatat sebagai "Surplus Revaluasi Aset Tetap", dan disajikan dalam penghasilan komprehensif lain sebesar masing-masing Rp334.731 dan Rp3.042.739.

Penilaian kembali tanah untuk tujuan perpajakan dilakukan setelah mendapatkan persetujuan dari Direktorat Jenderal Pajak dengan Surat Keputusan No. KEP-435/WPJ.19/2016 tanggal 8 Juni 2016. Jumlah pajak yang telah dibayar oleh Bank sehubungan penilaian kembali tersebut adalah sebesar Rp75.748.

Jika tanah dicatat sebesar harga perolehan, maka pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 adalah sebesar Rp927.653 dan Rp585.867.

Nilai wajar atas tanah termasuk pada hirarki nilai wajar level 3.

Tidak ada aset tetap yang dimiliki Bank yang dijadikan jaminan pada tanggal-tanggal 31 Desember 2019 dan 2018.

Manajemen berpendapat bahwa tidak terdapat penurunan nilai aset tetap dan jumlah nilai pertanggungan asuransi cukup untuk menutup risiko kerugian yang mungkin timbul atas aset tetap pada tanggal-tanggal 31 Desember 2019 dan 2018.

**14. PREMISES AND EQUIPMENT (continued)**

*Information on the revaluation of land performed by Bank are as follows:*

*Increase in the carrying amount arising from revaluation in 2019 and 2016, is recorded in "Fixed Asset Revaluation Surplus" and presented in other comprehensive income amounted to Rp334,731 and Rp3.042,739, respectively.*

*Revaluation of land for tax purposes is performed after the approval from Directorate General of Tax through its letter No. KEP-435/WPJ.19/2016 dated June 8, 2016. The amount of tax which has been paid by the Bank in relation with the revaluation was amounting to Rp75,748.*

*If land is recorded at historical cost basis, the amount as of December 31, 2019 and 2018, would be Rp927,653 and Rp585,867.*

*The fair value of land included in the fair value hierarchy as level 3.*

*As of December 31, 2019 and 2018, there are no fixed assets owned by the Bank which are pledged as collateral.*

*Management believes that there is no impairment in value of premises and equipments and the amount of insurance coverage is adequate to cover the risk of loss that may arise on the premises and equipments as of December 31, 2019 and 2018.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**15. BUNGA YANG MASIH AKAN DITERIMA**

Akun ini terdiri dari:

	31 Desember/ December 31, 2019	31 Desember/ December 31, 2018	
Kredit yang diberikan	3.077.639	2.859.189	Loans
Obligasi pemerintah	89.554	77.753	Government bonds
Efek-efek dan penempatan pada bank lain	43.579	22.560	Securities and placement with other Banks
<b>Total</b>	<b>3.210.772</b>	<b>2.959.502</b>	<b>Total</b>

**16. ASET LAIN-LAIN**

Akun ini terdiri dari:

	31 Desember/ December 31, 2019	31 Desember/ December 31, 2018	
Pihak ketiga			Third party
Tagihan kepada pihak ketiga	920.408	1.100.960	Third party receivables
Biaya dibayar di muka	803.479	730.817	Prepaid expenses
Beban yang ditangguhkan untuk pinjaman karyawan (Catatan 11g)	288.899	174.336	Deferred expense for employee loan (Note 11g)
Agunan yang diambil alih	77.591	77.591	Foreclosed collateral
Uang muka pajak (Catatan 39)	402.428	409.138	Prepaid taxes (Note 39)
Lainnya	107.392	223.079	Others
<b>Total</b>	<b>2.600.197</b>	<b>2.715.921</b>	<b>Total</b>

Tagihan kepada pihak ketiga merupakan tagihan kepada nasabah dan pihak lainnya seperti tagihan kepada Pemerintah Republik Indonesia (Perumpera), tagihan kepada PT Pos Indonesia (Persero) sehubungan dengan kerja sama penyelenggaraan Tabungan Batara Kantor Pos, serta tagihan kepada PT Artajasa terkait dengan transaksi ATM Bersama, PT Finnet Indonesia atas transaksi ATM Link, PT Alto Network atas transaksi ATM Alto, dan PT Rintis Sejahtera atas transaksi ATM Prima.

Rincian biaya dibayar dimuka terutama terdiri dari biaya sewa dan biaya pemeliharaan gedung dan peralatan kantor.

Berdasarkan surat Kementerian Pekerjaan Umum dan Perumahan Rakyat No. UM.01.03-Dp/374 tanggal 23 Desember 2016, tagihan Fasilitas Likuiditas Pembiayaan Perumahan (FLPP) dari Bank atas KPR Sejahtera FLPP tahun 2015 dikonversi menjadi subsidi bunga. Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, tagihan Bank kepada Pemerintah Republik Indonesia terkait transaksi tersebut masing-masing sebesar Rp126.368 dan Rp108.829 yang termasuk dalam tagihan kepada pihak ketiga.

**15. INTERESTS RECEIVABLE**

*This account consists of:*

**16. OTHER ASSETS**

*This account consists of:*

*Third party receivables represent receivables from customers and other parties such as the receivables from the Government of the Republic of Indonesia, (Perumpera) receivables from PT Pos Indonesia (Persero) regarding collaboration on holding Tabungan Batara Kantor Pos, and receivables from PT Artajasa arising from transactions with ATM Bersama, receivables from PT Finnet Indonesia arising from ATM Link's transactions, receivables from PT Alto Network arising from transaction with ATM Alto, and receivables from PT Rintis Sejahtera arising from transaction with ATM Prima.*

*Details of prepaid expenses consist mainly of rent expenses and building and office furnitures maintenance expenses.*

*Based on a letter from the Ministry of Public Works and Public Housing No. UM.01.03-Dp/374 dated December 23, 2016, the Bank's FLPP receivable from KPR Sejahtera FLPP 2015 was converted to interest subsidy. On December 31, 2019 and 2018, the Bank's receivable from the Government of the Republic of Indonesia on such transactions amounted to Rp126,368 and Rp108,829, respectively, which are included in Third Party Receivables.*

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**17. LIABILITAS SEGERA**

Akun ini terdiri dari:

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	
Kewajiban kepada pihak ketiga Hutang pajak	1.742.653	1.983.330	<i>Third party payables</i>
Pajak penghasilan			<i>Taxes payable</i>
Pasal 29 (Catatan 39)	1.679	3.425	Income tax
Pasal 4 ayat (2)	153.872	134.445	Article 29 (Note 39)
Pajak pertambahan nilai	4.467	9.607	Article (4) paragraph 2
Pasal 21	29.586	47.117	Value added tax
Bagi hasil yang belum dibagikan	35.472	44.622	Article 21
Deposito berjangka jatuh tempo	17.284	62.874	<i>Undistributed profit sharing</i>
Bunga atas deposito berjangka yang belum diambil nasabah	7.763	1.677	<i>Matured time deposits</i>
Lainnya	6.407	14.833	<i>Interest on time deposits which has not yet collected by customers</i>
<b>Total</b>	<b>1.999.183</b>	<b>2.301.930</b>	<i>Others</i>
			<b>Total</b>

**18. GIRO**

Akun ini terdiri dari:

	<b>31 Desember/December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/December 31, 2018</b>	
Jumlah nominal mata uang asing/ Notional amount in foreign currencies (angka penuh/ full amount)			<i>Jumlah nominal mata uang asing/ Notional amount in foreign currencies (angka penuh/ full amount)</i>
	<i>Ekuivalen/ Equivalent Rupiah</i>	<i>Ekuivalen/ Equivalent Rupiah</i>	
Pihak ketiga Rupiah Dolar Amerika Serikat	471.512	10.494.469 6.546	19.076.586 12.199
		848.351	19.088.785
	10.501.015		
Pihak berelasi (Catatan 44) Rupiah Dolar Amerika Serikat	37.961	40.199.584 527	37.366.188 69
		4.802	37.366.257
	40.200.111		
<b>Total</b>	<b>50.701.126</b>	<b>56.455.042</b>	<i>Third parties</i> <i>Rupiah</i> <i>United States Dollar</i>
			<i>Related parties (Note 44)</i> <i>Rupiah</i> <i>United States Dollar</i>
			<b>Total</b>

Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, saldo giro termasuk giro yang didasarkan pada prinsip perbankan syariah adalah masing-masing sebesar Rp2.593.010 dan Rp2.781.854.

Tingkat suku bunga rata-rata untuk giro Rupiah adalah sebesar 1,89% dan 1,84% masing-masing tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, dan tingkat suku bunga rata-rata untuk giro Dolar Amerika Serikat adalah sebesar 0,00% dan 0,02% untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018.

*As of December 31, 2019 and 2018, demand deposits balance include deposits based on sharia banking principles amounted to Rp2,593,010 and Rp2,781,854, respectively.*

*The average annual interest rates for Rupiah demand deposits are 1.89% and 1.84% for the year ended December 31, 2019 and 2018, respectively, and for United States Dollar denominated demand deposits are 0.00% and 0.02% for the year ended December 31, 2019 and 2018, respectively.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**18. GIRO (lanjutan)**

Giro yang digunakan sebagai jaminan atas fasilitas kredit yang diberikan oleh Bank pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 masing-masing sebesar Rp1.519.442 dan Rp160.511 (Catatan 11).

Dana Syirkah Temporer - Giro Mudharabah

a. Berdasarkan jenis produk

	31 Desember/ December 31, 2019	31 Desember/ December 31, 2018	
Giro BTN Prima iB	1.414.712	1.594.272	<i>Giro BTN Prima iB</i>
<b>Total</b>	<b>1.414.712</b>	<b>1.594.272</b>	<b>Total</b>

b. Berdasarkan hubungan

	31 Desember/ December 31, 2019	31 Desember/ December 31, 2018	
Pihak Ketiga	826.682	1.059.570	<i>Third Parties</i>
Pihak Berelasi (Catatan 44)	588.030	534.702	<i>Related Party (Note 44)</i>
<b>Total</b>	<b>1.414.712</b>	<b>1.594.272</b>	<b>Total</b>

*Nisbah* dan tingkat bagi hasil rata-rata untuk giro Mudharabah untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2019 dan 2018 adalah sebagai berikut:

	2019		
	Nisbah (%)/ Ratio (%)	Tingkat bagi hasil (%)/ Profit sharing rate (%)	
Giro Mudharabah	14 : 86	1,57	<i>Mudharabah current accounts</i>

  

	2018		
	Nisbah (%)/ Ratio (%)	Tingkat bagi hasil (%)/ Profit sharing rate (%)	
Giro Mudharabah	14 : 86	1,50	<i>Mudharabah current accounts</i>

Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 tidak terdapat giro mudharabah yang dijadikan jaminan.

*The average rate of ratio and profit sharing for Mudharabah current accounts for the year ended December 31, 2019 and 2018 are as follows:*

*Mudharabah current accounts*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**19. TABUNGAN**

	<b>31 Desember/December 31, 2019</b>
Jumlah nosional mata uang asing/ Notional amount in foreign currencies (angka penuh/full amount)	Ekuivalen/ Equivalent Rupiah
<b>Rupiah</b>	
Tabungan Batara	41.426.261
Tabungan Batara Wadiah	789.889
	<b>42.216.150</b>
<b>Dolar Amerika Serikat</b>	
Tabungan Batara	3.984.344
<b>Dolar Singapura</b>	
Tabungan Batara	323.318
<b>Total</b>	<b>42.274.798</b>

**19. SAVINGS DEPOSITS**

	<b>31 Desember/December 31, 2018</b>
Jumlah nosional mata uang asing/ Notional amount in foreign currencies (angka penuh/full amount)	Ekuivalen/ Equivalent Rupiah
<b>Rupiah</b>	
	Batara saving deposits
Tabungan Batara	38.322.138
Wadiah	766.324
	<b>39.088.462</b>
<b>United States Dollar</b>	
Tabungan Batara	26.234
<b>Singapore Dollar</b>	
Tabungan Batara	28.701
<b>Total</b>	<b>39.117.163</b>

Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, saldo tabungan termasuk tabungan yang didasarkan pada prinsip perbankan syariah masing-masing sebesar Rp789.889 dan Rp766.324.

Tingkat suku bunga rata-rata untuk tabungan rupiah sebesar 4,17% dan 3,75% masing-masing untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018. Tingkat suku bunga rata-rata untuk tabungan valas sebesar 0,30% dan 0,39% masing-masing untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018.

Tabungan yang digunakan sebagai jaminan atas fasilitas kredit yang diberikan oleh Bank pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 masing-masing sebesar Rp343.370 dan Rp1.423.373 (Catatan 11).

Tabungan Batara dan wadiah dari pihak-pihak berelasi pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 masing-masing sebesar Rp272.851 dan Rp359.710 (Catatan 44).

*As of December 31, 2019 and 2018, savings deposits balance include savings deposits based on sharia banking principles amounted to Rp789,889 and Rp766,324.*

*The average annual interest rates for rupiah savings deposits are 4.17% and 3.75%, for the year ended December 31, 2019 and 2018, respectively. The average annual interest rates for foreign currencies savings deposits are 0.30% and 0.39%, for the year ended December 31, 2019 and 2018, respectively.*

*Savings deposits amounted to Rp343,370 and Rp1,423,373 as of December 31, 2019 and 2018, respectively, are pledged as collateral for loans provided by the Bank to its customers (Note 11).*

*As of December 31, 2019 and 2018, Batara and wadiah savings deposits from depositors who are related parties of the Bank amounted to Rp272,851 and Rp359,710, respectively (Note 44).*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
 Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
 Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
 (Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
 kecuali dinyatakan lain)

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
*As of December 31, 2019*  
*and for the Year Then Ended*  
*(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)*

**19. TABUNGAN (lanjutan)**

Dana Syirkah Temporer - Tabungan Mudharabah

a. Berdasarkan jenis produk

	<i>31 Desember/ December 31, 2019</i>	<i>31 Desember/ December 31, 2018</i>	
Rupiah			<i>Rupiah</i>
Tabungan BTN Prima iB	3.166.824	2.664.925	Tabungan BTN Prima iB
Tabungan BTN Haji & Umroh iB	191.923	92.296	Tabungan BTN Haji & Umroh iB
Tabungan Qurban BTN iB	2.588	2.147	Tabungan Qurban BTN iB
Tabungan BTN Emas iB	1.591	701	Tabungan BTN Emas iB
<b>Total</b>	<b>3.362.926</b>	<b>2.760.069</b>	<b>Total</b>

b. Berdasarkan hubungan

	<i>31 Desember/ December 31, 2019</i>	<i>31 Desember/ December 31, 2018</i>	
Pihak Ketiga			<i>Third Parties</i>
Pihak Berelasi (Catatan 44)	3.226.349	2.675.780	Related Party (Note 44)
<b>Total</b>	<b>3.362.926</b>	<b>2.760.069</b>	<b>Total</b>

Tabungan Mudharabah merupakan simpanan dana pihak lain yang mendapatkan imbalan bagi hasil dari pendapatan Bank atas penggunaan dana tersebut dengan *nisbah* yang ditetapkan dan disetujui sebelumnya.

**19. SAVINGS DEPOSITS (continued)**

Temporary Syirkah Funds – Mudharabah Savings Deposits

a. *By product*

<i>Tabungan BTN Prima iB</i>	<i>Tabungan BTN Haji &amp; Umroh iB</i>
<i>Tabungan Qurban BTN iB</i>	<i>Tabungan BTN Emas iB</i>

**Total**

b. *By relationship*

<i>Third Parties</i>	<i>Related Party (Note 44)</i>
----------------------	--------------------------------

**Total**

*Mudharabah savings deposits represent deposits from third parties who receive a share in the revenue derived by the Bank from the use of such funds based on a pre-determined and pre-agreed ratio.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
 Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
 Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
 (Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
 kecuali dinyatakan lain)

**19. TABUNGAN (lanjutan)**

**Dana Syirkah Temporer - Tabungan Mudharabah  
 (lanjutan)**

Nisbah dan tingkat bagi hasil rata-rata untuk tabungan Mudharabah untuk periode dan tahun yang berakhir pada 31 Desember 2019 dan 2018 adalah sebagai berikut:

	2019	
	Nisbah (%)/ Ratio (%)	Tingkat bagi hasil (%)/ Profit sharing rate (%)
Tabungan BTN Prima iB	25 : 75	2,80
Tabungan BTN Haji & Umroh iB	15,50 : 84,50	1,73
Tabungan Qurban BTN iB	15,50 : 84,50	1,73
Tabungan BTN Emas iB	25 : 75	2,80

  

	2018	
	Nisbah (%)/ Ratio (%)	Tingkat bagi hasil (%)/ Profit sharing rate (%)
Tabungan BTN Prima iB	25 : 75	2,67
Tabungan BTN Haji & Umroh iB	15,50 : 84,50	1,66
Tabungan Qurban BTN iB	15,50 : 84,50	1,66
Tabungan BTN Emas iB	25 : 75	2,67

Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 tidak terdapat tabungan mudharabah yang dijadikan jaminan.

**20. DEPOSITO BERJANGKA**

a. Tingkat suku bunga rata-rata per tahun untuk deposito berjangka adalah sebagai berikut:

	2019	2018	
	Rupiah	Rupiah	Rupiah
1 bulan	5,39%	5,36%	1 month
3 bulan	5,60%	5,46%	3 months
6 bulan	5,52%	5,58%	6 months
12 bulan	5,58%	5,39%	12 months
24 bulan	5,88%	5,77%	24 months
Dolar Amerika Serikat	3,47%	0,76%	United States Dollar

The original financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
 As of December 31, 2019  
 and for the Year Then Ended  
 (Expressed in millions of Rupiah,  
 unless otherwise stated)

**19. SAVINGS DEPOSITS (continued)**

**Temporary Syirkah Funds - Mudharabah Savings Deposits (continued)**

The average rate of ratio and profit sharing for Mudharabah savings deposits for the period and year ended 31 December 2019 and 2018 are as follows:

As of December 31, 2019 and 2018, there are no mudharabah saving deposits which are pledged as collateral.

**20. TIME DEPOSITS**

a. Average annual interest rates for time deposits are as follows:

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

The original financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**20. DEPOSITO BERJANGKA (lanjutan)**

- b. Rincian deposito berjangka berdasarkan mata uang dan jangka waktu kontrak:

	<b>31 Desember/December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/December 31, 2018</b>	
	Jumlah nosisional mata uang asing/ Notional amount in foreign currencies (angka penuh/ full amount)	Ekuivalen/ Equivalent Rupiah	Rupiah
<b>Rupiah</b>			
1 bulan	44.872.614	56.863.504	1 month
3 bulan	39.590.353	37.997.222	3 months
6 bulan	5.460.901	5.790.978	6 months
12 bulan	3.451.974	2.163.461	12 months
24 bulan	15.216.547	9.657.257	24 months
	<hr/> 108.592.389	<hr/> 112.472.422	
<b>Dolar Amerika Serikat</b>			
1 bulan	360.247.279	180.969.246	United States Dollar
3 bulan	23.390.102	26.137.123	1 month
6 bulan	819.086	11.371	3 months
12 bulan	8.538	119	6 months
	<hr/> 5.337.336	<hr/> 808.538	12 months
<b>Dolar Singapura</b>			
3 bulan	4.211	43	Singapore Dollar
	<hr/> 43	<hr/> 4.203	3 months
<b>Total</b>	<hr/> <b>113.929.768</b>	<hr/> <b>115.462.283</b>	<b>Total</b>

- c. Rincian deposito berjangka berdasarkan mata uang dan sisa umur hingga jatuh tempo:

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	
	Rupiah	Rupiah	
<b>Rupiah</b>			
≤ 1 bulan	66.952.126	66.126.560	≤ 1 month
> 1 bulan ≤ 3 bulan	25.087.533	30.251.503	> 1 month ≤ 3 months
> 3 bulan ≤ 6 bulan	2.133.063	5.046.891	> 3 months ≤ 6 months
> 6 bulan ≤ 12 bulan	10.965.305	1.393.904	> 6 months ≤ 12 months
> 12 bulan ≤ 24 bulan	3.454.362	9.653.564	> 12 months ≤ 24 months
	<hr/> 108.592.389	<hr/> 112.472.422	
<b>Dolar Amerika Serikat</b>			
≤ 1 bulan	5.001.984	2.602.338	United States Dollar
> 1 bulan ≤ 3 bulan	323.862	375.852	≤ 1 month
> 3 bulan ≤ 6 bulan	11.371	-	> 1 month ≤ 3 months
> 6 bulan ≤ 12 bulan	119	11.627	> 3 months ≤ 6 months
	<hr/> 5.337.336	<hr/> 2.989.817	> 6 months ≤ 12 months
<b>Dolar Singapura</b>			
> 1 bulan ≤ 3 bulan	43	44	Singapore Dollar
	<hr/> 43	<hr/> 44	> 1 month ≤ 3 months
<b>Total</b>	<hr/> <b>113.929.768</b>	<hr/> <b>115.462.283</b>	<b>Total</b>

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**20. DEPOSITO BERJANGKA (lanjutan)**

Deposito berjangka yang dijadikan jaminan atas fasilitas kredit yang diberikan oleh Bank kepada konsumennya pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 masing-masing sebesar Rp1.268.569 dan Rp1.342.090 (Catatan 11).

Deposito berjangka dari pihak-pihak berelasi pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 masing-masing sebesar Rp52.648.592 dan Rp45.472.777 (Catatan 44).

**Dana Syirkah Temporer - Deposito Mudharabah**

a. Berdasarkan jangka waktu kontrak

	31 Desember/ December 31, 2019	31 Desember/ December 31, 2018		Total
1 bulan	7.563.271	8.444.297	1 month	
3 bulan	3.260.248	5.901.271	3 months	
6 bulan	795.326	67.976	6 months	
12 bulan	2.081.034	26.590	12 months	
24 bulan	22	22	24 months	
<b>Total</b>	<b>13.699.901</b>	<b>14.440.156</b>		

b. Berdasarkan sisa umur jatuh tempo

	31 Desember/ December 31, 2019	31 Desember/ December 31, 2018		Total
≤ 1 bulan	9.146.586	9.307.359	≤ 1 month	
> 1 bulan ≤ 3 bulan	2.402.492	5.073.509	> 1 month ≤ 3 months	
> 3 bulan ≤ 6 bulan	2.134.438	40.372	> 3 months ≤ 6 months	
> 6 bulan ≤ 12 bulan	16.382	18.897	> 6 months ≤ 12 months	
> 12 bulan ≤ 24 bulan	3	19	> 12 months ≤ 24 months	
<b>Total</b>	<b>13.699.901</b>	<b>14.440.156</b>		

c. Berdasarkan hubungan

	31 Desember/ December 31, 2019	31 Desember/ December 31, 2018		
Pihak Ketiga Pihak Berelasi (Catatan 44)	11.661.400	8.814.203		Third Parties Related Party (Note 44)
<b>Total</b>	<b>13.699.901</b>	<b>14.440.156</b>		<b>Total</b>

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**20. TIME DEPOSITS (continued)**

*As of December 31, 2019 and 2018, time deposits amounted to Rp1,268,569 and Rp1,342,090, respectively, are pledged as collateral for loans provided by the Bank to its customers (Note 11).*

*As of December 31, 2019 and 2018, time deposits from depositors who are related parties of the Bank amounted to Rp52,648,592 and Rp45,472,777, respectively (Note 44).*

**Temporary Syirkah Funds – Mudharabah Time Deposits**

a. By contractual period

	31 Desember/ December 31, 2019	31 Desember/ December 31, 2018		Total
1 month	8.444.297	8.444.297	1 month	
3 months	5.901.271	5.901.271	3 months	
6 months	67.976	67.976	6 months	
12 months	26.590	26.590	12 months	
24 months	22	22	24 months	
<b>Total</b>	<b>13.699.901</b>	<b>14.440.156</b>		

b. By remaining period to maturity

	31 Desember/ December 31, 2019	31 Desember/ December 31, 2018		Total
≤ 1 month	9.146.586	9.307.359	≤ 1 month	
> 1 month ≤ 3 months	2.402.492	5.073.509	> 1 month ≤ 3 months	
> 3 months ≤ 6 months	2.134.438	40.372	> 3 months ≤ 6 months	
> 6 months ≤ 12 months	16.382	18.897	> 6 months ≤ 12 months	
> 12 months ≤ 24 months	3	19	> 12 months ≤ 24 months	
<b>Total</b>	<b>13.699.901</b>	<b>14.440.156</b>		

c. By relationship

	31 Desember/ December 31, 2019	31 Desember/ December 31, 2018		
Pihak Ketiga Pihak Berelasi (Catatan 44)	11.661.400	8.814.203		Third Parties Related Party (Note 44)
<b>Total</b>	<b>13.699.901</b>	<b>14.440.156</b>		<b>Total</b>

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**20. DEPOSITO BERJANGKA (lanjutan)**

**Dana Syirkah Temporer - Deposito Mudharabah (lanjutan)**

Deposito mudharabah merupakan investasi pihak lain yang mendapatkan imbalan bagi hasil dari pendapatan atas penggunaan dana tersebut dengan nisbah yang ditetapkan dan disetujui sebelumnya.

Nisbah dan tingkat bagi hasil rata-rata untuk deposito mudharabah untuk periode dan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 adalah sebagai berikut:

	2019		2018	
	Nisbah (%)/ Ratio (%)	Tingkat bagi hasil (%)/ Profit sharing rate (%)	Nisbah (%)/ Ratio (%)	Tingkat bagi hasil (%)/ Profit sharing rate (%)
1 bulan	40 : 60	4,48	40 : 60	4,27
3 bulan	43 : 57	4,81	43 : 57	4,60
6 bulan	44 : 56	4,92	44 : 56	4,70
12 bulan	44 : 56	4,92	44 : 56	4,70
24 bulan	39 : 61	4,36	39 : 61	4,17

Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 tidak terdapat deposito mudharabah yang dijadikan jaminan.

**21. SIMPANAN DARI BANK LAIN**

Tingkat suku bunga rata-rata per tahun untuk simpanan dari bank lain adalah sebagai berikut:

	2019		2018	
	Giro	Deposito	Giro	Deposito
<i>Inter-bank call money</i>		6,06%		5,25%

Rincian simpanan dari bank lain berdasarkan sisa umur sampai dengan saat jatuh tempo adalah sebagai berikut:

	31 Desember/December 31, 2019				
	≤ 1 bulan/ month	> 1 - 3 bulan/ months	> 3 - 6 bulan/ months	> 6 - 12 bulan/ months	Total
Rupiah					<i>Rupiah</i>
Deposito	4.493.870	5.300	-	-	Time deposits
Giro	10.068	-	-	-	Demand deposits
<b>Total</b>	<b>4.503.938</b>	<b>5.300</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>Total</b>

The original financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**20. TIME DEPOSITS (continued)**

**Temporary Syirkah Funds - Mudharabah Time Deposits (continued)**

Mudharabah time deposits represent investment from other parties who receive share in the income derived from the use of such funds based on a predetermined and pre-agreed ratio.

The average rate of ratio and profit sharing for mudharabah time deposits for the period and year ended 31 December 2019 and 2018, are as follows:

	2019		2018		
	Nisbah (%)/ Ratio (%)	Tingkat bagi hasil (%)/ Profit sharing rate (%)		Nisbah (%)/ Ratio (%)	Tingkat bagi hasil (%)/ Profit sharing rate (%)
1 month	40 : 60	4,27	1 month	40 : 60	4,27
3 months	43 : 57	4,60	3 months	43 : 57	4,60
6 months	44 : 56	4,70	6 months	44 : 56	4,70
12 months	44 : 56	4,70	12 months	44 : 56	4,70
24 months	39 : 61	4,17	24 months	39 : 61	4,17

As of December 31, 2019 and 2018, there are no mudharabah time deposits which are pledged as collateral.

**21. DEPOSITS FROM OTHER BANKS**

Average annual interest rates for deposits from other banks are as follows:

	2019		2018	
	Giro	Deposito	Giro	Deposito
<i>Inter-bank call money</i>		6,06%		5,25%

Details of deposits from other banks by remaining period to maturity are as follows:

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**21. SIMPANAN DARI BANK LAIN (lanjutan)**

Rincian simpanan dari bank lain berdasarkan sisa umur sampai dengan saat jatuh tempo adalah sebagai berikut: (lanjutan)

31 Desember/December 31, 2018									
	≤ 1 bulan/ month	> 1 - 3 bulan/ months	> 3 - 6 bulan/ months	> 6 - 12 bulan/ months	Total	Rupiah	Time deposits	Demand deposits	Total
Rupiah									
Deposito	2.972.970	-	-	-	2.972.970				
Giro	19.609	-	-	-	19.609				
<b>Total</b>	<b>2.992.579</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.992.579</b>				

Simpanan dari bank lain yang termasuk pihak-pihak berelasi pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 masing-masing sebesar RpNihil (Catatan 44).

Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 tidak terdapat simpanan dari bank lain yang dijadikan jaminan.

Dana Syirkah Temporer - Simpanan Dari Bank Lain

Akun ini terdiri dari:

	31 Desember/ December 31, 2019	31 Desember/ December 31, 2018	Third Parties Rupiah
Pihak Ketiga			
Rupiah			
Deposito berjangka Mudharabah	7.870	8.060	Mudharabah Time deposits
Tabungan Mudharabah	3.299	8.857	Mudharabah Saving deposits
Giro Mudharabah	243	315	Mudharabah Current accounts
<b>Total</b>	<b>11.412</b>	<b>17.232</b>	<b>Total</b>

Simpanan bank lain berdasarkan dana syirkah temporer yang termasuk pihak-pihak berelasi pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 masing-masing sebesar RpNihil.

Tabungan dan giro Mudharabah merupakan simpanan dana pihak lain yang mendapatkan imbalan bagi hasil dari pendapatan Bank atas penggunaan dana tersebut dengan nisbah yang ditetapkan dan disetujui sebelumnya.

Deposito Mudharabah merupakan investasi pihak lain yang mendapatkan imbalan bagi hasil dari pendapatan atas penggunaan dana tersebut dengan nisbah yang ditetapkan dan disetujui sebelumnya.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**21. DEPOSITS FROM OTHER BANKS (continued)**

*Details of deposits from other banks by remaining period to maturity are as follows: (continued)*

*As of December 31, 2019 and 2018, deposits from other banks which are related parties of the Bank amounted to RpNil, respectively (Note 44).*

*As of December 31, 2019 and 2018, there are no deposits from other banks which are pledged as collateral.*

Temporary Syirkah Funds - Deposits From Other Banks

*This account consists of:*

*Deposits from other banks based on temporary syirkah funds which are related parties on the bank as of December 31, 2019 and 2018 amounted to RpNil, respectively.*

*Mudharabah savings deposits and current account represent deposits from third parties who receive a share in the revenue earned by the Bank from the use of such funds based on a pre-determined and pre-agreed ratio.*

*Mudharabah time deposits represent investment from other parties who receive share in the income derived from the use of such funds based on a predetermined and pre-agreed ratio.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**21. SIMPANAN DARI BANK LAIN (lanjutan)**

**Dana Syirkah Temporer - Simpanan Dari Bank Lain (lanjutan)**

Berdasarkan tingkat suku bunga dan bagi hasil per tahun

	<b>2019</b>	<b>2018</b>	
Giro mudharabah	1,05%	1,50%	Mudharabah demand deposits
Tabungan mudharabah	2,44%	2,67%	Mudharabah saving deposits
Deposito berjangka mudharabah	4,96%	4,27%	Mudharabah Time deposits

Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 tidak terdapat simpanan dari bank lain mudharabah yang dijadikan jaminan.

**22. EFEK-EFEK YANG DIJUAL DENGAN JANJI DIBELI KEMBALI**

Rincian efek-efek yang dijual dengan janji dibeli kembali adalah sebagai berikut:

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**21. DEPOSITS FROM OTHER BANKS (continued)**

**Temporary Syirkah Funds - Deposits From Other Banks (continued)**

*By annual interest rates and profit sharing*

**22. SECURITIES SOLD UNDER REPURCHASE AGREEMENTS**

*The details of securities sold under repurchase agreements with third parties are as follows:*

**31 Desember/December 31, 2019**

Nasabah/ Customer	Jenis Surat Berharga/ Type of Securities	Suku Bunga/ Interest rate	Nilai Nominal/ Nominal Amount	Tanggal Dimulai/ Commencement Date	Tanggal Pembelian Kembali/ Repurchase Date	Harga Pembelian Kembali/ Repurchase Price	Beban Bunga yang Belum Diamortisasi/ Unamortized Interest Expense	Nilai Tercatat/ Carrying Value
<b>Pihak ketiga/Third parties</b>								
Deutsche Bank	VR0031	SPN+1.25%	575.000	14 Januari/ January 14, 2011	23 Juli/ July 23, 2020	500.000	-	500.000
Standard Chartered Bank	VR0031	SPN+1.40%	500.000	18 Januari/ January 18, 2011	22 Juli/ July 22, 2020	435.000	-	435.000
<b>Total</b>			<b>1.075.000</b>			<b>935.000</b>		<b>935.000</b>

**31 Desember/December 31, 2018**

Nasabah/ Customer	Jenis Surat Berharga/ Type of Securities	Suku Bunga/ Interest rate	Nilai Nominal/ Nominal Amount	Tanggal Dimulai/ Commencement Date	Tanggal Pembelian Kembali/ Repurchase Date	Harga Pembelian Kembali/ Repurchase Price	Beban Bunga yang Belum Diamortisasi/ Unamortized Interest Expense	Nilai Tercatat/ Carrying Value
<b>Pihak ketiga/Third parties</b>								
Deutsche Bank	VR0031	SPN+1.25%	575.000	14 Januari/ January 14, 2011	23 Juli/ July 23, 2020	500.000	-	500.000
Standard Chartered Bank	VR0031	SPN+1.40%	500.000	18 Januari/ January 18, 2011	22 Juli/ July 22, 2020	435.000	-	435.000
<b>Total</b>			<b>1.075.000</b>			<b>935.000</b>		<b>935.000</b>

Efek-efek yang dijual dengan janji dibeli kembali dengan pihak-pihak berelasi pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 sebesar RpNihil (Catatan 44).

*As of December 31, 2019 and 2018, securities sold under repurchase agreement with related parties amounted to RpNil (Note 44).*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**23. LIABILITAS AKSEPTASI**

Rincian liabilitas akseptasi kepada nasabah adalah sebagai berikut:

a. Berdasarkan Jenis dan Mata Uang

	<u>31 Desember/ December 31, 2019</u>	<u>31 Desember/ December 31, 2018</u>	
<u>Rupiah</u>			
Pihak Berelasi (Catatan 44)			<u>Rupiah</u>
Surat Kredit Berdokumen Dalam Negeri (SKBDN)	487.052	528.148	Related Parties (Note 44) Domestic Document Letter of Credit
<b>Total</b>	<b>487.052</b>	<b>528.148</b>	<b>Total</b>
b. Berdasarkan Jangka Waktu:			
	<u>31 Desember/ December 31, 2019</u>	<u>31 Desember/ December 31, 2018</u>	
≤ 1 bulan	142.780	-	≤ 1 month
> 1 bulan - 3 bulan	65.159	362.388	> 1 month - 3 month
> 3 bulan - 1 tahun	279.113	165.760	> 3 month - 1 year
<b>Total</b>	<b>487.052</b>	<b>528.148</b>	<b>Total</b>

**24. SURAT-SURAT DITERBITKAN**

**BERHARGA YANG**

**24. SECURITIES ISSUED**

	<u>31 Desember/ December 31, 2019</u>	<u>31 Desember/ December 31, 2018</u>	
<u>Rupiah</u>			<u>Rupiah</u>
Obligasi Berkelanjutan III Tahap II setelah dikurangi biaya emisi yang belum diamortisasi masing-masing sebesar Rp4.307 dan RpNil pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018			Continuing Bonds III Phase II net of unamortized issuance cost amounted to Rp4,307 and RpNil as of December 31, 2019 and 2018, respectively
Pihak ketiga			Third parties
Pihak berelasi (Catatan 44)	3.430.430	-	Related parties (Note 44)
Obligasi Berkelanjutan III Tahap I setelah dikurangi biaya emisi yang belum diamortisasi masing-masing sebesar Rp3.883 dan Rp5.275 pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018			Continuing Bonds III Phase I net of unamortized issuance cost amounted to Rp3,883 and Rp5,275 as of December 31, 2019 and 2018, respectively
Pihak ketiga	2.775.827	3.021.809	Third parties
Pihak berelasi (Catatan 44)	2.185.290	1.972.916	Related parties (Note 44)
Obligasi Berkelanjutan II Tahap II setelah dikurangi biaya emisi yang belum diamortisasi masing-masing sebesar Rp623 dan Rp1.277 pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018			Continuing Bonds II Phase II net of unamortized issuance cost amounted to Rp623 and Rp1,277 as of December 31, 2019 and 2018, respectively
Pihak ketiga	727.726	1.531.348	Third parties
Pihak berelasi (Catatan 44)	924.651	1.467.375	Related parties (Note 44)

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**24. SURAT-SURAT BERHARGA YANG DITERBITKAN (lanjutan)**

**24. SECURITIES ISSUED (continued)**

	31 Desember/ December 31, 2019	31 Desember/ December 31, 2018	
<u>Rupiah (lanjutan)</u>			
Obligasi Berkelanjutan II Tahap I setelah dikurangi biaya emisi yang belum diamortisasi masing-masing sebesar Rp1.348 dan Rp1.956 pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018			<i>Continuing Bonds II Phase I net of unamortized issuance cost amounted to Rp1,348 and Rp1,956 as of Desember 31, 2019 and 2018, respectively</i>
Pihak ketiga	1.936.757	1.331.758	<i>Third parties</i>
Pihak berelasi (Catatan 44)	161.895	766.286	<i>Related parties (Note 44)</i>
Obligasi Berkelanjutan I Tahap II setelah dikurangi biaya emisi yang belum diamortisasi masing-masing sebesar Rp998 dan Rp1.259 pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018			<i>Continuing Bonds I Phase II net of unamortized issuance cost amounted to Rp998 and Rp1,259 as of December 31, 2019 and 2018, respectively</i>
Pihak ketiga	1.600.201	1.614.983	<i>Third parties</i>
Pihak berelasi (Catatan 44)	398.801	383.758	<i>Related parties (Note 44)</i>
Obligasi Berkelanjutan I Tahap I setelah dikurangi biaya emisi yang belum diamortisasi masing-masing sebesar Rp1.263 dan Rp1.716 pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018			<i>Continuing Bonds I Phase I net of unamortized issuance cost amounted to Rp1,263 and Rp1,716 as of Desember 31, 2019 and 2018, respectively</i>
Pihak ketiga	1.738.400	1.768.480	<i>Third parties</i>
Pihak berelasi (Catatan 44)	260.336	229.803	<i>Related parties (Note 44)</i>
Obligasi BTN XV setelah dikurangi biaya emisi yang belum diamortisasi masing-masing sebesar Rp762 dan Rp1.218 pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018			<i>BTN Bonds XV net of unamortized issuance cost amounted to Rp762 and Rp1,218 as of Desember 31, 2019 and 2018, respectively</i>
Pihak ketiga	1.191.301	1.190.884	<i>Third parties</i>
Pihak berelasi (Catatan 44)	107.937	107.898	<i>Related parties (Note 44)</i>
Obligasi BTN XIV setelah dikurangi biaya emisi yang belum diamortisasi masing-masing sebesar Rp263 dan Rp818 pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018			<i>BTN Bonds XIV net of unamortized issuance cost amounted to Rp263 and Rp818 as of December 31, 2019 and 2018, respectively</i>
Pihak ketiga	1.005.338	1.014.997	<i>Third parties</i>
Pihak berelasi (Catatan 44)	629.399	634.185	<i>Related parties (Note 44)</i>
Negotiable Certificate of Deposits (NCD) setelah dikurangi diskonto masing-masing sebesar RpNil dan Rp111.719 pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018			<i>Negotiable Certificate of Deposits (NCD) net of discounts amounted to RpNil and Rp111,719 as of December 31, 2019 and 2087, respectively</i>
Pihak ketiga	-	2.245.475	<i>Third parties</i>
Pihak berelasi (Catatan 44)	-	1.362.805	<i>Related parties (Note 44)</i>
<b>Total</b>	<b>19.783.552</b>	<b>20.644.760</b>	<b>Total</b>

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**24. SURAT-SURAT BERHARGA YANG DITERBITKAN (lanjutan)**

a. Obligasi

i. Obligasi Berkelanjutan III Tahap II

Bank menerbitkan Obligasi Berkelanjutan III BTN Tahap II Tahun 2019 dengan jumlah nilai nominal sebesar Rp4.144.000 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Obligasi tersebut diterbitkan senilai 100% dari nilai nominalnya dengan tingkat bunga tetap tahunan sebesar 7,75%, 8,75% dan 9,00% yang dibayarkan tiap tiga bulanan masing-masing untuk Obligasi Berkelanjutan III Tahap II Seri A, Seri B dan Seri C dan akan jatuh tempo masing-masing pada tanggal 8 Juli 2020, 28 Juni 2022, 28 Juni 2024. Penerbitan Obligasi Berkelanjutan III Tahap II tahun 2019 tersebut telah dinyatakan efektif berdasarkan surat Dewan Komisioner Otoritas Jasa Keuangan No. S-352/D.04/2017 tanggal 22 Juni 2017.

Penerimaan bersih dari penerbitan obligasi tersebut digunakan sebagai sumber pembiayaan kredit. Hak pemegang obligasi adalah paripassu tanpa hak preferen dengan hak-hak kreditur Bank lainnya baik yang ada sekarang maupun dikemudian hari, kecuali hak-hak kreditur Bank yang dijamin secara khusus dengan kekayaan Bank baik yang telah ada maupun yang akan ada dikemudian hari. Obligasi ini tidak termasuk dalam program jaminan Pemerintah terhadap kewajiban pembayaran bank umum.

Pada tanggal 31 Desember 2019, Obligasi Berkelanjutan III BTN Tahap II mendapat penilaian peringkat idAA+ dari PT Pemeringkat Efek Indonesia (PT Pefindo).

Bertindak sebagai wali amanat Obligasi Berkelanjutan III Tahap II adalah PT Bank Mega Tbk.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**24. SECURITIES ISSUED (continued)**

a. Bonds

i. Continuing Bonds III Phase II

*The Bank issued Continuing Bonds III Phase II of 2019 with a total nominal value of Rp4,144,000, which are registered in the Indonesia Stock Exchange (IDX). Such bonds were issued at 100% of their nominal value with an annual fixed interest rates of 7.75%, 8.75% and 9.00%, payable every three months for Continuing Bonds III Phase II Series A, Series B and Series C, respectively, and will mature on July 8, 2020, June 28, 2022, and June 28, 2024, respectively. The issuance of Continuing Bonds III Phase II of 2019 became effective based on Letter No. S-352/D.04/2017 dated June 22, 2017 of the Commissioner Board of the Financial Services Authority.*

*The net proceeds from the issuance of the bonds were used to finance loans. The rights of the bondholders rank pari passu, without preferential rights, with those of the Bank's other creditors for existing or future creditor rights, except for the Bank's creditors' rights which are guaranteed specifically by the Bank's existing or future assets. The bonds are not included in the Government's guarantee program on the obligations of commercial banks.*

*As of December 31, 2019, Continuing Bonds III Phase I are rated idAA+ by PT Pemeringkat Efek Indonesia (PT Pefindo).*

*The trustee for Continuing Bonds III Phase II is PT Bank Mega Tbk.*

*The net proceeds from the issuance of the bonds were used to finance loans. The rights of the bondholders rank pari passu, without preferential rights, with those of the Bank's other creditors for existing or future creditor rights, except for the Bank's creditors' rights which are guaranteed specifically by the Bank's existing or future assets. The bonds are not included in the Government's guarantee program on the obligations of commercial banks.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**24. SURAT-SURAT BERHARGA YANG DITERBITKAN (lanjutan)**

- a. Obligasi (lanjutan)  
ii. Obligasi Berkelanjutan III Tahap I

Bank menerbitkan Obligasi Berkelanjutan III BTN Tahap I Tahun 2017 dengan jumlah nilai nominal sebesar Rp5.000.000 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Obligasi tersebut diterbitkan senilai 100% dari nilai nominalnya dengan tingkat bunga tetap tahunan sebesar 8,30%, 8,50%, 8,70% dan 8,90% yang dibayarkan tiap tiga bulanan masing-masing untuk Obligasi Berkelanjutan III Tahap I Seri A, Seri B, Seri C dan Seri D dan akan jatuh tempo masing-masing pada tanggal 13 Juli 2020, 13 Juli 2022, 13 Juli 2024 dan 13 Juli 2027. Penerbitan Obligasi Berkelanjutan III Tahap I tahun 2017 tersebut telah dinyatakan efektif berdasarkan surat Dewan Komisioner Otoritas Jasa Keuangan No. S-352/D.04/2017 tanggal 22 Juni 2017.

Penerimaan bersih dari penerbitan obligasi tersebut digunakan sebagai sumber pembiayaan kredit. Hak pemegang obligasi adalah paripassu tanpa hak preferen dengan hak-hak kreditor Bank lainnya baik yang ada sekarang maupun dikemudian hari, kecuali hak-hak kreditur Bank yang dijamin secara khusus dengan kekayaan Bank baik yang telah ada maupun yang akan ada dikemudian hari. Obligasi ini tidak termasuk dalam program jaminan Pemerintah terhadap kewajiban pembayaran bank umum.

Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, Obligasi Berkelanjutan III BTN Tahap I mendapat penilaian peringkat idAA+ dari PT Pemeringkat Efek Indonesia (PT Pefindo).

Pada tanggal 31 Desember 2019, Bank melakukan pembelian kembali Obligasi III Tahap I dengan nilai nominal sebesar Rp35.000 dengan harga beli **Rp35.257**.

Bertindak sebagai wali amanat Obligasi Berkelanjutan III Tahap I adalah PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**24. SECURITIES ISSUED (continued)**

- a. Bonds (continued)  
ii. Continuing Bonds III Phase I

*The Bank issued Continuing Bonds III Phase I of 2017 with a total nominal value of Rp5,000,000, which are registered in the Indonesia Stock Exchange (IDX). Such bonds were issued at 100% of their nominal value with an annual fixed interest rates of 8.30%, 8.50%, 8.70% and 8.90%, payable every three months for Continuing Bonds III Phase I Series A, Series B, Series C and Series D, respectively, and will mature on July 13, 2020, July 13, 2022, July 13, 2024 and July 13, 2027, respectively. The issuance of Continuing Bonds III Phase I of 2017 became effective based on Letter No. S-352/D.04/2017 dated June 22, 2017 of the Commissioner Board of the Financial Services Authority.*

*The net proceeds from the issuance of the bonds were used to finance loans. The rights of the bondholders rank paripassu, without preferential rights, with those of the Bank's other creditors for existing or future creditor rights, except for the Bank's creditors' rights which are guaranteed specifically by the Bank's existing or future assets. The bonds are not included in the Government's guarantee program on the obligations of commercial banks.*

*As of December 31, 2019 and 2018, Continuing Bonds III Phase I are rated idAA+ by PT Pemeringkat Efek Indonesia (PT Pefindo).*

*As of December 31, 2019, the Bank bought back BTN Continuing Bonds III Phase I Bonds with nominal value of Rp35,000 with repurchased price of **Rp35,257**.*

*The trustee for Continuing Bonds III Phase I is PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**24. SURAT-SURAT BERHARGA YANG DITERBITKAN (lanjutan)**

a. Obligasi (lanjutan)

iii. Obligasi Berkelaanjutan II Tahap II

Bank menerbitkan Obligasi Berkelaanjutan II Tahap II Tahun 2016 dengan jumlah nilai nominal sebesar Rp3.000.000 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Obligasi tersebut diterbitkan senilai 100% dari nilai nominalnya dengan tingkat bunga tetap tahunan sebesar 8,20% dan 8,75% yang dibayarkan tiap tiga bulanan masing-masing untuk Obligasi Berkelaanjutan II Tahap II Seri A dan Seri B dan akan jatuh tempo masing-masing pada tanggal 30 Agustus 2019 dan 30 Agustus 2021. Penerbitan Obligasi Berkelaanjutan II Tahap II tahun 2016 tersebut telah dinyatakan efektif berdasarkan surat Dewan Komisioner Otoritas Jasa Keuangan No. S-297/D.04/2015 tanggal 30 Juni 2015.

Penerimaan bersih dari penerbitan obligasi tersebut digunakan sebagai sumber pembiayaan kredit. Hak pemegang obligasi adalah paripassu tanpa hak preferen dengan hak-hak kreditor Bank lainnya baik yang ada sekarang maupun dikemudian hari, kecuali hak-hak kreditor Bank yang dijamin secara khusus dengan kekayaan Bank baik yang telah ada maupun yang akan ada dikemudian hari. Obligasi ini tidak termasuk dalam program jaminan Pemerintah terhadap kewajiban pembayaran bank umum.

Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, Obligasi Berkelaanjutan II Tahap II mendapat penilaian peringkat idAA+ dari PT Pemeringkat Efek Indonesia (PT Pefindo).

Bertindak sebagai wali amanat Obligasi Berkelaanjutan II Tahap II adalah PT Bank Mega Tbk.

Pada tanggal 31 Desember 2019, Obligasi Berkelaanjutan II Tahap II Seri A telah dilunasi oleh Bank pada tanggal jatuh tempo.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**24. SECURITIES ISSUED (continued)**

a. Bonds (continued)

iii. Continuing Bonds II Phase II

The Bank issued Continuing Bonds II Phase II of 2016 with a total nominal value of Rp3,000,000, which are registered in the Indonesia Stock Exchange (IDX). Such bonds were issued at 100% of their nominal value with an annual fixed interest rates of 8.20% and 8.75%, payable every three months for Continuing Bonds II Phase II Series A and Series B, respectively, and will mature on August 30, 2019 and August 30, 2021, respectively. The issuance of Continuing Bonds II Phase II of 2016 became effective based on Letter No. S-297/D.04/2015 dated June 30, 2015 of the Commissioner Board of the Financial Services Authority.

The net proceeds from the issuance of the bonds were used to finance loans. The rights of the bondholders rank paripassu, without preferential rights, with those of the Bank's other creditors for existing or future creditor rights, except for the Bank's creditors' rights which are guaranteed specifically by the Bank's existing or future assets. The bonds are not included in the Government's guarantee program on the obligations of commercial banks.

As of December 31, 2019 and 2018, Continuing Bonds II Phase II are rated idAA+ by PT Pemeringkat Efek Indonesia (PT Pefindo).

The trustee for Continuing Bonds II Phase II is PT Bank Mega Tbk.

As of December 31, 2019, Continuing Bonds II Phase II Series A has been redeemed by the Bank on the maturity date.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**24. SURAT-SURAT BERHARGA YANG DITERBITKAN (lanjutan)**

a. Obligasi (lanjutan)

iv. Obligasi Berkelanjutan II Tahap I

Bank menerbitkan Obligasi Berkelanjutan II Tahap I Tahun 2015 dengan jumlah nilai nominal sebesar Rp3.000.000 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Obligasi tersebut diterbitkan senilai 100% dari nilai nominalnya dengan tingkat bunga tetap tahunan sebesar 9,63%, 9,88%, 10,00% dan 10,50% yang dibayarkan tiap tiga bulanan masing-masing untuk Obligasi Berkelanjutan II Tahap I Seri A, Seri B, Seri C dan Seri D dan akan jatuh tempo masing-masing pada tanggal 8 Juli 2018, 8 Juli 2020, 8 Juli 2022 dan 8 Juli 2025. Penerbitan Obligasi Berkelanjutan II Tahap I tahun 2015 tersebut telah dinyatakan efektif berdasarkan surat Dewan Komisioner Otoritas Jasa Keuangan No. S-207/D.04/2015 tanggal 30 Juni 2015.

Penerimaan bersih dari penerbitan obligasi tersebut digunakan sebagai sumber pembiayaan kredit. Hak pemegang obligasi adalah paripassu tanpa hak preferen dengan hak-hak kreditor Bank lainnya baik yang ada sekarang maupun dikemudian hari, kecuali hak-hak kreditur Bank yang dijamin secara khusus dengan kekayaan Bank baik yang telah ada maupun yang akan ada dikemudian hari. Obligasi ini tidak termasuk dalam program jaminan Pemerintah terhadap kewajiban pembayaran bank umum.

Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, Obligasi Berkelanjutan II Tahap I mendapat penilaian peringkat idAA+ dari PT Pemeringkat Efek Indonesia (PT Pefindo).

Bertindak sebagai wali amanat Obligasi Berkelanjutan II Tahap I adalah PT Bank Mega Tbk.

Pada tanggal 31 Desember 2018, Obligasi Berkelanjutan II Tahap I Seri A telah dilunasi oleh Bank pada tanggal jatuh tempo.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**24. SECURITIES ISSUED (continued)**

a. Bonds (continued)

iv. Continuing Bonds II Phase I

*The Bank issued Continuing Bonds II Phase I of 2015 with a total nominal value of Rp3,000,000, which are registered in the Indonesia Stock Exchange (IDX). Such bonds were issued at 100% of their nominal value with an annual fixed interest rates of 9.63%, 9.88%, 10.00% and 10.50%, payable every three months for Continuing Bonds II Phase I Series A, Series B, Series C and Series D, respectively, and will mature on July 8, 2018, July 8, 2020, July 8, 2022 and July 8, 2025, respectively. The issuance of Continuing Bonds II Phase I of 2015 became effective based on Letter No. S-207/D.04/2015 dated June 30, 2015 of the Commissioner Board of the Financial Services Authority.*

*The net proceeds from the issuance of the bonds were used to finance loans. The rights of the bondholders rank paripassu, without preferential rights, with those of the Bank's other creditors for existing or future creditor rights, except for the Bank's creditors' rights which are guaranteed specifically by the Bank's existing or future assets. The bonds are not included in the Government's guarantee program on the obligations of commercial banks.*

*As of December 31, 2019 and 2018, Continuing Bonds II Phase I are rated idAA+ by PT Pemeringkat Efek Indonesia (PT Pefindo).*

*The trustee for Continuing II Phase I is PT Bank Mega Tbk.*

*As of December 31, 2018, Continuing II Phase I Series A has been redeemed by the Bank on the maturity date.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**24. SURAT-SURAT BERHARGA YANG DITERBITKAN (lanjutan)**

a. Obligasi (lanjutan)

v Obligasi Berkelanjutan I Tahap II

Bank menerbitkan Obligasi Berkelanjutan I Tahap II Tahun 2013 dengan jumlah nilai nominal sebesar Rp2.000.000 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Obligasi tersebut diterbitkan senilai 100% dari nilai nominalnya dengan tingkat bunga tetap tahunan sebesar 7,90% yang dibayarkan tiap tiga bulanan dan akan jatuh tempo pada tanggal 27 Maret 2023. Penerbitan Obligasi Berkelanjutan I Tahap II tahun 2013 tersebut telah dinyatakan efektif berdasarkan surat Ketua BAPEPAM-LK No. S-6349/BL/2012 tanggal 28 Mei 2012.

Penerimaan bersih dari penerbitan obligasi tersebut digunakan sebagai sumber pembiayaan kredit. Hak pemegang obligasi adalah paripassu tanpa hak preferen dengan hak-hak kreditor Bank lainnya baik yang ada sekarang maupun di kemudian hari, kecuali hak-hak kreditor Bank yang dijamin secara khusus dengan kekayaan Bank baik yang telah ada maupun yang akan ada di kemudian hari. Obligasi ini tidak dijamin dengan jaminan khusus, tetapi dijamin dengan seluruh harta kekayaan Bank, baik barang bergerak maupun barang tidak bergerak, baik yang telah ada maupun yang akan ada di kemudian hari menjadi jaminan bagi pemegang obligasi.

Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, Obligasi Berkelanjutan I BTN Tahap II mendapat penilaian peringkat idAA+, dari PT Pemeringkat Efek Indonesia (PT Pefindo).

Bertindak sebagai wali amanat Obligasi Berkelanjutan I BTN Tahap II adalah PT Bank Mega Tbk.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**24. SECURITIES ISSUED (continued)**

a. Bonds (continued)

v. Continuing Bonds I Phase II

*The Bank issued Continuing Bonds I Phase II 2013 with a total nominal value of Rp2,000,000, which are registered in the Indonesia Stock Exchange (IDX). Such bonds were issued at 100% of their nominal value with an annual fixed interest rate of 7.90%, payable every three months and will due on March 27, 2023. The issuance of Continuing Bonds I Phase II of 2013 became effective based on Letter No. S-6349/BL/2012 dated May 28, 2012 of the Chairman of BAPEPAM-LK.*

*The net proceeds from the issuance of the bonds were used to finance loans. The rights of the bondholders rank paripassu, without preferential rights, with those of the Bank's other creditors for existing or future creditor rights, except for the Bank's creditors' rights which are guaranteed specifically by the Bank's existing or future assets. The bonds are not secured by specific collateral, but are secured by all assets of the Bank, both movable and immovable, and those that are existing and will exist in the future, which are attributable to the Bank's bondholders.*

*As of December 31, 2019 and 2018, Continuing Bonds I Phase II were rated idAA+, respectively, by PT Pemeringkat Efek Indonesia (PT Pefindo).*

*The trustee for Continuing Bonds I Phase II is PT Bank Mega Tbk.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**24. SURAT-SURAT BERHARGA YANG DITERBITKAN (lanjutan)**

- a. Obligasi (lanjutan)  
vi. Obligasi Berkelanjutan I BTN Tahap I

Bank menerbitkan Obligasi Berkelanjutan I BTN Tahap I Tahun 2012 dengan jumlah nilai nominal sebesar Rp2.000.000 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Obligasi tersebut diterbitkan senilai 100% dari nilai nominalnya dengan tingkat bunga tetap tahunan sebesar 7,90% yang dibayarkan tiap tiga bulanan dan akan jatuh tempo pada tanggal 5 Juni 2022. Penerbitan Obligasi Berkelanjutan BTN I Tahap I tahun 2012 tersebut telah dinyatakan efektif berdasarkan surat Ketua BAPEPAM-LK No. S-6349/BL/2012 tanggal 28 Mei 2012.

Penerimaan bersih dari penerbitan obligasi tersebut digunakan sebagai sumber pembiayaan kredit. Hak pemegang obligasi adalah paripassu tanpa hak preferen dengan hak-hak kreditor Bank lainnya baik yang ada sekarang maupun di kemudian hari, kecuali hak-hak kreditor Bank yang dijamin secara khusus dengan kekayaan Bank baik yang telah ada maupun yang akan ada di kemudian hari. Obligasi ini tidak dijamin dengan jaminan khusus, tetapi dijamin dengan seluruh harta kekayaan Bank, baik barang bergerak maupun barang tidak bergerak, baik yang telah ada maupun yang akan ada di kemudian hari menjadi jaminan bagi pemegang obligasi.

Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, Obligasi Berkelanjutan I BTN tahap I mendapat penilaian peringkat idAA+, dari PT Pemerikat Efek Indonesia (PT Pefindo).

Bertindak sebagai wali amanat Obligasi Berkelanjutan I BTN tahap I adalah PT Bank Mega Tbk.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**24. SECURITIES ISSUED (continued)**

- a. Bonds (continued)  
vi. Continuing Bonds I Phase I

*The Bank issued Continuing Bonds I Phase I 2012 with a total nominal value of Rp2,000,000, which are registered in the Indonesia Stock Exchange (IDX). Such bonds were issued at 100% of their nominal value with an annual fixed interest rate of 7.90%, payable every three months and are due on June 5, 2022. The issuance of Continuing Bonds I Phase I of 2012 became effective based on Letter No. S-6349/BL/2012 dated May 28, 2012 of the Chairman of BAPEPAM-LK.*

*The net proceeds from the issuance of the bonds were used to finance loans. The rights of the bondholders rank pari passu, without preferential rights, with those of the Bank's other creditors for existing or future creditor rights, except for the Bank's creditors' rights which are guaranteed specifically by the Bank's existing or future assets. The bonds are not secured by specific collateral, but are secured by all assets of the Bank, both movable and immovable, and those that are existing and will exist in the future, which are attributable to the Bank's bondholders.*

*As of December 31, 2019 and 2018, Continuing Bonds I BTN Phase I were rated idAA+, respectively, by PT Pemerikat Efek Indonesia (PT Pefindo).*

*The trustee for Continuing Bonds I Phase I is PT Bank Mega Tbk.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**24. SURAT-SURAT BERHARGA YANG DITERBITKAN (lanjutan)**

a. Obligasi (lanjutan)

vii. Obligasi BTN XV

Bank menerbitkan Obligasi BTN XV Tahun 2011 dengan jumlah nilai nominal sebesar Rp1.300.000 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Obligasi tersebut diterbitkan senilai 100% dari nilai nominalnya dengan tingkat bunga tetap tahunan sebesar 9,50% yang dibayarkan tiap tiga bulanan dan akan jatuh tempo pada tanggal 28 Juni 2021. Penerbitan Obligasi BTN XV tahun 2011 tersebut telah dinyatakan efektif berdasarkan surat Ketua BAPEPAM-LK No. S-6928/BL/2011 tanggal 21 Juni 2011.

Penerimaan bersih dari penerbitan obligasi tersebut digunakan sebagai sumber pembiayaan kredit. Hak pemegang obligasi adalah paripassu tanpa hak preferen dengan hak-hak kreditor Bank lainnya baik yang ada sekarang maupun di kemudian hari, kecuali hak-hak kreditor Bank yang dijamin secara khusus dengan kekayaan Bank baik yang telah ada maupun yang akan ada di kemudian hari. Obligasi ini tidak dijamin dengan jaminan khusus, tetapi dijamin dengan seluruh harta kekayaan Bank, baik barang bergerak maupun barang tidak bergerak, baik yang telah ada maupun yang akan ada di kemudian hari menjadi jaminan bagi pemegang obligasi.

Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, Obligasi BTN XV mendapat penilaian peringkat idAA+, dari PT Pemeringkat Efek Indonesia (PT Pefindo).

Bertindak sebagai wali amanat Obligasi BTN XV adalah PT Bank Mega Tbk.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**24. SECURITIES ISSUED (continued)**

a. Bonds (continued)

vii. BTN Bonds XV

*The Bank issued BTN Bonds XV of 2011 with a total nominal value of Rp1,300,000, which are registered in the Indonesia Stock Exchange (IDX). Such bonds were issued at 100% of their nominal value with an annual fixed interest rate of 9.50%, payable every three months and will due on June 28, 2021. The issuance of BTN Bonds XV of 2011 became effective based on Letter No. S-6928/BL/2011 dated June 21, 2011 of the Chairman of BAPEPAM-LK.*

*The net proceeds from the issuance of the bonds were used to finance loans. The rights of the bondholders rank pari passu, without preferential rights, with those of the Bank's other creditors for existing or future creditor rights, except for the Bank's creditors' rights which are guaranteed specifically by the Bank's existing or future assets. The bonds are not secured by specific collateral, but are secured by all assets of the Bank, both movable and immovable, and those that are existing and will exist in the future, which are attributable to the Bank's bondholders.*

*As of December 31, 2019 and 2018, BTN Bonds XV were rated idAA+, respectively, by PT Pemeringkat Efek Indonesia (PT Pefindo).*

*The trustee for BTN Bonds XV is PT Bank Mega Tbk.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**24. SURAT-SURAT BERHARGA YANG DITERBITKAN (lanjutan)**

a. Obligasi (lanjutan)

viii. Obligasi BTN XIV

Bank menerbitkan Obligasi BTN XIV Tahun 2010 dengan jumlah nilai nominal sebesar Rp1.650.000 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Obligasi tersebut diterbitkan senilai 100% dari nilai nominalnya dengan tingkat bunga tetap tahunan sebesar 10,25% yang dibayarkan tiap tiga bulanan dan akan jatuh tempo pada tanggal 11 Juni 2020. Penerbitan Obligasi BTN XIV tahun 2010 tersebut telah dinyatakan efektif berdasarkan surat Ketua BAPEPAM-LK No. S-4916/BL/2010 tanggal 3 Juni 2010.

Penerimaan bersih dari penerbitan obligasi tersebut digunakan sebagai sumber pembiayaan kredit. Hak pemegang obligasi adalah paripassu tanpa hak preferen dengan hak-hak kreditur Bank lainnya baik yang ada sekarang maupun di kemudian hari, kecuali hak-hak kreditur Bank yang dijamin secara khusus dengan kekayaan Bank baik yang telah ada maupun yang akan ada di kemudian hari. Obligasi ini tidak dijamin dengan jaminan khusus, tetapi dijamin dengan seluruh harta kekayaan Bank, baik barang bergerak maupun barang tidak bergerak, baik yang telah ada maupun yang akan ada di kemudian hari menjadi jaminan bagi pemegang obligasi.

Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, Obligasi BTN XIV mendapat penilaian peringkat idAA+ dari PT Pemeringkat Efek Indonesia (PT Pefindo).

Pada tanggal 31 Desember 2019, Bank melakukan pembelian kembali Obligasi XIV dengan nilai nominal sebesar Rp15.000 dengan harga beli Rp15.348.

Bertindak sebagai wali amanat Obligasi BTN XIV adalah PT Bank Mega Tbk.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**24. SECURITIES ISSUED (continued)**

a. Bonds (continued)

viii. BTN Bonds XIV

*The Bank issued BTN Bonds XIV of 2010 with a total nominal value of Rp1,650,000, which are registered in the Indonesia Stock Exchange (IDX). Such bonds were issued at 100% of their nominal value with an annual fixed interest rate of 10.25%, payable every three months and will due on June 11, 2020. The issuance of BTN Bonds XIV of 2010 became effective based on Letter No. S-4916/BL/2010 dated June 3, 2010 of the Chairman of BAPEPAM-LK.*

*The net proceeds from the issuance of the bonds were used to finance loans. The rights of the bondholders rank paripassu, without preferential rights, with those of the Bank's other creditors for existing or future creditor rights, except for the Bank's creditors' rights which are guaranteed specifically by the Bank's existing or future assets. The bonds are not secured by specific collateral, but are secured by all assets of the Bank, both movable and immovable, and those that are existing and will exist in the future, which are attributable to the Bank's bondholders.*

*As of December 31, 2019 and 2018, BTN Bonds XIV are rated idAA+, respectively, by PT Pemeringkat Efek Indonesia (PT Pefindo).*

*As of December 31, 2019, the Bank bought back BTN XIV Bonds with nominal value of Rp15,000 with repurchased price of Rp15,348.*

*The trustee for BTN Bonds XIV is PT Bank Mega Tbk.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**24. SURAT-SURAT BERHARGA YANG DITERBITKAN (lanjutan)**

a. Obligasi (lanjutan)

Perjanjian perwalianan atas seluruh obligasi memuat beberapa pembatasan terhadap Bank dan memerlukan persetujuan tertulis dari wali amanat sebelum melakukan hal-hal berikut:

- Mengalihkan, melepasan hak, atau menjadikan jaminan hutang seluruh atau lebih dari 50% dari seluruh kekayaan Bank.
- Melakukan penggabungan, peleburan dan/atau akuisisi yang secara material akan mempunyai akibat negatif terhadap kelangsungan usaha Bank atau kemampuan Bank dalam memenuhi kewajiban Bank terhadap pemegang obligasi, kecuali atas permintaan dan/atau perintah Pemerintah dan/atau otoritas yang berwenang.
- Mengubah bidang usaha Bank yang secara material akan mempunyai akibat negatif terhadap kelangsungan usaha Bank atau kemampuan Bank dalam memenuhi kewajiban Bank terhadap pemegang obligasi, kecuali atas permintaan dan/atau perintah Pemerintah dan/atau otoritas yang berwenang.
- Mengurangi modal dasar dan modal disetor kecuali jika pengurangan tersebut dilakukan atas dasar permintaan/perintah dari Pemerintah Republik Indonesia dan/atau otoritas yang berwenang.

Selama tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, Bank telah mengamortisasi biaya emisi obligasi masing-masing sebesar Rp6.001 dan Rp4.460 yang dicatat dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

Pada tanggal-tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, Bank telah memenuhi ketentuan dan kondisi yang ada dalam perjanjian perwalianan tersebut.

Untuk periode yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, Bank telah melakukan pembayaran bunga sesuai nilai kupon kepada pemegang obligasi yang diterbitkan Bank pada saat jatuh tempo pembayaran bunga.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**24. SECURITIES ISSUED (continued)**

a. Bonds (continued)

*The trusteeship agreements covering all the bonds imposed several restrictive covenants on the Bank and require the trustees' written approval prior to perform the following:*

- *Transfer, the right to, or pledge as collateral, all or more than 50% of the Bank's total assets.*
- *Enter into consolidation or merger and/or acquire entities that would result in a material negative impact to the Bank's going concern status or the ability of the Bank to fulfil its obligations to the bondholders, except when required and/or directed by the Government and/or any governing authority.*
- *Change the main business of the Bank resulting in a material negative impact to the Bank's going concern status or the ability of the Bank to fulfill its obligations to the bondholders, except when required and/or directed by the Government and/or any governing authority.*
- *Reduce the authorized capital and paid-in capital except when required or directed by the Government and/or any governing authority*

*For year ended December 31, 2019 and 2018, the Bank has amortized the bonds issuance cost amounting to Rp6,001 and Rp4,460, respectively, recorded in the statements of profit or loss and other comprehensive income.*

*As of December 31, 2019 and 2018, the Bank has complied with the existing terms and conditions of the above trusteeship agreements.*

*For year ended December 31, 2019 and 2018, coupon payments to all bond holders have been made by the Bank on the respective interest payment due dates.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**24. SURAT-SURAT BERHARGA YANG DITERBITKAN (lanjutan)**

b. *Negotiable Certificate of Deposits*

Pada tanggal 13 Desember 2017, Bank menerbitkan *Negotiable Certificate of Deposits* (NCD) Tahap IV Tahun 2017 dengan nilai pokok sebesar Rp540.000 dalam 3 (tiga) seri sebagai berikut:

- Seri A: Nilai pokok NCD sebesar Rp160.000 dengan tingkat bunga tetap sebesar 5,90% per tahun, untuk jangka waktu 181 (seratus delapan puluh satu) hari dan akan jatuh tempo pada tanggal 12 Juni 2018. NCD tersebut diterbitkan sebesar 97,12%.
- Seri B: Nilai pokok NCD sebesar Rp320.000 dengan tingkat bunga tetap sebesar 6,20% per tahun, untuk jangka waktu 365 (tiga ratus enam puluh lima) hari dan akan jatuh tempo pada tanggal 13 Desember 2018. NCD tersebut diterbitkan sebesar 94,08%.
- Seri C: Nilai pokok NCD sebesar Rp60.000 dengan tingkat bunga tetap sebesar 6,60% per tahun, untuk jangka waktu 730 (tujuh ratus tiga puluh) hari dan akan jatuh tempo pada tanggal 13 Desember 2019. NCD tersebut diterbitkan sebesar 88,19%.

*Negotiable Certificate of Deposits* (NCD) Tahap IV Seri A, Seri B dan Seri C dengan nilai nominal Rp540.000 telah dilunasi oleh Bank pada tanggal jatuh tempo.

Pada tanggal 3 April 2018, Bank menerbitkan *Negotiable Certificate of Deposits* (NCD) Tahap I Tahun 2018 dengan nilai pokok sebesar Rp1.440.000 dalam 2 (dua) seri sebagai berikut:

- Seri A: Nilai pokok NCD sebesar Rp830.000 dengan tingkat bunga tetap sebesar 5,90% per tahun, untuk jangka waktu 182 (seratus delapan puluh dua) hari dan akan jatuh tempo pada tanggal 2 Oktober 2018. NCD tersebut diterbitkan sebesar 97,10%.
- Seri B: Nilai pokok NCD sebesar Rp610.000 dengan tingkat bunga tetap sebesar 6,20% per tahun, untuk jangka waktu 364 (tiga ratus enam puluh empat) hari dan akan jatuh tempo pada tanggal 2 April 2019. NCD tersebut diterbitkan sebesar 94,10%.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**24. SECURITIES ISSUED (continued)**

b. *Negotiable Certificate of Deposits*

On December 13, 2017, Bank issued *Negotiable Certificate of Deposits* (NCD) Phase IV year 2017 with principal value amounted to Rp540,000 within 3 (three) series as follows:

- A Series: NCD principal value amounted to Rp160,000 with a fixed interest rate of 5.90% per annum, for 181 (one hundred and eighty one) days period and will mature on June 12, 2018. The NCD were issued at 97.12%.
- B Series: NCD principal value amounted to Rp320,000 with a fixed interest rate of 6.20% per annum, for 365 (three hundred and sixty five) days period and will mature on December 13, 2018. The NCD were issued at 94.08%.
- C Series: NCD principal value amounted to Rp60,000 with a fixed interest rate of 6.60% per annum, for 730 (seven hundred and thirty) days period and will mature on December 13, 2019. The NCD were issued at 88.19%.

*Negotiable Certificate of Deposits* (NCD) Phase IV Series A, Series B and Series C with nominal value of Rp540,000, has been redeemed by the Bank on the maturity date.

On April 3, 2018, Bank issued *Negotiable Certificate of Deposits* (NCD) Phase I year 2018 with principal value amounted to Rp1,440,000 within 2 (two) series as follows:

- A Series: NCD principal value amounted to Rp830,000 with a fixed interest rate of 5.90% per annum, for 182 (one hundred and eighty two) days period and will mature on October 2, 2018. The NCD were issued at 97.10%.
- B Series: NCD principal value amounted to Rp610,000 with a fixed interest rate of 6.20% per annum, for 364 (three hundred and sixty four) days period and will mature on April 2, 2019. The NCD were issued at 94.10%.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**24. SURAT-SURAT BERHARGA YANG DITERBITKAN (lanjutan)**

b. Negotiable Certificate of Deposits (lanjutan)

Pada tanggal 3 April 2018, Bank menerbitkan *Negotiable Certificate of Deposits* (NCD) Tahap I Tahun 2018 dengan nilai pokok sebesar Rp1.440.000 dalam 2 (dua) seri sebagai berikut: (lanjutan)

**Negotiable Certificate of Deposits (NCD)**  
Tahap I Seri A dan Seri B dengan nilai nominal Rp830.000 dan Rp610.000 telah dilunasi oleh Bank pada tanggal jatuh tempo.

Pada tanggal 18 Juli 2018, Bank menerbitkan *Negotiable Certificate of Deposits* (NCD) Tahap II Tahun 2018 dengan nilai pokok sebesar Rp690.000 dalam 2 (dua) seri sebagai berikut:

- Seri A: Nilai pokok NCD sebesar Rp520.000 dengan tingkat bunga tetap sebesar 7,60% per tahun, untuk jangka waktu 181 (seratus delapan puluh satu) hari dan akan jatuh tempo pada tanggal 15 Januari 2019. NCD tersebut diterbitkan sebesar 96,32%.
- Seri B: Nilai pokok NCD sebesar Rp170.000 dengan tingkat bunga tetap sebesar 7,70% per tahun, untuk jangka waktu 363 (tiga ratus enam puluh tiga) hari dan akan jatuh tempo pada tanggal 16 Juli 2019. NCD tersebut diterbitkan sebesar 92,80%.

**Negotiable Certificate of Deposits (NCD) Tahap II Seri A dan Seri B dengan nilai nominal Rp520.000 dan Rp170.000 telah dilunasi oleh Bank pada tanggal jatuh tempo.**

Pada tanggal 5 November 2018, Bank menerbitkan *Negotiable Certificate of Deposits* (NCD) Tahap III Tahun 2018 dengan nilai pokok sebesar Rp2.020.000 dalam 3 (tiga) seri sebagai berikut:

- Seri A: Nilai pokok NCD sebesar Rp1.340.000 dengan tingkat bunga tetap sebesar 8,30% per tahun, untuk jangka waktu 183 (seratus delapan puluh tiga) hari dan akan jatuh tempo pada tanggal 7 Mei 2019. NCD tersebut diterbitkan sebesar 95,95%.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**24. SECURITIES ISSUED (continued)**

b. Negotiable Certificate of Deposits (continued)

On April 3, 2018, Bank issued Negotiable Certificate of Deposits (NCD) Phase I year 2018 with principal value amounted to Rp1,440,000 within 2 (two) series as follows: (continued)

**Negotiable Certificate of Deposits (NCD)**  
Phase I Series A and Series B with nominal value of Rp830,000 and Rp610,000 have been redeemed by the Bank on the maturity date.

On July 18, 2018, Bank issued Negotiable Certificate of Deposits (NCD) Phase II year 2018 with principal value amounted to Rp690,000 within 2 (two) series as follows:

- A Series: NCD principal value amounted to Rp520,000 with a fixed interest rate of 7.60% per annum, for 181 (one hundred and eighty one) days period and will mature on January 15, 2019. The NCD were issued at 96.32%.
- B Series: NCD principal value amounted to Rp170,000 with a fixed interest rate of 7.70% per annum, for 363 (three hundred and sixty three) days period and will mature on July 16, 2019. The NCD were issued at 92.80%.

**Negotiable Certificate of Deposits (NCD)**  
Phase II Series A and Series B with nominal value of Rp520,000 and Rp170,000 have been redeemed by the Bank on the maturity date.

On November 5, 2018, Bank issued Negotiable Certificate of Deposits (NCD) Phase III year 2018 with principal value amounted to Rp2,020,000 within 3 (three) series as follows:

- A Series: NCD principal value amounted to Rp1,340,000 with a fixed interest rate of 8.30% per annum, for 183 (one hundred and eighty three) days period and will mature on May 7, 2019. The NCD were issued at 95.95%.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**24. SURAT-SURAT BERHARGA YANG DITERBITKAN (lanjutan)**

b. Negotiable Certificate of Deposits (lanjutan)

Pada tanggal 5 November 2018, Bank menerbitkan Negotiable Certificate of Deposits (NCD) Tahap III Tahun 2018 dengan nilai pokok sebesar Rp2.020.000 dalam 3 (tiga) seri sebagai berikut: (lanjutan)

- Seri B: Nilai pokok NCD sebesar Rp170.000 dengan tingkat bunga tetap sebesar 8,40% per tahun, untuk jangka waktu 270 (dua ratus tujuh puluh) hari dan akan jatuh tempo pada tanggal 2 Agustus 2019. NCD tersebut diterbitkan sebesar 94,07%.
- Seri C: Nilai pokok NCD sebesar Rp510.000 dengan tingkat bunga tetap sebesar 8,50% per tahun, untuk jangka waktu 365 (tiga ratus enam puluh lima) hari dan akan jatuh tempo pada tanggal 5 November 2019. NCD tersebut diterbitkan sebesar 92,07%.

Negotiable Certificate of Deposits (NCD) Tahap III Seri A, Seri B dan Seri C dengan nilai nominal Rp1.340.000, Rp170.000 dan Rp510.000 telah dilunasi oleh Bank pada tanggal jatuh tempo.

Pada tanggal 10 Desember 2018, Bank menerbitkan Negotiable Certificate of Deposits (NCD) Tahap IV Tahun 2018 dengan nilai pokok sebesar Rp340.000 dalam 2 (dua) seri sebagai berikut:

- Seri A: Nilai pokok NCD sebesar Rp80.000 dengan tingkat bunga tetap sebesar 8,00% per tahun, untuk jangka waktu 90 (sembilan puluh) hari dan akan jatuh tempo pada tanggal 12 Maret 2019. NCD tersebut diterbitkan sebesar 97,99%.
- Seri B: Nilai pokok NCD sebesar Rp260.000 dengan tingkat bunga tetap sebesar 8,40% per tahun, untuk jangka waktu 180 (seratus delapan puluh) hari dan akan jatuh tempo pada tanggal 11 Juni 2019. NCD tersebut diterbitkan sebesar 95,90%.

Negotiable Certificate of Deposits (NCD) Tahap IV Seri A dan Seri B dengan nilai nominal Rp80.000 dan Rp260.000 telah dilunasi oleh Bank pada tanggal jatuh tempo.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**24. SECURITIES ISSUED (continued)**

b. Negotiable Certificate of Deposits (continued)

On November 5, 2018, Bank issued Negotiable Certificate of Deposits (NCD) Phase III year 2018 with principal value amounted to Rp2,020,000 within 3 (three) series as follows: (continued)

- *B Series: NCD principal value amounted to Rp170,000 with a fixed interest rate of 8.40% per annum, for 270 (two hundred and seventy) days period and will mature on August 2, 2019. The NCD were issued at 94.07%.*
- *C Series: NCD principal value amounted to Rp510,000 with a fixed interest rate of 8.50% per annum, for 365 (three hundred and sixty five) days period and will mature on November 5, 2019. The NCD were issued at 92.07%.*

**Negotiable Certificate of Deposits (NCD) Phase II Series A, Series B and Series C with nominal value of Rp1,340,000, Rp170,000 and Rp510,000 have been redeemed by the Bank on the maturity date.**

On December 10, 2018, Bank issued Negotiable Certificate of Deposits (NCD) Phase IV year 2018 with principal value amounted to Rp340,000 within 2 (two) series as follows:

- *A Series: NCD principal value amounted to Rp80,000 with a fixed interest rate of 8.00% per annum, for 90 (ninety) days period and will mature on March 12, 2019. The NCD were issued at 97.99%.*
- *B Series: NCD principal value amounted to Rp260,000 with a fixed interest rate of 8.40% per annum, for 180 (one hundred and eighty) days period and will mature on June 11, 2019. The NCD were issued at 95.90%.*

**Negotiable Certificate of Deposits (NCD) Phase II Series A and Series B with nominal value of Rp80,000 and Rp260,000 have been redeemed by the Bank on the maturity date.**

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**25. PINJAMAN YANG DITERIMA**

	31 Desember/ December 31, 2019	31 Desember/ December 31, 2018
<b>Pihak Ketiga</b>		
<b>Rupiah</b>		
PT Bank Central Asia Tbk	5.000.000	4.999.958
PT Bank DKI	997.581	998.071
PT Bank ICBC Indonesia	798.644	-
PT Bank OCBC NISP Tbk	499.152	-
	<hr/> 7.295.377	<hr/> 5.998.029
<b>Mata Uang Asing</b>		
Dolar Amerika Serikat		
PT Bank ANZ Indonesia	1.385.991	1.432.313
	<hr/> 8.681.368	<hr/> 7.430.342
<b>Pihak Berelasi (Catatan 44)</b>		
<b>Rupiah</b>		
PT Sarana Multigriya Finansial (Persero)	12.785.356	8.069.151
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	998.933	-
	<hr/> 13.784.289	<hr/> 8.069.151
<b>Total</b>	<b>22.465.657</b>	<b>15.499.493</b>

a. Pinjaman dari PT Bank Central Asia Tbk

Akun ini merupakan fasilitas pinjaman yang diperoleh dari PT Bank Central Asia Tbk ditujukan untuk pembiayaan Kredit Pemilikan Rumah (KPR) kepada debitur Bank.

Perjanjian pinjaman dengan PT Bank Central Asia Tbk telah mengalami beberapa kali perubahan. Perubahan terakhir didokumentasikan dalam Perjanjian No. 166/Add-KCK/2019 tanggal 25 April 2019 yang terdiri dari:

- Term Loan I, II dan III yang dilakukan perpanjangan selama 12 (dua belas) bulan atas pinjaman tersebut sebesar masing-masing Rp1 triliun yang memiliki suku bunga mengambang sebesar JIBOR 3 (tiga) bulan ditambah margin 0,70% dan akan jatuh tempo masing-masing pada tanggal 28 Juni 2020, 21 Juni 2020 dan 14 Juni 2020.
- Term Loan IV sebesar Rp 2 triliun yang memiliki suku bunga mengambang sebesar JIBOR 3 (tiga) bulan ditambah margin 0,70% dengan jangka waktu perpanjangan selama 12 (dua belas) bulan yang akan jatuh tempo masing-masing sebesar Rp1 triliun pada 25 April 2020 dan sebesar Rp1 triliun pada 8 Mei 2020.

**25. FUND BORROWINGS**

	<i>Third Parties</i>
<b>Rupiah</b>	<i>Rupiah</i>
PT Bank Central Asia Tbk	<i>PT Bank Central Asia Tbk</i>
PT Bank DKI	<i>PT Bank DKI</i>
PT Bank ICBC Indonesia	<i>PT Bank ICBC Indonesia</i>
PT Bank OCBC NISP Tbk	<i>PT Bank OCBC NISP Tbk</i>
	<i>Foreign Currencies</i>
	<i>United States Dollar</i>
PT Bank ANZ Indonesia	<i>PT Bank ANZ Indonesia</i>
	<i>Related Parties (Note 44)</i>
	<i>Rupiah</i>
PT Sarana Multigriya Finansial (Persero)	<i>PT Sarana Multigriya Finansial (Persero)</i>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	<i>PT Bank Mandiri (Persero) Tbk</i>

a. *Loan from PT Bank Central Asia Tbk*

This account represents loan facility obtained from PT Bank Central Asia Tbk which is intended to Finance Housing Loans (KPR) of the Bank's debtors.

The loan agreement with PT Bank Central Asia Tbk has been amended several times. The last amendment was documented under the loan agreement No. 166/Add-KCK/2019 dated April 25, 2019 and which consists of:

- The Term Loan I, II, and III the loan were extended for 12 (twelve) months, each amounting to Rp1 trillion, with floating interest rate of 3 (three) months JIBOR plus margin of 0.70% and will mature on June 28, 2020, June 21, 2020 and June 14, 2020, respectively.
- The Term Loan IV amounting to Rp2 trillion with floating interest rate of 3 (three) months JIBOR plus margin of 0.70% which were extended for 12 (twelve) months period and will mature amounting to Rp1 trillion on April 25, 2020 and amounting to Rp1 trillion on May 8, 2020, respectively.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**25. PINJAMAN YANG DITERIMA (lanjutan)**

b. Pinjaman dari PT Bank DKI

Akun ini merupakan fasilitas pinjaman yang diperoleh dari pinjaman bilateral PT Bank DKI ditujukan untuk mendukung pengembangan bisnis dan operasional Bank.

Bank memiliki beberapa perjanjian pinjaman dengan PT Bank DKI sebagai berikut:

Pada tanggal 16 Desember 2019, Bank mendapatkan pinjaman bilateral dengan plafond sebesar Rp1 triliun dengan suku bunga tetap sebesar 7,40% dan akan jatuh tempo pada tanggal 15 Desember 2020.

Pada tanggal 14 Desember 2018, Bank mendapatkan pinjaman bilateral dengan plafond sebesar Rp1 triliun dengan bunga mengambang sebesar JIBOR 3 (tiga) bulan ditambah 1,20%.

Bank telah melakukan pelunasan atas pinjaman tersebut saat jatuh tempo pada tanggal 13 Desember 2019.

c. Pinjaman dari PT ANZ Indonesia Bank

Akun ini merupakan fasilitas pinjaman yang diperoleh dari pinjaman sindikasi luar negeri dengan konsorsium bank yang terdiri dari PT Bank SBI Indonesia, PT Bank Shinhan Indonesia, The Korea Development Bank Cabang Singapura, DBS Bank Ltd, Oversea-Chinese Banking Corporation Limited dan PT ANZ Indonesia Bank. Pinjaman ini ditujukan untuk mendukung pengembangan bisnis dan operasional PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk.

Pada tanggal 2 Desember 2019, Bank mendapatkan pinjaman sindikasi dengan plafond sebesar USD100 juta (nilai penuh) dengan bunga mengambang sebesar LIBOR ditambah marjin 0,50% untuk offshore dan LIBOR ditambah marjin 0,70% untuk onshore dan akan jatuh tempo pada tanggal 25 November 2020.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**25. FUND BORROWINGS (continued)**

b. Loan from PT Bank DKI

This account represents loan facility obtained from a bilateral loan from PT Bank DKI which is intended to support the business and operational development of the Bank.

*The Bank has several loan agreements with PT Bank DKI as follow:*

*On December 16, 2019, the Bank received bilateral loan with plafond amounting to Rp1 trillion with fixed interest rate 7.40% and will mature on December 15, 2020.*

*On December 14, 2018, the Bank received bilateral loan with plafond amounting to Rp1 trillion with floating interest rate of 3 (three) months JIBOR plus 1.20%.*

*The Bank has fully repaid the loan at maturity date on December 13, 2019.*

c. Loan from PT ANZ Indonesia Bank

This account represents loan facility obtained from a offshore bank syndicated loan with consortium of banks consisting of PT Bank SBI Indonesia, PT Bank Shinhan Indonesia, The Korea Development Bank Singapore Branch, DBS Bank Ltd, Oversea-Chinese Banking Corporation Limited and PT ANZ Indonesia Bank. This loan is intended to support the business and operational development of PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk.

*On December 2, 2019, the Bank received syndicated loan with plafond amounting to USD100 million (full amount) with floating interest rate of LIBOR plus margin 0.50% for offshore and LIBOR plus margin 0.70% for onshore and will mature on November 25, 2020.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**25. PINJAMAN YANG DITERIMA (lanjutan)**

c. Pinjaman dari PT ANZ Indonesia Bank (lanjutan)

Persyaratan-persyaratan penting (financial covenants) dalam perjanjian pinjaman Bank antara lain:

- Rasio Non-Performing Loan (NPL) maksimal 5,00%
- Nilai Capital Adequacy Ratio (CAR) minimal 9,00%
- Nilai Rasio Modal Inti (Tier 1 Ratio) minimal 6,00%
- Nilai Rasio Modal Inti Utama (Core Tier 1 Ratio) minimal 5,00%
- Rasio Giro Wajib Minimum (GWM) minimal 8,00%
- Rasio Return on Average Assets minimal 0,6%, dengan ketentuan bahwa nilai Capital Adequacy Ratio (CAR) sama dengan atau lebih besar dari 12,50%.

Pada tanggal 12 Desember 2018, Bank mendapatkan pinjaman sindikasi dengan plafond sebesar USD130 juta (nilai penuh) dengan bunga mengambang sebesar LIBOR 3 (tiga) bulan ditambah 0,65% untuk offshore dan LIBOR 3 (tiga) bulan ditambah 0,85% untuk onshore.

Bank telah melakukan pelunasan atas pinjaman tersebut saat jatuh tempo pada tanggal 6 Desember 2019.

d. Pinjaman dari PT Bank OCBC NISP Tbk

Akun ini merupakan fasilitas pinjaman yang diperoleh dari PT Bank OCBC NISP Tbk ditujukan untuk mendukung modal kerja PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk.

Pada tanggal 22 Agustus 2019, Bank mendapatkan pinjaman dengan plafond sebesar Rp500 miliar dengan bunga mengambang sebesar JIBOR 3 (tiga) bulan ditambah 1,00% dan akan jatuh tempo pada tanggal 22 September 2020.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**25. FUND BORROWINGS (continued)**

c. Loan from PT ANZ Indonesia Bank (continued)

*The significant requirements (financial covenants) in the Bank's loan agreement include the following:*

- *Non-Performing Loan (NPL) ratio maximum of 5.00%*
- *Capital Adequacy Ratio (CAR) minimum of 9.00%*
- *Tier 1 Ratio minimum of 6.00%*
- *Core Tier 1 Ratio minimum of 5.00%*
- *Minimum Statutory Reserve minimum of 8.00%*
- *Return on Average Assets ratio minimum of 0.6%, provided that Capital Adequacy Ratio (CAR) is equal to or greater than 12.50%*

*On December 12, 2018, the Bank received syndicated loan with plafond amounting to USD130 million (full amount) with floating interest rate of 3 (three) months LIBOR plus 0.65% for offshore and 3 (three) months LIBOR plus 0.85% for onshore.*

*The Bank has fully repaid the loan at maturity date on December 6, 2019.*

d. Loan from PT OCBC NISP Tbk

*This account represents loan facility obtained from PT Bank OCBC NISP Tbk which is intended to support working capital of PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk.*

*On August 22, 2019, the Bank received loan with plafond amounting to Rp500 billion with floating interest rate of 3 (three) months JIBOR plus margin 1.00% and will mature on September 22, 2020.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**25. PINJAMAN YANG DITERIMA (lanjutan)**

d. Pinjaman dari PT Bank OCBC NISP Tbk (lanjutan)

Persyaratan-persyaratan penting dalam perjanjian pinjaman Bank antara lain:

- Nilai Capital Adequacy Ratio (CAR) minimal 14,00%
- Rasio Non-Performing Loan (NPL) Gross maksimal 5,00%
- Wajib menjaga kepemilikan saham pemerintah RI (baik langsung maupun tidak langsung) dalam jumlah minimum 60%
- Tidak akan menurunkan modal disetor perusahaan, tanpa pemberitahuan tertulis selambat-lambatnya 7 (tujuh) hari setelahnya
- Menyampaikan pemberitahuan tertulis kepada OCBC selambat-lambatnya 7 (tujuh) hari setelah RUPS yang terkait, dapat membayar dividen ataupun membagikan kekayaan debitir dengan cara apapun kepada pemegang saham.

e. Pinjaman dari PT Bank ICBC Indonesia

Akun ini merupakan fasilitas pinjaman yang diperoleh dari PT Bank ICBC Indonesia ditujukan untuk mendukung pengembangan bisnis dan operasional Bank.

Berdasarkan covernote No. 100/N/XII/2019 tanggal 23 Desember 2019, Bank mendapatkan pinjaman dengan plafond sebesar Rp800 miliar dengan bunga tetap sebesar 7,30% dan jatuh tempo pada tanggal 23 Desember 2020.

Persyaratan-persyaratan penting dalam perjanjian pinjaman Bank antara lain:

- Nilai Capital Adequacy Ratio (CAR) minimal 14,00%
- Rasio Non-Performing Loan (NPL) Gross maksimal 5,00%
- Net income tahun berjalan dengan angka positif
- Nilai Liquidity Coverage Ratio minimal sebesar 100%

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**25. FUND BORROWINGS (continued)**

d. Loan from PT OCBC NISP Tbk (continued)

*The significant requirements in the Bank's loan agreement include the following:*

- Capital Adequacy Ratio (CAR) minimum 14.00%
- Non-Performing Loan (NPL) Gross ratio maximum of 5.00%.
- Obliged to maintain share ownership of the Indonesian government (both directly and indirectly) in a minimum amount of 60%
- Will not reduce the company's paid-up capital, without written notice no later than 7 (seven) days after
- Communicate to OCBC about written information no later than 7 (seven) days after the relevant General Meeting of Shareholders, could settle dividends or distribute debtor wealth in a way to shareholders.

e. Loan from PT ICBC Indonesia

*This account represents loan facility obtained from PT Bank ICBC Indonesia which is intended to support the business and operational development of the Bank.*

*Based on covernote No. 100/N/XII/2019 dated December 23, 2019, the Bank received a loan with plafond amounting to Rp800 billion with fixed interest rate of 7.30% and mature on December 23, 2020.*

*The significant requirements in the Bank's loan agreement include the following:*

- Capital Adequacy Ratio (CAR) minimum 14.00%
- Non-Performing Loan (NPL) Gross ratio maximum of 5.00%.
- Net income for the current year with positive numbers
- Liquidity coverage ratio minimum 100%

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**25. PINJAMAN YANG DITERIMA (lanjutan)**

f. Pinjaman dari PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (pihak berelasi)

Akun ini merupakan fasilitas pinjaman yang diperoleh dari PT Bank Mandiri (Persero) Tbk ditujukan untuk mendukung pengembangan ekspansi kredit PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk.

Berdasarkan perjanjian No. CRO.KP/344/BL/2019 No. 66 tanggal 30 Agustus 2019, Bank mendapatkan pinjaman dengan plafond sebesar Rp1 triliun dengan bunga tetap sebesar 8,00% dan jatuh tempo pada tanggal 29 September 2020.

Persyaratan-persyaratan penting dalam perjanjian pinjaman Bank antara lain:

- Nilai Capital Adequacy Ratio (CAR) minimal sesuai dengan ketentuan OJK untuk Buku triwulan III dan profil risiko bank
- Rasio Non-Performing Loan (NPL) Net maksimal 5,00%
- Net income tahun berjalan dengan angka positif
- Nilai Liquidity Coverage Ratio minimal sebesar 100%

g. Pinjaman dari PT Sarana Multigriya Finansial (Persero) (pihak berelasi) (SMF)

Bank memiliki beberapa perjanjian pinjaman dengan SMF sebagai berikut:

• Pinjaman SMF Tahap 1 Tahun 2019

Berdasarkan perjanjian No. 028/PP/SMF-BTN/II/2019 tanggal 12 Februari 2019, Bank mendapatkan pinjaman dengan plafond sebesar Rp1,8 triliun dengan bunga tetap 9,20% dan akan jatuh tempo pada tanggal 12 Februari 2022.

• Pinjaman SMF Tahap 2 Tahun 2019

Berdasarkan perjanjian No. 055/PP/SMF-BTN/IV/2019 tanggal 11 April 2019, Bank mendapatkan pinjaman dengan plafond sebesar Rp1,5 triliun yang terdiri atas sebesar Rp1 triliun dan Rp500 miliar dengan bunga tetap 8,60% yang akan jatuh tempo masing-masing pada tanggal 11 April 2022 dan 2 Mei 2022.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**25. FUND BORROWINGS (continued)**

f. Loan from PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (related parties)

*This account represents loan facility obtained from PT Bank Mandiri (Persero) Tbk which is intended to support credit expansion development of PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk.*

*Based on loan agreement No. CRO.KP/344/BL/2019 No. 66 dated August 30, 2019, the Bank received a loan with plafond amounting to Rp1 trillion with fixed interest rate of 8.00% and mature on September 29, 2020.*

*The significant requirements in the Bank's loan agreement include the following:*

- Capital Adequacy Ratio (CAR) minimum is in accordance with OJK regulations for third quarter books and bank risk profiles
- Non-Performing Loan (NPL) Net ratio maximum of 5.00%
- Net income for the current year with positive numbers
- Liquidity coverage ratio minimum 100%

g. Loan from PT Sarana Multigriya Finansial (Persero) (related parties) (SMF)

*The Bank has several loan agreements with SMF as follow:*

• SMF Loan Phase 1 Year 2019

*Based on loan agreement No. 028/PP/SMF-BTN/II/2019 dated February 12, 2019, the Bank received a loan with plafond amounting to Rp1.8 trillion with fixed interest rate of 9.20% and will mature on February 12, 2022.*

• SMF Loan Phase 2 Year 2019

*Based on loan agreement No. 055/PP/SMF-BTN/IV/2019 dated April 11, 2019, the Bank received a loan with plafond amounting to Rp1.5 trillion with details of amounting Rp1 trillion and Rp500 billion with interest rate of 8.60% and will mature on April 11, 2022 and May 2, 2022.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**25. PINJAMAN YANG DITERIMA (lanjutan)**

g. Pinjaman dari PT Sarana Multigriya Finansial (Persero) (pihak berelasi) (SMF) (lanjutan)

Bank memiliki beberapa perjanjian pinjaman dengan SMF sebagai berikut (lanjutan):

- Pinjaman SMF Tahap 3 Tahun 2019

Berdasarkan perjanjian No. 088/PP/SMF-BTN/V/2019 tanggal 29 Mei 2019, Bank mendapatkan pinjaman dengan plafond sebesar Rp1 triliun dengan bunga tetap 8,79% yang akan jatuh tempo pada tanggal 31 Mei 2022.

- Pinjaman SMF Tahap 4 Tahun 2019

Berdasarkan perjanjian No. 092/PP/SMF-BTN/VII/2019 tanggal 9 Juli 2019, Bank mendapatkan pinjaman dengan plafond sebesar Rp2.095 miliar yang terdiri atas sebesar Rp640 miliar dengan bunga tetap 8,87% yang akan jatuh tempo pada tanggal 9 Juli 2022 dan sebesar Rp1.455 miliar dengan bunga tetap 9,09% yang akan jatuh tempo pada tanggal 9 Juli 2024.

- Pinjaman SMF FLPP 2019

Berdasarkan perjanjian No. 009/PP/FLPP/SMF-BTN/I/2019 tanggal 17 Januari 2019, Bank mendapatkan pinjaman dalam rangka penyaluran kredit pemilikan rumah sejahtera untuk masyarakat berpenghasilan rendah.

Pencairan atas fasilitas ini dilakukan selama *availability period* sampai dengan tanggal 31 Desember 2019. Baki Debet pada tanggal 31 Desember 2019 adalah sebesar **Rp933.759** dengan suku bunga paling rendah sebesar 4,45% dengan jangka waktu paling lama 15 (lima belas) tahun. Pengembalian dana pinjaman (angsuran pokok dan bunga) kepada SMF dilaksanakan paling lambat tanggal 10 setiap bulannya, apabila tanggal jatuh tempo pembayaran pokok dan bunga jatuh pada hari libur nasional, maka pembayaran dilakukan pada hari kerja sesudah tanggal jatuh tempo pembayaran.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**25. FUND BORROWINGS (continued)**

g. Loan from PT Sarana Multigriya Finansial (Persero) (related parties) (SMF) (continued)

*The Bank has several loan agreements with SMF as follow (continued):*

- *SMF Loan Phase 3 Year 2019*

*Based on loan agreement No. 088/PP/SMF-BTN/V/2019 dated May 29, 2019, the Bank received a loan with plafond amounting to Rp1 trillion with fixed interest rate of 8.79% and will mature on May 31, 2022.*

- *SMF Loan Phase 4 Year 2019*

*Based on loan agreement No. 092/PP/SMF-BTN/VII/2019 dated July 9, 2019, the Bank received a loan with plafond amounting to Rp2,095 billion with details of amounting to Rp640 billion with interest rate of 8.87% and will mature on July 9, 2022, and amounting to Rp1,455 billion with interest rate of 9.09% and will mature on July 9, 2024.*

- *SMF Loan FLPP 2019*

*Based on loan agreement 009/PP/FLPP/SMF-BTN/I/2019 dated January 17, 2019, the Bank received a loan which is intended for distributing housing loans for low-income communities.*

*This disbursement of facility is carried out during the availability period until December 31, 2019. The Outstanding Balance as of December 31, 2019 is amounting to **Rp933.759** with the lowest interest rate of 4.45% for a maximum period of 15 (fifteen) years. Loan repayments (principal and interest instalments) to SMF is no later than the 10<sup>th</sup> of each month, if the due date of principal and interest payments falls on a national holiday, the payment is made on the working day after the payment due date.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**25. PINJAMAN YANG DITERIMA (lanjutan)**

**g. Pinjaman dari PT Sarana Multigriya Finansial (Persero) (pihak berelasi) (SMF) (lanjutan)**

Bank memiliki beberapa perjanjian pinjaman dengan SMF sebagai berikut (lanjutan):

• **Pinjaman SMF FLPP Percepatan 2019**

Berdasarkan perjanjian No. 203/FLPP/PP/SMF-BTN/XI/2019 tanggal 28 November 2019, Bank mendapatkan pinjaman dalam rangka penyaluran kredit pemilikan rumah sejahtera untuk masyarakat berpenghasilan rendah.

Pencairan atas fasilitas ini dilakukan selama *availability period* sampai dengan tanggal 31 Desember 2019. Baki Debet pada tanggal 31 Desember 2019 adalah sebesar Rp455.108 dengan suku bunga paling rendah sebesar 4,45% dengan jangka waktu paling lama 15 (lima belas) tahun. Pengembalian dana pinjaman (angsuran pokok dan bunga) kepada SMF dilaksanakan paling lambat tanggal 10 setiap bulannya, apabila tanggal jatuh tempo pembayaran pokok dan bunga jatuh pada hari libur nasional, maka pembayaran dilakukan pada hari kerja sesudah tanggal jatuh tempo pembayaran.

• **Pinjaman SMF Mudharabah Muqayadah FLPP 2019**

Berdasarkan perjanjian No. 017A/AKAD/FLPP/SMF-BTNSy/I/2019 tanggal 21 Januari 2019, Bank mendapatkan pinjaman dalam rangka penyaluran kredit pemilikan rumah sejahtera untuk masyarakat berpenghasilan rendah.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**25. FUND BORROWINGS (continued)**

**g. Loan from PT Sarana Multigriya Finansial (Persero) (related parties) (SMF) (continued)**

*The Bank has several loan agreements with SMF as follow (continued):*

• **SMF Loan FLPP Percepatan 2019**

*Based on loan agreement 203/FLPP/PP/SMF-BTN/XI/2019 dated November 28, 2019, the Bank received a loan which is intended for distributing housing loans for low-income communities.*

*This disbursement of facility is carried out during the availability period until December 31, 2019. The Outstanding Balance as of December 31, 2019 is amounting to Rp455,108 with the lowest interest rate of 4.45% for a maximum period of 15 (fifteen) years. Loan repayments (principal and interest instalments) to SMF is no later than the 10<sup>th</sup> of each month, if the due date of principal and interest payments falls on a national holiday, the payment is made on the working day after the payment due date.*

• **SMF Loan Mudharabah Muqayadah FLPP 2019**

*Based on loan agreement No. 017A/AKAD/FLPP/SMF-BTNSy/I/2019 dated January 21, 2019, the Bank received loan which is intended for distributing housing loans for low-income communities.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**25. PINJAMAN YANG DITERIMA (lanjutan)**

**g. Pinjaman dari PT Sarana Multigriya Finansial (Persero) (pihak berelasi) (SMF) (lanjutan)**

Bank memiliki beberapa perjanjian pinjaman dengan SMF sebagai berikut (lanjutan):

- Pinjaman SMF Mudharabah Muqayadah FLPP 2019 (lanjutan)

Pencairan atas fasilitas ini dilakukan selama *availability period* sampai dengan tanggal 31 Desember 2019. Baki Debet pada tanggal 31 Desember 2019 adalah sebesar Rp113.958 dengan *nisbah* bagi hasil sebesar 22,25% yang dihitung dari pendapatan bagi hasil yang ditawarkan atas fasilitas pembiayaan yang ditarik selama *availability period* atau dengan ekuivalen sebesar setara dengan 4,45% per tahun dengan pendapatan yang dibagihasilkan yang menggunakan rata-rata tingkat imbal hasil kas efektif dari Pembiayaan KPR Sejahtera sebesar setara dengan 5% per tahun dengan jangka waktu paling lama 15 (lima belas) tahun. Pengembalian dana pinjaman (angsuran pokok dan bunga) kepada SMF dilaksanakan paling lambat tanggal 10 setiap bulannya, apabila tanggal jatuh tempo pembayaran pokok dan bunga jatuh pada hari libur nasional, maka pembayaran dilakukan pada hari kerja sesudah tanggal jatuh tempo pembayaran.

- Pinjaman SMF Mudharabah Muqayadah FLPP Percepatan 2019

Berdasarkan perjanjian No. 216/FLPP/AKAD/SMF-BTN/XII/2019 tanggal 20 Desember 2019, Bank mendapatkan pinjaman dalam rangka penyaluran kredit pemilikan rumah sejahtera untuk masyarakat berpenghasilan rendah.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**25. FUND BORROWINGS (continued)**

**g. Loan from PT Sarana Multigriya Finansial (Persero) (related parties) (SMF) (continued)**

*The Bank has several loan agreements with SMF as follow (continued):*

- SMF Loan Mudharabah Muqayadah FLPP 2019 (continued)

*This disbursement of facility is carried out during the availability period until December 31, 2019. The Outstanding Balance as of December 31, 2019 is Rp113,958 with a profit sharing ratio of 22.25%, which is calculated from profit sharing income offered for financing facilities drawn during availability period or an equivalent of 4.45% per annum with revenue divided by using the average yield rate effective cash financing for KPR Sejahtera Financing equal to 5% per year for a maximum period of 15 (fifteen) years. Loan repayments (principal and interest instalments) to the SMF are held no later than the 10<sup>th</sup> of each month, if the due date of principal and interest payments falls on a national holiday, the payment is made on the working day after the payment due date.*

- SMF Loan Mudharabah Muqayadah FLPP Percepatan 2019

*Based on loan agreement No. 216/FLPP/AKAD/SMF-BTN/XII/2019 dated December 20, 2019, the Bank received loan which is intended for distributing housing loans for low-income communities.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**25. PINJAMAN YANG DITERIMA (lanjutan)**

**g. Pinjaman dari PT Sarana Multigriya Finansial (Persero) (pihak berelasi) (SMF) (lanjutan)**

Bank memiliki beberapa perjanjian pinjaman dengan SMF sebagai berikut (lanjutan):

- **Pinjaman SMF Mudharabah Muqayadah FLPP Percepatan 2019 (lanjutan)**

Pencairan atas fasilitas ini dilakukan selama availability period sampai dengan tanggal 31 Desember 2019. Balik Debet pada tanggal 31 Desember 2019 adalah sebesar Rp31.092 dengan nisbah bagi hasil sebesar 22,25% yang dihitung dari pendapatan bagi hasil yang ditawarkan atas fasilitas pembiayaan yang ditirik selama availability period atau dengan ekuivalen sebesar setara dengan 4,45% per tahun dengan pendapatan yang dibagikan yang menggunakan rata-rata tingkat imbal hasil kas efektif dari Pembiayaan KPR Sejahtera sebesar setara dengan 5% per tahun dengan jangka waktu paling lama 15 (lima belas) tahun. Pengembalian dana pinjaman (angsuran pokok dan bunga) kepada SMF dilaksanakan paling lambat tanggal 10 setiap bulannya, apabila jatuh tempo pembayaran pokok dan bunga jatuh pada hari libur nasional, maka pembayaran dilakukan pada hari kerja sesudah tanggal jatuh tempo pembayaran.

- **Pinjaman SMF Tahap 1 Tahun 2018**

Berdasarkan perjanjian No. 021/PP/SMF-BTN/II/2018 tanggal 20 Februari 2018, Bank mendapatkan pinjaman dengan plafond sebesar Rp500 miliar dengan bunga variabel setiap 6 (enam) bulan yaitu sebesar 6,50% dan 6,60%.

Bank telah melakukan pelunasan atas pinjaman tersebut saat jatuh tempo pada tanggal 20 Februari 2019 sebesar Rp500 miliar.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**25. FUND BORROWINGS (continued)**

**g. Loan from PT Sarana Multigriya Finansial (Persero) (related parties) (SMF) (continued)**

*The Bank has several loan agreements with SMF as follow (continued):*

- **SMF Loan Mudharabah Muqayadah FLPP Percepatan 2019 (continued)**

*This disbursement of facility is carried out during the availability period until December 31, 2019. The Outstanding Balance as of December 31, 2019 is Rp31,092 with a profit sharing ratio of 22.25%, which is calculated from profit sharing income offered for financing facilities drawn during availability period or an equivalent of 4.45% per annum with revenue divided by using the average yield rate effective cash financing for KPR Sejahtera Financing equal to 5% per year for a maximum period of 15 (fifteen) years. Loan repayments (principal and interest instalments) to the SMF are held no later than the 10<sup>th</sup> of each month, if the due date of principal and interest payments falls on a national holiday, the payment is made on the working day after the payment due date.*

- **SMF Loan Phases 1 Year 2018**

*Based on loan agreement No. 021/ PP/SMF-BTN/II/2018 dated February 20, 2018, the Bank received loan with plafond amounting to Rp500 billion with variable interest rate every 6 (six) months are 6.50% and 6.60%.*

*The Bank has fully repaid the loan at maturity date on February 20, 2019 amounting to Rp500 billion.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**25. PINJAMAN YANG DITERIMA (lanjutan)**

**g. Pinjaman dari PT Sarana Multigriya Finansial (Persero) (pihak berelasi) (SMF) (lanjutan)**

Bank memiliki beberapa perjanjian pinjaman dengan SMF sebagai berikut (lanjutan):

- Pinjaman SMF Tahap 2 Tahun 2018

Berdasarkan perjanjian No. 022/PP/SMF-BTN/II/2018 tanggal 23 Februari 2018, Bank mendapatkan pinjaman dengan plafond sebesar Rp1,3 triliun dengan bunga variabel setiap 6 (enam) bulan yaitu sebesar 6,50% dan 6,60%.

Bank telah melakukan pelunasan atas pinjaman tersebut saat jatuh tempo pada tanggal 23 Februari 2019 sebesar Rp1triliun dan pada 27 Februari 2019 sebesar Rp300 miliar.

- Pinjaman SMF Tahap 3 Tahun 2018

Berdasarkan perjanjian No. 059/PP/SMF-BTN/V/2018 tanggal 31 Mei 2018, Bank mendapatkan pinjaman dengan plafond sebesar Rp1 triliun dengan bunga tetap 6,60%.

Bank telah melakukan pelunasan atas pinjaman tersebut saat jatuh tempo pada tanggal 31 Mei 2019 sebesar Rp500 miliar dan pada 7 Juni 2019 sebesar Rp500 miliar.

- Pinjaman SMF Tahap 4 Tahun 2018

Berdasarkan perjanjian No. 116/PP/SMF-BTN/VIII/2018 tanggal 28 Agustus 2018, Bank mendapatkan pinjaman dengan plafond sebesar Rp1,5 triliun dengan bunga tetap 8,40% dan akan jatuh tempo pada tanggal 28 Agustus 2021.

- Pinjaman SMF Tahap 5 Tahun 2018

Berdasarkan perjanjian No. 154/PP/SMF-BTN/X/2018 tanggal 26 Oktober 2018, Bank mendapatkan pinjaman dengan plafond sebesar Rp500 miliar yang terdiri atas sebesar Rp382 miliar dengan bunga tetap 8,75% yang akan jatuh tempo pada tanggal 26 Oktober 2019, dan sebesar Rp118 miliar dengan bunga tetap 9,10% yang akan jatuh tempo pada tanggal 26 Oktober 2021.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**25. FUND BORROWINGS (continued)**

**g. Loan from PT Sarana Multigriya Finansial (Persero) (related parties) (SMF) (continued)**

*The Bank has several loan agreements with SMF as follow (continued):*

- SMF Loan Phases 2 Year 2018

*Based on loan agreement No. 022/PP/SMF-BTN/II/2018 dated February 23, 2018, the Bank received loan with plafond amounting to Rp1.3 trillion with variable interest rate every 6 (six) months are 6.50% and 6.60%.*

*The Bank has fully repaid the loan at maturity date on February 23, 2019 amounting to Rp1 trillion and on February 27, 2019 amounting to Rp300 billion*

- SMF Loan Phases 3 Year 2018

*Based on loan agreement No. 059/ PP/SMF-BTN/V/2018 dated May 31, 2018, the Bank received loan with plafond amounting to Rp1 trillion with fixed interest rate is 6.60%.*

*The Bank has fully repaid the loan at maturity date on May 31, 2019 amounting to Rp500 billion and on June 7, 2019 amounting to Rp500 billion*

- SMF Loan Phases 4 Year 2018

*Based on loan agreement No.116/ PP/SMF-BTN/VIII/2018 dated August 28, 2018, the Bank received loan with plafond amounting to Rp1.5 trillion with interest rate is 8.40% and will mature on August 28, 2021.*

- SMF Loan Phases 5 Year 2018

*Based on loan agreement No. 154/PP/SMF-BTN/X/2018 dated October 26, 2018, the Bank received loan with plafond amounting to Rp500 billion with details of amounting Rp382 billion with interest rate is 8.75% and will mature on October 26, 2019, and amounting to Rp118 billion with interest rate is 9.10% and will mature on October 26, 2021.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**25. PINJAMAN YANG DITERIMA (lanjutan)**

g. Pinjaman dari PT Sarana Multigriya Finansial (Persero) (SMF) (pihak berelasi) (lanjutan)

Bank memiliki beberapa perjanjian pinjaman dengan SMF sebagai berikut (lanjutan):

- Pinjaman SMF Tahap 6 Tahun 2018

Berdasarkan perjanjian No. 161/PP/SMF-BTN/XI/2018 tanggal 22 November 2018, Bank mendapatkan pinjaman dengan plafond sebesar Rp1 triliun dengan bunga tetap 9,20% dan akan jatuh tempo pada tanggal 22 November 2021.

- Pinjaman SMF FLPP 2018

Berdasarkan perjanjian No.81/PP/SMF-BTN/VIII/2018 tanggal 14 Agustus 2018, Bank mendapatkan pinjaman dalam rangka penyaluran kredit pemilikan rumah sejahtera untuk masyarakat berpenghasilan rendah.

Pencairan atas fasilitas ini dilakukan selama *availability period* sampai dengan tanggal 28 Desember 2018. Baki Debet pada tanggal 31 Desember 2019 dan 31 Desember 2018 masing-masing sebesar Rp707.124 dan Rp736.037 dengan suku bunga paling rendah sebesar 4,45% dengan jangka waktu paling lama 15 (lima belas) tahun. Pengembalian dana pinjaman (angsuran pokok dan bunga) kepada SMF dilaksanakan paling lambat tanggal 10 setiap bulannya, apabila tanggal jatuh tempo pembayaran pokok dan bunga jatuh pada hari libur nasional, maka pembayaran dilakukan pada hari kerja sesudah tanggal jatuh tempo pembayaran.

- Pinjaman SMF Mudharabah Muqayadah 2018

Berdasarkan perjanjian No.153/AKAD/SMF-BTNS/X/2018 tanggal 25 Oktober 2018, Bank mendapatkan pinjaman dengan plafond sebesar Rp500 miliar dengan *nisbah* bagi hasil sebesar 76,22%.

Bank telah melakukan pelunasan atas pinjaman tersebut saat jatuh tempo pada tanggal 25 Oktober 2019 sebesar Rp500 miliar.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**25. FUND BORROWINGS (continued)**

g. *Loan from PT Sarana Multigriya Finansial (Persero) (SMF) (related parties) (continued)*

*The Bank has several loan agreements with SMF as follow (continued):*

- *SMF Loan Phases 6 Year 2018*

*Based on loan agreement No. 161/PP/SMF-BTN/XI/2018 dated November 22, 2018, the Bank received loan with plafond amounting to Rp1 trillion with interest rate is 9.20% and will mature on November 22, 2021.*

- *SMF Loan FLPP 2018*

*Based on loan agreement No.81/PP/SMF-BTN/VIII/2018 dated August 14, 2018, the Bank received loan which is intended to distributing housing loans for low-income communities.*

*This disbursement of facility is carried out during the availability period until December 28, 2018. The Outstanding Balance as of December 31, 2019 and December 31, 2018 amounting to Rp707,124 and Rp736,037, respectively with the lowest interest rate of 4.45% for a maximum period of 15 (fifteen) years. Loan repayments (principal and interest instalments) to the SMF are held no later than the 10<sup>th</sup> of each month, if the due date of principal and interest payments falls on a national holiday, the payment is made on the working day after the payment due date.*

- *SMF Loan Mudharabah Muqayadah 2018*

*Based on loan agreement No.153/AKAD/SMF-BTNS/X/2018 dated October 25, 2018, the Bank received loan with plafond amounting to Rp500 billion with nisbah ratio is 76.22%.*

*The Bank has fully repaid the loan at maturity date on October 25, 2019 amounting to Rp500 billion.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**25. PINJAMAN YANG DITERIMA (lanjutan)**

- g. Pinjaman dari PT Sarana Multigriya Finansial (Persero) (SMF) (pihak berelasi) (lanjutan)

Bank memiliki beberapa perjanjian pinjaman dengan SMF sebagai berikut (lanjutan):

- Pinjaman SMF Mudharabah Muqayadah 2019

Berdasarkan perjanjian No.217/AKAD/SMF-BTNS/XII/2019 tanggal 20 Desember 2019, Bank mendapatkan pinjaman dengan plafond sebesar Rp500 miliar dengan *nisbah* bagi hasil sebesar 65,33% dari Pendapatan Bagi Hasil Yang Ditawarkan atas Fasilitas Pembiayaan yang ditarik dan akan jatuh tempo pada tanggal 19 Desember 2020.

- Pinjaman SMF Mudharabah Muqayadah FLPP 2018

Berdasarkan perjanjian No.103A/AKAD/SMF-BTNSy/VIII/2018 tanggal 14 Agustus 2018, Bank mendapatkan pinjaman dalam rangka penyaluran kredit pemilikan rumah sejahtera untuk masyarakat berpenghasilan rendah.

Pencairan atas fasilitas ini dilakukan selama *availability period* sampai dengan tanggal 28 Desember 2018. Baki Debet pada tanggal 31 Desember 2019 dan 31 Desember 2018 masing-masing sebesar Rp31.745 dan Rp33.218 dengan *nisbah* bagi hasil sebesar 22,25% yang dihitung dari pendapatan bagi hasil yang ditawarkan atas fasilitas pembiayaan yang ditarik selama *availability period* atau dengan ekivalen sebesar setara dengan 4,45% per tahun dengan pendapatan yang dibagikan yang menggunakan rata-rata tingkat imbal hasil kas efektif dari Pembiayaan KPR Sejahtera sebesar setara dengan 5% per tahun dengan jangka waktu paling lama 15 (lima belas) tahun. Pengembalian dana pinjaman (angsuran pokok dan bunga) kepada SMF dilaksanakan paling lambat tanggal 10 setiap bulannya, apabila tanggal jatuh tempo pembayaran pokok dan bunga jatuh pada hari libur nasional, maka pembayaran dilakukan pada hari kerja sesudah tanggal jatuh tempo pembayaran.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**25. FUND BORROWINGS (continued)**

- g. *Loan from PT Sarana Multigriya Finansial (Persero) (SMF) (related parties) (continued)*

*The Bank has several loan agreements with SMF as follow (continued):*

- *SMF Loan Mudharabah Muqayadah 2019*

*Based on loan agreement No.217/AKAD/SMF-BTNS/XII/2019 dated December 20, 2019, the Bank received a loan with plafond amounting to Rp500 billion with nisbah ratio is 65.33% from profit sharing of financing facilities and will mature on December 19, 2020.*

- *SMF Loan Mudharabah Muqayadah FLPP 2018*

*Based on loan agreement No.103A/AKAD/SMF-BTNSy/VIII/2018 dated August 14, 2018, the Bank received loan which is intended to distributing housing loans for low-income communities.*

*This disbursement of facility is carried out during the availability period until December 28, 2018. The Outstanding Balance as of December 31, 2019 and December 31, 2018 is amounting to Rp31,745 and Rp33,218 respectively with a profit sharing ratio of 22.25%, which is calculated from profit sharing income offered for financing facilities drawn during availability period or an equivalent of 4.45% per annum with revenue divided by using the average yield rate effective cash financing for KPR Sejahtera Financing equal to 5% per year for a maximum period of 15 (fifteen) years. Loan repayments (principal and interest instalments) to the SMF are held no later than the 10 of each month, if the due date of principal and interest payments falls on a national holiday, the payment is made on the working day after the payment due date.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**25. PINJAMAN YANG DITERIMA (lanjutan)**

g. Pinjaman dari PT Sarana Multigriya Finansial (Persero) (SMF) (pihak berelasi) (lanjutan)

Bank memiliki beberapa perjanjian pinjaman dengan SMF sebagai berikut (lanjutan):

- Pinjaman SMF Tahap 1 Tahun 2017

Berdasarkan perjanjian No. 009/PP/SMF-BTN/II/2017 tanggal 3 Februari 2017, Bank mendapatkan pinjaman dengan plafond sebesar Rp1 triliun dengan bunga tetap sebesar 8,55% dan akan jatuh tempo pada tanggal 3 Januari 2020.

Pinjaman yang diterima dari pihak-pihak berelasi pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 masing-masing sebesar Rp13.784.289 dan Rp8.069.151 (Catatan 44).

Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, Bank telah memenuhi ketentuan dan kondisi yang ada dalam seluruh perjanjian pinjaman yang diterima.

**26. PINJAMAN SUBORDINASI**

	<u>31 Desember/ December 31, 2019</u>	<u>31 Desember/ December 31, 2018</u>
Rupiah Pihak Berelasi (Catatan 44) PT Sarana Multigriya Finansial (Persero)	5.999.669	2.999.519

Akun ini merupakan fasilitas pemberian Pinjaman Subordinasi yang diperoleh dari PT SMF (Persero) yang ditujukan untuk mendukung Program Sejuta Rumah. Pinjaman Subordinasi sebesar Rp6 triliun. Pinjaman pertama dengan suku bunga 9,00% dilakukan dalam 2 (dua) kali tahapan pencairan. Pemcairan tahap ke-1 pada 30 Mei 2016 sebesar Rp1,5 triliun dan tahap ke-2 pada 20 Juni 2016 sebesar Rp1,5 triliun. Pinjaman kedua dengan suku bunga sebesar 8,90% dengan pencairan pinjaman sebesar Rp3 triliun pada 27 Desember 2019. Jangka waktu Pinjaman Subordinasi adalah 5 tahun (60 bulan) yang akan jatuh tempo masing-masing pada 30 Mei 2021, 20 Juni 2021 dan 27 Desember 2024.

Pinjaman subordinasi telah mendapat persetujuan dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK) melalui surat No. S-59/PB.31/2016 tanggal 30 Juni 2016 dan S-21/PB.31/2020 tanggal 4 Februari 2020.

Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, Bank telah memenuhi ketentuan dan kondisi yang ada dalam seluruh perjanjian pinjaman subordinasi yang diterima.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**25. FUND BORROWINGS (continued)**

g. Loan from PT Sarana Multigriya Finansial (Persero) (SMF) (related parties) (continued)

*The Bank has several loan agreements with SMF as follow (continued):*

- SMF Loan Phases 1 Year 2017

*Based on loan agreement No. 009/ PP/SMF-BTN/II/2017 dated February 3, 2017, the Bank received loan with plafond amounting to Rp1 trillion with fixed interest rate of 8.55% and will mature on January 3, 2020.*

*As of December 31, 2019 and 2018, fund borrowings received from related parties amounted to Rp13,784,289 and Rp8,069,151, respectively (Note 44).*

*As of December 31, 2019 and 2018, the Bank has complied with all of the existing terms and condition of the fund borrowing agreements.*

**26. SUBORDINATED LOAN**

<u>Rupiah</u>	<u>Related Party (Note 44)</u>
PT Sarana Multigriya Finansial (Persero)	(Persero)

*This account is a subordinated loan that was obtained from PT SMF (Persero) that is aimed to support the one million housing program. Subordinated loan in the amount of Rp6 trillion. First subordinated loan facility with interest rate of 9.00% is done in 2 (two) steps credit disbursement. The first disbursement is done on May 30, 2016 in the amount of Rp1.5 trillion and the second disbursement is done on June 20, 2016 in the amount of Rp1.5 trillion. Second subordinated loan facility with interest rate of 8,90%. Disbursement is done on December 27, 2019. The time period of the subordinated loan is 5 years (60 months) that will mature on May 30, 2021, June 20, 2021 and December 27, 2024.*

*Subordinated loan has been approved by Financial Service Authority through letter No. S-59/PB.31/2016 dated June 30, 2016 and S-21/PB.31/2020 dated February 4, 2020.*

*As of December 31, 2019 and 2018, the Bank has complied with all of the existing terms and conditions of the subordinated loan agreements.*

**Commented [NN3]:** Baru dapat di 4 feb 2020

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**27. BUNGA YANG MASIH HARUS DIBAYAR**

	31 Desember/ December 31, 2019	31 Desember/ December 31, 2018	
Deposito berjangka	350.839	378.627	Time deposits
Surat-surat berharga yang diterbitkan	181.161	187.772	Securities issued
Efek yang dijual dengan janji dibeli kembali	11.852	12.579	Securities sold under repurchase agreements
Pinjaman yang diterima	71.503	35.567	Fund borrowings
Pinjaman subordinasi	11.216	8.250	Subordinated loan
Simpanan dari bank lain	3.431	7.120	Deposits from other Banks
Lain-lain	-	219	Others
<b>Total</b>	<b>630.002</b>	<b>630.134</b>	<b>Total</b>

**28. ESTIMASI KERUGIAN KOMITMEN DAN KONTINJENSI**

Bank melakukan penilaian atas transaksi komitmen dan kontinjenji yang mempunyai risiko kredit secara individual dengan menggunakan bukti obyektif, kecuali transaksi berdasarkan prinsip syariah penilaian dilakukan menggunakan panduan kolektibilitas Otoritas Jasa Keuangan (OJK).

Kolektibilitas garansi yang diterbitkan dan fasilitas kredit yang belum ditarik yang mempunyai risiko kredit adalah sebagai berikut:

**27. INTEREST PAYABLE**

**28. ESTIMATED LOSSES ON COMMITMENTS AND CONTINGENCIES**

Bank assessed commitment and contingency transaction which have credit risk individually for impairment based on whether an objective evidence of impairment exists, except transaction based on sharia principles, assessment was performed using a collectability guidance of Otoritas Jasa Keuangan (OJK).

The collectability classification of guarantees issued and unused loan facility bearing credit risks are as follows:

	31 Desember/December 31, 2019	31 Desember/December 31, 2018	
Jumlah nosisional mata uang asing/ Notional amount in foreign currencies (angka penuh/ full amount)	Ekuivalen/ Equivalent Rupiah	Ekuivalen/ Equivalent Rupiah	
<b>Lancar</b>			<i>Current Rupiah</i>
Rupiah			
Garansi yang diterbitkan (Catatan 40)	1.969.793	3.712.682	Guarantees issued (Note 40)
Fasilitas kredit yang belum ditarik (committed)	178.693	224.440	Unused loan facility (committed)
	<b>2.148.486</b>	<b>3.937.122</b>	
<b>Mata uang asing</b>			<i>Foreign currencies</i>
Garansi yang diterbitkan (Catatan 40)	2.286.869	5.275.284	Guarantees issued (Note 40)
Dolar Amerika Serikat	184.351	184.351	United States Dollar
Euro Eropa	41.250.000	5.272	European Euro
Jepang Yen	-	226.676	Japanese Yen
Dolar Singapura	39.889	2.393	Singapore Dollar
	<b>2.188.375</b>	<b>81.283</b>	
<b>Dalam Perhatian Khusus</b>			<i>Special mention Rupiah</i>
Rupiah			
Fasilitas kredit yang belum ditarik (committed)	10.876	45.128	Unused loan facility (committed)
<b>Total</b>	<b>2.199.251</b>	<b>4.063.533</b>	<b>Total</b>

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**28. ESTIMASI KERUGIAN KOMITMEN DAN KONTINJENSI (lanjutan)**

Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 terdapat transaksi dengan pihak-pihak berelasi untuk fasilitas kredit yang belum ditarik masing-masing sebesar RpNihil.

Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, garansi bank yang diterbitkan kepada pihak-pihak berelasi, masing-masing sebesar Rp364.059 dan Rp834.470 (Catatan 44).

Manajemen berpendapat bahwa tidak diperlukan penyisihan estimasi kerugian komitmen dan kontinjenzi yang perlu dibentuk oleh manajemen.

**29. LIABILITAS IMBALAN KERJA DAN LAIN-LAIN**

	<u>31 Desember/ December 31, 2019</u>	<u>31 Desember/ December 31, 2018</u>
<b>Liabilitas imbalan kerja</b>		
Bonus dan tantiem	351.402	272.915
Imbalan kerja jangka panjang (Catatan 41b)	404.408	297.317
	<u>755.810</u>	<u>570.232</u>
<b>Liabilitas lain-lain</b>		
Dana jaminan pengembang (kewajiban pada pihak ketiga)	4.578.611	5.354.174
Lainnya	402.216	293.408
	<u>4.980.827</u>	<u>5.647.582</u>
<b>Total</b>	<b><u>5.736.637</u></b>	<b><u>6.217.814</u></b>

Cadangan atas bonus merupakan kewajiban atas jasa produksi karyawan pada tahun berjalan yang belum dibagikan pada akhir tahun.

Dana jaminan pengembang merupakan setoran jaminan dari pengembang untuk menjamin penyelesaian kewajiban pengembang di Bank.

Bank telah mengidentifikasi dugaan pemalsuan bilyet deposito Bank dan dari hasil pemeriksaan Bank menunjukkan bahwa terdapat beberapa bilyet deposito Bank yang diduga dipalsukan oleh pihak lain di luar Bank sehingga tidak tercatat dalam sistem Bank. Bank telah melaporkan kasus tersebut kepada pihak berwajib dan saat ini sedang dalam proses penyidikan sehingga jumlah pasti atas potensi kerugian dari kasus tersebut belum dapat ditentukan. Sebagai bentuk penerapan prinsip kehati-hatian, Bank telah membentuk cadangan atas potensi kerugian operasional masing-masing per tanggal 31 Desember 2019 dan 31 Desember 2018 sebesar Rp165.090 juta dan Rp165.090 juta.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**28. ESTIMATED LOSSES ON COMMITMENTS AND CONTINGENCIES (continued)**

*As of December 31, 2019 and 2018, there are transaction with related parties for unused loan facility amounted to RpNil, respectively.*

*As of December 31, 2019 and 2018, guarantees issued to related parties amounted to Rp364,059 and Rp834,470, respectively (Note 44).*

*Based on management's judgment, there is no provision for estimated losses on commitments and contingencies should be provided by management.*

**29. EMPLOYEE BENEFITS AND OTHER LIABILITIES**

	<i>Employee benefits liabilities</i>	<i>Other liabilities</i>	<i>Total</i>
	<i>Bonuses and tantiem</i>	<i>Developers' security deposits (liabilities to third party)</i>	
	<i>Long term employee benefits (Note 41b)</i>	<i>Others</i>	

*Provision for bonus represents unpaid employees' bonus for the current year which has not yet distributed at the end of the year.*

*Developer's security deposits represent security deposit from developer to ensure that the developer settle its obligation to the Bank.*

*The Bank has identified an indication of forged transaction in the Bank's certificate of time deposits and based on the Bank's investigation, there were several Bank's certificate of time deposits forged by third party, therefore it is not recorded in the Bank's system. The Bank has reported this case to the authority and currently it is in the process of investigation therefore the definite amount of potential loss from this case still can not be determined yet. In view of implementation of prudential banking principle, the Bank has provided allowance for potential operational losses as of December 31, 2019 and 2018 amounting to Rp165,090 million and Rp165,090 million, respectively.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**30. EKUITAS**

a. Modal Saham

Rincian modal dasar, modal ditempatkan dan disetor penuh Bank adalah sebagai berikut:

31 Desember/December 31, 2019					
	Jumlah lembar saham/ Number of shares	Nilai nominal per lembar saham (Rupiah penuh)/ Par value per share (Full Rupiah)	Jumlah nilai saham/ Total value of shares	Percentase kepemilikan/ Percentage ownership	
<b>Modal Dasar</b>					<b>Authorized Capital</b>
Saham Seri A Dwiwarna	1	500	-	0,00%	Series A Dwiwarna Stock
Saham Biasa atas nama Seri B	20.478.431.999	500	10.239.216	100%	Series B Common Stock
	<b>20.478.432.000</b>		<b>10.239.216</b>	<b>100%</b>	
<b>Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh</b>					<b>Issued and Fully Paid Capital</b>
Saham Seri A Dwiwarna Pemerintah	1	500	-	0,00%	Series A Dwiwarna Stock Government
Saham Seri B Pemerintah	6.353.999.999	500	3.177.000	60,00%	Series B Stock Government
Dewan Direksi:					Board of Directors:
Pahala Nugraha Mansury	453.100	500	227	0,00%	Pahala Nugraha Mansury
Hirwandi Gafar	56.000	500	28	0,00%	Hirwandi Gafar
Nixon L.P Napitupulu	236.600	500	118	0,00%	Nixon L.P Napitupulu
Yossi Istanto	70.200	500	35	0,00%	Yossi Istanto
Elisabeth Novie Riswati	25.000	500	13	0,00%	Elisabeth Novie Riswati
Andi Nirwoto	70.200	500	35	0,00%	Andi Nirwoto
Masyarakat (kepemilikan masing-nasing dibawah 5% untuk setiap pihak)	4.235.088.900	500	2.117.544	40,00%	Public (ownership less than 5% each)
<b>Total</b>		<b>10.590.000.000</b>	<b>5.295.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>Total</b>

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

The original financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**30. EKUITAS (lanjutan)**

a. Modal Saham (lanjutan)

Rincian modal dasar, modal ditempatkan dan disetor penuh Bank adalah sebagai berikut (lanjutan):

31 Desember/December 31, 2018					
	Jumlah lembar saham/ Number of shares	Nilai nominal per lembar saham (Rupiah penuh)/ Par value per share (Full Rupiah)	Jumlah nilai saham/ Total value of shares	Percentase kepemilikan/ Percentage ownership	
<b>Modal Dasar</b>					<b>Authorized Capital</b>
Saham Seri A Dwiwarna	1	500	-	0,00%	Series A Dwiwarna Stock
Saham Biasa atas nama Seri B	20.478.431.999	500	10.239.216	100%	Series B Common Stock
	<b>20.478.432.000</b>		<b>10.239.216</b>	<b>100%</b>	
<b>Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh</b>					<b>Issued and Fully Paid Capital</b>
Saham Seri A Dwiwarna Pemerintah	1	500	-	0%	Series A Dwiwarna Stock Government
Saham Seri B Pemerintah Dewan Komisaris:	6.353.999.999	500	3.177.000	60,00%	Series B Stock Government
Iman Sugema	82.900	500	42	0,00%	Board of Commissioners:
Maurin Sitorus	82.900	500	42	0,00%	Iman Sugema
Sumiyati	82.900	500	42	0,00%	Maurin Sitorus
Dewan Direksi:					Sumiyati
Maryono	346.800	500	173	0,00%	Board of Directors:
Iman Nugroho Soeko	184.300	500	92	0,00%	Maryono
Oni Febrarto Rahardjo	184.300	500	92	0,00%	Iman Nugroho Soeko
Budi Satria	146.400	500	73	0,00%	Oni Febrarto Rahardjo
R. Mahelan					Budi Satria
Prabantarikso	210.400	500	105	0,00%	R. Mahelan
Nixon L.P. Napitupulu	146.400	500	73	0,00%	Prabantarikso
Dasuki Amsir	2.000	500	1	0,00%	Nixon L.P. Napitupulu
Masyarakat (kepemilikan masing-masing dibawah 5% untuk setiap pihak)	4.234.530.700	500	2.117.265	40,00%	Dasuki Amsir
<b>Total</b>	<b>10.590.000.000</b>		<b>5.295.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>Total</b>

Saham Seri A Dwiwarna adalah saham yang memberikan hak-hak preferensial kepada pemegangnya untuk menyetujui pengangkatan dan pemberhentian Dewan Komisaris dan Direksi, perubahan anggaran dasar, menyetujui penggabungan, peleburan, pengambilalihan dan pemisahan Bank, pengajuan permohonan agar Bank dinyatakan pailit dan pembubaran Bank.

Saham Seri B adalah saham biasa atas nama yang dapat dimiliki oleh masyarakat.

*Series A Dwiwarna share is the share that gives the shareholder preferential rights to approve the appointment or dismissal of Commissioners and Directors, changes in Articles of Association, approve on Bank's merger, dissolution, acquisition and separation, submission of request for bankruptcy and liquidation of Bank.*

*Series B shares are common shares that can be owned by the public.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**30. EKUITAS (lanjutan)**

a. Modal Saham (lanjutan)

Kepemilikan saham oleh Dewan Komisaris dan Direksi adalah dalam rangka Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK) No. 45/POJK.03/2015 tanggal 23 Desember 2015 tentang Penerapan Tata Kelola dalam Pemberian Remunerasi Bagi Bank Umum, dimana anggota Direksi dan Dewan Komisaris Non Independen diberikan remunerasi yang bersifat variabel dalam bentuk saham Perseroan.

Saham yang dimiliki oleh Dewan Komisaris dan Direksi untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 masing-masing sebesar 911.100 lembar saham dan 1.469.300 lembar saham atau 0,01% dan 0,01% dari jumlah modal dasar.

b. Tambahan modal disetor

Perubahan tambahan modal disetor adalah sebagai berikut:

Saldo pada tanggal 1 Januari 2009  
 Tambahan Modal disetor akibat  
 penawaran umum perdana tahun 2009

Biaya emisi penerbitan saham

Tambahan Modal disetor akibat  
 adanya pelaksanaan opsi  
 pembelian (eksekusi) saham  
 MESOP I tahap 1 dan 2 Tahun 2011

Tambahan Modal disetor akibat  
 adanya pelaksanaan opsi  
 pembelian (eksekusi) saham  
 MESOP I tahap 3 dan 4 Tahun 2012

Tambahan Modal disetor akibat  
 adanya pelaksanaan opsi  
 pembelian (eksekusi) saham  
 MESOP II tahap 1 dan 2 Tahun 2012

**30. EQUITY (continued)**

a. Capital Stock (continued)

The shares ownership by board of commissioners and director follows the Financial Services Authority Regulation (POJK) No. 45/ POJK.03/2015 dated December 23, 2015 concerning Implementation of Governance in the Provision of Remuneration for Commercial Banks, where members of the Non-Independent Board of Directors and Board of Commissioners are given variable remuneration in the form of the Company's shares.

Shares held by the Board of Commissioners and Directors for the years ended December 31, 2019 and 2018 amounted to 911,100 shares and 1,469,300 shares or 0,01% and 0,01% of the total authorized capital.

b. Additional Paid In Capital

The movements in additional paid in capital are as follows:

Saldo pada tanggal 1 Januari 2009	-	
Tambahan Modal disetor akibat penawaran umum perdana tahun 2009	708.017	
Biaya emisi penerbitan saham	(68.391)	
Tambahan Modal disetor akibat adanya pelaksanaan opsi pembelian (eksekusi) saham MESOP I tahap 1 dan 2 Tahun 2011	639.626	Shares Issuance Cost
Tambahan Modal disetor akibat adanya pelaksanaan opsi pembelian (eksekusi) saham MESOP I tahap 3 dan 4 Tahun 2012	94.733	Additional Paid in capital due to purchased stock option during phases 1 and 2 of MESOP I in 2011
Tambahan Modal disetor akibat adanya pelaksanaan opsi pembelian (eksekusi) saham MESOP II tahap 1 dan 2 Tahun 2012	5.219	Additional Paid in capital due to purchased stock option during phases 3 and 4 of MESOP I in 2012
	1.130	Additional Paid in capital due to purchased stock option during phases 1 and 2 of MESOP II in 2012
	740.708	

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**30. EKUITAS (lanjutan)**

b. Tambahan modal disetor (lanjutan)

Perubahan tambahan modal disetor adalah sebagai berikut: (lanjutan)

Tambahan Modal disetor akibat Penawaran Umum Saham Terbatas I pada tahun 2012

**30. EQUITY (continued)**

b. Additional paid-in capital (continued)

*The movements in additional paid in capital are as follows: (continued)*

Tambahan Modal disetor akibat Penawaran Umum Saham Terbatas I pada tahun 2012	1.111.949
---	-----------

*Additional paid in capital due to Right Issue I in 2012*

Biaya emisi penerbitan saham

Biaya emisi penerbitan saham	(59.154)
------------------------------	----------

*Shares Issuance Cost*

	1.793.503
--	-----------

Tambahan Modal disetor akibat adanya pelaksanaan opsi pembelian (eksekusi) saham MESOP I tahap 5 dan 6 Tahun 2013

*Additional Paid in capital due to purchased stock option during phases 5 and 6 of MESOP I in 2013*

Tambahan Modal disetor akibat adanya pelaksanaan opsi pembelian (eksekusi) saham MESOP II tahap 3 dan 4 Tahun 2013

*Additional Paid in capital due to purchased stock option during phases 3 and 4 of MESOP II in 2013*

Tambahan Modal disetor akibat adanya pelaksanaan opsi pembelian (eksekusi) saham MESOP III tahap 1 dan 2 Tahun 2013

*Additional Paid in capital due to purchased stock option during phases 1 and 2 of MESOP III in 2013*

Tambahan Modal disetor akibat adanya pelaksanaan opsi pembelian (eksekusi) saham MESOP I tahap 7 dan 8 Tahun 2014

*Additional Paid in capital due to purchased stock option during phases 7 and 8 of MESOP I in 2014*

Tambahan Modal disetor akibat adanya pelaksanaan opsi pembelian (eksekusi) saham MESOP II tahap 5 dan 6 Tahun 2014

*Additional Paid in capital due to purchased stock option during phases 5 and 6 of MESOP II in 2014*

Tambahan Modal disetor akibat adanya pelaksanaan opsi pembelian (eksekusi) saham MESOP III tahap 3 dan 4 Tahun 2014

*Additional Paid in capital due to purchased stock option during phases 3 and 4 of MESOP III in 2014*

Tambahan Modal disetor akibat adanya pelaksanaan opsi pembelian (eksekusi) saham MESOP II tahap 7 dan 8 serta MESOP III tahap 5 dan 6 Tahun 2015

*Additional Paid in capital due to purchased stock option during phases 7 and 8 of MESOP II and phases 5 and 6 of MESOP III in 2015*

Tambahan Modal disetor akibat adanya pelaksanaan opsi pembelian (eksekusi) saham MESOP III tahap 7 Tahun 2016

*Additional Paid in capital due to purchased stock option during phase 7 of MESOP III in 2016*

	2.046.598
--	-----------

**2.054.454**

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
*As of December 31, 2019*  
*and for the Year Then Ended*  
*(Expressed in millions of Rupiah,*  
*unless otherwise stated)*

**30. EKUITAS (lanjutan)**

c. Penggunaan Laba

Penggunaan Laba Tahun 2018

Alokasi penggunaan laba untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 adalah sebagai berikut:

- Dividen sebesar Rp561.585
- Laba ditahan Rp2.246.338

Penggunaan Laba Tahun 2017

Alokasi penggunaan laba untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017 adalah sebagai berikut:

- Dividen sebesar Rp605.493
- Laba ditahan yang telah ditentukan penggunaannya Rp2.421.973

**31. PENDAPATAN BUNGA DAN BAGI HASIL**

a. Pendapatan Bunga

Akun ini terdiri dari:

**30. EQUITY (continued)**

c. *Profit Distribution*

Profit Distribution for Year 2018

*Allocation of profit distribution for the year ended December 31, 2018 are as follow:*

- Dividends amounted to Rp561,585*
- Retained earnings amounted to Rp2,246,338*

Profit Distribution for Year 2017

*Allocation of profit distribution for the year ended December 31, 2017 are as follow:*

- Dividends amounted to Rp605,493*
- Appropriated retained earnings amounted to Rp2,421,973*

**31. INTEREST INCOME AND INCOME FROM PROFIT SHARING**

a. *Interest Income*

*This account consists of:*

<i>Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ For the Year Ended December 31</i>			
	<i>2019</i>	<i>2018</i>	
<b>Kredit yang diberikan dan piutang</b>			<b>Loans and receivables</b>
Kredit yang diberikan	22.259.815	19.860.531	Loans Current accounts with Bank Indonesia Current accounts with other banks Placements with Bank Indonesia and other banks Securities purchased under agreement
Giro pada Bank Indonesia	73.906	59.382	
Giro pada bank lain	1.962	1.357	
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	236.862	214.578	
Efek dibeli dengan janji dijual kembali	3.952	-	
<b>Nilai wajar melalui Laba rugi</b>			<b>Fair value through profit or loss</b>
Obligasi pemerintah	29.697	22.353	Government bonds Securities
Efek-efek	7.522	1.649	
<b>Tersedia untuk dijual</b>			<b>Available-for-sale</b>
Obligasi pemerintah	248.110	223.308	Government bonds Securities
Efek-efek	181.557	168.981	
<b>Dimiliki hingga jatuh tempo</b>			<b>Held-to-maturity</b>
Obligasi pemerintah	134.669	168.081	Government bonds Securities
Efek-efek	93.380	61.292	
<b>Total</b>	<b>23.271.432</b>	<b>20.781.512</b>	<b>Total</b>

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
 Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
 Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
 (Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
 kecuali dinyatakan lain)

The original financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
 As of December 31, 2019  
 and for the Year Then Ended  
 (Expressed in millions of Rupiah,  
 unless otherwise stated)

**31. PENDAPATAN BUNGA DAN BAGI HASIL (lanjutan)**

- b. Bagi hasil dan marjin unit syariah

Akun ini terdiri dari:

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ For the Year Ended December 31		
	2019	2018
Pendapatan <i>murabahah</i>	1.775.424	1.419.649
Pendapatan bagi hasil <i>musyarakah</i>	265.349	358.858
Pendapatan <i>istishna</i>	184.071	142.611
Pendapatan bagi hasil <i>mudharabah</i>	12.504	25.733
Pendapatan usaha utama lainnya	211.094	123.395
<b>Total</b>	<b>2.448.442</b>	<b>2.070.246</b>

**32. BEBAN BUNGA, BAGI HASIL DAN BONUS**

- a. Beban Bunga

Akun ini terdiri dari:

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ For the Year Ended December 31		
	2019	2018
Deposito berjangka	8.770.985	6.121.822
Surat-surat berharga yang diterbitkan	1.763.945	1.753.488
Tabungan	1.580.734	1.433.139
Pinjaman yang diterima	1.390.262	737.136
Giro	910.075	925.651
Simpanan dari bank lain	405.373	291.627
Pinjaman Subordinasi	273.167	270.200
Efek yang dijual dengan janji dibeli kembali	72.753	94.491
<b>Total</b>	<b>15.167.294</b>	<b>11.627.554</b>

- b. Bonus Simpanan *Wadiyah* dan Hak Pihak Ketiga atas Bagi hasil *Mudharabah*

Bonus simpanan *wadiyah*:

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ For the Year Ended December 31		
	2019	2018
Beban bonus simpanan <i>wadiyah</i> :		
Giro wadiyah	13.055	10.270
Tabungan <i>wadiyah</i>	2.586	2.166
<b>Total</b>	<b>15.641</b>	<b>12.436</b>

**31. INTEREST INCOME AND INCOME FROM PROFIT SHARING (continued)**

- b. Profit Sharing and Margin from Sharia Unit

This account consists of:

Income from <i>murabahah</i>
<i>Musyarakah profit sharing income</i>
<i>Income from istishna</i>
<i>Mudharabah profit sharing income</i>
<i>Other main operating income</i>

**32. INTEREST, PROFIT SHARING AND BONUS EXPENSES**

- a. Interest Expense

This account consists of:

Time deposits
Securities issued
Savings deposits
Fund borrowings
Demand deposits
Deposits from other banks
Subordinated Loan
Securities sold under repurchase agreements

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/  
For the Year Ended December 31

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ For the Year Ended December 31		
	2019	2018
Deposito berjangka	8.770.985	6.121.822
Surat-surat berharga yang diterbitkan	1.763.945	1.753.488
Tabungan	1.580.734	1.433.139
Pinjaman yang diterima	1.390.262	737.136
Giro	910.075	925.651
Simpanan dari bank lain	405.373	291.627
Pinjaman Subordinasi	273.167	270.200
Efek yang dijual dengan janji dibeli kembali	72.753	94.491
<b>Total</b>	<b>15.167.294</b>	<b>11.627.554</b>

- b. *Wadiyah Deposit Bonus and Third Parties' Share on Return of Mudharabah*

*Wadiyah deposit bonus:*

<i>Wadiyah bonus expenses:</i>
<i>Wadiyah demand deposit</i>
<i>Wadiyah saving deposit</i>

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/  
For the Year Ended December 31

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ For the Year Ended December 31		
	2019	2018
Beban bonus simpanan <i>wadiyah</i> :		
Giro <i>wadiyah</i>	13.055	10.270
Tabungan <i>wadiyah</i>	2.586	2.166
<b>Total</b>	<b>15.641</b>	<b>12.436</b>

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

### **32. BEBAN BUNGA, BAGI HASIL DAN BONUS (lanjutan)**

- b. Bonus Simpanan Wadiah dan Hak Pihak Ketiga atas Bagi hasil Mudharabah (lanjutan)

Hak bagi hasil mudharabah:

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ <i>For the Year Ended December 31</i>		<i>Third Parties' Share on Return of Mudharabah: Mudharabah time deposit Mudharabah demand deposit Mudharabah saving deposit Mudharabah borrowing</i>
2019	2018	
1.225.139	803.413	
24.595	66.362	
142.479	105.345	
25.217	18.645	
<b>1.417.430</b>	<b>993.765</b>	<b>Total</b>

**33. PENDAPATAN OPERASIONAL LAINNYA -**

Akun ini terdiri dari:

### **33. OTHER OPERATING INCOME - OTHERS**

*This account consists of:*

Jasa perbankan terdiri dari pendapatan dari transaksi transfer dana, pendapatan sewa safe deposit box dan pendapatan administrasi layanan ATM.

Lainnya terutama terdiri dari provisi atas garansi bank yang diterbitkan, komisi yang diterima dari perusahaan asuransi atas produk asuransi yang terjual melalui Bank, pembalikan atas cadangan risiko pajak serta pembalikan cadangan operasional terkait dengan kasus pemalsuan bilyet deposito yang kasusnya telah dimenangkan oleh Bank di tingkat Mahkamah Agung.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
 Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
 Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
 (Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
 kecuali dinyatakan lain)

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
*As of December 31, 2019*  
*and for the Year Then Ended*  
*(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)*

**34. PENYISIHAN (PEMBALIKAN) KERUGIAN PENURUNAN NILAI ASET KEUANGAN DAN NON- ASET KEUANGAN**

Akun ini terdiri dari:

	<i>Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ For the Year Ended December 31</i>		<i>Total</i>
	<i>2019</i>	<i>2018</i>	
Kredit yang diberikan dan pembayaran/piutang syariah (Catatan 11)	3.479.546	1.709.059	<i>Loans and sharia financing/receivables (Note 11)</i>
Efek-efek (Catatan 8)	7.205	5.250	<i>Securities (Note 8)</i>
Giro pada bank lain (Catatan 6)	(86)	22	<i>Current accounts with other banks (Note 6)</i>
Properti terbengkalai	-	96	<i>Abandoned properties</i>
<b>Total</b>	<b>3.486.665</b>	<b>1.714.427</b>	

**35. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI**

Akun ini terdiri dari:

	<i>Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ For the Year Ended December 31</i>		<i>Total</i>
	<i>2019</i>	<i>2018</i>	
Perbaikan dan pemeliharaan	1.036.317	924.065	<i>Repairs and maintenance</i>
Sewa	594.761	529.059	<i>Rent</i>
Promosi	455.292	597.337	<i>Promotion</i>
Beban kantor	350.709	219.039	<i>Office expenses</i>
Penyusutan (Catatan 14)	314.232	263.884	<i>Depreciation (Note 14)</i>
Listrik, air dan komunikasi	263.847	286.390	<i>Electricity, water and telecommunications</i>
Transportasi	130.414	157.771	<i>Transportation</i>
Jasa profesional	113.041	100.811	<i>Professional fees</i>
Outsourcing	90.122	81.961	<i>Outsourcing</i>
Lainnya	76.287	65.036	<i>Others</i>
<b>Total</b>	<b>3.425.022</b>	<b>3.225.353</b>	

Lainnya terutama terdiri dari beban administrasi branchless banking, biaya operasional program pemerintah, premi asuransi untuk gedung, premi asuransi kas dalam perjalanan serta kas dalam khazanah.

**34. PROVISION FOR (REVERSAL OF) IMPAIRMENT LOSSES ON FINANCIAL AND NON-FINANCIAL ASSETS**

*This account consists of:*

<i>Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ For the Year Ended December 31</i>	<i>Total</i>
<i>2019</i>	<i>2018</i>

**35. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES**

*This account consists of:*

<i>Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ For the Year Ended December 31</i>	<i>Total</i>
<i>2019</i>	<i>2018</i>

*Others consist mainly of branchless banking administration expense, government program operational expense insurance premium on the building, insurance premium on cash in transit and cash in vault.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**36. GAJI DAN TUNJANGAN KARYAWAN**

Akun ini terdiri dari:

<i>Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ For the Year Ended December 31</i>			
	<i>2019</i>	<i>2018</i>	
Gaji dan upah			<i>Salaries and wages</i>
Rutin	1.876.710	1.800.749	<i>Recurring</i>
Tidak rutin	868.902	881.187	<i>Non-recurring</i>
Pelatihan dan pengembangan	95.714	138.272	<i>Training and development</i>
Lainnya	22.629	56.354	<i>Others</i>
<b>Total</b>	<b>2.863.955</b>	<b>2.876.562</b>	<b>Total</b>

Lainnya terdiri dari beban imbalan kerja, biaya perekruitan, pesangon dan tunjangan rekreasi karyawan.

**37. BEBAN OPERASIONAL LAINNYA - LAIN-LAIN**

Akun ini terdiri dari:

<i>Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ For the Year Ended December 31</i>			
	<i>2019</i>	<i>2018</i>	
Imbalan atas jasa penagihan			<i>Fees for collection services</i>
Kerugian atas penyelesaian kredit bermasalah	76.665	82.539	<i>Loss on bad debt settlement</i>
Lainnya	38.046	48.190	<i>Others</i>
<b>Total</b>	<b>191.736</b>	<b>218.368</b>	<b>Total</b>
<b>Total</b>	<b>306.447</b>	<b>349.097</b>	

Lainnya terutama terdiri dari beban representasi dan jamuan makan dan minum rapat, beban terkait dengan restrukturisasi struktur organisasi Bank, serta beban cadangan atas potensi risiko operasional.

**38. PENDAPATAN (BEBAN) BUKAN OPERASIONAL - NETO**

Akun ini terdiri dari:

<i>Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ For the Year Ended December 31</i>			
	<i>2019</i>	<i>2018</i>	
Pendapatan sewa gedung			<i>Building rental income equipment</i>
Beban lainnya - neto	127 (110.838)	157 16.318	<i>Other expense - net</i>
<b>Total</b>	<b>(110.711)</b>	<b>16.475</b>	<b>Total</b>

Lainnya terutama terdiri dari beban denda administrasi, keuntungan/(kerugian) jual beli mata uang asing dan beban bina lingkungan.

**36. SALARIES AND EMPLOYEE BENEFITS**

*This account consists of:*

<i>Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ For the Year Ended December 31</i>			
	<i>2019</i>	<i>2018</i>	
Gaji dan upah			<i>Salaries and wages</i>
Rutin	1.876.710	1.800.749	<i>Recurring</i>
Tidak rutin	868.902	881.187	<i>Non-recurring</i>
Pelatihan dan pengembangan	95.714	138.272	<i>Training and development</i>
Lainnya	22.629	56.354	<i>Others</i>
<b>Total</b>	<b>2.863.955</b>	<b>2.876.562</b>	<b>Total</b>

*Others consists mainly of employee benefits expense, recruitment costs, severance costs and employee recreational costs.*

**37. OTHER OPERATING EXPENSES - OTHERS**

*This account consists of:*

<i>Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ For the Year Ended December 31</i>			
	<i>2019</i>	<i>2018</i>	
Imbalan atas jasa penagihan			<i>Fees for collection services</i>
Kerugian atas penyelesaian kredit bermasalah	76.665	82.539	<i>Loss on bad debt settlement</i>
Lainnya	38.046	48.190	<i>Others</i>
<b>Total</b>	<b>191.736</b>	<b>218.368</b>	<b>Total</b>
<b>Total</b>	<b>306.447</b>	<b>349.097</b>	

*Others consist mainly of representation and entertainment expense, expense related to the restructuring of the Bank's organization structure and provision for potential operational risk.*

**38. NON-OPERATING INCOME (EXPENSES) - NET**

*This account consists of:*

<i>Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ For the Year Ended December 31</i>			
	<i>2019</i>	<i>2018</i>	
Pendapatan sewa gedung			<i>Building rental income equipment</i>
Beban lainnya - neto	127 (110.838)	157 16.318	<i>Other expense - net</i>
<b>Total</b>	<b>(110.711)</b>	<b>16.475</b>	<b>Total</b>

*Others consist mainly of administration penalty expense, gain/(loss) on trading of foreign currency and community development expense.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**39. PERPAJAKAN**

- a. Rekonsiliasi antara laba sebelum beban pajak menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dengan taksiran penghasilan kena pajak, adalah sebagai berikut:

<i>Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ For the Year Ended December 31</i>		
	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Laba sebelum beban pajak	411.062	3.610.275
Beda temporer:		
Pembentukan cadangan kerugian penurunan nilai aset keuangan dan non-aset keuangan	1.939.322	224.613
Penyisihan untuk imbalan kerja	(25.777)	117.364
Penurunan (kenaikan) nilai efek-efek yang dimiliki untuk diperdagangkan	18.865	(33.068)
	<b>1.932.410</b>	<b>308.909</b>
Beda tetap:		
Kenikmatan karyawan	240.378	230.268
Beban kantor	37.891	38.163
Sewa	105.390	69.852
Sumbangan	26.703	24.903
Perbaikan dan pemeliharaan	11.771	13.135
Dana sosial dan representasi	53.334	98.982
Penyusutan atas aset tetap yang tidak dapat disusutkan menurut pajak	1.972	1.782
Lain-lain	120.619	1.788
Pendapatan sewa tarif final	(127)	(158)
	<b>597.931</b>	<b>478.715</b>
Taksiran penghasilan kena pajak	2.941.403	4.397.899
Beban pajak penghasilan	588.281	879.580
Pajak penghasilan Pasal 25	(586.602)	(876.155)
<b>Hutang pajak penghasilan badan (Catatan 17)</b>	<b>1.679</b>	<b>3.425</b>

Berdasarkan Undang-undang Perpajakan yang berlaku di Indonesia, Bank menghitung, menetapkan dan membayar sendiri besarnya jumlah pajak yang terutang. Direktur Jendral Pajak ("DJP") dapat menetapkan atau mengubah liabilitas pajak dalam batas waktu 5 (lima) tahun sejak saat terutangnya pajak.

*Under the prevailing Taxation Laws of Indonesia, the Bank calculates, determines and pays tax payable based on self-assessment. The Directorate General of Taxes ("DGT") may assess or amend taxes within 5 (five) years from the time the tax becomes due.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

The original financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**39. PERPAJAKAN (lanjutan)**

- b. Rincian pendapatan (beban) pajak tangguhan - neto dengan memperhitungkan pengaruh beda temporer pada tarif pajak adalah sebagai berikut:

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	
Pembentukan atas kerugian penurunan nilai aset keuangan dan non-aset keuangan	387.864	56.153	Provision for allowance for impairment losses on financial and non-financial assets
Penyisihan untuk imbalan kerja	(5.155)	29.341	Provision for employee benefits
Kenaikan (penurunan) nilai wajar efek-efek yang dimiliki untuk diperdagangkan	3.733	(8.267)	Increase (decrease) in fair value of trading securities
<b>Pendapatan (beban) Pajak Tangguhan - Neto</b>	<b>386.442</b>	<b>77.227</b>	<b>Deferred Tax benefit (expense) - Net</b>

c. Aset (Liabilitas) Pajak Tangguhan

Pengaruh pajak atas perbedaan temporer yang signifikan antara pelaporan keuangan dan pajak adalah sebagai berikut:

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	
<b>Aset (liabilitas) pajak tangguhan - dampak dari laporan laba rugi</b>			<b>Deferred tax assets (liabilities) - effect from statement of profit or loss</b>
Penyisihan untuk imbalan kerja Cadangan kerugian penurunan nilai aset keuangan dan non-aset keuangan	41.546	46.701	Provision for employee benefits
(Kenaikan) penurunan nilai efek-efek yang dimiliki untuk diperdagangkan	548.554	160.690	Allowance for impairment losses on financial and non-financial assets
	(6.807)	(10.579)	(Increase) decrease in fair value of trading securities
<b>Aset Tangguhan Deferred Tax Assets (Liabilities) - efek dari ekuitas</b>	<b>583.293</b>	<b>196.812</b>	<b>Pajak - effect from equity</b>
Kerugian yang belum direalisasi atas efek-efek dan obligasi Pemerintah yang tersedia untuk dijual Pengukuran kembali imbalan pasti	(2.865)	35.810	Unrealized loss in fair value of available for sale securities and government bonds
	48.677	27.629	Remeasurement of defined benefit obligation
<b>Aset/(Liabilitas) Pajak Tangguhan - Neto</b>	<b>45.812</b>	<b>63.439</b>	
	<b>629.105</b>	<b>260.251</b>	<b>Deferred Tax Assets/ (Liabilities) - Net</b>

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**39. PERPAJAKAN (lanjutan)**

c. Aset (Liabilitas) Pajak Tangguhan (lanjutan)

Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, manajemen berkeyakinan bahwa estimasi Bank terhadap penghasilan pajak masa mendatang menyatakan bahwa penghasilan pajak masa mendatang akan tersedia untuk merealisasikan aset pajak tangguhan.

d. Rekonsiliasi antara beban pajak penghasilan dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku dari laba sebelum beban pajak dan beban pajak penghasilan seperti yang disajikan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain untuk periode yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 adalah sebagai berikut:

	<i>31 Desember/ December 31, 2019</i>	<i>31 Desember/ December 31, 2018</i>	
Laba sebelum beban pajak	411.060	3.610.275	<i>Income before tax expense</i>
Beban pajak dengan tarif pajak yang berlaku	(82.212)	(722.055)	<i>Tax expense at the applicable tax rate</i>
Beda tetap	(119.587)	(95.743)	<i>Permanent differences</i>
Selesai Tarif Pajak	-	15.446	<i>Tax Rate Difference</i>
<b>Beban pajak</b>	<b>(201.799)</b>	<b>(802.352)</b>	<b><i>Tax expense</i></b>

e. Uang Muka Pajak

	<i>31 Desember/ December 31, 2019</i>	<i>31 Desember/ December 31, 2018</i>	
Tahun Pajak 2012	48.683	48.683	<i>Fiscal Year 2012</i>
Tahun Pajak 2013	156.774	163.484	<i>Fiscal Year 2013</i>
Tahun Pajak 2014	196.971	196.971	<i>Fiscal Year 2014</i>
<b>Saldo akhir tahun (Catatan 16)</b>	<b>402.428</b>	<b>409.138</b>	<b><i>Balance at end of year (Note 16)</i></b>

**Penurunan Tarif Pajak Penghasilan Badan**

Berdasarkan pasal 17 ayat 2 Undang-undang No. 7 tahun 1983 mengenai "Pajak Penghasilan" yang telah diubah untuk keempat kalinya dengan Undang-undang No. 36 tahun 2008, tarif Pajak Penghasilan Badan adalah sebesar 25%.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
*As of December 31, 2019*  
*and for the Year Then Ended*  
*(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)*

**39. TAXATION (continued)**

c. Deferred tax assets (liabilities) (continued)

*As of December 31, 2019 and 2018, management believes that the Bank's estimates of future taxable income indicate that the future income will be available to realize the deferred tax assets.*

d. The reconciliation between the tax expense computed by applying the applicable tax rate on the income before tax expense and the tax expense shown in the statement of profit or loss and other comprehensive income for the year ended December 31, 2019 and, 2018, are as follows:

	<i>31 Desember/ December 31, 2019</i>	<i>31 Desember/ December 31, 2018</i>	
Laba sebelum beban pajak	411.060	3.610.275	<i>Income before tax expense</i>
Beban pajak dengan tarif pajak yang berlaku	(82.212)	(722.055)	<i>Tax expense at the applicable tax rate</i>
Beda tetap	(119.587)	(95.743)	<i>Permanent differences</i>
Selesai Tarif Pajak	-	15.446	<i>Tax Rate Difference</i>
<b>Beban pajak</b>	<b>(201.799)</b>	<b>(802.352)</b>	<b><i>Tax expense</i></b>

e. Prepaid Tax

	<i>31 Desember/ December 31, 2019</i>	<i>31 Desember/ December 31, 2018</i>	
Tahun Pajak 2012	48.683	48.683	<i>Fiscal Year 2012</i>
Tahun Pajak 2013	156.774	163.484	<i>Fiscal Year 2013</i>
Tahun Pajak 2014	196.971	196.971	<i>Fiscal Year 2014</i>
<b>Saldo akhir tahun (Catatan 16)</b>	<b>402.428</b>	<b>409.138</b>	<b><i>Balance at end of year (Note 16)</i></b>

**Reduction of the Tax Rate of Corporate Income Tax**

*Under article paragraph 17 (2) of Law No. 7 year 1983 regarding "Income Tax" which was revised for the fourth time by Law No. 36 year 2008, the corporate tax rate is 25%.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**39. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**Penurunan Tarif Pajak Penghasilan Badan (lanjutan)**

Namun demikian, berdasarkan Undang-undang No. 36 tahun 2008 tanggal 23 September 2008 tersebut, Peraturan Pemerintah No. 81 Tahun 2007 tanggal 28 Desember 2007, yang kemudian dicabut dan digantikan oleh Peraturan Pemerintah (PP) No. 77 tahun 2013 tanggal 21 November 2013 dan terakhir diganti dengan Peraturan Pemerintah (PP) No. 56 tahun 2015 tertanggal 3 Agustus 2015 tentang "Penurunan Tarif Pajak Penghasilan Bagi Wajib Pajak Badan Dalam Negeri yang Berbentuk Perseroan Terbuka" dan Peraturan Menteri Keuangan No. 238/PMK.03/2008 tanggal 30 Desember 2008 tentang "Tata Cara Pelaksanaan dan Pengawasan Pemberian Penurunan Tarif Bagi Wajib Pajak Badan Dalam Negeri yang Berbentuk Perseroan Terbuka" mengatur bahwa Perseroan Terbuka dalam negeri di Indonesia dapat memperoleh fasilitas penurunan tarif pajak Penghasilan sebesar 5% lebih rendah dari tarif tertinggi Pajak Penghasilan yang ada, dengan memenuhi kriteria yang ditentukan, yaitu Perseroan Terbuka yang paling sedikit 40% dari jumlah keseluruhan saham yang disetor diperdagangkan di Bursa Efek Indonesia dan saham tersebut dimiliki paling sedikit oleh 300 (tiga ratus) pihak dan masing-masing pihak hanya boleh memiliki saham kurang dari 5% dari keseluruhan saham yang disetor. Ketentuan sebagaimana dimaksud di atas harus dipenuhi oleh Perseroan Terbuka dalam waktu paling singkat 183 (seratus delapan puluh tiga) hari dalam jangka waktu 1 (satu) tahun pajak.

Berdasarkan surat keterangan No. DE/I/2020-0148 tanggal 6 Januari 2020 dan laporan bulanan kepemilikan saham (Formulir No. X.H.I-2 tanggal 3 Januari 2020 dari Biro Administrasi Efek, Datindo Entrycom atas kepemilikan saham Bank selama periode 2019 yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019) semua kriteria di atas untuk memperoleh fasilitas penurunan tarif pajak tersebut atas laporan keuangan Bank untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 telah terpenuhi.

Berdasarkan surat keterangan No. DE/I/2019-0145 tanggal 4 Januari 2019 dan laporan bulanan kepemilikan saham (Formulir No. X.H.I-2 tanggal 2 Januari 2019 dari Biro Administrasi Efek, Datindo Entrycom atas kepemilikan saham Bank selama periode 2018 yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018) semua kriteria di atas untuk memperoleh fasilitas penurunan tarif pajak tersebut atas laporan keuangan Bank untuk periode yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 telah terpenuhi.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**39. TAXATION (continued)**

**Reduction of the Tax Rate of Corporate Income Tax (continued)**

*In addition, based on the above Law No. 36 year 2008 dated September 23, 2008, the Government Regulation No. 81 year 2007 dated December 28, 2007, which subsequently has been revoked and replaced by Government Regulation (GR) No. 77 Year 2013 dated November 21, 2013 and replaced by Goverment Regulation (GR) No. 56 Year 2015 dated August 3, 2015 on "Reduction of the Income Tax Rate on Resident Corporate Tax Payers in the Form of Public Companies" and the Ministry of Finance Regulation No. 238/PMK.03/2008 dated December 30, 2008 on "The Guidelines on the Implementation and Supervision on the Rate Reduction for Domestic Corporate Tax Payers in the Form of Public Companies" stipulates that resident public companies in Indonesia can obtain the reduced income tax rate at 5% lower than the highest existing income tax rate, provided they meet the prescribed criteria, public companies whose shares are owned by the public at a minimum of 40% or more of the total paid-up shares are traded in the Indonesia Stock Exchange and such shares are owned by at least 300 (three hundred) parties and each party owning only less than 5% of the total paid-up shares. These requirements should be fulfilled by the public companies for a minimum period of 183 (one hundred and eighty three) days in 1 (one) fiscal year.*

*Based on Letter No. DE/I/2020-0148 dated January 6, 2020 and the monthly report of shares ownerships (form No. X.H.I-2 dated January 3, 2020 from the Securities Administration Agency (Biro Administrasi Efek), Datindo Entrycom on the ownership of Bank's shares during the period ended December 31, 2019), all of the above mentioned required criteria to obtain the tax rate reduction on Bank's financial statements for the year ended December 31, 2019 were fulfilled by the Bank.*

*Based on Letter No. DE/I/2019-0145 dated January 4, 2019 and the monthly report of shares ownerships (form No. X.H.I-2 dated January 2, 2019 from the Securities Administration Agency (Biro Administrasi Efek), Datindo Entrycom on the ownership of Bank's shares during the period ended December 31, 2018), all of the above mentioned required criteria to obtain the tax rate reduction on Bank's financial statements for the period ended December 31, 2018 were fulfilled by the Bank.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**39. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**Pemeriksaan tahun pajak 2012**

Pada tanggal 30 September 2014, Bank telah menerima Surat Pemberitahuan Hasil Pemeriksaan Pajak (SPHP) No. PHP-201/WPJ.02/KP.10/2014 mengenai kekurangan pembayaran pajak PPh Pasal 4 ayat (2) untuk tahun pajak 2012 atas Kantor Cabang Pekanbaru. Atas SPHP tersebut, pada tanggal 10 November 2014, Bank telah menerima Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar (SKPKB) dengan rincian sebagai berikut:

<b>Tahun 2012</b>	<b>Pokok/ Principal (Rp)</b>	<b>Denda/ Penalty (Rp)</b>	<b>Year 2012</b>
SKPKB PPh Pasal 4 ayat 2 No.00095/240/12/218/14	191	92	SKPKB Article 4 (2) No.00095/240/12/218/14
SKPKB PPh Pasal 4 ayat 2 No.00096/240/12/218/14	191	92	SKPKB Article 4 (2) No.00096/240/12/218/14
SKPKB PPh Pasal 4 ayat 2 No.00097/240/12/218/14	190	91	SKPKB Article 4 (2) No.00097/240/12/218/14
SKPKB PPh Pasal 4 ayat 2 No.00098/240/12/218/14	168	81	SKPKB Article 4 (2) No.00098/240/12/218/14
SKPKB PPh Pasal 4 ayat 2 No.00099/240/12/218/14	214	103	SKPKB Article 4 (2) No.00099/240/12/218/14
SKPKB PPh Pasal 4 ayat 2 No.00100/240/12/218/14	196	94	SKPKB Article 4 (2) No.00100/240/12/218/14
SKPKB PPh Pasal 4 ayat 2 No.00101/240/12/218/14	207	99	SKPKB Article 4 (2) No.00101/240/12/218/14
SKPKB PPh Pasal 4 ayat 2 No.00102/240/12/218/14	245	118	SKPKB Article 4 (2) No.00102/240/12/218/14
SKPKB PPh Pasal 4 ayat 2 No.00103/240/12/218/14	238	114	SKPKB Article 4 (2) No.00103/240/12/218/14
SKPKB PPh Pasal 4 ayat 2 No.00104/240/12/218/14	229	110	SKPKB Article 4 (2) No.00104/240/12/218/14
SKPKB PPh Pasal 4 ayat 2 No.00105/240/12/218/14	250	120	SKPKB Article 4 (2) No.00105/240/12/218/14
SKPKB PPh Pasal 4 ayat 2 No.00106/240/12/218/14	305	146	SKPKB Article 4 (2) No.00106/240/12/218/14
<b>Total</b>	<b>2.624</b>	<b>1.260</b>	<b>Total</b>

Pada tanggal 8 Desember 2014, Bank telah melakukan pembayaran atas seluruh tagihan dalam Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar (SKPKB) tersebut yaitu sebesar Rp3.884. Pembayaran tersebut dicatat oleh Bank pada aset lain-lain (Catatan 16).

Pada tanggal 20 Januari 2015, Bank mengajukan surat keberatan atas seluruh SKPKB tersebut di atas. Pada tanggal 14 Januari 2016, Kantor Pajak telah menerbitkan Surat Keputusan Keberatan yang menolak seluruh permohonan keberatan Bank. Pada tanggal 2 April 2016 Bank mengajukan permohonan banding atas Surat Keputusan Keberatan tersebut ke Pengadilan Pajak. Pada tanggal 19 Oktober 2017 Pengadilan Pajak telah menerbitkan surat keputusan yang memenangkan Wajib Pajak dan memerintahkan kantor pajak untuk membayar kembali uang muka pajak tersebut.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**39. TAXATION (continued)**

**Assessment for fiscal year 2012**

On September 30, 2014, the Bank received Notification of Tax Audit Findings No. PHP-201/WPJ.02/KP.10/2014 regarding tax underpayment for Income Tax Article 4 (2) for fiscal year 2012. Based on Notification of Tax Audit Findings, Bank has received issued Tax Assessment Letter of Tax Underpayment (SKPKB) on November 10, 2014 as follows:

On December 8, 2014, the Bank has paid the entire amount in the Tax Assessment Letter of Tax Underpayment (SKPKB) amounted to Rp3,884. The payment is recorded as other assets (Note 16).

On January 20, 2015, the Bank filed letters of tax objection on all of the aforementioned underpayment TAL. On January 14, 2016, the Tax Office has issued Objection Decision Letters which has rejected all of the Bank's objections. On April 2, 2016, The Bank filed the appeal letters to the Tax Court on all of the aforementioned objection decision letters. On October 19, 2017, The Tax Court has issued an appeal decision in favour of the Bank's Tax Appeal and order tax office to refund the prepaid tax.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**39. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**Pemeriksaan tahun pajak 2012 (lanjutan)**

Berdasarkan Surat Pemberitahuan Hasil Pemeriksaan Pajak (SPHP) No. SPHP-03/PJ.0401/2017 tanggal 22 Mei 2017 mengenai hasil pemeriksaan pajak untuk tahun 2012, Bank telah menerima Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar (SKPKB) PPh Badan Tahun 2012 sebesar Rp59.307 dengan rincian sebagai berikut:

Tahun 2012	Pokok/ Principal (Rp)
SKPKB PPh Badan No.00003/206/12/093/17	40.073

Selain itu, Bank juga telah menerima SKPKB PPh Pasal 21, 23, 4 ayat (2) dan PPN sebesar Rp4.834 (termasuk penalti). Seluruh SKPKB tersebut termasuk SKPKB PPh Badan telah dibayar pada tanggal 21 Agustus 2017.

Namun demikian Bank tidak setuju dengan SKPKB PPh Badan sebesar Rp48.683 dan mengajukan Surat Keberatan kepada Direktorat Jenderal Pajak tanggal 10 Oktober 2017 yang diterima oleh DJP pada tanggal 12 Oktober 2017. Pembayaran tersebut dicatat oleh Bank pada aset lain-lain (Catatan 16).

Kantor Pajak telah menerbitkan Surat Keputusan Keberatan yang menolak permohonan Bank pada tanggal 25 September 2018. Kemudian Bank mengajukan Surat Permohonan Banding ke Pengadilan Pajak pada tanggal 14 Desember 2018. Sampai dengan tanggal laporan ini proses Banding tersebut masih berjalan.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**39. TAXATION (continued)**

**Assessment for fiscal year 2012 (continued)**

*Based on Notification of Tax Audit Findings No. SPHP-03/PJ.0401/2017 dated May 22, 2017, regarding tax audit result for the year of 2012, Bank has received issued Tax Assessment Letter of Tax Underpayment (SKPKB) of Corporate Income Tax for the year of 2012 amounting to Rp59.307 as follows:*

Denda/ Penalty (Rp)	Year 2012
19.234	SKPKB Article Corporate Income Tax No.00003/206/12/093/17

*Other than that, Bank has also received the Tax Assessment Letters of Tax Underpayment (SKPKB) of Article 21, 23, 4 paragraph (2) Income Tax and VAT amounting to Rp4.834 (including penalties). The entire SKPKB including for the Corporate Income Tax has been paid on August 21, 2017.*

*However, Bank does not agree with the SKPKB of the Corporate Income Tax amounting to Rp48,683 and has submitted the objection letter dated October 10, 2017 which has been received by the Tax Office on October 12, 2017. This payment is recorded as other assets (Note 16).*

*The Tax Office has issued an Objection Decision Letter, which has rejected all of the Bank's objection request, on September 25, 2018. Therefore, Bank has filed an appeal letter dated December 14, 2018 to the Tax Court. As the date of this report, the appeal process is still in progress.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**39. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**Pemeriksaan tahun pajak 2013**

Berdasarkan Surat Pemberitahuan Hasil Pemeriksaan Pajak (SPHP) No. SPHP-294/WPJ.10/KP.1005/RIK.SIS/2016 tanggal 21 September 2016 mengenai hasil pemeriksaan terhadap Kantor Cabang Semarang untuk tahun 2013, Bank telah menerima Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar (SKPKB) dengan rincian sebagai berikut:

<b>Tahun 2013</b>	
SKPKB PPh Pasal 21	
No.00001/243/13/511/16	64
SKPKB PPh Pasal 23	
No.00060/203/13/511/16	0,2
<b>Total</b>	<b>64,2</b>

<b>Tahun 2013</b>	
SKPKB PPh Pasal 4 ayat 2	
No.00012/240/13/511/16	381
SKPKB PPh Pasal 4 ayat 2	
No.00013/240/13/511/16	381
SKPKB PPh Pasal 4 ayat 2	
No.00014/240/13/511/16	381
SKPKB PPh Pasal 4 ayat 2	
No.00015/240/13/511/16	381
SKPKB PPh Pasal 4 ayat 2	
No.00016/240/13/511/16	381
SKPKB PPh Pasal 4 ayat 2	
No.00017/240/13/511/16	381
SKPKB PPh Pasal 4 ayat 2	
No.00018/240/13/511/16	381
SKPKB PPh Pasal 4 ayat 2	
No.00019/240/13/511/16	381
SKPKB PPh Pasal 4 ayat 2	
No.00020/240/13/511/16	381
SKPKB PPh Pasal 4 ayat 2	
No.00021/240/13/511/16	381
SKPKB PPh Pasal 4 ayat 2	
No.00022/240/13/511/16	381
SKPKB PPh Pasal 4 ayat 2	
No.00023/240/13/511/16	381
<b>Total</b>	<b>4.572</b>

Pada tanggal 17 November 2016, Bank telah melakukan pembayaran atas seluruh tagihan dalam Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar (SKPKB). Pembayaran atas SKPKB PPh Pasal 21 dan Pasal 23 yaitu sebesar Rp94 telah dicatat sebagai biaya pajak di tahun 2016 karena bank setuju atas SKPKB tersebut. Sedangkan pembayaran atas SKPKB PPh Pasal 4 ayat (2) yaitu sebesar Rp6.768 dicatat sebagai uang muka pajak (Catatan 16) karena Bank tidak setuju dengan SKPKB tersebut. Pada tanggal 6 Januari 2017, Bank mengajukan surat keberatan atas SKPKB PPh Pasal 4 ayat (2) tersebut di atas.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**39. TAXATION (continued)**

**Assessment for fiscal year 2013**

Based on Notification of Tax Audit Findings No. SPHP-294/WPJ.10/KP.1005/RIK.SIS/2016 dated September 21, 2016, regarding tax audit result on the Semarang Branch Office for the year of 2013, Bank has received Tax Assessment Letter of Tax Underpayment (SKPKB) as follows:

<b>Tahun 2013</b>	<b>Pokok/ Principal (Rp)</b>	<b>Denda/ Penalty (Rp)</b>	<b>Year 2013</b>	<b>Total</b>
SKPKB PPh Pasal 21			SKPKB Article 21	
No.00001/243/13/511/16	64	30	No.00001/243/13/511/16	
SKPKB PPh Pasal 23			SKPKB Article 23	
No.00060/203/13/511/16	0,2	0,1	No.00060/203/13/511/16	
<b>Total</b>	<b>64,2</b>	<b>30,1</b>		
	<b>Pokok/ Principal (Rp)</b>	<b>Denda/ Penalty (Rp)</b>		
SKPKB PPh Pasal 4 ayat 2			SKPKB Article 4 (2)	
No.00012/240/13/511/16	381	183	No.00012/240/13/511/16	
SKPKB PPh Pasal 4 ayat 2			SKPKB Article 4 (2)	
No.00013/240/13/511/16	381	183	No.00013/240/13/511/16	
SKPKB PPh Pasal 4 ayat 2			SKPKB Article 4 (2)	
No.00014/240/13/511/16	381	183	No.00014/240/13/511/16	
SKPKB PPh Pasal 4 ayat 2			SKPKB Article 4 (2)	
No.00015/240/13/511/16	381	183	No.00015/240/13/511/16	
SKPKB PPh Pasal 4 ayat 2			SKPKB Article 4 (2)	
No.00016/240/13/511/16	381	183	No.00016/240/13/511/16	
SKPKB PPh Pasal 4 ayat 2			SKPKB Article 4 (2)	
No.00017/240/13/511/16	381	183	No.00017/240/13/511/16	
SKPKB PPh Pasal 4 ayat 2			SKPKB Article 4 (2)	
No.00018/240/13/511/16	381	183	No.00018/240/13/511/16	
SKPKB PPh Pasal 4 ayat 2			SKPKB Article 4 (2)	
No.00019/240/13/511/16	381	183	No.00019/240/13/511/16	
SKPKB PPh Pasal 4 ayat 2			SKPKB Article 4 (2)	
No.00020/240/13/511/16	381	183	No.00020/240/13/511/16	
SKPKB PPh Pasal 4 ayat 2			SKPKB Article 4 (2)	
No.00021/240/13/511/16	381	183	No.00021/240/13/511/16	
SKPKB PPh Pasal 4 ayat 2			SKPKB Article 4 (2)	
No.00022/240/13/511/16	381	183	No.00022/240/13/511/16	
SKPKB PPh Pasal 4 ayat 2			SKPKB Article 4 (2)	
No.00023/240/13/511/16	381	183	No.00023/240/13/511/16	
<b>Total</b>	<b>4.572</b>	<b>2.196</b>		

On November 17, 2016, the Bank has paid the entire amount in the Tax Assessment Letters (TAL) of Tax Underpayment (SKPKB). The payment of the TAL of Article 21 and Article 23 amounted to Rp94 has been charged as tax expenses in 2016 since Bank has agreed with the said SKPKB. However, in regard to the payment of the SKPKB of Article 4 paragraph (2) amounted to Rp6,768 has been recognized as prepaid tax (Note 16) since Bank did not agree with the SKPKB. On January 6, 2017, the Bank filed letters of tax objection on the aforementioned TAL of Article 4 paragraph (2).

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**39. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**Pemeriksaan tahun pajak 2013 (lanjutan)**

Pada tanggal 16 Oktober 2017, Kantor Pajak telah menerbitkan Surat Keputusan Keberatan yang menerima sebagian dari permohonan Bank. Berdasarkan Keputusan Keberatan tersebut, Kantor Pajak telah mengembalikan kelebihan pembayaran pajak sebesar Rp57 yang telah dicatat sebagai pengurang uang muka pajak (catatan 16). Atas pajak yang masih belum diterima, kemudian Bank mengajukan Surat Permohonan Banding ke Pengadilan Pajak pada tanggal 12 Januari 2018. Sampai dengan tanggal laporan ini proses Banding tersebut masih berjalan.

Pada tanggal 2 Mei 2019, Pengadilan pajak telah menerbitkan Putusan Pengadilan Pajak yang memenangkan sebagian dari Banding oleh Bank yaitu sebesar Rp4.605. Pengembalian pajak tersebut telah diterima pada tanggal 20 Juni 2019 dan 28 Oktober 2019.

Berdasarkan Surat Pemberitahuan Hasil Pemeriksaan Pajak (SPHP) No. SPHP-00011/WPJ.19/KP.040/RIKSIS/2017 tanggal 19 Juli 2017 mengenai hasil pemeriksaan pajak untuk tahun 2013, Bank telah menerima Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar (SKPKB) PPh Badan Tahun 2013 sebesar Rp183.958 dengan rincian sebagai berikut:

Tahun 2013 SKPKB PPh Badan No.00006/206/13/093/17	Pokok/ Principal (Rp)	Denda/ Penalty (Rp)
	124.296	59.662

Selain itu, Bank juga telah menerima SKPKB PPh Pasal 21, 4 ayat (2) dan PPN sebesar Rp9.945 (termasuk penalti). Seluruh SKPKB tersebut termasuk SKPKB PPh Badan telah dibayar pada tanggal 4 September 2017.

Namun demikian Bank tidak sepenuhnya setuju dengan SKPKB PPh Badan sebesar Rp156.773 dan mengajukan Surat Keberatan kepada Direktorat Jenderal Pajak melalui surat tanggal 26 Oktober 2017. Pembayaran tersebut dicatat oleh Bank pada aset lain-lain (Catatan 16).

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**39. TAXATION (continued)**

**Assessment for fiscal year 2013 (continued)**

*On October 16, 2017, the Tax Office has issued an Objection Decision Letter, which has partially granted the Bank's objection request. Based on the said Objection Decision Letter, the Tax Office has paid the tax overpayment amounting to Rp57 which was booked as a deduction to the prepaid taxes (Note 16). Therefore, Bank has filed an appeal letter dated January 12, 2018 to the Tax Court for the remaining ungranted amounts. As the date of this report, The appeal process is in progress.*

*On May 2, 2019 The Tax Court has issued a decision letter which has partially granted the Bank's appeal of Rp4.605. The refund has been received on June 20, 2019 and October 28, 2019.*

*Based on Notification of Tax Audit Findings No. SPHP-00011/WPJ.19/KP.040/RIKSIS/2017 dated July 19, 2017, regarding tax audit result for the year of 2013, Bank has received issued Tax Assessment Letter of Tax Underpayment (SKPKB) of Corporate Income Tax for the year of 2013 amounting to Rp183,958 as follows:*

Year 2013 SKPKB Article Corporate Income Tax No.00006/206/13/093/17
---

*Other than that, Bank has also received the Tax Assessment Letters of Tax Underpayment (SKPKB) of Article 21, 4 paragraph (2) Income Tax and VAT amounting to Rp9,945 (including penalties). The entire SKPKB including for the Corporate Income Tax has been paid on September 4, 2017.*

*However, Bank did not fully agree with the SKPKB of the Corporate Income Tax amounting to Rp156,773 and has submitted the objection letter dated October 26, 2017. The payment is recorded as other assets (Note 16).*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**39 . PERPAJAKAN (lanjutan)**

**Pemeriksaan tahun pajak 2013 (lanjutan)**

Kantor Pajak telah menerbitkan Surat Keputusan Keberatan yang menolak permohonan Bank pada tanggal 18 September 2018. Kemudian Bank mengajukan Surat Permohonan Banding ke Pengadilan Pajak pada tanggal 14 Desember 2018. Sampai dengan tanggal laporan ini proses Banding tersebut masih berjalan.

**Pemeriksaan tahun pajak 2014**

Berdasarkan Surat Pemberitahuan Hasil Pemeriksaan Pajak (SPHP) No. SPHP-00016/WPJ.19/KP.04/2017 tanggal 5 Desember 2017 mengenai hasil pemeriksaan pajak untuk tahun 2014, Bank telah menerima Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar (SKPKB) PPh Badan Tahun 2014 sebesar Rp206.337 dengan rincian sebagai berikut:

Tahun 2014	Pokok/ Principal (Rp)	Denda/ Penalty (Rp)	Year 2014
SKPKB PPh Badan No.00008/206/14/093/17	139.417	66.920	SKPKB Article Corporate Income Tax No.00008/206/14/093/17

Selain itu, Bank juga telah menerima SKPKB PPh Pasal 21, 23, 4 ayat (2) dan PPN sebesar Rp 13.530 (termasuk penalti). Seluruh SKPKB tersebut termasuk SKPKB PPh Badan telah dibayar pada tanggal 28 Desember 2017.

Namun demikian Bank tidak sepenuhnya setuju dengan SKPKB PPh Badan sebesar Rp196.971 dan akan mengajukan Surat Keberatan kepada Direktorat Jenderal Pajak pada tanggal 9 Maret 2018.

Kantor Pajak telah menerbitkan Surat Keputusan Keberatan yang menolak permohonan Bank pada tanggal 2 November 2018. Kemudian Bank mengajukan Surat Permohonan Banding ke Pengadilan Pajak pada tanggal 31 Januari 2019. Sampai dengan tanggal laporan ini proses Banding tersebut masih berjalan.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**39. TAXATION (continued)**

**Assessment for fiscal year 2013 (continued)**

*The Tax Office has issued an Objection Decision Letter, which has rejected the Bank's objection request on September 18, 2018. Therefore, Bank has filed an appeal letter dated December 14, 2018 to the Tax Court. As the date of this report, The appeal process is still being processed by the Tax Court.*

**Assessment for fiscal year 2014**

*Based on Notification of Tax Audit Findings No. SPHP-00016/WPJ.19/KP.04/2017 dated December 5, 2017, regarding tax audit result for the year of 2014, Bank has received issued Tax Assessment Letter of Tax Underpayment (SKPKB) of Corporate Income Tax amounting to Rp206,337 for the year of 2014 as follows:*

Tahun 2014	Pokok/ Principal (Rp)	Denda/ Penalty (Rp)	Year 2014
SKPKB Article Corporate Income Tax No.00008/206/14/093/17	139.417	66.920	SKPKB Article Corporate Income Tax No.00008/206/14/093/17

*Other than that, Bank has also received the Tax Assessment Letters of Tax Underpayment (SKPKB) of Article 21, 23, 4 paragraph (2) Income Tax and VAT amounting to Rp13,530 (including penalties). The entire SKPKB including for the Corporate Income Tax has paid on December 28, 2017.*

*However, Bank did not fully agree with the SKPKB of Corporate Income Tax amounting to Rp196,971 and will submit the objection letter to the Tax Office dated March 9, 2018.*

*The Tax Office has issued an Objection Decision Letter, which has rejected the Bank's objection request, on November 2, 2018. Therefore, Bank has filed an appeal letter dated January 31, 2019 to the Tax Court. As the date of this report, The appeal process is still in progress.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**39. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**Pajak atas penilaian kembali aset tetap**

Bank berdasarkan surat No.1195/S/DIR/XII/2015 tanggal 8 Desember 2015 mengajukan kepada Kepala Kantor Wilayah DJP WP Besar "Permohonan penilaian kembali aset tetap untuk tujuan perpajakan yang diajukan tahun 2016 oleh wajib pajak yang belum melakukan penilaian kembali aset tetap".

Berdasarkan Peraturan Menteri Keuangan No.191/PMK.010/2015 tanggal 15 Oktober 2015, permohonan yang diajukan sampai dengan tanggal 31 Desember 2015, akan mendapatkan perlakuan khusus berupa pajak penghasilan yang bersifat final menjadi sebesar 3%. Sehubungan dengan estimasi atas kenaikan nilai wajar tanah, Bank telah melakukan pembayaran pajak sebesar Rp40.035 pada tanggal 10 Desember 2015.

Kemudian berdasarkan hasil penilaian dari Kantor Jasa Penilai Publik (KJPP), Bank telah menyampaikan surat No.473/S/DIR/V/2016 tanggal 23 Mei 2016 perihal tambahan dokumen terkait proses penilaian kembali aset tetap dimana pada tanggal 20 Mei 2016, Bank telah melunasi sisa pembayaran pajak sebesar Rp35.713. Kemudian Kantor Pajak telah menerbitkan surat Keputusan DJP No.KEP-435/WPJ.19/2016 tanggal 8 Juni 2016 mengenai persetujuan atas permohonan penilaian kembali aset tetap yang dilakukan oleh Bank.

**40. KOMITMEN DAN KONTINJENSI**

Saldo komitmen dan kontinjenji pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 adalah sebagai berikut:

	<i>31 Desember/ December 31, 2019</i>	<i>31 Desember/ December 31, 2018</i>	
<b>KOMITMEN</b>			<b>COMMITMENTS</b>
Liabilitas Komitmen Fasilitas kredit kepada nasabah yang belum ditarik	15.865.327	21.892.927	Commitments payable Unused loan facility commitments
<b>KONTINJENSI</b>			<b>CONTINGENCIES</b>
Tagihan Kontinjenji Pendapatan bunga dalam penyelesaian	2.793.877	2.818.535	Contingent receivables Interest income on non-performing assets
Liabilitas Kontinjenji Garansi yang diterbitkan (Catatan 28)	(2.009.682)	(3.793.965)	Contingent payables Guarantees issued (Note 28)
<b>Kontinjenji - neto</b>	<b>784.195</b>	<b>(975.430)</b>	<b>Contingencies - net</b>

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**39. TAXATION (continued)**

**Tax for revaluation of fixed assets**

*The Bank based on the letter No. 1195/S/DIR/XII/2015 on date December 8, 2015 have submitted an application regarding "revaluation of fixed assets for tax purposes on 2016 by tax payer that have not revalued fixed assets".*

*Based on the regulation No.191/PMK.010/2015 on October 15, 2015, from the Ministry of Finance, applications that are submitted up to December 31, 2015 will receive special treatment in the form of final tax rate of 3%. In connection with the estimated increase in fair value of land, the Bank have made tax payment amounting to Rp40,035 on December 10, 2015.*

*Based on the revaluation report issued by Public Appraisal Company, the Bank has reported a letter No.473/S/DIR/V/2016 dated May 23, 2016 regarding additional data for assets revaluation, in which on May 20, 2016, the Bank has paid the remaining tax of Rp35,713. Furthermore, The Tax Office has issued a Decision Letter No.KEP-435/WPJ.19/2016 dated June 8, 2016 that has granted the the Bank's request for assets revaluation.*

**40. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES**

*The outstanding commitments and contingencies as of December 31, 2019 and 2018 are as follows:*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
*As of December 31, 2019*  
*and for the Year Then Ended*  
*(Expressed in millions of Rupiah,*  
*unless otherwise stated)*

#### **41. IMBALAN KERJA**

##### Program pensiun imbalan pasti

Program dana Pensiun diadministrasikan dan dikelola oleh Dana Pensiun PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk (DPBTN).

Sesuai dengan ketentuan Dana Pensiun, Program Pensiun dibayari dari iuran karyawan dan iuran Bank. Iuran karyawan adalah sebesar 5% dari penghasilan dasar pensiun karyawan dan atas sisa jumlah yang perlu didanakan kepada DPBTN merupakan kontribusi Bank.

##### Program pensiun iuran pasti

Efektif tanggal 1 Januari 2004, semua pekerja yang baru diangkat sebagai pekerja tetap tidak diikutsertakan dalam program pensiun imbalan pasti (DPBTN), namun demikian, karyawan Bank diikutsertakan dalam program pensiun iuran pasti yang berlaku efektif sejak bulan Januari 2004. Program Pensiun ini dikelola oleh Dana Pensiun Lembaga Keuangan PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk (DPLK).

Beban pensiun iuran pasti yang telah dibebankan pada laporan laba rugi adalah sebesar Rp29.059 dan Rp24.375 masing-masing untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018.

##### Imbalan kerja jangka panjang lainnya

Bank memberikan imbalan kerja kepada pegawai berupa penghargaan masa kerja dan Masa Persiapan Pensiun (MPP) yaitu 1 (satu) tahun sebelum pegawai mencapai usia pensiun normal (usia 56 tahun).

Karyawan Bank juga memperoleh manfaat dari pemberian program kesejahteraan, kontribusi karyawan terhadap dana kesejahteraan sebesar 2,57% dikali gaji bersih dan kontribusi Bank sebesar 8,93%. Aset program diadministrasikan dan dikelola oleh Yayasan Kesejahteraan Pegawai PT Bank Tabungan Negara (YKPBTN).

Perhitungan aktuaris atas imbalan kerja pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 adalah berdasarkan laporan aktuaris tanggal 3 Januari 2020 dan 4 Januari 2019 dari aktuaris independen Bestama Aktuaria dengan menggunakan metode "Projected Unit Credit".

#### **41. EMPLOYEE BENEFITS**

##### Defined benefit pension plan

*The Pension Plan's assets are being administered and managed by Dana Pensiun PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk (DPBTN).*

*According to the Pension Fund regulation, the pension plan is funded through contributions from both the employees and the Bank. Employees' contributions are computed at 5% of the employees' basic pension salaries and any remaining amount required to fund DPBTN represents the contributions by the Bank.*

##### Defined contribution plan

*Effective January 1, 2004, all newly appointed permanent employees are not included in the defined benefit pension plan (DPBTN), instead of, The Bank's employees are included in the defined contribution pension plan which was effective since January 2004. This defined contribution pension plan is managed by Dana Pensiun Lembaga Keuangan PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk (DPLK).*

*Defined contribution pension expense that was charged to profit or loss amounted to Rp29,059 and Rp24,375 for the years ended December 31, 2019 and 2018, respectively.*

##### Other long-term employee benefits

*The Bank provides employee benefits in the form of allowance for gratuity for services and retirement preparation period (MPP), which is within 1 (one) year before the normal pension age (56 years old).*

*Bank employees are also given welfare program, employees' contributions are 2.57% of their net wages for welfare program benefits and the Bank contributions are 8.93%. The plan assets are being administered and managed by Yayasan Kesejahteraan Pegawai PT Bank Tabungan Negara (YKPBTN).*

*The actuarial valuation of employee benefits as of December 31, 2019 and 2018 is based on the actuarial reports dated January 3, 2020 and January 4, 2019, of Bestama Aktuaria, an independent actuary using the "Projected Unit Credit" method.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**41. IMBALAN KERJA (lanjutan)**

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>
<b>Asumsi ekonomi:</b>		
Tingkat kenaikan penghasilan dasar pensiun	6,00%	6,00%
Tingkat diskonto per tahun sebelum usia pensiun normal	8,20%	9,20%
<b>Asumsi lainnya:</b>		
Usia pensiun normal	56 tahun/years	56 tahun/years
Tingkat mortalita (kematian)	TMI-2011	TMI-2011
Tingkat cacat	1,00% mortalita/ mortality	1,00% mortalita/ mortality
Tingkat Diskonto per tahun untuk:		
Imbalan Jangka Panjang Lainnya - Penghargaan Masa Kerja	7,70%	9,20%
Program Pesangon Pensiun - Selsih DPLK	8,20%	9,20%
Masa Persiapan Pensiun	8,00%	8,20%
Program Pensiun Imbalan Pasti	8,20%	8,90%
Program Kesejahteraan	6,70%	8,00%
Tingkat pengunduran diri		
Sampai dengan umur 45	5,00%	5,00%
Umur 46-50	3,00%	3,00%
Umur 51	4,00%	4,00%
Umur 52	5,00%	5,00%
Umur 53	6,00%	6,00%
Umur 54	7,00%	7,00%
Umur 55	9,00%	9,00%
Penghargaan masa kerja, program pesangon pensiun-selsih DPLK, masa persiapan pensiun dan program kesejahteraan dicantumkan dalam program lainnya.		

a. Biaya imbalan kerja

**41. EMPLOYEE BENEFITS (continued)**

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>
<b>Economics assumptions:</b>		
Tingkat kenaikan penghasilan dasar pensiun	6,00%	6,00%
Tingkat diskonto per tahun sebelum usia pensiun normal	8,20%	9,20%
<b>Other assumptions:</b>		
Usia pensiun normal	56 tahun/years	56 tahun/years
Tingkat mortalita (kematian)	TMI-2011	TMI-2011
Tingkat cacat	1,00% mortalita/ mortality	1,00% mortalita/ mortality
Tingkat Diskonto per tahun untuk:		
Imbalan Jangka Panjang Lainnya - Penghargaan Masa Kerja	7,70%	9,20%
Program Pesangon Pensiun - Selsih DPLK	8,20%	9,20%
Masa Persiapan Pensiun	8,00%	8,20%
Program Pensiun Imbalan Pasti	8,20%	8,90%
Program Kesejahteraan	6,70%	8,00%
Tingkat pengunduran diri		
Sampai dengan umur 45	5,00%	5,00%
Umur 46-50	3,00%	3,00%
Umur 51	4,00%	4,00%
Umur 52	5,00%	5,00%
Umur 53	6,00%	6,00%
Umur 54	7,00%	7,00%
Umur 55	9,00%	9,00%
Penghargaan masa kerja, program pesangon pensiun-selsih DPLK, masa persiapan pensiun dan program kesejahteraan dicantumkan dalam program lainnya.		

a. Employee benefits expense

	<b>31 Desember/December 31, 2019</b>		
	<b>Program Pensiun/ Pension Plan</b>	<b>Program Lainnya/ Other Benefits</b>	<b>Total</b>
Biaya jasa kini luran peserta	32.736 (7.603)	49.271 (7.548)	82.007 (15.151)
Beban (pendapatan) bunga neto	(639)	24.587 (1.491)	23.948 (1.491)
Kerugian aktuaria	-	-	-
Biaya jasa lalu	4.699	-	4.699
<b>Beban imbalan kerja - neto</b>	<b>29.193</b>	<b>64.819</b>	<b>94.012</b>

The original financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**41. IMBALAN KERJA (lanjutan)**

a. Biaya imbalan kerja (lanjutan)

31 Desember/December 31, 2018			
	Program Pensiun/ Pension Plan	Program Lainnya/ Other Benefits	Total
Biaya jasa kini	33.252	127.716	160.968
Iuran peserta	(7.908)	(8.106)	(16.014)
Beban (pendapatan)			
bunga neto	(536)	20.998	20.462
Kerugian aktuaria	-	13.823	13.823
Biaya jasa lalu	50.913	-	50.913
<b>Beban imbalan kerja - neto</b>	<b>75.721</b>	<b>154.431</b>	<b>230.152</b>

b. Mutasi atas kewajiban imbalan kerja

31 Desember/December 31, 2019			
	Program Pensiun/ Pension Plan	Program Lainnya/ Other Benefits	Total
Saldo pada awal tahun	-	297.317	297.317
Beban imbalan kerja			
tahun berjalan - neto	29.193	64.819	94.012
Pengukuran kembali liabilitas			
(aset) imbalan kerja - neto	10.296	122.573	132.869
Pembayaran iuran			
tahun berjalan	(39.489)	(80.301)	(119.790)
<b>Saldo kewajiban pada akhir tahun (Catatan 29)</b>	<b>-</b>	<b>404.408</b>	<b>404.408</b>

31 Desember/December 31, 2018			
	Program Pensiun/ Pension Plan	Program Lainnya/ Other Benefits	Total
Saldo pada awal tahun	-	260.316	260.316
Beban imbalan kerja			
tahun berjalan - neto	75.721	154.431	230.152
Pengukuran kembali liabilitas			
(aset) imbalan kerja - neto	(36.635)	(43.727)	(80.362)
Pembayaran iuran			
tahun berjalan	(39.086)	(73.703)	(112.789)
<b>Saldo kewajiban pada akhir tahun (Catatan 29)</b>	<b>-</b>	<b>297.317</b>	<b>297.317</b>

c. Mutasi nilai kini liabilitas imbalan kerja adalah sebagai berikut:

31 Desember/December 31, 2019			
	Program Pensiun/ Pension Plan	Program Lainnya/ Other Benefits	Total
Saldo pada awal tahun	1.613.352	1.058.758	2.672.110
Biaya jasa kini	32.736	49.271	82.007
Beban bunga	140.355	84.736	225.091
Biaya jasa lalu	4.699	-	4.699
Manfaat yang dibayarkan	(105.392)	(107.006)	(212.398)
Kerugian/(keuntungan)			
aktuaria	138.171	207.934	346.105
<b>Saldo pada akhir tahun</b>	<b>1.823.921</b>	<b>1.293.693</b>	<b>3.117.614</b>

**41. EMPLOYEE BENEFITS (continued)**

a. Employee benefits expense (continued)

31 Desember/December 31, 2018			
	Program Pensiun/ Pension Plan	Program Lainnya/ Other Benefits	Total
Biaya jasa kini	33.252	127.716	160.968
Iuran peserta	(7.908)	(8.106)	(16.014)
Beban (pendapatan)			
bunga neto	(536)	20.998	20.462
Kerugian aktuaria	-	13.823	13.823
Biaya jasa lalu	50.913	-	50.913
<b>Beban imbalan kerja - neto</b>	<b>75.721</b>	<b>154.431</b>	<b>230.152</b>

b. Movements of liabilities for employee benefits

31 Desember/December 31, 2019			
	Program Pensiun/ Pension Plan	Program Lainnya/ Other Benefits	Total
Saldo pada awal tahun	-	297.317	297.317
Beban imbalan kerja			
tahun berjalan - neto	29.193	64.819	94.012
Pengukuran kembali liabilitas			
(aset) imbalan kerja - neto	10.296	122.573	132.869
Pembayaran iuran			
tahun berjalan	(39.489)	(80.301)	(119.790)
<b>Saldo kewajiban pada akhir tahun (Catatan 29)</b>	<b>-</b>	<b>404.408</b>	<b>404.408</b>

31 Desember/December 31, 2018			
	Program Pensiun/ Pension Plan	Program Lainnya/ Other Benefits	Total
Saldo pada awal tahun	-	260.316	260.316
Beban imbalan kerja			
tahun berjalan - neto	75.721	154.431	230.152
Pengukuran kembali liabilitas			
(aset) imbalan kerja - neto	(36.635)	(43.727)	(80.362)
Pembayaran iuran			
tahun berjalan	(39.086)	(73.703)	(112.789)
<b>Saldo kewajiban pada akhir tahun (Catatan 29)</b>	<b>-</b>	<b>297.317</b>	<b>297.317</b>

c. The movements in the present value of liabilities for employee benefits are as follows:

31 Desember/December 31, 2019			
	Program Pensiun/ Pension Plan	Program Lainnya/ Other Benefits	Total
Saldo pada awal tahun	1.613.352	1.058.758	2.672.110
Biaya jasa kini	32.736	49.271	82.007
Beban bunga	140.355	84.736	225.091
Biaya jasa lalu	4.699	-	4.699
Manfaat yang dibayarkan	(105.392)	(107.006)	(212.398)
Kerugian/(keuntungan)			
aktuaria	138.171	207.934	346.105
<b>Saldo pada akhir tahun</b>	<b>1.823.921</b>	<b>1.293.693</b>	<b>3.117.614</b>

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**41. IMBALAN KERJA (lanjutan)**

- c. Mutasi nilai kini liabilitas imbalan kerja adalah sebagai berikut: (lanjutan)

**41. EMPLOYEE BENEFITS (continued)**

- d. The movements in the present value of liabilities for employee benefits are as follows:  
*(continued)*

**31 Desember/December 31, 2018**

	<b>Program Pensiun/ Pension Plan</b>	<b>Program Lainnya/ Other Benefits</b>	<b>Total</b>	
Saldo pada awal tahun	1.487.751	1.078.194	2.565.945	<i>Balance at beginning of year</i>
Biaya jasa kini	33.252	127.716	160.968	<i>Current service cost</i>
Beban bunga	113.391	72.395	185.786	<i>Interest cost</i>
Biaya jasa lalu	50.913	-	50.913	<i>Past service cost</i>
Manfaat yang dibayarkan	(101.291)	(111.414)	(212.705)	<i>Benefits paid</i>
Kerugian/(keuntungan) aktuaria	29.336	(108.133)	(78.797)	<i>Actuarial loss/(gain)</i>
<b>Saldo pada akhir tahun</b>	<b>1.613.352</b>	<b>1.058.758</b>	<b>2.672.110</b>	<i>Balance at end of year</i>

- d. Mutasi nilai wajar aset program adalah sebagai berikut: (tidak diaudit)

- d. The movements in the fair value of plan assets are as follows: (unaudited)

**31 Desember/December 31, 2019**

	<b>Program Pensiun/ Pension Plan</b>	<b>Program Lainnya/ Other Benefits</b>	<b>Total</b>	
Saldo pada awal tahun	1.807.331	890.313	2.697.644	<i>Balance at beginning of year</i>
Hasil pengembangan aset program	185.315	44.699	230.014	<i>Return on plan asset</i>
Kontribusi Bank	39.489	36.164	75.653	<i>Contributions by the Bank</i>
Kontribusi pegawai	7.603	7.548	15.151	<i>Employees contribution</i>
Manfaat yang dibayarkan	(105.392)	(62.870)	(168.262)	<i>Benefits paid</i>
<b>Saldo pada akhir tahun</b>	<b>1.934.346</b>	<b>915.854</b>	<b>2.850.200</b>	<i>Balance at end of year</i>

**31 Desember/December 31, 2018**

	<b>Program Pensiun/ Pension Plan</b>	<b>Program Lainnya/ Other Benefits</b>	<b>Total</b>	
Saldo pada awal tahun	1.743.289	817.877	2.561.166	<i>Balance at beginning of year</i>
Hasil pengembangan aset program	118.339	102.041	220.380	<i>Return on plan asset</i>
Kontribusi Bank	39.086	31.361	70.447	<i>Contributions by the Bank</i>
Kontribusi pegawai	7.908	8.106	16.014	<i>Employees contribution</i>
Manfaat yang dibayarkan	(101.291)	(69.072)	(170.363)	<i>Benefits paid</i>
<b>Saldo pada akhir tahun</b>	<b>1.807.331</b>	<b>890.313</b>	<b>2.697.644</b>	<i>Balance at end of year</i>

- e. Pengukuran kembali (aset) liabilitas imbalan kerja neto:

- e. Remeasurement of net employee benefit (asset) liabilities:

**31 Desember/December 31, 2019**

	<b>Program Pensiun/ Pension Plan</b>	<b>Program Lainnya/ Other Benefits</b>	<b>Total</b>	
Saldo pada awal tahun	44.584	65.931	110.515	<i>Balance at beginning of year</i>
Kerugian aktuaris	138.171	209.425	347.596	<i>Actuary loss</i>
Imbal hasil atas aset program	(27.056)	25.760	(1.296)	<i>Return on plan assets</i>
Perubahan atas dampak atas aset diluar bunga neto aset/liabilitas	(100.820)	(112.611)	(213.431)	<i>Change in effect of the asset ceiling excluding net interest of asset/liabilities</i>
<b>Saldo pada akhir tahun</b>	<b>54.879</b>	<b>188.505</b>	<b>243.384</b>	<i>Balance at the end of year</i>

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**41. IMBALAN KERJA (lanjutan)**

- e. Pengukuran kembali (aset) liabilitas imbalan kerja neto: (lanjutan)

**41. EMPLOYEE BENEFITS (continued)**

- e. Remeasurement of net employee benefit (asset) liabilities: (continued)

31 Desember/December 31, 2018

	Program Pensiun/ Pension Plan	Program Lainnya/ Other Benefits	Total	
Saldo pada awal tahun	81.219	109.658	190.877	<i>Balance at beginning of year</i>
Kerugian aktuaris	29.336	(121.956)	(92.620)	<i>Actuarial loss</i>
Imbal hasil atas aset program	15.520	(50.644)	(35.124)	<i>Return on plan assets</i>
Perubahan atas dampak atas aset diluar bunga neto aset/liabilitas	(81.491)	128.873	47.382	<i>Change in effect of the asset ceiling excluding net interest of asset/liabilities</i>
<b>Saldo pada akhir tahun</b>	<b>44.584</b>	<b>65.931</b>	<b>110.515</b>	<b><i>Balance at the end of year</i></b>

- f. Portofolio investasi aset program yang ditempatkan dalam bentuk instrumen keuangan yang terdiri dari reksadana, efek beragunan aset, surat berharga negara, obligasi, deposito berjangka dan saham.

Status pendanaan imbalan kerja per 31 Desember 2019 dan 2018 disajikan sebagai berikut:

- f. The asset program's investment portfolio that placed in the form of financial instruments including mutual funds, asset backed securities, government securities, bonds, time deposits and shares of stocks.

Funding status of employee benefit as of December 31, 2019 and 2018 are as follow:

31 Desember/December 31, 2019

	Program Pensiun/ Pension Plan	Program Lainnya/ Other Benefits	Total	
Nilai wajar aset dana (tidak diaudit)	1.934.346	915.853	2.850.199	<i>Fair value of plan assets (unaudited)</i>
Nilai kini liabilitas manfaat pasti yang didanai	(1.823.924)	(889.281)	(2.713.205)	<i>Present value of funded defined benefit obligation</i>
Selisih lebih (kurang) pendanaan	110.422	26.572	136.994	<i>Funding surplus (deficit)</i>
Selisih lebih pendanaan yang tidak diakui	(110.422)	(26.572)	(136.994)	<i>Asset adjustment</i>
<b>Kewajiban - neto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b><i>Liabilities - net</i></b>

31 Desember/December 31, 2018

	Program Pensiun/ Pension Plan	Program Lainnya/ Other Benefits	Total	
Nilai wajar aset dana (tidak diaudit)	1.807.331	890.313	2.697.644	<i>Fair value of plan assets (unaudited)</i>
Nilai kini liabilitas manfaat pasti yang didanai	(1.613.352)	(761.438)	(2.374.790)	<i>Present value of funded defined benefit obligation</i>
Selisih lebih (kurang) pendanaan	193.979	128.875	322.854	<i>Funding surplus (deficit)</i>
Selisih lebih pendanaan yang tidak diakui	(193.979)	(128.875)	(322.854)	<i>Asset adjustment</i>
<b>Kewajiban - neto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b><i>Liabilities - net</i></b>

Per tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, tidak ada aset Program Pensiun yang diakui di laporan posisi keuangan karena ketentuan untuk pengakuan aset dari selisih lebih pendanaan yang disyaratkan dalam standar akuntansi tidak terpenuhi.

As of December 31, 2019 and 2018, there were no recognition of Pension Plan assets in the statement of financial position as the funding surplus did not meet the recognition criteria of assets under the accounting standards.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**41. IMBALAN KERJA (lanjutan)**

- g. Sensitivitas dari kewajiban imbalan kerja (tidak diaudit) terhadap perubahan asumsi aktuarial sebagai berikut:

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>
<b>Tingkat diskonto</b>		
Kenaikan 1%	(136.766)	(1.678)
Penurunan 1%	185.820	21.938
<b>Tingkat kenaikan gaji</b>		
Kenaikan 1%	121.943	91.832
Penurunan 1%	(85.268)	(73.410)

- h. Analisis jatuh tempo yang diharapkan dari manfaat pension yang tidak terdiskonto adalah sebagai berikut: (tidak diaudit)

**41. EMPLOYEE BENEFITS (continued)**

- g. The sensitivity of employee benefit liability (unaudited) to the changes in actuarial assumptions is as follow:

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	<b>Discount rate:</b> <i>Increase 1% Decrease 1%</i>
<b>Tingkat diskonto</b>			
Kenaikan 1%	(136.766)	(1.678)	
Penurunan 1%	185.820	21.938	
<b>Tingkat kenaikan gaji</b>			
Kenaikan 1%	121.943	91.832	
Penurunan 1%	(85.268)	(73.410)	

- h. Expected maturity analysis of undiscounted pension benefit is as follows: (unaudited)

	<b>31 Desember/December 31, 2019</b>		
	<b>Program Pensiun/ Pension Plan</b>	<b>Program Lainnya/ Other Benefits</b>	<b>Total</b>
Kurang dari 1 tahun	72.267	109.270	181.537
2 sampai 5 tahun	89.900	222.813	312.713
Lebih dari 5 tahun	58.340	8.611.415	8.669.755
<b>Total</b>	<b>220.507</b>	<b>8.943.498</b>	<b>9.164.005</b>

  

	<b>31 Desember/December 31, 2018</b>		
	<b>Program Pensiun/ Pension Plan</b>	<b>Program Lainnya/ Other Benefits</b>	<b>Total</b>
Kurang dari 1 tahun	66.983	151.361	218.344
2 sampai 5 tahun	88.415	273.177	361.592
Lebih dari 5 tahun	83.877	31.322.636	31.406.513
<b>Total</b>	<b>239.275</b>	<b>31.747.174</b>	<b>31.986.449</b>

i. Risiko

Bank terespons beberapa risiko atas program imbalan kerja antara lain:

i. Risk

*The Bank is exposed to a number of risks through its employee benefit plans as follows:*

- Risiko yang terekspos pada program iuran pasti adalah hasil investasi dibawah tingkat diskonto. Akumulasi iuran aktual lebih kecil dari nilai yang diasumsikan sehingga mengakibatkan selisih pembayaran terhadap Undang-Undang Ketenagakerjaan akan meningkat dan berdampak pada beban dan liabilitas yang akan meningkat pula.
- Risiko yang terekspos pada program manfaat pasti adalah adanya tingkat hasil investasi dibawah asumsi *discount rate* dan kenaikan gaji aktual yang lebih besar dari asumsi. Hal tersebut menimbulkan peningkatan iuran yang dibayarkan kepada Dana Pensiun.

- The exposed risks in defined contribution plan is lower return on investment compared to assumption on discount rate. The accumulated actual contribution to be lower than its assumption resulted increase the difference in the amount of contribution based on Labor Law, and will also increase the amount of the related expenses and liabilities.
- The exposed risks in defined benefit pension plan is the lower return on investment compared to assumption on discount rate and the increase in the actual salary is higher than its assumption. These will cause an increase in contribution paid to Pension Fund.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**42. PELAPORAN SEGMENT**

Informasi segmen usaha berdasarkan jenis usaha adalah sebagai berikut:

*31 Desember/December 31, 2019*

	Konvensional/ Conventional	Syariah/ Sharia	Eliminasi/ Elimination	Total	
Pendapatan segmen	23.271.432	2.448.442	-	25.719.874	<i>Segment income</i>
Beban segmen	(15.325.002)	(1.433.071)	-	(16.758.073)	<i>Segment expenses</i>
Pendapatan segmen - neto	7.946.430	1.015.371	-	8.961.801	<i>Segment Income - net</i>
Pendapatan operasional lainnya	2.035.424	74.428	-	2.109.852	<i>Other operating income</i>
Penyisihan kerugian penurunan nilai aset keuangan dan non-aset keuangan	(3.099.614)	(387.051)	-	(3.486.665)	<i>Provision for impairment losses on financial assets and non-financial assets</i>
Beban operasional lainnya	(6.599.177)	(464.038)	-	(7.063.215)	<i>Other operating expenses</i>
Laba operasional	283.063	238.710	-	521.773	<i>Income from operations</i>
Pendapatan (beban) bukan operasional - neto	(110.461)	(250)	-	(110.711)	<i>Non-operating income (expenses) - net</i>
Tidak dialokasi				(201.799)	<i>Unallocated</i>
Laba tahun berjalan				209.263	<i>Income for the year</i>
<b>Total aset</b>	<b>288.173.171</b>	<b>28.385.675</b>	<b>(4.782.019)</b>	<b>311.776.827</b>	<i>Total assets</i>
<b>Total liabilitas dan dana syirkah temporer</b>	<b>268.291.413</b>	<b>24.431.238</b>	<b>(4.782.019)</b>	<b>287.940.632</b>	<i>Total liabilities and temporary syirkah fund</i>

*31 Desember/December 31, 2018*

	Konvensional/ Conventional	Syariah/ Sharia	Eliminasi/ Elimination	Total	
Pendapatan segmen	20.781.512	2.070.246	-	22.851.758	<i>Segment income</i>
Beban segmen	(11.756.380)	(1.006.201)	-	(12.762.581)	<i>Segment expenses</i>
Pendapatan segmen - neto	9.025.132	1.064.045	-	10.089.177	<i>Segment Income - net</i>
Pendapatan operasional lainnya	1.979.067	92.527	-	2.071.594	<i>Other operating income</i>
Penyisihan kerugian penurunan nilai aset keuangan dan non-aset keuangan	(1.273.482)	(440.945)	-	(1.714.427)	<i>Provision for impairment losses on financial assets and non-financial assets</i>
Beban operasional lainnya	(6.462.296)	(390.248)	-	(6.852.544)	<i>Other operating expenses</i>
Laba operasional	3.268.421	325.379	-	3.593.800	<i>Income from operations</i>
Pendapatan (beban) bukan operasional - neto	126.086	(109.611)	-	16.475	<i>Non-operating income (expenses) - net</i>
Tidak dialokasi				(802.352)	<i>Unallocated</i>
Laba tahun berjalan				2.807.923	<i>Income for the year</i>
<b>Total aset</b>	<b>280.367.092</b>	<b>28.399.275</b>	<b>(2.330.173)</b>	<b>306.436.194</b>	<i>Total assets</i>
<b>Total liabilitas dan dana syirkah temporer</b>	<b>259.995.522</b>	<b>24.930.397</b>	<b>(2.330.173)</b>	<b>282.595.746</b>	<i>Total liabilities and temporary syirkah fund</i>

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**43. JAMINAN PEMERINTAH TERHADAP KEWAJIBAN PEMBAYARAN BANK UMUM**

Berdasarkan Keputusan Presiden Republik Indonesia No. 15 tahun 2004 tentang pengakhiran tugas dan pembubaran BPPN, dinyatakan dalam pasal 8 bahwa dengan diakhiriannya tugas dan dibubarkannya BPPN, Program Penjaminan Pemerintah terhadap kewajiban pembayaran bank umum yang semula dilakukan oleh BPPN berdasarkan Keputusan Presiden Republik Indonesia No. 26 tahun 1998 dan Keputusan Presiden Republik Indonesia No. 27 tahun 1998, selanjutnya dilaksanakan oleh Menteri Keuangan melalui Unit Pelaksanaan Penjaminan Pemerintah (UP3) sebagai amanat dari Keputusan Presiden Republik Indonesia No. 17 tahun 2004, yang diatur lebih lanjut dengan Keputusan Menteri Keuangan No. 84/KMK.06/2004 tanggal 27 Februari 2004 tentang Perubahan atas Keputusan Menteri Keuangan Republik Indonesia No.179/KMK.017/2000 tentang Syarat, Tata cara dan Ketentuan Pelaksanaan Jaminan Pemerintah terhadap Kewajiban Pembayaran Bank Umum.

Program Penjaminan Pemerintah melalui UP3 telah berakhir pada tanggal 22 September 2005, sebagaimana dinyatakan dalam Peraturan Menteri Keuangan Republik Indonesia No. 68/PMK.05/2005 tanggal 10 Agustus 2005 tentang Perhitungan Dan Pembayaran Premi Program Penjaminan Terhadap Pembayaran Bank Umum untuk periode 1 Juli sampai 21 September 2005. Sebagai pengganti UP3 Pemerintah telah membentuk Lembaga Independen, yaitu Lembaga Penjamin Simpanan (LPS) berdasarkan Undang-undang Republik Indonesia No. 24 tahun 2004 tanggal 22 September 2004 tentang Lembaga Penjamin Simpanan dimana LPS menjamin dana masyarakat termasuk dana dari bank lain dalam bentuk giro, deposito, sertifikat deposito, tabungan dan/atau bentuk lainnya yang dipersamakan dengan itu.

Berdasarkan salinan Peraturan LPS No. 1/PLPS/2006 tanggal 9 Maret 2006 tentang "Program Penjaminan Simpanan" diatur besarnya saldo yang dijamin untuk setiap nasabah pada satu bank adalah paling tinggi sebesar Rp100 juta.

Sesuai dengan Peraturan Pemerintah No. 66 Tahun 2008 tanggal 13 Oktober 2008 tentang "Besaran Nilai Simpanan yang Dijamin Lembaga Penjamin Simpanan" maka nilai simpanan setiap nasabah pada satu bank yang dijamin oleh Pemerintah naik menjadi sebesar Rp2 miliar dari semula Rp100 juta, efektif sejak tanggal tersebut di atas.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**43. GOVERNMENT GUARANTEES ON THE OBLIGATIONS OF COMMERCIAL BANKS**

*Based on Article 8 of the Decision No. 15 year 2004 of the President of the Republic of Indonesia regarding the termination of the role and winding-up of IBRA, stated on article 8 that in relation with the task completion and dismissal of IBRA the Government Guarantee Program on the obligations of domestic banks which was originally handled by IBRA based on the Decisions of the President of the Republic of Indonesia No. 26 year 1998 and No. 27 year 1998 would be handled by the Ministry of Finance, specifically by the Government Guarantee Implementation Unit Pelaksanaan Penjaminan Pemerintah (UP3) as provided in the Decision of the President of the Republic of Indonesia No. 17 year 2004, which was further regulated by the Decision No. 84/KMK.06/2004 dated February 27, 2004 of the Ministry of Finance regarding the Amendment of Decision No. 179/KMK.017/2000 of the Ministry of Finance on the Terms, Implementation Guidelines, and Conditions of the Government Guarantees on the obligations of commercial banks.*

*The Guarantee Program by the Government through UP3 ended on September 22, 2005, as stated in Regulation No. 68/PMK.05/2005 dated August 10, 2005 of the Ministry of Finance concerning the Calculation and Payments of Premium on Guarantee Program from Commercial Banks for the period July 1 to September 21, 2005. The Government established the Deposit Insurance Corporation (LPS), an independent agency, to replace UP3, based on Law No. 24 year 2004 dated September 22, 2004 of the Republic of Indonesia regarding the establishment Deposit Insurance Corporation (LPS) to guarantee public funds including funds from other banks in the form of demand deposits, time deposits, certificates of deposit, savings deposits and/or other equivalent form.*

*Based on LPS regulation No. 1/PLPS/2006 dated March 9, 2006 regarding "Government Guarantee Program on Saving Account", the balance of saving accounts guaranteed for each customer is at a maximum of Rp100 million.*

*In accordance with Government Regulation No. 66 of 2008, dated October 13, 2008 regarding "The Amount of Public Savings Guaranteed by the Indonesia Deposit Insurance Corporation", the total amount of customers' saving accounts in banks which is guaranteed by the Government has increased to Rp2 billion, from the previous Rp100 million, effective on the date stated above.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**43. JAMINAN PEMERINTAH TERHADAP KEWAJIBAN PEMBAYARAN BANK UMUM (lanjutan)**

Suku bunga penjaminan LPS pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 masing-masing adalah sebesar 6,00% dan 6,75% untuk simpanan dalam mata uang Rupiah, dan masing-masing sebesar 1,75% dan 2,00% untuk simpanan dalam mata uang asing.

Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, Bank telah membayar premi program penjaminan masing-masing sebesar Rp467.791 dan Rp401.532.

**44. TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI**

Dalam kegiatan normal usaha, Bank melakukan transaksi dengan pihak berelasi karena hubungan kepemilikan dan/atau kepengurusan. Semua transaksi dengan pihak-pihak berelasi telah dilakukan dengan kebijakan dan syarat yang telah disepakati bersama.

Tabel di bawah menunjukkan rincian pihak-pihak berelasi dengan Bank beserta sifat dari transaksi yang dilakukan oleh Bank tersebut pada tahun 31 Desember 2019 dan 2018:

<b>Pihak-pihak berelasi/ <u>Related parties</u></b>	<b>Jenis hubungan/ <u>Type of relationship</u></b>	<b>Unsur transaksi pihak berelasi/ <u>Nature of related party transactions</u></b>
Pemerintah Republik Indonesia (RI)	Pemegang saham mayoritas melalui Kementerian Keuangan RI/ <i>Majority shareholder through the Ministry of Finance of the Republic of Indonesia</i>	Obligasi Pemerintah / Government Bonds
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Dalam pengendalian yang sama melalui pemerintah pusat RI/ <i>Under common control through the Central Government of the Republic of Indonesia</i>	Giro pada bank lain, Penempatan pada Bank Indonesia dan Bank Lain, Efek-efek, Simpanan dari Bank Lain, Pinjaman yang diterima dan Surat Berharga yang Diterbitkan / <i>Current accounts with other banks, Placement with Bank Indonesia and Other Banks, Securities, Deposits from Other Banks, Fund Borrowing and Securities issued</i>
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	Dalam pengendalian yang sama melalui pemerintah pusat RI/ <i>Under common control through the Central Government of the Republic of Indonesia</i>	Giro pada bank lain, Penempatan pada Bank Indonesia dan Bank Lain, Efek-efek, Simpanan dari Bank Lain, Tagihan Derivatif, Surat Berharga yang Diterbitkan dan Pinjaman yang Diterima / <i>Current accounts with other banks, Placement with Bank Indonesia and Other Banks, Securities, Deposits from Other Banks, Derivative Receivable, Securities issued and Fund borrowings</i>

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**43. GOVERNMENT GUARANTEES ON THE OBLIGATIONS OF COMMERCIAL BANKS  
(continued)**

*LPS interest rates guarantee as of December 31, 2019 and 2018 were 6.00% and 6.75% for each deposits in Rupiah and 1.75% and 2.00% for deposits in foreign currencies.*

*The Bank paid a premium on the guarantee program amounting to Rp467,791 and Rp401,532 as of December 31, 2019 and 2018, respectively.*

**44. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES**

*In the normal course of business, Bank enters into certain transactions with parties which are related to the management and/or owned by the same ultimate shareholder. All transactions with related parties have been entered into the agreed terms and conditions.*

*The table below details the related parties of the Bank along with the nature of transactions entered into by the Bank during December 31, 2019 and 2018:*

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
*As of December 31, 2019*  
*and for the Year Then Ended*  
*(Expressed in millions of Rupiah,*  
*unless otherwise stated)*

**44. TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI  
 (lanjutan)**

Tabel di bawah menunjukkan rincian pihak-pihak berelasi dengan Bank beserta sifat dari transaksi yang dilakukan oleh Bank tersebut pada tahun 31 Desember 2019 dan 2018 (lanjutan):

<b>Pihak-pihak berelasi/      Related parties</b>	<b>Jenis hubungan/      Type of relationship</b>	<b>Unsur transaksi pihak berelasi/      Nature of related party transactions</b>
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Dalam pengendalian yang sama melalui pemerintah pusat RI/ <i>Under common control through the Central Government of the Republic of Indonesia</i>	Giro pada bank lain, Penempatan pada Bank Indonesia dan Bank Lain, Efek-efek, Simpanan dari Bank Lain, dan Surat Berharga yang Diterbitkan / <i>Current accounts with other banks, Placement with Bank Indonesia and Other Banks, Securities, Deposits from Other Banks, and Securities issued</i>
PT Bank Syariah Mandiri	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Giro pada bank lain, dan Penempatan pada Bank Indonesia dan Bank Lain / <i>Current accounts with other banks, and Placement with Bank Indonesia and Other Banks</i>
PT Bank Mandiri Taspen Pos	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Penempatan pada Bank Indonesia dan Bank Lain, Efek-efek, dan Simpanan dari Bank Lain / <i>Placement with Bank Indonesia and Other Banks, Securities, and Deposits from Other Banks</i>
PT BRI Agroniaga Tbk	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Penempatan pada Bank Indonesia dan Bank Lain, Simpanan dari Bank Lain, Surat Berharga yang Diterbitkan / <i>Placement with Bank Indonesia and Other Banks, Deposits from Other Banks, Securities issued</i>
Lembaga Pembiayaan Eksport Indonesia	Dalam pengendalian yang sama melalui pemerintah pusat RI/ <i>Under common control through the Central Government of the Republic of Indonesia</i>	Penempatan pada Bank Indonesia dan Bank Lain, Efek-efek, dan Simpanan dari Bank Lain / <i>Placement with Bank Indonesia and Other Banks, Securities, and Deposits from Other Banks</i>
PT Hutama Karya (Persero)	Dalam pengendalian yang sama melalui pemerintah pusat RI/ <i>Under common control through the Central Government of the Republic of Indonesia</i>	Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah / <i>Loans and sharia financing/receivables</i>
PT Indonesia Power	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Efek-efek / <i>Securities</i>
PT Kereta Api Indonesia (Persero)	Dalam pengendalian yang sama melalui pemerintah pusat RI/ <i>Under common control through the Central Government of the Republic of Indonesia</i>	Efek-efek / <i>Securities</i>
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	Dalam pengendalian yang sama melalui pemerintah pusat RI/ <i>Under common control through the Central Government of the Republic of Indonesia</i>	Kredit yang diberikan, Efek-efek dan Garansi yang diterbitkan / <i>Loans and sharia financing/receivables, Securities and Guarantees issued</i>

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
*As of December 31, 2019*  
*and for the Year Then Ended*  
*(Expressed in millions of Rupiah,*  
*unless otherwise stated)*

**44. TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI (lanjutan)**

Tabel di bawah menunjukkan rincian pihak-pihak berelasi dengan Bank beserta sifat dari transaksi yang dilakukan oleh Bank tersebut pada tahun 31 Desember 2019 dan 2018 (lanjutan):

**44. TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI (continued)**

*The table below details the related parties with of the Bank along with the nature of transactions entered into by the Bank during December 31, 2019 and 2018 (continued):*

<b>Pihak-pihak berelasi/ Related parties</b>	<b>Jenis hubungan/ Type of relationship</b>	<b>Unsur transaksi pihak berelasi/ Nature of related party transactions</b>
PT Pupuk Indonesia (Persero)	Dalam pengendalian yang sama melalui pemerintah pusat RI/ <i>Under common control through the Central Government of the Republic of Indonesia</i>	Garansi yang diterbitkan / <i>Guarantees issued</i>
PT Timah (Persero) Tbk	Dalam pengendalian yang sama melalui pemerintah pusat RI/ <i>Under common control through the Central Government of the Republic of Indonesia</i>	Efek-efek / <i>Securities</i>
Perum Perumnas	Dalam pengendalian yang sama melalui pemerintah pusat RI/ <i>Under common control through the Central Government of the Republic of Indonesia</i>	Efek-efek, dan Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah / <i>Securities, and Loans and sharia financing/receivables</i>
PT PP Properti Tbk	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Tagihan Akseptasi dan Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah / <i>Acceptances Receivable and Loans and sharia financing/receivables</i>
PT Waskita Beton Precast Tbk	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Tagihan Akseptasi dan Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah / <i>Acceptances Receivable and Loans and sharia financing/receivables</i>
PT Wijaya Karya Bangunan Gedung Tbk	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Tagihan Akseptasi dan Garansi yang diterbitkan / <i>Acceptances Receivable and Guarantees issued</i>
PT Wijaya Karya Industri Energi	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Tagihan Akseptasi / <i>Acceptances Receivable</i>
PT Wijaya Karya Industri & Konstruksi	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Tagihan Akseptasi, Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah dan Garansi yang diterbitkan / <i>Acceptances Receivable, Loans and sharia financing/receivables and Guarantees issued</i>
Perum Percetakan Negara Republik Indonesia (Perum PNRI)	Dalam pengendalian yang sama melalui pemerintah pusat RI/ <i>Under common control through the Central Government of the Republic of Indonesia</i>	Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah / <i>Loans and sharia financing/receivables</i>
PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk	Dalam pengendalian yang sama melalui pemerintah pusat RI/ <i>Under common control through the Central Government of the Republic of Indonesia</i>	Efek - Efek / <i>Securities</i>

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**44. TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI (lanjutan)**

Tabel di bawah menunjukkan rincian pihak-pihak berelasi dengan Bank beserta sifat dari transaksi yang dilakukan oleh Bank tersebut pada tahun 31 Desember 2019 dan 2018 (lanjutan):

**44. TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI (continued)**

*The table below details the related parties with of the Bank along with the nature of transactions entered into by the Bank during December 31, 2019 and 2018 (continued):*

<u>Pihak-pihak berelasi/ Related parties</u>	<u>Jenis hubungan/ Type of relationship</u>	<u>Unsur transaksi pihak berelasi/ Nature of related party transactions</u>
PT Adhi Karya (Persero) Tbk	Dalam pengendalian yang sama melalui pemerintah pusat RI/ <i>Under common control through the Central Government of the Republic of Indonesia</i>	Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah / Loans and sharia financing/receivables
PT Angkasa Pura II (Persero)	Dalam pengendalian yang sama melalui pemerintah pusat RI/ <i>Under common control through the Central Government of the Republic of Indonesia</i>	Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah dan Surat Berharga yang Diterbitkan / Loans and sharia financing/receivables and Securities issued
PT Asuransi Jiwasraya (Persero)	Dalam pengendalian yang sama melalui pemerintah pusat RI/ <i>Under common control through the Central Government of the Republic of Indonesia</i>	Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang Syariah, Efek-efek yang dibeli dengan janji dijual kembali dan Surat Berharga yang Diterbitkan/ Loans and sharia financing/receivables, Securities purchased under agreement to resell and Securities issued
PT Brantas Abipraya (Persero)	Dalam pengendalian yang sama melalui pemerintah pusat RI/ <i>Under common control through the Central Government of the Republic of Indonesia</i>	Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah / Loans and sharia financing/receivables
PT Dok Dan Perkapalan Surabaya (Persero)	Dalam pengendalian yang sama melalui pemerintah pusat RI/ <i>Under common control through the Central Government of the Republic of Indonesia</i>	Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah / Loans and sharia financing/receivables
PT HK Realtindo	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)	Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah / Loans and sharia financing/receivables
PT Indah Karya (Persero)	Dalam pengendalian yang sama melalui pemerintah pusat RI/ <i>Under common control through the Central Government of the Republic of Indonesia</i>	Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah / Loans and sharia financing/receivables
PT Jasamarga Bali Tol	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)	Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah dan Garansi yang diterbitkan / Loans and sharia financing/receivables dan Guarantees issued
PT PNM Ventura Syariah	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)	Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah / Loans and sharia financing/receivables

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**44. TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI  
(lanjutan)**

Tabel di bawah menunjukkan rincian pihak-pihak berelasi dengan Bank beserta sifat dari transaksi yang dilakukan oleh Bank tersebut pada tahun 31 Desember 2019 dan 2018 (lanjutan):

<b>Pihak-pihak berelasi/  Related parties</b>	<b>Jenis hubungan/  Type of relationship</b>	<b>Unsur transaksi pihak berelasi/  Nature of related party transactions</b>
PT Permodalan Nasional Madani	Dalam pengendalian yang sama melalui pemerintah pusat RI/ <i>Under common control through the Central Government of the Republic of Indonesia</i>	Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah / <i>Loans and sharia financing/receivables</i>
PT Peruri Properti	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah / <i>Loans and sharia financing/receivables</i>
PT Perusahaan Pengelola Aset (Persero)	Dalam pengendalian yang sama melalui pemerintah pusat RI/ <i>Under common control through the Central Government of the Republic of Indonesia</i>	Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah / <i>Loans and sharia financing/receivables</i>
PT PP Urban	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah / <i>Loans and sharia financing/receivables</i>
PT Taspen (Persero)	Dalam pengendalian yang sama melalui pemerintah pusat RI/ <i>Under common control through the Central Government of the Republic of Indonesia</i>	Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah dan Surat Berharga yang Diterbitkan / <i>Loans and sharia financing/receivables and Securities issued</i>
PT Trans Jawa Paspro Jalan Tol	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah / <i>Loans and sharia financing/receivables</i>
PT Virama Karya (Persero)	Dalam pengendalian yang sama melalui pemerintah pusat RI/ <i>Under common control through the Central Government of the Republic of Indonesia</i>	Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah dan Garansi yang diterbitkan / <i>Loans and sharia financing/receivables and Guarantees issued</i>
PT Waskita Bumi Wira	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah / <i>Loans and sharia financing/receivables</i>
PT Waskita Karya Realty	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah dan Garansi yang diterbitkan / <i>Loans and sharia financing/receivables and Guarantees issued</i>
PT Pembangunan Perumahan (Persero) Tbk	Dalam pengendalian yang sama melalui pemerintah pusat RI/ <i>Under common control through the Central Government of the Republic of Indonesia</i>	Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah / <i>Loans and sharia financing/receivables</i>

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**44. TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI  
(continued)**

*The table below details the related parties with of the Bank along with the nature of transactions entered into by the Bank during December 31, 2019 and 2018 (continued):*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**44. TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI  
(lanjutan)**

Tabel di bawah menunjukkan rincian pihak-pihak berelasi dengan Bank beserta sifat dari transaksi yang dilakukan oleh Bank tersebut pada tahun 31 Desember 2019 dan 2018 (lanjutan):

<b>Pihak-pihak berelasi/  Related parties</b>	<b>Jenis hubungan/  Type of relationship</b>	<b>Unsur transaksi pihak berelasi/  Nature of related party transactions</b>
PT Wijaya Karya Realty	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)	Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah dan Garansi yang diterbitkan / Loans and sharia financing/receivables and Guarantees issued
PT Wisma Seratus Sejahtera	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)	Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah / Loans and sharia financing/receivables
PT Yodya Karya (Persero)	Dalam pengendalian yang sama melalui pemerintah pusat RI/ Under common control through the Central Government of the Republic of Indonesia	Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah dan Garansi yang diterbitkan / Loans and sharia financing/receivables and Guarantees issued
Perum Jaminan Kredit Indonesia	Dalam pengendalian yang sama melalui pemerintah pusat RI/ Under common control through the Central Government of the Republic of Indonesia	Surat Berharga yang Diterbitkan / Securities issued
PT Anugrah Bhumiayasa	Dalam pengendalian yang sama melalui pemerintah pusat RI/ Under common control through the Central Government of the Republic of Indonesia	Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah / Loans and sharia financing/receivables
PT PP Properti Jababeka Residen	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)	Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah / Loans and sharia financing/receivables
PT Adhi Persada Properti	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)	Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah / Loans and sharia financing/receivables
PT Perumnas Jakabaring	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)	Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah / Loans and sharia financing/receivables
PT Perumnas Sentraland	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)	Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah / Loans and sharia financing/receivables
PT Perumnas TOD Tanjung	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)	Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah / Loans and sharia financing/receivables
PT Sinergi Colomadu	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)	Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah / Loans and sharia financing/receivables

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**44. TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI  
(continued)**

*The table below details the related parties with of the Bank along with the nature of transactions entered into by the Bank during December 31, 2019 and 2018 (continued):*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**44. TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI  
 (lanjutan)**

Tabel di bawah menunjukkan rincian pihak-pihak berelasi dengan Bank beserta sifat dari transaksi yang dilakukan oleh Bank tersebut pada tahun 31 Desember 2019 dan 2018 (lanjutan):

<u>Pihak-pihak berelasi/      Related parties</u>	<u>Jenis hubungan/      Type of relationship</u>	<u>Unsur transaksi pihak berelasi/      Nature of related party transactions</u>	
PT Perum Pengangkutan Djakarta	Penumpang	Dalam pengendalian yang sama melalui pemerintah pusat RI/ <i>Under common control through the Central Government of the Republic of Indonesia</i>	Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah / Loans and sharia financing/receivables
PT Sinergi Investasi		Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah / Loans and sharia financing/receivables
PT Perumnas Pondok Cina		Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah / Loans and sharia financing/receivables
PT Kawasan Berikat Nusantara		Dalam pengendalian yang sama melalui pemerintah pusat RI/ <i>Under common control through the Central Government of the Republic of Indonesia</i>	Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah / Loans and sharia financing/receivables
PT Adhi Commuter Property		Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah / Loans and sharia financing/receivables
PT Angkasa Pura I (Persero)		Dalam pengendalian yang sama melalui pemerintah pusat RI/ <i>Under common control through the Central Government of the Republic of Indonesia</i>	Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah / Loans and sharia financing/receivables
PT Koperasi Karyawan WIKA		Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah / Loans and sharia financing/receivables
PT Rekayasa Engineering		Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah / Loans and sharia financing/receivables
PT Jalin Pembayaran Nusantara		Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah / Loans and sharia financing/receivables
PT Wijaya Karya Krakatau		Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah / Loans and sharia financing/receivables

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**44. TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI  
(lanjutan)**

Tabel di bawah menunjukkan rincian pihak-pihak berelasi dengan Bank beserta sifat dari transaksi yang dilakukan oleh Bank tersebut pada tahun 31 Desember 2019 dan 2018 (lanjutan):

<b>Pihak-pihak berelasi/  Related parties</b>	<b>Jenis hubungan/  Type of relationship</b>	<b>Unsur transaksi pihak berelasi/  Nature of related party transactions</b>
PT Rajawali Nusantara Indonesia (Persero)	Dalam pengendalian yang sama melalui pemerintah pusat RI/ <i>Under common control through the Central Government of the Republic of Indonesia</i>	Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah / Loans and sharia financing/receivables
PT Puspetindo	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah / Loans and sharia financing/receivables
PT Yayasan Kesejahteraan Karyawan Pembangunan Perumahan	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah / Loans and sharia financing/receivables
PT Jasamarga Toll Road	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Garansi yang diterbitkan / Guarantees issued
PT Inhutani IV	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Garansi yang diterbitkan / Guarantees issued
PT Asuransi Kredit Indonesia (Persero)	Dalam pengendalian yang sama melalui pemerintah pusat RI/ <i>Under common control through the Central Government of the Republic of Indonesia</i>	Surat Berharga yang Diterbitkan dan Garansi yang diterbitkan / <i>Securities Issued and Guarantees issued</i>
PT Asuransi Jasa Indonesia (Persero)	Dalam pengendalian yang sama melalui pemerintah pusat RI/ <i>Under common control through the Central Government of the Republic of Indonesia</i>	Surat Berharga yang Diterbitkan / <i>Securities issued</i>
PT Asuransi Jiwa Bringin dan Jiwa Sejahtera	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Surat Berharga yang Diterbitkan/ <i>Securities issued</i>
PT Asuransi Jasa Raharja (Persero)	Dalam pengendalian yang sama melalui pemerintah pusat RI/ <i>Under common control through the Central Government of the Republic of Indonesia</i>	Surat Berharga yang Diterbitkan/ <i>Securities issued</i>

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**44. TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI  
(continued)**

*The table below details the related parties with of the Bank along with the nature of transactions entered into by the Bank during December 31, 2019 and 2018 (continued):*

<b>Pihak-pihak berelasi/  Related parties</b>	<b>Jenis hubungan/  Type of relationship</b>	<b>Unsur transaksi pihak berelasi/  Nature of related party transactions</b>
PT Rajawali Nusantara Indonesia (Persero)	Dalam pengendalian yang sama melalui pemerintah pusat RI/ <i>Under common control through the Central Government of the Republic of Indonesia</i>	Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah / Loans and sharia financing/receivables
PT Puspetindo	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah / Loans and sharia financing/receivables
PT Yayasan Kesejahteraan Karyawan Pembangunan Perumahan	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah / Loans and sharia financing/receivables
PT Jasamarga Toll Road	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Garansi yang diterbitkan / Guarantees issued
PT Inhutani IV	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Garansi yang diterbitkan / Guarantees issued
PT Asuransi Kredit Indonesia (Persero)	Dalam pengendalian yang sama melalui pemerintah pusat RI/ <i>Under common control through the Central Government of the Republic of Indonesia</i>	Surat Berharga yang Diterbitkan dan Garansi yang diterbitkan / <i>Securities Issued and Guarantees issued</i>
PT Asuransi Jasa Indonesia (Persero)	Dalam pengendalian yang sama melalui pemerintah pusat RI/ <i>Under common control through the Central Government of the Republic of Indonesia</i>	Surat Berharga yang Diterbitkan / <i>Securities issued</i>
PT Asuransi Jiwa Bringin dan Jiwa Sejahtera	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Surat Berharga yang Diterbitkan/ <i>Securities issued</i>
PT Asuransi Jasa Raharja (Persero)	Dalam pengendalian yang sama melalui pemerintah pusat RI/ <i>Under common control through the Central Government of the Republic of Indonesia</i>	Surat Berharga yang Diterbitkan/ <i>Securities issued</i>

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**44. TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI  
 (lanjutan)**

Tabel di bawah menunjukkan rincian pihak-pihak berelasi dengan Bank beserta sifat dari transaksi yang dilakukan oleh Bank tersebut pada tahun 31 Desember 2019 dan 2018 (lanjutan):

<b>Pihak-pihak berelasi/      Related parties</b>	<b>Jenis hubungan/      Type of relationship</b>	<b>Unsur transaksi pihak berelasi/      Nature of related party transactions</b>
PT AXA Mandiri Financial Services	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Surat Berharga yang Diterbitkan / <i>Securities issued</i>
PT BNI Life Insurance	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Surat Berharga yang Diterbitkan / <i>Securities issued</i>
PT Jasaraharja Putera	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Surat Berharga yang Diterbitkan / <i>Securities issued</i>
PT Penjaminan Infrastruktur Indonesia (Persero)	Dalam pengendalian yang sama melalui pemerintah pusat RI/ <i>Under common control through the Central Government of the Republic of Indonesia</i>	Surat Berharga yang Diterbitkan / <i>Securities issued</i>
PT Pertamina Bina Medika	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Surat Berharga yang Diterbitkan/ <i>Securities Issued</i>
PT Reasuransi Indonesia Utama (Persero)	Dalam pengendalian yang sama melalui pemerintah pusat RI/ <i>Under common control through the Central Government of the Republic of Indonesia</i>	Surat Berharga yang Diterbitkan dan Garansi yang diterbitkan/ <i>Securities issued and Guarantees issued</i>
PT Tugu Pratama Indonesia	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Surat Berharga yang Diterbitkan/ <i>Securities issued</i>
PT Sarana Multigriya Finance (Persero)	Dalam pengendalian yang sama melalui pemerintah pusat RI/ <i>Under common control through the Central Government of the Republic of Indonesia</i>	Pinjaman yang diterima dan Pinjaman Subordinasi / <i>Fund borrowings and Subordinated Loan</i>

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,  
 unless otherwise stated)**

**44. TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI  
 (continued)**

*The table below details the related parties with of the Bank along with the nature of transactions entered into by the Bank during December 31, 2019 and 2018 (continued):*

<b>Pihak-pihak berelasi/      Related parties</b>	<b>Jenis hubungan/      Type of relationship</b>	<b>Unsur transaksi pihak berelasi/      Nature of related party transactions</b>
PT AXA Mandiri Financial Services	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Surat Berharga yang Diterbitkan / <i>Securities issued</i>
PT BNI Life Insurance	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Surat Berharga yang Diterbitkan / <i>Securities issued</i>
PT Jasaraharja Putera	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Surat Berharga yang Diterbitkan / <i>Securities issued</i>
PT Penjaminan Infrastruktur Indonesia (Persero)	Dalam pengendalian yang sama melalui pemerintah pusat RI/ <i>Under common control through the Central Government of the Republic of Indonesia</i>	Surat Berharga yang Diterbitkan / <i>Securities issued</i>
PT Pertamina Bina Medika	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Surat Berharga yang Diterbitkan/ <i>Securities Issued</i>
PT Reasuransi Indonesia Utama (Persero)	Dalam pengendalian yang sama melalui pemerintah pusat RI/ <i>Under common control through the Central Government of the Republic of Indonesia</i>	Surat Berharga yang Diterbitkan dan Garansi yang diterbitkan/ <i>Securities issued and Guarantees issued</i>
PT Tugu Pratama Indonesia	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Surat Berharga yang Diterbitkan/ <i>Securities issued</i>
PT Sarana Multigriya Finance (Persero)	Dalam pengendalian yang sama melalui pemerintah pusat RI/ <i>Under common control through the Central Government of the Republic of Indonesia</i>	Pinjaman yang diterima dan Pinjaman Subordinasi / <i>Fund borrowings and Subordinated Loan</i>

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**44. TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI  
 (lanjutan)**

Tabel di bawah menunjukkan rincian pihak-pihak berelasi dengan Bank beserta sifat dari transaksi yang dilakukan oleh Bank tersebut pada tahun 31 Desember 2019 dan 2018 (lanjutan):

<u>Pihak-pihak berelasi/      Related parties</u>	<u>Jenis hubungan/      Type of relationship</u>	<u>Unsur transaksi pihak berelasi/      Nature of related party transactions</u>
PT Reasuransi Nasional Indonesia	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Surat Berharga yang Diterbitkan dan Garansi yang diterbitkan/ <i>Securities issued and Guarantees issued</i>
Perum Damri	Dalam pengendalian yang sama melalui pemerintah pusat RI/ <i>Under common control through the Central Government of the Republic of Indonesia</i>	Garansi yang diterbitkan / <i>Guarantees issued</i>
PT Infimedia Nuasantara	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Garansi yang diterbitkan / <i>Guarantees issued</i>
PT Infimedia Solusi Humanika	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Garansi yang diterbitkan / <i>Guarantees issued</i>
PT Energi Pelabuhan Indonesia	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Garansi yang diterbitkan / <i>Guarantees issued</i>
PT Jasamarga Toll Road Operator	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Garansi yang diterbitkan / <i>Guarantees issued</i>
PT. Sucofindo Prima Internasional Konsultan	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Garansi yang diterbitkan / <i>Guarantees issued</i>

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,  
 unless otherwise stated)**

**44. TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI  
 (continued)**

*The table below details the related parties with of the Bank along with the nature of transactions entered into by the Bank during December 31, 2019 and 2018 (continued):*

<u>Pihak-pihak berelasi/      Related parties</u>	<u>Jenis hubungan/      Type of relationship</u>	<u>Unsur transaksi pihak berelasi/      Nature of related party transactions</u>
PT Reasuransi Nasional Indonesia	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Surat Berharga yang Diterbitkan dan Garansi yang diterbitkan/ <i>Securities issued and Guarantees issued</i>
Perum Damri	Dalam pengendalian yang sama melalui pemerintah pusat RI/ <i>Under common control through the Central Government of the Republic of Indonesia</i>	Garansi yang diterbitkan / <i>Guarantees issued</i>
PT Infimedia Nuasantara	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Garansi yang diterbitkan / <i>Guarantees issued</i>
PT Infimedia Solusi Humanika	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Garansi yang diterbitkan / <i>Guarantees issued</i>
PT Energi Pelabuhan Indonesia	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Garansi yang diterbitkan / <i>Guarantees issued</i>
PT Jasamarga Toll Road Operator	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Garansi yang diterbitkan / <i>Guarantees issued</i>
PT. Sucofindo Prima Internasional Konsultan	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Garansi yang diterbitkan / <i>Guarantees issued</i>

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
*As of December 31, 2019*  
*and for the Year Then Ended*  
*(Expressed in millions of Rupiah,*  
*unless otherwise stated)*

**44. TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI  
 (lanjutan)**

Tabel di bawah menunjukkan rincian pihak-pihak berelasi dengan Bank beserta sifat dari transaksi yang dilakukan oleh Bank tersebut pada tahun 31 Desember 2019 dan 2018 (lanjutan):

<u>Pihak-pihak berelasi/      Related parties</u>	<u>Jenis hubungan/      Type of relationship</u>	<u>Unsur transaksi pihak berelasi/      Nature of related party transactions</u>
Perum Jasa Tirta I	Dalam pengendalian yang sama melalui pemerintah pusat RI/ <i>Under common control through the Central Government of the Republic of Indonesia</i>	Garansi yang diterbitkan/ <i>Guarantees issued</i>
PT Asuransi Asei Indonesia	Dalam pengendalian yang sama melalui pemerintah pusat RI/ <i>Under common control through the Central Government of the Republic of Indonesia</i>	Garansi yang diterbitkan/ <i>Guarantees issued</i>
PT Barata Indonesia (Persero)	Dalam pengendalian yang sama melalui pemerintah pusat RI/ <i>Under common control through the Central Government of the Republic of Indonesia</i>	Garansi yang diterbitkan/ <i>Guarantees issued</i>
PT Jasa Layanan Pemeliharaan	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Garansi yang diterbitkan/ <i>Guarantees issued</i>
PT LEN Railway Systems	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Garansi yang diterbitkan/ <i>Guarantees issued</i>
PT Nindya Karya (Persero)	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Garansi yang diterbitkan/ <i>Guarantees issued</i>
PT Pelabuhan Indonesia III (Persero)	Dalam pengendalian yang sama melalui pemerintah pusat RI/ <i>Under common control through the Central Government of the Republic of Indonesia</i>	Garansi yang diterbitkan/ <i>Guarantees issued</i>
PT Patra Trading	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Garansi yang diterbitkan/ <i>Guarantees issued</i>
PT Pos Indonesia (Persero)	Dalam pengendalian yang sama melalui pemerintah pusat RI/ <i>Under common control through the Central Government of the Republic of Indonesia</i>	Garansi yang diterbitkan / <i>Guarantees issued</i>
PT Peruri Digital Security	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Garansi yang diterbitkan / <i>Guarantees issued</i>
PT. Jasa Marga Toll Road Maintenance	Entitas Anak dari Badan Usaha Milik Negara (BUMN)/ <i>Subsidiary of State Owned Enterprise (SOE)</i>	Garansi yang diterbitkan / <i>Guarantees issued</i>

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**44. TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI  
 (lanjutan)**

Tabel di bawah menunjukkan rincian pihak-pihak berelasi dengan Bank beserta sifat dari transaksi yang dilakukan oleh Bank tersebut pada tahun 31 Desember 2019 dan 2018 (lanjutan):

<u>Pihak-pihak berelasi/      Related parties</u>	<u>Jenis hubungan/      Type of relationship</u>	<u>Unsur transaksi pihak berelasi/      Nature of related party transactions</u>
Manajemen Kunci termasuk Direksi, Komisaris, Komite Audit, Kepala Divisi dan Kepala Cabang/ <i>Key Management including Director, Commissioner, Audit Committee, Head Division and Branch Manager</i>	Hubungan pengendalian kegiatan perusahaan/ <i>Control on company's activities</i>	Kredit yang Diberikan dan Pembiayaan/piutang Syariah, Simpanan dari Nasabah, dan Dana Syirkah Temporer / <i>Loans and sharia financing/receivables, Deposit from Customers and Temporary Syirkah Fund</i>
a. Transaksi dengan pihak berelasi karena hubungan kepemilikan dengan pemerintah Republik Indonesia:	a. <i>Transactions with related parties due to ownership relation with government of the Republic of Indonesia:</i>	
	<u>31 Desember/      December 31, 2019</u>	<u>31 Desember/      December 31, 2018</u>
<b>Aset</b>		<b>Assets</b>
Giro pada bank lain (Catatan 6)	357.624	870.392
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain (Catatan 7)	101.078	3.644
Efek-efek (Catatan 8)	2.126.461	877.112
Obligasi pemerintah (Catatan 9)	11.053.601	9.393.138
Efek-efek yang dibeli dengan janji dijual kembali (Catatan 10)	200.000	-
Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah (Catatan 11)	17.289.222	11.483.694
Tagihan Akseptasi (Catatan 12)	487.052	528.148
<b>Total aset untuk pihak-pihak berelasi</b>	<b>31.615.038</b>	<b>23.156.128</b>
Cadangan kerugian penurunan nilai dari pihak-pihak berelasi	(11.060)	(2.153)
<b>Total dari aset pihak-pihak berelasi - neto</b>	<b>31.603.978</b>	<b>23.153.975</b>
<b>Persentase total aset pihak berelasi terhadap total aset</b>	<b>10,14%</b>	<b>7,56%</b>

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
*As of December 31, 2019*  
*and for the Year Then Ended*  
*(Expressed in millions of Rupiah,  
 unless otherwise stated)*

**44. TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI  
 (continued)**

*The table below details the related parties with of the Bank along with the nature of transactions entered into by the Bank during December 31, 2019 and 2018 (continued):*

	<u>31 Desember/      December 31, 2019</u>	<u>31 Desember/      December 31, 2018</u>
<b>Assets</b>		<b>Assets</b>
Current accounts with other banks (Note 6)		
Placements with Bank Indonesia and other banks (Note 7)		
Securities (Note 8)		
Government bonds (Note 9)		
Securities purchased under agreement to resell (Note 10)		
Loans and sharia financing/receivables (Note 11)		
Acceptance Receivable (Note 12)		
<b>Total assets to related parties</b>		
Allowance for impairment losses for related parties		
<b>Total assets from related parties - net</b>		
Percentage of total assets from related parties to total assets		

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**44. TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI  
 (lanjutan)**

- a. Transaksi dengan pihak berelasi karena hubungan kepemilikan dengan pemerintah Republik Indonesia (lanjutan):

	<i>31 Desember/ December 31, 2019</i>	<i>31 Desember/ December 31, 2018</i>
<b>Liabilitas</b>		
Simpanan dari nasabah (Catatan 18, 19 dan 20)	93.053.060	83.098.406
Liabilitas Akseptasi (Catatan 23)	487.052	528.148
Surat-surat Berharga yang Diterbitkan (Catatan 24)	5.377.572	6.925.026
Pinjaman yang diterima (Catatan 25)	13.784.289	8.069.151
Pinjaman Subordinasi (Catatan 26)	5.999.669	2.999.519
<b>Total liabilitas untuk pihak- pihak berelasi</b>	<b>118.701.642</b>	<b>101.620.250</b>
<b>Persentase total liabilitas pihak berelasi terhadap total liabilitas</b>	<b>44,05%</b>	<b>38,52%</b>
<b>Dana Syirkah Temporer</b>		
Giro Mudharabah (Catatan 18)	588.030	534.702
Tabungan Mudharabah (Catatan 19)	134.558	81.973
Deposito Mudharabah (Catatan 20)	2.034.644	5.623.470
<b>Total dana syirkah temporer          untuk pihak-pihak berelasi</b>	<b>2.757.232</b>	<b>6.240.145</b>
<b>Persentase total dana syirkah          temporer berelasi terhadap          dana syirkah temporer</b>	<b>14,91%</b>	<b>33,17%</b>
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Pendapatan bunga dan          bagi hasil</b>		
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	18.351	10.154
Efek-efek	151.664	57.921
Obligasi pemerintah	475.846	413.742
Efek-efek yang dibeli dengan janji dijual kembali	3.347	-
Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah	1.004.323	461.592
<b>Total pendapatan bunga dan          bagi hasil dari pihak-pihak          berelasi</b>	<b>1.653.531</b>	<b>943.409</b>
<b>Persentase terhadap total          pendapatan bunga dan bagi          hasil</b>	<b>6,43%</b>	<b>4,13%</b>

**44. TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI  
 (continued)**

- a. *Transactions with related parties due to ownership relation with government of the Republic of Indonesia (continued):*

	<i>31 Desember/ December 31, 2019</i>	<i>31 Desember/ December 31, 2018</i>	
<b>Liabilities</b>			<b>Liabilities</b>
Deposits from customers (Notes 18, 19 and 20)	93.053.060	83.098.406	Deposits from customers (Notes 18, 19 and 20)
Acceptance Payable (Note 23)	487.052	528.148	Acceptance Payable (Note 23)
Securities Issued (Note 24)	5.377.572	6.925.026	Securities Issued (Note 24)
Fund borrowings (Note 25)	13.784.289	8.069.151	Fund borrowings (Note 25)
Subordinated Loan (Note 26)	5.999.669	2.999.519	Subordinated Loan (Note 26)
<b>Total liabilities to related parties</b>	<b>118.701.642</b>	<b>101.620.250</b>	<b>Total liabilities to related parties</b>
<b>Percentage of total liabilities from          related parties to total liabilities</b>	<b>44,05%</b>	<b>38,52%</b>	<b>Percentage of total liabilities from          related parties to total liabilities</b>
<b>Temporary Syirkah Funds</b>			<b>Temporary Syirkah Funds</b>
Mudharabah current accounts (Note 18)	588.030	534.702	Mudharabah current accounts (Note 18)
Mudharabah savings deposits (Note 19)	134.558	81.973	Mudharabah savings deposits (Note 19)
Mudharabah time deposits (Note 20)	2.034.644	5.623.470	Mudharabah time deposits (Note 20)
<b>Total temporary syirkah          funds to related parties</b>	<b>2.757.232</b>	<b>6.240.145</b>	<b>Total temporary syirkah          funds to related parties</b>
<b>Percentage of total temporary syirkah          funds related parties to total          temporary syirkah funds</b>	<b>14,91%</b>	<b>33,17%</b>	<b>Percentage of total temporary syirkah          funds related parties to total          temporary syirkah funds</b>
<b>Interest income and income          from profit sharing</b>			<b>Interest income and income          from profit sharing</b>
Placements with Bank Indonesia and other banks	18.351	10.154	Placements with Bank Indonesia and other banks
Securities	151.664	57.921	Securities
Government bonds	475.846	413.742	Government bonds
Securities Purchased Under agreement to resell	3.347	-	Securities Purchased Under agreement to resell
Loans and sharia financing/ receivables	1.004.323	461.592	Loans and sharia financing/ receivables
<b>Total interest income and income          from profit sharing from          related parties</b>	<b>1.653.531</b>	<b>943.409</b>	<b>Total interest income and income          from profit sharing from          related parties</b>
<b>Percentage to total interest          income and income from          profit sharing</b>	<b>6,43%</b>	<b>4,13%</b>	<b>Percentage to total interest          income and income from          profit sharing</b>

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**44. TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI  
 (lanjutan)**

- a. Transaksi dengan pihak berelasi karena hubungan kepemilikan dengan pemerintah Republik Indonesia (lanjutan):

	2019	2018	
<b>Beban bunga, bagi hasil      dan bonus</b>			<i>Interest, profit sharing      and bonus expenses</i>
Simpanan dari nasabah	4.762.165	1.111.531	Deposits from customers
Surat-surat Berharga yang Diterbitkan	1.207.510	588.407	Securities Issued
Pinjaman yang diterima	860.282	423.810	Fund borrowings
Pinjaman Subordinasi	273.167	270.200	Subordinated Loan
Giro Mudharabah	4.978	3.264	Mudharabah current accounts
Tabungan Mudharabah	3.792	5.625	Mudharabah savings deposits
Deposito Mudharabah	49.426	30.364	Mudharabah time deposits
<b>Total beban bunga dan bonus      dari pihak berelasi</b>	<b>7.161.320</b>	<b>2.433.201</b>	<b>Total interest and bonus expenses      from related parties</b>
<b>Persentase terhadap total      beban bunga, bagi hasil dan bonus</b>	<b>42,73%</b>	<b>19,07%</b>	<b>Percentage to total interest, profit      sharing and bonus expense</b>

*31 Desember/  
 December 31, 2019      31 Desember/  
 December 31, 2018*

**Komitmen dan Kontinjenji pada  
 Rekening Administratif  
 (Catatan 28)**

	31 Desember/ December 31, 2019	31 Desember/ December 31, 2018	
Garansi yang diterbitkan	364.059	834.470	Guarantees issued
<b>Persentase terhadap total komitmen      dan kontinjenji pada rekening      administratif</b>	<b>18,12%</b>	<b>22,00%</b>	<b>Percentage to total commitments and      contingencies in administrative      accounts</b>

- b. Transaksi dengan manajemen kunci

	31 Desember/ December 31, 2019	31 Desember/ December 31, 2018	
<b>Aset</b>			<b>Assets</b>
Kredit yang diberikan dan piutang/ pembiayaan syariah (Catatan 11)	119.470	125.193	Loan and sharia financing/receivables (Note 11)
Cadangan kerugian penurunan nilai dari pihak-pihak berelasi	(18)	(19)	Allowance for impairment losses for related parties
<b>Total dari aset pihak-pihak berelasi      - neto</b>	<b>119.452</b>	<b>125.174</b>	<b>Total assets from related parties      - net</b>
<b>Persentase terhadap total aset</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,04%</b>	<b>Percentage to total assets</b>

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
*As of December 31, 2019*  
*and for the Year Then Ended*  
*(Expressed in millions of Rupiah,  
 unless otherwise stated)*

**44. TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI  
 (continued)**

- a. Transactions with related parties due to ownership relation with government of the Republic of Indonesia (continued):

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
 Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
 Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
 (Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
 kecuali dinyatakan lain)

**44. TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI  
 (lanjutan)**

b. Transaksi dengan manajemen kunci (lanjutan)

	31 Desember/ December 31, 2019	31 Desember/ December 31, 2018	
<b>Liabilitas</b>			<b>Liabilities</b>
Simpanan dari nasabah (Catatan 18, 19 dan 20)	68.494	100.338	Deposits from customers (Notes 18, 19 and 20)
Liabilitas imbalan kerja	210.427	216.319	Employee benefits liability
<b>Total liabilitas dari manajemen kunci</b>	<b>278.921</b>	<b>316.657</b>	<b>Total liabilities from key management personnel</b>
<b>Persentase terhadap total liabilitas</b>	<b>0,10%</b>	<b>0,12%</b>	<b>Percentage to total liabilities</b>
 <b>Dana Syirkah Temporer</b>			 <b>Temporary Syirkah Funds</b>
Tabungan Mudharabah (Catatan 19) Deposito Mudharabah (Catatan 20)	2.019 3.857	2.316 2.483	Mudharabah savings deposits (Note 19) Mudharabah time deposits (Note 20)
<b>Total dana syirkah temporer          untuk pihak-pihak berelasi</b>	<b>5.876</b>	<b>4.799</b>	<b>Total temporary syirkah funds to related parties</b>
<b>Persentase total dana syirkah temporer berelasi terhadap          dana syirkah temporer</b>	<b>0,03%</b>	<b>0,03%</b>	<b>Percentage of total temporary syirkah funds related parties to total temporary syirkah funds</b>
 <b>Pendapatan bunga dan          bagi hasil</b>			 <b>Interest income and income          from profit sharing</b>
Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah	7.591	6.155	Loans and sharia financing/ receivables
<b>Persentase terhadap total          pendapatan bunga dan bagi          hasil</b>	<b>0,03%</b>	<b>0,03%</b>	<b>Percentage to total interest          income and income from          profit sharing</b>
 <b>Beban bunga, bagi hasil          dan bonus</b>			 <b>Interest, profit sharing          and bonus expenses</b>
Simpanan dari nasabah	3.182	2.914	Deposits from customers
<b>Persentase terhadap total beban          bunga, bagi hasil, dan bonus</b>	<b>0,02%</b>	<b>0,02%</b>	<b>Percentage to total interest, profit sharing and bonus expense</b>

The original financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
 As of December 31, 2019  
 and for the Year Then Ended  
 (Expressed in millions of Rupiah,  
 unless otherwise stated)

**44. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES  
 (continued)**

b. Transactions with key management personnel (continued)

**31 Desember/  
December 31, 2019**

**31 Desember/  
December 31, 2018**

**Liabilities**

Deposits from customers  
 (Notes 18, 19 and 20)  
 Employee benefits liability

**Total liabilities from key  
 management personnel**

**Percentage to total liabilities**

**31 Desember/  
December 31, 2019**

**31 Desember/  
December 31, 2018**

**Temporary Syirkah Funds**

Mudharabah savings deposits (Note 19)  
 Mudharabah time deposits (Note 20)

**Total temporary syirkah  
 funds to related parties**

**Percentage of total temporary syirkah  
 funds related parties to total  
 temporary syirkah funds**

**31 Desember/  
December 31, 2019**

**31 Desember/  
December 31, 2018**

**Interest income and income  
 from profit sharing**

Loans and sharia financing/  
 receivables

**Percentage to total interest  
 income and income from  
 profit sharing**

**Interest, profit sharing  
 and bonus expenses**

Deposits from customers

**Percentage to total interest, profit  
 sharing and bonus expense**

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**44. TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI  
(lanjutan)**

b. Transaksi dengan manajemen kunci

	31 Desember/ December 31, 2019	31 Desember/ December 31, 2018
<b>Beban gaji dan tunjangan:</b>		
Direksi (Catatan 1f)	72.567	85.289
Dewan Komisaris (Catatan 1f)	32.033	36.673
Karyawan Kunci Lain	362.575	145.555
<b>Total</b>	<b>467.175</b>	<b>267.517</b>
<b>Persentase terhadap total beban gaji dan tunjangan karyawan</b>	<b>16,31%</b>	<b>9,30%</b>

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
*As of December 31, 2019*  
*and for the Year Then Ended*  
*(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)*

**44. TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI  
(continued)**

b. Transactions with key management personnel  
(continued)

**45. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM MATA UANG ASING**

Posisi Devisa Neto

Perhitungan Posisi Devisa Neto (PDN) didasarkan pada Peraturan Bank Indonesia No. 5/13/PBI/2003 tanggal 17 Juli 2003 sebagaimana telah diubah dengan perubahan keempat Peraturan Bank Indonesia No. 17/5/PBI/2015 tanggal 29 Mei 2015. Berdasarkan peraturan tersebut, Bank diwajibkan untuk menjaga rasio PDN laporan posisi keuangan dan secara keseluruhan maksimum 20% dari jumlah modal. PDN adalah penjumlahan nilai absolut yang dinyatakan dalam Rupiah dari selisih bersih antara aset dan liabilitas dalam mata uang asing dan selisih bersih dari tagihan dan liabilitas komitmen dan kontinjenji yang dicatat dalam rekening administratif yang didenominasi dalam setiap mata uang asing.

PDN Bank pada tanggal-tanggal 31 Desember 2019 dan 2018:

	31 Desember/December 31, 2019		
	Aset/ Assets	Liabilitas/ Liabilities	Posisi Devisa Neto/ Net Open Position
<b>Laporan posisi keuangan dan Rekening administratif</b>			
Dolar Amerika Serikat	7.559.184	6.805.232	714.062
Yen Jepang	200.140	-	200.140
Dolar Australia	37.087	10	37.077
Dolar Singapura	18.539	3.438	15.101
Euro Eropa	283	162	121
Renminbi	232	-	232
Pound Sterling Inggris	76	12	64
Riyal Arab Saudi	37	-	37
Dolar Hongkong	15	-	15
Ringgit Malaysia	25	9	16
	<b>966.865</b>		
<b>Modal (Catatan 46)</b>		<b>23.350.625</b>	<b>Capital (Note 46)</b>
<b>Rasio PDN</b>		<b>4,14%</b>	<b>NOP ratio</b>

**Salaries and employee benefits:**  
*Board of Directors (Note 1f)*  
*Board of Commissioners (Note 1f)*  
*Other Key Employees*

**Total**

**Percentage to total salaries and employee benefits**

**45. ASSETS AND LIABILITIES DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCIES**

*Net Open Position*

*The Net Open Position (NOP) is calculated based on Bank Indonesia Regulation No. 5/13/PBI/2003 dated July 17, 2003 which was fourth amended by Bank Indonesia Regulation No. 17/5/PBI/2015 dated May 29, 2015. Based on this regulation, the Bank is required to maintain Net Open Position ratio of the overall statement of financial position at a maximum of 20% of the total capital. The NOP is the sum of the absolute values, which are stated in Rupiah, of the net difference between the assets and liabilities denominated in each foreign currency and the net difference of the receivables and payables of both commitments and contingencies recorded in the administrative accounts denominated in each foreign currency.*

*The Bank's NOP as of December 31, 2019 and 2018 are as follows:*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**45. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM MATA UANG ASING (lanjutan)**

PDN Bank pada tanggal-tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 (lanjutan):

31 Desember/December 31, 2018		
Aset/ Assets	Liabilitas/ Liabilities	Posisi Devisa Neto/ Net Open Position
<u>Laporan posisi keuangan dan Rekening administratif</u>		
Dolar Amerika Serikat	4.777.623	4.576.632
Yen Jepang	94.638	-
Dolar Singapura	67.923	2.512
Euro Eropa	278	-
Renminbi	259	-
Pound Sterling Inggris	86	-
Dolar Australia	62	-
Dolar Hongkong	52	-
Ringgit Malaysia	39	-
Riyal Arab Saudi	11	-
		<b>361.827</b>
<b>Modal (Catatan 45)</b>		<b>23.328.446</b>
<b>Rasio PDN</b>		<b>1,55%</b>
<i>Statement of financial position and Administrative accounts</i>		
		United States Dollar
		Japanese Yen
		Singapore Dollar
		European Euro
		Renminbi
		Great Britain Poundsterling
		Australian Dollar
		Hongkong Dollar
		Malaysian Ringgit
		Saudi Arabian Riyal
<i>Capital (Note 45)</i>		
<i>NOP ratio</i>		

**46. RASIO KEWAJIBAN PENYEDIAAN MODAL MINIMUM (KPMM)**

Bank secara aktif mengelola modalnya sesuai dengan peraturan yang berlaku. Tujuan utamanya adalah untuk memastikan bahwa setiap saat Bank dapat menjaga kecukupan modalnya untuk menutup risiko bawaan (inherent risks) pada kegiatan perbankan tanpa mengurangi optimalisasi nilai pemegang saham.

CAR pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 dihitung berdasarkan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (OJK) No. 34/POJK.03/2016 tanggal 22 September 2016 tentang Perubahan atas Peraturan OJK No. 11/POJK.03/2016 tanggal 29 Januari 2016 tentang Kewajiban Penyediaan Modal Minimum Bank Umum.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**45. ASSETS AND LIABILITIES DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCIES (continued)**

*The Bank's NOP as of December 31, 2019 and 2018 are as follows (continued):*

31 Desember/December 31, 2018		
Aset/ Assets	Liabilitas/ Liabilities	Posisi Devisa Neto/ Net Open Position
<i>Statement of financial position and Administrative accounts</i>		
Dolar Amerika Serikat	4.777.623	200.991
Yen Jepang	94.638	94.638
Dolar Singapura	67.923	2.512
Euro Eropa	278	-
Renminbi	259	-
Pound Sterling Inggris	86	-
Dolar Australia	62	-
Dolar Hongkong	52	-
Ringgit Malaysia	39	-
Riyal Arab Saudi	11	-
		<b>361.827</b>
<b>Modal (Catatan 45)</b>		<b>23.328.446</b>
<b>Rasio PDN</b>		<b>1,55%</b>
<i>Capital (Note 45)</i>		
<i>NOP ratio</i>		

**46. MINIMUM REQUIRED CAPITAL ADEQUACY RATIO (CAR)**

*Bank actively manages its capital in accordance with the regulatory requirements. The primary objective of which is to ensure that Bank, at all times, maintains adequate capital to cover inherent risks to its banking activities without prejudice to optimizing shareholder's value.*

*CAR on December 31, 2019 and 2018 was calculated based on Otoritas Jasa Keuangan (OJK) No. 34/POJK.03/2016 on date September 22, 2016 concerning of Change regulation No. 11/POJK.03/2016 on date January 29, 2016 concerning the Minimum Capital Requirement for Commercial Banks.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**46. RASIO KEWAJIBAN PENYEDIAAN MODAL MINIMUM (KPMM) (lanjutan)**

Berdasarkan POJK No. 34/POJK.03/2016 tentang Kewajiban Penyediaan Modal Minimum Bank Umum, PBI No. 17/22/PBI/2015 tentang Kewajiban Pembentukan *Countercyclical Buffer* dan POJK No. 46/POJK.03/2015 tentang Penetapan *Systemically Important Bank* dan *Capital Surcharge*, Bank diwajibkan membentuk tambahan modal sebagai penyangga (buffer) yang berlaku secara bertahap mulai 1 Januari 2016. Pembentukan modal buffer yaitu *Capital Conservation Buffer*, *Countercyclical Buffer* dan *Capital Surcharge* untuk D-SIB yang wajib dibentuk berdasarkan persentase tertentu dari Aset Tertimbang Menurut Risiko (ATMR) masing-masing sebesar 2,50%, 0,00% dan 1,00%.

Berdasarkan profil risiko Bank masing-masing per 31 Desember 2019 dan 2018, yaitu *low to moderate*, maka rasio kecukupan modal (KPMM) minimum per 31 Desember 2019 dan 2018 ditetapkan masing-masing sebesar 9% sampai dengan 10%.

Penentuan kepatuhan Bank terhadap peraturan dan rasio yang berlaku didasarkan pada peraturan praktik akuntansi yang berbeda dalam beberapa hal dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

Pada tanggal-tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, Bank telah memenuhi rasio sesuai yang disyaratkan Bank Indonesia dan/atau Otoritas Jasa Keuangan untuk KPMM.

Perhitungan KPMM Bank pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 adalah sebagai berikut:

		<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	
Modal Inti	a	21.037.416	20.460.086	Core Capital
Modal Pelengkap (Maksimal 100% dari Modal Inti)	b	2.313.208	2.868.360	Supplementary Capital (Maximum of 100% of Core Capital)
Modal Pelengkap Tambahan yang Dialokasikan untuk Mengantisipasi Risiko Pasar	c	-	-	Additional Supplementary Capital Allocated for Anticipation of Market Risk
<b>Jumlah Modal Inti dan Modal Pelengkap</b>	<b>d=a+b</b>	<b>23.350.625</b>	<b>23.328.446</b>	<b>Total Core Capital and Supplementary Capital</b>

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**46. MINIMUM REQUIRED CAPITAL ADEQUACY RATIO (CAR) (continued)**

*Based on POJK No. 34/POJK.03/2016 concerning the Minimum Capital Requirement for Commercial Banks, PBI No. 17/22/PBI/2015 concerning the Establishment of Countercyclical Buffer Requirement, and POJK No. 46/POJK.03/2015 concerning the Determination of Systemically Important Bank and Capital Surcharge, Bank is required to form additional capital as a buffer that apply in stages starting on January 1, 2016. The establishment of buffer capital consist of Capital Conservation Buffer, Countercyclical Buffer, and Capital Surcharge for D-SIB which shall be established based on a percentage of Risk Weighted Assets (RWA) of 2.50%, 0.00% and 1.00%, respectively.*

*Based on the risk profile as of December 31, 2019 and 2018, respectively, which are both low to moderate, the minimum CAR for December 31, 2019 and 2018, is set at 9% to less than 10%, respectively.*

*The determination of the Bank's compliance with regulations and applicable ratios are based on the accounting rules which is differ in several aspects with the Financial Accounting Standards in Indonesia.*

*As of December 31, 2019 and 2018, the Bank has fulfilled the required ratios of Bank Indonesia and/or Financial Services Authority for the CAR.*

*The computation of the Bank's CAR as of December 31, 2019 and 2018 follows:*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
 Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
 Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
 (Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
 kecuali dinyatakan lain)

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
*As of December 31, 2019*  
*and for the Year Then Ended*  
*(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)*

**46. RASIO KEWAJIBAN PENYEDIAAN MODAL MINIMUM (KPMM) (lanjutan)**

Perhitungan KPMM Bank pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 adalah sebagai berikut (lanjutan):

		31 Desember/ December 31, 2019	31 Desember/ December 31, 2018	
Jumlah Modal Inti, Modal Pelengkap dan Modal Pelengkap Tambahan yang Dialokasikan untuk Mengantisipasi Risiko Pasar Penyertaan	e=c+d f	23.350.625 -	23.328.446 -	Total Core Capital, Supplementary Capital and Additional Supplementary Capital Allocated for Anticipation of Market Risk Investment
Jumlah Modal untuk Risiko Kredit	g=d-f	23.350.625	23.328.446	Total Capital for Credit Risk
Jumlah Modal untuk Risiko Kredit dan Risiko Pasar	h=e-f	23.350.625	23.328.446	Total Capital for Credit Risk and Market Risk
Aset Tertimbang Menurut Risiko Kredit	i	113.079.144	109.507.283	Risk Weighted Assets
ATMR untuk Risiko Pasar	j	801.774	1.007.249	Credit Risk
ATMR untuk risiko operasional	k	20.963.355	17.623.217	RWA for Market Risk
Jumlah ATMR untuk Risiko Kredit dan Risiko operasional	l=i+k	134.042.499	127.130.500	RWA for Operational Risk
Jumlah ATMR untuk Risiko Kredit, Risiko Operasional dan Risiko Pasar	m=i+j+k	134.844.274	128.137.749	Total RWA for Credit Risk and Operational Risk
CAR untuk Risiko Kredit dan Risiko Operasional	n=g/l	17,42%	18,35%	RWA for Credit Risk, Operational Risk and Market Risk
CAR untuk Risiko Kredit Risiko Operasional dan Risiko Pasar	o=h/m	17,32%	18,21%	CAR for Credit Risk and Operational Risk
CAR Minimum yang Diwajibkan		9%	9%	CAR for Credit Risk
				Operational Risk and Market Risk
				Minimum CAR

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**47. MANAJEMEN RISIKO**

Bank portofolio asetnya didominasi oleh Kredit Pemilikan Rumah (KPR) yang dipengaruhi oleh adanya perubahan iklim bisnis eksternal seperti inflasi dan tingkat BI rate. Upaya meminimalkan dampak negatif tersebut dilakukan dengan pengelolaan risiko secara *day to day risk management activities*, dengan berlandaskan prinsip Good Corporate Governance (GCG) untuk memastikan seluruh proses dan mekanisme yang terjadi dalam mencapai tujuan perusahaan, mencegah perusahaan dari penyimpangan dan risiko yang dapat mengakibatkan kegagalan pencapaian tujuan perusahaan, serta berlandaskan prinsip kehati-hatian untuk memastikan pertumbuhan kinerja Bank yang sehat dan berkesinambungan.

Sebagai tindak lanjut penerapan Pilar 1 Basel II, Bank telah mengimplementasikan pengukuran risiko kredit dengan menggunakan Standardized Approach sesuai dengan SEOJK No. 11/SEOJK.03/2018 tentang perubahan atas SEOJK No. 42/SEOJK.03/2016 perihal Pedoman Perhitungan Aset Tertimbang Menurut Risiko (ATMR) untuk Risiko Kredit dengan menggunakan Pendekatan Standar. Selain dari itu Bank juga telah melakukan perhitungan kebutuhan modal minimum dengan menggunakan Basic Indicator Approach untuk risiko operasional sesuai dengan SEOJK No. 24/SEOJK.03/2016 tanggal 14 Juli 2016 perihal Perhitungan Aset Tertimbang Menurut Risiko untuk Risiko Operasional. Penggunaan Standardized Model untuk risiko pasar sesuai dengan SEOJK No. 38/SEOJK.03/2016 tanggal 8 September 2016 perihal Pedoman Penggunaan Metode Standar dalam Perhitungan Kewajiban Penyediaan Modal Minimum Bank Umum dengan Memperhitungkan Risiko Pasar.

Guna melengkapi pengukuran risiko khususnya risiko pasar dan risiko likuiditas, Bank melakukan stress test dengan worst case scenario. Selain melakukan scenario analysis terhadap aktivitas bank secara keseluruhan, Bank juga melakukan scenario analysis terhadap aktivitas tertentu, khususnya aktivitas baru, yang berpotensi meningkatkan eksposur risiko suku bunga. Stress Test yang dilakukan oleh Bank fokus pada 3 (tiga) jenis risiko yaitu risiko kredit, risiko pasar dan risiko likuiditas. Untuk menyempurnakan pengukuran risiko khususnya risiko pasar, risiko likuiditas dan risiko kredit, Bank melakukan stress test terhadap worst case scenario sebagaimana diatur dalam SE Direksi No. 21/SE/DIR/ERMD/2019 tanggal 15 Mei 2019 perihal Petunjuk Pelaksanaan Stress Testing dengan frekuensi minimal 1 (satu) tahun sekali untuk risiko kredit dan risiko pasar serta per triwulan untuk risiko likuiditas.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**47. RISK MANAGEMENT**

*The bulk of the Bank's loan portfolio consists of mortgage loans (KPR) that are affected by changes in the external business environment such as inflation and the BI rate. Efforts to minimize the negative impact is being done through risk management activities on a daily basis, with the principles of Good Corporate Governance (GCG) as the basis to ensure that all the processes and mechanisms in connection to achieve the Bank's objectives, to prevent the bank from deviations and risks that can lead to failure in achieving corporate objectives. The principle of prudence is the basis of risk management activities to ensure the healthy growth of the Bank's performance and sustainability.*

*As a follow up to the implementation of Pillar 1 of Basel II, the Bank has implemented a credit risk measurement using the Standardized Approach in accordance with SEOJK No.11/SEOJK.03/2018 in changed from SEOJK No. 42/SEOJK.03/2016 regarding the Guidelines for Calculation of Risk Weighted Assets (RWA) for Credit Risk by using Standardized Approach. Apart from that, the Bank has been calculating of minimum capital requirements using the Basic Indicator Approach for operational risk in accordance with SEOJK No. 24/SEOJK.03/2016 dated in July 14, 2016 regarding the calculation of risk weighted assets (RWA) for Operational Risk. The use of Standardized Method for market risk are in accordance with SEOJK No. 38/SEOJK.03/2016 dated in September 8, 2016 regarding the Guidelines for the Use of Standardized Method in the Calculation of Capital Adequacy Ratio on Market Risk for Commercial Banks.*

*In measuring risks, particularly market risk and liquidity risk, the Bank conducts stress testing using worst case scenario in addition to scenario analysis of the Bank's activities as a whole, the Bank also performs scenario analysis on specific activities, especially new activity, which could potentially increase the interest rate risk exposure. Currently, the stress tests conducted by the Bank is focused on 3 (three) types of risks, namely, credit risk, market risk (including interest rate risk) and liquidity risk. To improve the measurement of market risk, liquidity risk and credit risk, the Bank conduct stress test on worst case scenario as regulated in Director Circular Letter No. 21/SE/DIR/ERMD/2019 dated in May 15, 2019 regarding The Guidelines of Implementation for Stress Testing with a minimum frequency of 1 (one) year for credit risk and market risk and quarterly for liquidity risk.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**47. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

Bank melakukan *stress testing* secara berkala untuk menilai kecukupan modal dalam hal terjadinya kejadian-kejadian risiko yang bersifat ekstrim atau *catastrophe*. *Stress Testing* Risiko Likuiditas telah dilakukan sebanyak 4 kali yaitu disampaikan melalui laporan Profil Risiko Triwulan IV/2018, Triwulan I/2019, Triwulan II/2019, Triwulan III/2019. *Stress Testing* Risiko Kredit dan Risiko Pasar dilakukan sedikitnya sekali dalam satu tahun dan telah dilakukan sebanyak 2 kali pada bulan Maret 2019 dan November 2019. Untuk bulan Maret 2019 pelaporannya telah disampaikan kepada OJK dan Untuk bulan November 2019 dilakukan update untuk kebutuhan pelaporan Dokumen *Recovery Plan*.

**Struktur Manajemen Risiko**

Tata kelola risiko Bank yang berlandaskan prinsip GCG terwujud dari terlibatnya seluruh organ Bank dalam pengelolaan manajemen risiko. Hal ini dapat dilihat dari susunan organisasi manajemen risiko Bank. Dewan Komisaris dan Direksi bertanggung jawab untuk memastikan penerapan Manajemen Risiko telah memadai sesuai dengan karakteristik, kompleksitas dan profil risiko Bank. Dewan Komisaris dan Direksi berperan aktif pada proses manajemen risiko dalam rangka memitigasi risiko Bank melalui Kualitas Penerapan Manajemen Risiko yang meliputi tata kelola risiko, kerangka manajemen risiko, proses manajemen risiko, kecukupan sumber daya manusia, dan kecukupan sistem informasi manajemen risiko, serta kecukupan sistem pengendalian risiko.

**Komite Manajemen Risiko**

Komite Manajemen Risiko (KMR) berperan aktif dalam memberikan pertimbangan-pertimbangan terhadap risiko yang melekat pada kebijakan yang akan ditetapkan Direksi maupun memberikan evaluasi terhadap ketentuan-ketentuan yang dinilai kurang sesuai dengan perkembangan terkini dan perlu dilakukan penyesuaian. KMR terlibat secara aktif dalam melakukan penilaian risiko yang melekat pada setiap produk dan/atau jasa/aktivitas baru sehingga Bank dapat melakukan langkah-langkah mitigasi yang diperlukan. Selain itu apabila dipandang perlu, KMR dapat melakukan evaluasi terhadap Pedoman Kebijakan Manajemen Risiko (PKMR).

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**47. RISK MANAGEMENT (continued)**

*The Bank conducts periodic stress testing to assess capital adequacy in anticipation of the occurrence of risk events that are extreme or catastrophic. Stress Testing for liquidity risk has been carried out 4 times, which is submitted through the Risk Profile report for Quarter IV / 2018, Quarter I / 2019, Quarter II / 2019 and Quarter III / 2019. Market Risk and Credit Risk Stress Testing is conducted at least once a year and has been conducted twice in March 2019 and November 2019. For March 2019 the report has been submitted to the OJK and for November 2019 an update is made to the reporting requirements of the Recovery Plan Document.*

**Risk Management Structure**

*The Bank's risk governance, which is based on the principles of GCG, involves the entire Bank in managing risks. This can be seen in the composition of the Bank's risk management organizational structure. The Board of Commissioners (BOC) and Board of Directors (BOD) are responsible for ensuring the proper implementation of risk management in accordance to the characteristics, complexity and risk profile of the Bank. The BOC and BOD play an active role in the risk management process in order to mitigate the risk of the Bank through Quality of Risk Management Implementation which covers risk governance, risk management framework, risk management process, the adequacy of human resources and risk management information systems, as well as the adequacy of risk management systems.*

**Risk Management Committee**

*The Bank's Risk Management Committee (RMC) is actively involved in providing advice on the inherent risks associated to new policies to be established by the BOD and providing evaluation to the regulations that are considered to be outdated and require updating. The RMC is also actively involved in conducting risk measurement of the risks associated to new products and/or services to enable the Bank to take the necessary mitigating actions. The RMC may evaluate the Risk Management Policy Guidelines, if necessary.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**47. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**Struktur Manajemen Risiko (lanjutan)**

**Satuan Kerja Manajemen Risiko**

*Risk Management Division (RMD) merupakan Satuan Kerja Manajemen Risiko (SKMR) pada Bank, dipimpin oleh seorang Kepala Divisi yang bertanggung jawab langsung kepada Risk, Compliance & Strategic Director. Struktur organisasi Risk Management Division terdiri dari Market Risk Management Department, Credit Risk Management Department, Operational Risk Management Department, Operational Risk Management Department dan Risk Officer Coordination Department.*

*Market Risk Management Department berfungsi untuk melakukan pengelolaan Risiko Pasar dan Risiko Likuiditas. Fungsi Credit Risk Management Department melakukan pengelolaan Risiko Kredit sedangkan Operational Risk Management Department berfungsi mengelola Risiko Operasional, Risiko Kepatuhan, Risiko Strategik, Risiko Reputasi dan Risiko Hukum. Setiap Departement Head dibantu oleh Unit Policy & Procedure dan Unit Assessment & Measurement.*

*Risk Officer Coordination (ROC) bertanggung jawab melakukan koordinasi dan supervisi terhadap Risk Officer dalam melakukan pemantauan implementasi manajemen risiko di Bank. Dalam menjalankan fungsi pemantauan risiko, ROC dibantu oleh Risk Superintendent (RS) pada tingkat Divisi, Regional Risk Superintendent (RRS) pada tingkat Kantor Wilayah dan Branch Risk Officer (BRO) di Kantor Cabang di bawah koordinasi Risk Officer Coordination (ROC) yang bertanggung jawab langsung kepada Kepala Risk Management Division (RMD).*

*RS dan RRS merupakan pejabat yang bertanggung jawab langsung pada ROC dan bertugas melakukan pemantauan implementasi manajemen risiko di Divisi dan Kantor Wilayah (Regional Office) dengan melakukan proses identifikasi, pengukuran, pemantauan dan merekomendasikan pengendalian risiko kepada Divisi dan Kantor Wilayah dimana RS dan RSS bertugas. BRO adalah pejabat yang bertanggung jawab langsung kepada ROC dan bertugas melakukan pemantauan implementasi manajemen risiko di Kantor Cabang dengan melakukan proses identifikasi, pengukuran, pemantauan dan merekomendasikan pengendalian risiko kepada Kantor Cabang dimana BRO bertugas.*

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**47. RISK MANAGEMENT (continued)**

**Risk Management Structure (continued)**

**Risk Management Division**

*Risk Management Division (RMD) is a Risk Management Working Unit (RMWU) at the Bank, led by a Division Head that is responsible directly to the Risk, Compliance & Strategic Director. The organizational structure of the RMD consists of the Market Risk Management Department, Credit Risk Management Department, Operational Risk Management Department and Risk Officer Coordination Department.*

*Market Risk Management Department is responsible for managing market risk and liquidity risk. Credit Risk Management Department is responsible for credit risk management, while Operational Risk Management Department is responsible for managing operational risk, compliance risk, strategic risk, reputational risk and legal risk. The Department Head is assisted by Policy & Procedure Unit and Assessment & Measurement Unit.*

*Risk Officer Coordination (ROC) has a responsibility in coordinating and supervising the Risk Officer during monitoring the implementation of risk management in the Bank. In performing risk monitoring functions, ROC assisted by the Risk Superintendent (RS) at the Division level, the Regional Risk Superintendent (RRS) at the level of the Regional Office and Branch Risk Officer (BRO) in the Branch Office under the coordination of Risk Coordination Officer (ROC) which is directly responsible to the Head of Risk Management Division (RMD).*

*RS and RRS is directly responsible to the ROC and is responsible for the monitoring of the implementation of risk management in the Division and Regional Office, including the process of identification, measurement, monitoring and recommending risk controls to the Division and Regional office where the RS and RSS is assigned. The BRO is also directly responsible to the ROC and is responsible for the monitoring of the implementation of risk management at branch offices, including the process of identification, measurement, monitoring and recommending risk controls to the branch office where the BRO is assigned.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**47. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**Kebijakan dan Prosedur Pengelolaan Manajemen Risiko**

Bank telah memiliki panduan kebijakan di bidang manajemen risiko yaitu Pedoman Kebijakan Manajemen Risiko (PKMR) di mana di dalamnya telah mencakup ketentuan-ketentuan minimal yang disyaratkan di dalam Peraturan Bank Indonesia. Pengkajian ulang terhadap kebijakan internal juga dilakukan agar sesuai dengan ketentuan terkini dari regulator dengan melakukan *gap analysis* serta mengakomodasi *best practices* yang lazim digunakan untuk meningkatkan kualitas penerapan manajemen risiko.

Sistem informasi manajemen risiko pada tahap awal difokuskan pada pengumpulan dan perbaikan *database* risiko yang diharapkan dapat dikembangkan dan diaplikasikan ke dalam sistem teknologi informasi secara bertahap agar proses pengukuran risiko dan pemantauan risiko dapat dilakukan secara terintegrasi dan dapat disajikan secara tepat waktu.

**Profil Risiko**

Sesuai dengan POJK No. 18/POJK.03/2016 tanggal 16 Maret 2016 dan SE OJK No. 34/SEOJK.03/2016 tanggal 1 September 2016 tentang Penerapan Manajemen Risiko Bagi Bank Umum, ERMD menyampaikan laporan profil risiko kepada Otoritas Jasa Keuangan per triwulan yang memuat tentang eksposur risiko kredit, risiko pasar, risiko likuiditas, risiko operasional, risiko kepatuhan, risiko hukum, risiko reputasi dan risiko strategik. Selanjutnya berdasarkan POJK No. 4/POJK.03/2016 tanggal 26 Januari 2016 dan SEOJK No.14/SEOJK.03/2017 tanggal 17 Maret 2017 tentang Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum, meliputi penilaian faktor profil risiko yang meliputi penilaian terhadap risiko inheren dan kualitas penerapan manajemen risiko dalam aktivitas operasional Bank.

Secara umum risiko komposit profil risiko Bank berada pada peringkat *low to moderate*, yang tercermin dari tingkat risiko *inherent moderate* dan tingkat kualitas penerapan manajemen risiko dengan peringkat *satisfactory*. Risiko Inherent meliputi strategi bisnis, karakteristik bisnis, kompleksitas produk dan aktivitas Bank, industri dimana Bank melakukan kegiatan usaha, serta kondisi makro ekonomi. Kualitas Penerapan Manajemen Risiko meliputi tata kelola risiko, kerangka manajemen risiko, proses manajemen risiko, kecukupan sumber daya manusia, dan kecukupan sistem informasi manajemen risiko, serta kecukupan sistem pengendalian risiko.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**47. RISK MANAGEMENT (continued)**

**Risk Management Policies and Procedures**

*The Bank's risk management policies are formalized in the RMPM. RMPM sets out the minimum requirements based on Bank Indonesia regulations. A regular review is conducted on internal policies to comply with the prevailing regulations from regulatory bodies. Gap analysis are performed and best practices are applied to enhance the quality of the risk management implementation.*

*The Bank also performs risk management on information systems which focuses on risk database collection and improvement. The data is gradually developed and applied in the information technology system so that risk measurement and monitoring can be integrated into the Bank's risk management on a timely basis.*

**Risk Profile**

*In accordance with POJK No.18/POJK.03/2016 dated March 16, 2016 and SE OJK No. 34/SEOJK.03/2016 dated September 1, 2016 regarding on Risk Management for Commercial Banks, ERMD submits on a quarterly basis a risk profile report to the Financial Services Authority, which contains exposure to credit risk, market risk, liquidity risk, operational risk, compliance risk, legal risk, reputational risk and strategic risk. Furthermore, based on POJK No. 4/POJK.03/2016 dated January 26, 2016 and SEOJK No. 14/SEOJK.03/2017 dated March 17, 2017 regarding a Bank's health level, the assessment of the risk profile will cover the inherent risk and quality of risk management implementation through the operational activities of the Bank.*

*In general, the Bank's composite risk profile is low to moderate, which is reflected in the moderate inherent risk level and satisfactory level of quality of risk management implementation. Inherent risks include business strategy, business characteristics, complexity of products and activities of the Bank, the industry in which the Bank conducts business, as well as macroeconomic conditions. The quality of risk management implementation covers risk governance, risk management framework, risk management process, the adequacy of human resources and risk management information systems, as well as the adequacy of the risk management system.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**47. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**Risiko Kredit**

Pengelolaan risiko kredit merupakan bagian dari pengelolaan manajemen risiko secara keseluruhan, yang mengacu pada Peraturan Bank Indonesia (PBI) No. 11/25/PBI/2009 tanggal 1 Juli 2009 tentang Perubahan atas Peraturan Bank Indonesia No.5/8/PBI/2003 tentang Penerapan Manajemen Risiko bagi Bank Umum dimana Risiko Kredit merupakan risiko yang terjadi akibat kegagalan debitur dan/atau pihak lain dalam memenuhi kewajiban mereka kepada Bank.

Bank secara teratur meninjau dan memperbarui Pedoman Kebijakan Manajemen Risiko serta Pedoman Kebijakan Kredit dan Pembiayaan.

Eksposur Risiko Kredit dipantau sejak proses pemberian kredit sampai dengan jatuh tempo kredit. Pemantauan risiko diantaranya adalah memastikan kepatuhan dengan persyaratan kredit, kecukupan agunan dan penanganan kredit bermasalah.

Pemantauan risiko secara reguler dilakukan oleh RMD, RS, RRS dan BRO untuk memastikan bahwa unit kerja melakukan kegiatan kredit secara konsisten menerapkan ketentuan dan Standar Operasional Prosedur (SOP) sesuai dengan batasan yang ditetapkan oleh Bank.

Langkah strategis lainnya dalam penerapan manajemen risiko kredit Bank adalah dengan melakukan penyebaran risiko kredit dan pengendalian konsentrasi kredit dengan meningkatkan portofolio kredit maupun pembiayaan di luar sektor perumahan (non-housing related).

- (i) Analisa eksposur maksimum terhadap risiko kredit setelah memperhitungkan dampak agunan dan mitigasi risiko kredit lainnya:

Nilai tercatat dari aset keuangan Bank selain kredit yang diberikan menggambarkan eksposur maksimum atas risiko kredit.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**47. RISK MANAGEMENT (continued)**

**Credit Risk**

*Credit risk management is part of the overall risk management, which is defined in Bank Indonesia Regulation (PBI) No. 11/25/PBI/2009 dated July 1, 2009 regarding the Amendment to Bank Indonesia Regulation No. 5/8/PBI/2003 regarding Risk Management Implementation for Commercial Banks, as the risk arising from the failure of debtors and/or other parties to fulfill their obligations to the Bank.*

*The Bank regularly reviews and updates the RMPM Guidelines as well as the Credit and Financing Manual Policy.*

*Credit risk exposure is monitored from the credit granting process until the maturity of the credit. Credit risk monitoring includes, among others, ensuring compliance with the terms of the loan, adequacy of collateral and handling of non-performing loans.*

*Regular risk monitoring is undertaken by RMD, RS, RRS, and BRO to ensure that the business units carrying out credit activities are consistently implementing regulation and Standard Operating Procedures (SOP) based on the limits set by the Bank.*

*Another strategic step in the implementation of the Bank's credit risk management is to distribute credit risk and minimize credit concentration by increasing the loan portfolio as well as financing non-housing related sectors.*

- (i) *Analysis on maximum exposures against credit risks considering the impact of collateral and other credit risks mitigation:*

*The carrying value of the Bank's financial assets other than loans represents its maximum exposure to credit risk.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**47. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**Risiko Kredit (lanjutan)**

- (i) Analisa eksposur maksimum terhadap risiko kredit setelah memperhitungkan dampak agunan dan mitigasi risiko kredit lainnya: (lanjutan)

Bank menetapkan jenis dan nilai agunan yang dijaminkan sesuai skema kredit dan perkiraan tingkat risiko kredit dari *counterparty* sebagai *second way out* yang ditetapkan. Jenis dari agunan terdiri dari:

- Physical collateral*, berupa tanah dan bangunan.
- Financial collateral*, berupa simpanan (tabungan, giro dan deposito), surat berharga, dan lain-lain.
- Lainnya berupa garansi, lembaga penjamin, dan lain-lain.

Pemberian kredit yang dilaksanakan oleh Bank diatur dalam kebijakan dan prosedur perkreditan dimana untuk setiap jenis atau skema kredit telah ditentukan agunan minimal yang harus dipenuhi.

Untuk segmen kredit komersial yang umumnya merupakan kredit yasa griya, sesuai ketentuan perkreditan wajib dijamin oleh agunan yang memadai. Agunan dapat berupa *physical collateral*, *financial collateral* atau lainnya berupa tagihan usaha atau garansi. Untuk seluruh agunan khususnya *physical collateral* akan dilakukan retaksaasi dimana nilai likuidasi atas agunan tersebut yang akan dipergunakan dalam menentukan kecukupan nilai agunan (coverage ratio).

Selain aspek agunan untuk meminimalkan risiko kredit, pemberian kredit oleh Bank selalu dilakukan berdasarkan evaluasi dan analisa kelayakan sehingga kemampuan pengembalian kredit (*first way out*) dapat dipastikan.

Adanya keharusan bagi debitur untuk memenuhi agunan yang dipersyaratkan, evaluasi atas kelayakan kredit, pengikatan kredit secara legal dan prosedur *pre screening* akan menurunkan *credit risk* eksposur Bank ke tingkat yang layak dan dapat diterima.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**47. RISK MANAGEMENT (continued)**

**Credit Risk (continued)**

- (i) Analysis on maximum exposures against credit risks considering the impact of collateral and other credit risks mitigation: (continued)

*The Bank determined the type and value of collateral according to the loan scheme as well as estimated credit risk level from the counterparty as a determined second way out. The types of collateral are as follows:*

- Physical collateral*, such as land and buildings.
- Financial collateral*, such as third party funds (saving deposits, demand deposits and time deposits), securities, etc.
- Others*, such as guarantees, guarantee institution, etc.

*The loan granting conducted by the Bank is stipulated in the loan policy and procedure in which every loan type or scheme has minimum determinable collaterals that should be fulfilled.*

*For commercial loans segment which generally represent yasa griya loan, according to the loan policy has to be collateralized adequately. The collaterals can be physical collateral, financial collateral or others such as accounts receivable or guarantees. All collaterals particularly for physical collateral will be assessed in which the collateral's liquidation value will be used in determining the coverage ratio.*

*In addition collateral aspect to minimize credit risk, loan granting is conducted based on evaluation and feasibility analysis so that the loan repayment ability (first way out) can be ascertained.*

*The necessity for debtors to comply with collaterals requirement, loan feasibility evaluation, notarial agreement and pre screening procedures will decrease the Bank's credit risk exposure to the acceptable level.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

The original financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**47. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**Risiko Kredit (lanjutan)**

(ii) Konsentrasi risiko aset keuangan dengan eksposur risiko kredit

a) Sektor geografis

Tabel berikut menggambarkan rincian eksposur kredit Bank pada nilai tercatat, yang dikategorikan berdasarkan area geografis pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018. Untuk tabel ini, Bank telah mengalokasikan eksposur area berdasarkan wilayah geografis tempat mereka beroperasi.

**47. RISK MANAGEMENT (continued)**

**Credit Risk (continued)**

(ii) Concentration of risks of financial assets with credit risk exposure

a) Geographical sectors

The following tables provide details of the Bank's credit exposures at their carrying amounts, as categorized by geographical region as of December 31, 2019 and 2018. For these tables, the Bank has allocated exposures to the regions based on the geographical area where activities are undertaken.

31 Desember/December 31, 2019						
Kantor Pusat/ Head Office	Jabodetabek	Jawa selain Jabodetabek/ Java other than Jabodetabek	Sumatera	Lain-lain/ Others**)	Total	
Giro pada Bank Indonesia	15.512.329	-	-	-	15.512.329	Current accounts with Bank Indonesia
Giro pada bank lain Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	745.287	-	3.845	342	749.501	Current accounts with other banks
Efek-efek	11.097.193	-	-	-	11.097.193	Placements with Bank Indonesia and other banks
Obligasi Pemerintah	8.112.049	-	-	-	8.112.049	Securities
Obligasi Pemerintah Tagihan Akseptasi	11.053.601	-	-	-	11.053.601	Government bonds
Efek-efek yang Dibeli dengan Janji Dijual Kembali	-	487.052	-	-	487.052	Acceptance Receivable
Kredit yang diberikan dan piutang/pembayaran syariah	1.875.221	-	-	-	1.875.221	Reverse Repo
Penyertaan Saham	270	-	-	-	270	Investment in Shares
Kredit yang diberikan dan piutang/pembayaran syariah	1.875.221	-	-	-	1.875.221	Loans and sharia financing/ receivables
Konsumen						Consumer
Pemilikan rumah	-	79.619.786	47.672.420	32.407.778	32.491.696	Housing loan
Non-kepemilikan rumah	-	2.846.773	3.934.990	1.164.891	2.415.126	Non-housing loan
Modal kerja	-	23.280.969	9.362.966	3.593.708	4.106.712	Working capital
Investasi	-	8.000.376	1.748.939	600.624	353.710	Investment
Sindikasi	-	70.925	-	-	70.925	Syndicated
Direksi dan karyawan:						
- Pihak ketiga	-	940.480	541.263	264.125	300.479	Director and Employees
- Pihak berelasi	-	61.487	20.653	11.260	13.023	Third party - Related party -
Bunga yang masih akan diterima	133.129	1.370.170	829.395	360.471	517.607	Interest receivable
Aset lain-lain <sup>1)</sup>	889.042	21.397	4.623	1.800	3.546	Other assets <sup>1)</sup>
<b>Total kotor</b>	<b>49.418.121</b>	<b>116.699.415</b>	<b>64.119.094</b>	<b>38.404.999</b>	<b>40.201.926</b>	<b>Total gross</b>
Cadangan kerugian penurunan nilai					(6.145.446)	Allowances for impairment losses
<b>Neto</b>					<b>302.698.109</b>	<b>Net</b>

31 Desember/December 31, 2018						
Kantor Pusat/ Head Office	Jabodetabek	Jawa selain Jabodetabek/ Java other than Jabodetabek	Sumatera	Lain-lain/ Others**)	Total	
Giro pada Bank Indonesia	15.417.862	-	-	-	15.417.862	Current accounts with Bank Indonesia
Giro pada bank lain Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	1.587.595	-	916	231	1.588.769	Current accounts with other banks
	26.464.760	-	-	-	26.464.760	Placements with Bank Indonesia and other banks

<sup>1)</sup> Terdiri atas tagihan kepada pihak ketiga

<sup>1)</sup> Consists of third party receivables

<sup>\*\*) Lain-lain terdiri atas Kalimantan, Sulawesi, Bali, Maluku dan Papua.</sup>

<sup>\*\*) Others consists of Kalimantan, Sulawesi, Bali, Maluku and Papua.</sup>

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

The original financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**47. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**Risiko Kredit (lanjutan)**

(ii) Konsentrasi risiko aset keuangan dengan eksposur risiko kredit (lanjutan)

a) Sektor geografis (lanjutan)

31 Desember/December 31, 2018						
Kantor Pusat/ Head Office	Jabodetabek	Jawa selain Jabodetabek/ Java other than Jabodetabek	Sumatera	Lain-lain/ Others <sup>7</sup>	Total	
Efek-epek	5.666.658	-	-	-	5.666.658	Securities
Obligasi Pemerintah	9.393.138	-	-	-	9.393.138	Government bonds
Tagihan Akseptasi	-	528.148	-	-	528.148	Acceptance Receivable
Tagihan Spot	-	-	-	-	-	Interest Rate
Suku Bunga	167	-	-	-	167	Spot Receivable
Penyertaan Saham	270	-	-	-	270	Investment in Shares
Kredit yang diberikan dan piutang/pembayaran syariah	-	-	-	-	-	Loans and sharia financing/ receivables
Konsumen	-	-	-	-	-	Consumer
Pemilikan rumah	-	72.838.728	44.094.458	29.013.786	176.436.796	Housing loan
Non-kepemilikan rumah	-	3.210.950	4.313.881	1.376.266	11.501.831	Non-housing loan
Modal kerja	-	23.039.651	9.905.251	3.849.541	41.000.191	Working capital
Investasi	-	4.247.565	1.906.544	479.711	529.892	Investment
Sindikasi	-	77.033	-	-	77.033	Syndicated
Direksi dan karyawan:	-	-	-	-	-	Director and Employees
Pihak ketiga	-	916.583	528.200	261.188	2.007.106	Third party -
- Pihak berelasi	-	60.617	22.310	13.346	111.064	Related party -
Bunga yang masih akan diterima	100.312	1.155.166	763.116	362.312	2.959.502	Interest receivable
Aset lain-lain <sup>7</sup>	1.089.426	5.822	2.676	1.482	1.100.960	Other assets <sup>7</sup>
<b>Total kotor</b>	<b>59.922.188</b>	<b>106.080.263</b>	<b>61.537.352</b>	<b>35.357.863</b>	<b>38.722.300</b>	<b>301.619.966</b>
Cadangan kerugian penurunan nilai	-	-	-	-	(3.320.293)	Allowances for impairment losses
<b>Neto</b>					<b>298.299.673</b>	<b>Net</b>

<sup>7</sup>) Terdiri atas tagihan kepada pihak ketiga

<sup>7</sup>) Lain-lain terdiri atas Kalimantan, Sulawesi, Bali, Maluku dan Papua.

Eksposur risiko kredit atas rekening administratif pada tanggal-tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 adalah sebagai berikut:

<sup>7</sup>) Consists of third party receivables

<sup>7</sup>) Others consists of Kalimantan, Sulawesi, Bali, Maluku and Papua.

Credit risk exposure related to administrative accounts as of December 31, 2019 and 2018 are as follows:

31 Desember/December 31, 2019						
Kantor Pusat/ Head Office	Jabodetabek	Jawa selain Jabodetabek/ Java other than Jabodetabek	Sumatera	Lain-lain/ Others <sup>7</sup>	Total	
Fasilitas kredit yang belum ditarik <sup>7</sup> )	-	48.604	82.083	39.998	18.884	189.569
Garansi yang diterbitkan	-	1.837.018	138.133	11.844	22.687	2.009.682
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>1.885.622</b>	<b>220.216</b>	<b>51.842</b>	<b>41.571</b>	<b>2.199.251</b>

  

31 Desember/December 31, 2018						
Kantor Pusat/ Head Office	Jabodetabek	Jawa selain Jabodetabek/ Java other than Jabodetabek	Sumatera	Lain-lain/ Others <sup>7</sup>	Total	
Fasilitas kredit yang belum ditarik <sup>7</sup> )	-	62.120	114.577	74.934	17.937	269.568
Garansi yang diterbitkan	-	3.035.052	683.178	36.617	39.118	3.793.965
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>3.097.172</b>	<b>797.755</b>	<b>111.551</b>	<b>57.055</b>	<b>4.063.533</b>

<sup>7</sup>) Lain-lain terdiri atas Kalimantan, Sulawesi, Bali, Maluku dan Papua

<sup>7</sup>) Hanya fasilitas kredit committed yang belum ditarik

<sup>7</sup>) Others consists of Kalimantan, Sulawesi, Bali, Maluku and Papua

<sup>7</sup>) Only for committed unused loan facility

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**47. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**Risiko Kredit (lanjutan)**

- (ii) Konsentrasi risiko aset keuangan dengan eksposur risiko kredit (lanjutan)  
 b) Sektor industri

Tabel berikut ini menggambarkan rincian eksposur kredit Bank pada nilai tercatat (tanpa memperhitungkan agunan atau pendukung kredit lainnya), yang dikategorikan berdasarkan sektor industri pada tanggal-tanggal 31 Desember 2019 dan 2018:

	31 Desember/December 31, 2019						
	Pemerintah (termasuk Bank Indonesia)/ Government (Including Bank Indonesia)	Bank/ Banks	Lembaga keuangan bukan bank/ Non-bank financial institutions	Perusahaan lainnya/ Other companies <sup>*)</sup>	Perseorangan/ Individuals	Total	
Giro pada Bank Indonesia	15.512.329	-	-	-	-	15.512.329	Current accounts with Bank Indonesia
Giro pada bank lain Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	-	749.501	-	-	-	749.501	Current accounts with other banks Placements with Bank Indonesia and other banks
Efek-efek Obligasi Pemerintah	10.996.115	-	101.078	-	-	11.097.193	Securities
Efek-efek yang Dibeli dengan Janji Dijual Kembali	4.865.822	1.882.187	897.540	466.500	-	8.112.049	Reverse Repo
Efek-efek Obligasi Pemerintah	11.053.601	-	-	-	-	11.053.601	Securities
Efek-efek yang Dibeli dengan Janji Dijual Kembali	1.675.221	-	200.000	-	-	1.875.221	Reverse Repo
Tagihan Akseptasi	-	-	-	487.052	-	487.052	Acceptance Receivable
Penyertaan Saham	-	-	-	270	-	270	Investment in Shares
Kredit yang diberikan dan pembayaran/putang syariah	4.035.376	16.959	2.320.937	42.191.720	207.260.167	255.825.159	Loans and sharia financing/ receivables
Bunga yang masih akan akan diterima	122.298	7.415	14.883	1.008.913	2.057.263	3.210.772	Interest receivable
Aset lain-lain <sup>1)</sup>	58.429	247.592	32.508	254.957	326.922	920.408	Other assets <sup>1)</sup>
<b>Total kotor</b>	<b>48.319.191</b>	<b>2.903.654</b>	<b>3.566.946</b>	<b>44.409.412</b>	<b>209.644.352</b>	<b>308.843.555</b>	<b>Total gross</b>
Cadangan kerugian penurunan nilai						(6.145.446)	Allowances for impairment losses
<b>Neto</b>						<b>302.698.109</b>	<b>Net</b>
	31 Desember/December 31, 2018						
	Pemerintah (termasuk Bank Indonesia)/ Government (Including Bank Indonesia)	Bank/ Banks	Lembaga keuangan bukan bank/ Non-bank financial institutions	Perusahaan lainnya/ Other companies <sup>*)</sup>	Perseorangan/ Individuals	Total	
Giro pada Bank Indonesia	15.417.862	-	-	-	-	15.417.862	Current accounts with Bank Indonesia
Giro pada bank lain Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	-	1.588.769	-	-	-	1.588.769	Current accounts with other banks Placements with Bank Indonesia and other banks
Efek-efek Obligasi Pemerintah	26.461.116	3.644	717.000	322.508	-	26.464.760	Securities
Tagihan Akseptasi	859.203	3.969.947	-	-	-	5.888.658	Securities
Tagihan Spot	-	-	-	528.148	-	9.393.138	Government bonds
Suku Bunga	167	-	-	-	-	167	Acceptance Receivable Interest Rate Spot Receivable

The original financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**47. RISK MANAGEMENT (continued)**

**Credit Risk (continued)**

- (ii) Concentration of risks of financial assets with credit risk exposure (continued)

b) Industry sectors

The following tables provide the details of the Bank's credit exposure at carrying amounts (without taking into account any collateral held or other credit enhancements), categorized based on industry sectors as of December 31, 2019 and 2018:

	31 Desember/December 31, 2019						
	Pemerintah (termasuk Bank Indonesia)/ Government (Including Bank Indonesia)	Bank/ Banks	Lembaga keuangan bukan bank/ Non-bank financial institutions	Perusahaan lainnya/ Other companies <sup>*)</sup>	Perseorangan/ Individuals	Total	
Giro pada Bank Indonesia	15.512.329	-	-	-	-	15.512.329	Current accounts with Bank Indonesia
Giro pada bank lain Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	-	749.501	-	-	-	749.501	Current accounts with other banks Placements with Bank Indonesia and other banks
Efek-efek Obligasi Pemerintah	10.996.115	-	101.078	-	-	11.097.193	Securities
Efek-efek yang Dibeli dengan Janji Dijual Kembali	4.865.822	1.882.187	897.540	466.500	-	8.112.049	Reverse Repo
Efek-efek Obligasi Pemerintah	11.053.601	-	-	-	-	11.053.601	Securities
Efek-efek yang Dibeli dengan Janji Dijual Kembali	1.675.221	-	200.000	-	-	1.875.221	Reverse Repo
Tagihan Akseptasi	-	-	-	487.052	-	487.052	Acceptance Receivable
Penyertaan Saham	-	-	-	270	-	270	Investment in Shares
Kredit yang diberikan dan pembayaran/putang syariah	4.035.376	16.959	2.320.937	42.191.720	207.260.167	255.825.159	Loans and sharia financing/ receivables
Bunga yang masih akan akan diterima	122.298	7.415	14.883	1.008.913	2.057.263	3.210.772	Interest receivable
Aset lain-lain <sup>1)</sup>	58.429	247.592	32.508	254.957	326.922	920.408	Other assets <sup>1)</sup>
<b>Total kotor</b>	<b>48.319.191</b>	<b>2.903.654</b>	<b>3.566.946</b>	<b>44.409.412</b>	<b>209.644.352</b>	<b>308.843.555</b>	<b>Total gross</b>
Cadangan kerugian penurunan nilai						(6.145.446)	Allowances for impairment losses
<b>Neto</b>						<b>302.698.109</b>	<b>Net</b>

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

The original financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**47. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**Risiko Kredit (lanjutan)**

- (ii) Konsentrasi risiko aset keuangan dengan eksposur risiko kredit (lanjutan)  
 b) Sektor industri (lanjutan)

Tabel berikut ini menggambarkan rincian eksposur kredit Bank pada nilai tercatat (tanpa memperhitungkan agunan atau pendukung kredit lainnya), yang dikategorikan berdasarkan sektor industri pada tanggal-tanggal 31 Desember 2019 dan 2018: (lanjutan)

**47. RISK MANAGEMENT (continued)**

**Credit Risk (continued)**

- (ii) Concentration of risks of financial assets with credit risk exposure (continued)  
 b) Industry sectors (continued)

The following tables provide the details of the Bank's credit exposure at carrying amounts (without taking into account any collateral held or other credit enhancements), categorized based on industry sectors as of December 31, 2019 and 2018: (continued)

31 Desember/December 31, 2018					
Pemerintah (termasuk Bank Indonesia)/ Government (including Bank Indonesia)	Bank/ Banks	Lembaga keuangan bukan bank/ Non-bank financial institutions	Perusahaan lainnya/ Other companies <sup>*)</sup>	Perseorangan/ Individuals	Total
Penyetoran Saham	-	-	-	270	270
Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah	1.052.971	538.511	2.225.513	41.137.277	238.297.732
Bunga yang masih akan diterima	87.277	3.186	24.583	927.068	2.959.502
Aset lain-lain <sup>†</sup>	210.542	203.584	-	396.325	290.509
<b>Total kotor</b>	<b>53.482.276</b>	<b>6.307.641</b>	<b>2.967.096</b>	<b>43.311.596</b>	<b>301.619.966</b>
Cadangan kerugian penurunan nilai					
<b>Neto</b>					

<sup>\*)</sup> Terdiri atas tagihan kepada pihak ketiga.  
 Termasuk perusahaan yang bergerak di industri perumahan, konstruksi, manufaktur, transportasi, pergudangan dan komunikasi, perdagangan, pertanian, pertambangan dan industri lainnya.

Eksposur risiko kredit yang terkait dengan unsur rekening administratif adalah sebagai berikut pada tanggal-tanggal 31 Desember 2019 dan 2018:

Credit risk exposure relating to administrative account items as of December 31, 2019 and 2018, are as follows:

31 Desember/December 31, 2019					
Pemerintah (termasuk Bank Indonesia)/ Government (including Bank Indonesia)	Bank/ Banks	Lembaga keuangan bukan bank/ Non-bank financial institutions	Perusahaan lainnya/ Other companies <sup>*)</sup>	Perseorangan/ Individuals	Total
Fasilitas kredit yang belum ditarik <sup>**)</sup>	-	-	-	151.740	37.829
Garansi yang diterbitkan	-	-	-	2.008.357	1.325
<b>Total</b>				<b>2.160.097</b>	<b>39.154</b>

<sup>\*)</sup> Consists of third party receivables.  
<sup>\*\*) Includes other companies under real estate, construction, manufacturing, transportation, warehousing and communication, trading, farming, mining and other industries.</sup>

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

The original financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**47. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**Risiko Kredit (lanjutan)**

- (ii) Konsentrasi risiko aset keuangan dengan eksposur risiko kredit (lanjutan)  
 b) Sektor industri (lanjutan)

Eksposur risiko kredit yang terkait dengan unsur rekening administratif adalah sebagai berikut pada tanggal-tanggal 31 Desember 2019 dan 2018: (lanjutan)

**47. RISK MANAGEMENT (continued)**

**Credit Risk (continued)**

- (ii) Concentration of risks of financial assets with credit risk exposure (continued)  
 b) Industry sectors (continued)

Credit risk exposure relating to administrative account items as of December 31, 2019 and 2018, are as follows: (continued)

31 Desember/December 31, 2018					
Pemerintah (termasuk Bank Indonesia)/ Government (Including Bank Indonesia)	Bank/ Banks	Lembaga keuangan bukan bank/ Non-bank financial institutions	Perusahaan lainnya/ Other companies <sup>*)</sup>	Perseorangan/ Individuals	Total
Fasilitas kredit yang belum ditarik <sup>**)</sup>	-	-	1.028	225.103	269.568
Garansi yang diberikan	-	-	-	3.793.965	3.793.965
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.028</b>	<b>4.019.068</b>	<b>4.063.533</b>

<sup>\*)</sup> Termasuk perusahaan yang bergerak di industri perumahan, konstruksi, manufaktur, transportasi, perdagangan dan komunikasi, perdagangan, pertanian, pertambangan dan industri lainnya.

<sup>\*\*)</sup> Hanya fasilitas kredit komitmen yang belum ditarik

<sup>\*)</sup> Includes other companies under real estate, construction, manufacturing, transportation, warehousing and communication, trading, farming, mining and other industries.

<sup>\*\*)</sup> Only for committed unused loan facility

- (iii) Informasi mengenai aset keuangan yang mengalami dan tidak mengalami penurunan nilai

1. Giro pada Bank Lain

- (iii) Information about impaired and not impaired financial assets

1. Current Accounts with Other Banks

31 Desember/December 31, 2019			
	Tidak mengalami penurunan nilai/ Not Impaired	Mengalami penurunan nilai/ Impaired	Total
Rupiah	160.984	1.632	160.984
Mata Uang Asing	586.885	-	586.885
<b>Total</b>	<b>747.869</b>	<b>1.632</b>	<b>749.501</b>
Cadangan kerugian penurunan nilai			(1.632)
<b>Neto</b>			<b>747.869</b>

Rupiah  
Foreign currencies

**Total**

Allowance for impairment losses

**Net**

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**47. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**Risiko Kredit (lanjutan)**

(iii) Informasi mengenai aset keuangan yang mengalami dan tidak mengalami penurunan nilai (lanjutan)

1. Giro pada Bank Lain

31 Desember/December 31, 2018			<i>Rupiah Foreign currencies</i>	<i>Total</i>
	<i>Tidak mengalami penurunan nilai/ Not Impaired</i>	<i>Mengalami penurunan nilai/ Impaired</i>		
Rupiah	110.735	-	110.735	
Mata Uang Asing	1.476.316	1.718	1.478.034	
<b>Total</b>	<b>1.587.051</b>	<b>1.718</b>	<b>1.588.769</b>	
Cadangan kerugian penurunan nilai			(1.718)	
<b>Neto</b>			<b>1.587.051</b>	

2. Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain

Per 31 Desember 2019 dan 2018, aset keuangan ini tidak mengalami penurunan nilai secara individual maupun kolektif.

3. Efek-efek

31 Desember/December 31, 2019			<i>Certificates of Bank Bank Indonesia Bonds Negotiable certificate of deposits Medium Term Notes Asset-Backed Securities Letter of Credit by Local Document</i>	<i>Total</i>
	<i>Tidak mengalami penurunan nilai/ Not Impaired</i>	<i>Mengalami penurunan nilai/ Impaired</i>		
Sertifikat Bank Indonesia	4.865.820	-	4.865.820	
Obligasi <i>Negotiable certificate of deposits</i>	1.353.112	2.000	1.355.112	
Medium Term Notes	538.040	-	538.040	
Efek Beragunan Aset	127.406	-	127.406	
Surat Kredit Berdokumen Dalam Negeri	833.205	-	833.205	
<b>Total</b>	<b>8.110.049</b>	<b>2.000</b>	<b>8.112.049</b>	
Cadangan kerugian penurunan nilai			(27.378)	
<b>Neto</b>			<b>8.084.671</b>	

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**47. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**Risiko Kredit (lanjutan)**

(iii) Informasi mengenai aset keuangan yang mengalami dan tidak mengalami penurunan nilai (lanjutan)

3. Efek-efek (lanjutan)

31 Desember/December 31, 2018			
	Tidak mengalami penurunan nilai/ <i>Not Impaired</i>	Mengalami penurunan nilai/ <i>Impaired</i>	Total
Sertifikat Bank Indonesia	3.005.636	-	3.005.636
Sertifikat Deposito Bank Indonesia	1.141.501	-	1.141.501
Obligasi Negotiable certificate of deposits	523.283	2.000	525.283
Medium Term Notes	240.915	-	240.915
Efek Beragunan Aset	194.398	-	194.398
<b>Total</b>	<b>5.866.658</b>	<b>2.000</b>	<b>5.868.658</b>
Cadangan kerugian penurunan nilai			(20.173)
<b>Neto</b>	<b>5.848.485</b>		

4. Rekening administratif

Per 31 Desember 2019 dan 2018, rekening administratif tidak mengalami penurunan nilai secara individual maupun kolektif.

5. Penyertaan saham

Per 31 Desember 2019 dan 2018, penyertaan saham mengalami penurunan nilai masing-masing sebesar RpNihil dan RpNihil.

6. Efek-efek yang dibeli dengan janji dijual kembali

Per 31 Desember 2019 dan 2018, efek-efek yang dibeli dengan janji dijual kembali tidak mengalami penurunan nilai.

7. Tagihan Akseptasi

Per 31 Desember 2019 dan 2018, tagihan akseptasi tidak mengalami penurunan nilai.

8. Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah

Per 31 Desember 2019 dan 2018, aset keuangan ini mengalami penurunan nilai secara individual maupun kolektif sesuai ketentuan dalam PSAK No. 55 dan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK).

**47. RISK MANAGEMENT (continued)**

**Credit Risk (continued)**

(iii) Information about impaired and not impaired financial assets (continued)

3. Securities (continued)

31 Desember/December 31, 2018			
	Tidak mengalami penurunan nilai/ <i>Not Impaired</i>	Mengalami penurunan nilai/ <i>Impaired</i>	Total
Sertifikat of Bank Indonesia Deposits Certificates of Bank Indonesia Bonds Negotiable certificate of deposits Medium Term Notes Asset-Backed Securities	3.005.636	-	3.005.636
	1.141.501	-	1.141.501
	523.283	2.000	525.283
	240.915	-	240.915
	194.398	-	194.398
	760.925	-	760.925
<b>Total</b>	<b>5.866.658</b>	<b>2.000</b>	<b>5.868.658</b>
Cadangan kerugian penurunan nilai			(20.173)
<b>Neto</b>	<b>5.848.485</b>		

4. Administrative account

As of December 31, 2019 and 2018, these administrative account items are not impaired individually as well as collectively.

5. Investment in Shares

As of December 31, 2019 and 2018, investment in shares which are impaired amounted to RpNil and RpNil, respectively.

6. Securities Purchased Under Agreement to Resell

As of December 31, 2019 and 2018, securities purchased under agreement to resell are not impaired.

7. Acceptance Receivable

As of December 31, 2019 and 2018, acceptance receivable are not impaired.

8. Loans and sharia financing/receivables

As of December 31, 2019 and 2018, these financial assets are impaired calculated by individual and collective impairment according to SFAS No. 55 and Financial Service Authority regulations (POJK).

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

The original financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**47. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**Risiko Kredit (lanjutan)**

(iii) Informasi mengenai aset keuangan yang mengalami dan tidak mengalami penurunan nilai (lanjutan)

9. Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah (lanjutan)

Ikhtisar kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah yang diberikan pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 adalah sebagai berikut:

31 Desember/December 31, 2019

	Belum jatuh tempo atau tidak mengalami penurunan nilai/Neither past due nor impaired	Telah jatuh tempo tetapi tidak mengalami penurunan nilai/Past-due but not impaired		Mengalami penurunan nilai/Impaired	Total	
		Tingkat tinggi/ High grade	Tingkat standar/ Standard grade			
Perumahan	161.736.456	33.137.872	22.055.990	12.763.418	229.693.736	Property
Konstruksi	5.664.907	547.449	1.403.458	1.445.096	10.060.910	Construction
Jasa-jasa dunia usaha	4.579.076	676.054	448.869	705.409	6.409.408	Business services
Perdagangan, restoran dan hotel	272.275	69.215	45.238	809.499	1.196.227	Trading, restaurants and hotels
Jasa-jasa sosial	1.702.487	32.784	133.399	128.605	1.997.275	Social services
Manufaktur	37.137	5.281	6.387	58.947	107.752	Manufacturing
Transportasi, perdugungan dan komunikasi	4.281.469	82.381	6.185	51.478	4.421.513	Transportation, warehousing and communications
Pertanian	7.843	415	-	19.979	28.237	Farming
Pertambangan	-	8.258	15.882	26.926	51.066	Mining
Listrik, gas dan air	1.537.206	17.164	4.465	9.181	1.568.016	Electricity, gas and water
Lain-lain	176.033	16.994	13.194	84.798	291.019	Others
<b>Total</b>	<b>180.994.889</b>	<b>34.593.867</b>	<b>24.133.067</b>	<b>16.103.336</b>	<b>255.825.159</b>	<b>Total</b>
Cadangan kerugian penurunan nilai					(6.116.166)	Allowance for impairment losses
<b>Neto</b>					<b>249.708.993</b>	<b>Net</b>

31 Desember/December 31, 2018

	Belum jatuh tempo atau tidak mengalami penurunan nilai/Neither past due nor impaired	Telah jatuh tempo tetapi tidak mengalami penurunan nilai/Past-due but not impaired		Mengalami penurunan nilai/Impaired	Total	
		Tingkat tinggi/ High grade	Tingkat standar/ Standard grade			
Perumahan	159.007.562	35.380.167	14.820.631	6.955.362	215.163.722	Property
Konstruksi	8.940.499	443.280	840.802	612.878	10.837.419	Construction
Jasa-jasa dunia usaha	6.275.580	716.760	629.458	383.334	8.005.132	Business services
Perdagangan, restoran dan hotel	299.236	179.004	178.913	646.259	1.303.412	Trading, restaurants and hotels
Jasa-jasa sosial	598.743	51.117	47.811	83.112	780.783	Social services
Manufaktur	49.531	23.628	34.906	49.753	157.918	Manufacturing
Transportasi, perdugungan dan komunikasi	1.069.154	22.316	97.219	36.666	1.225.355	Transportation, warehousing and communications
Pertanian	4.358	399	2.829	29.469	37.055	Farming
Pertambangan	12.514	45.721	2.635	26.929	87.799	Mining
Listrik, gas dan air	53.121	25.594	7.988	2.900	89.603	Electricity, gas and water
Lain-lain	464.159	38.852	23.581	83.042	609.634	Others
<b>Total</b>	<b>175.774.417</b>	<b>36.926.838</b>	<b>16.686.773</b>	<b>8.909.704</b>	<b>238.297.732</b>	<b>Total</b>
Cadangan kerugian penurunan nilai					(3.298.132)	Allowance for impairment losses
<b>Neto</b>					<b>234.999.600</b>	<b>Net</b>

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

The original financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**47. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**Risiko Kredit (lanjutan)**

(iv) Tabel di bawah menunjukkan kualitas aset keuangan berdasarkan golongan aset untuk semua aset keuangan yang mempunyai risiko kredit (cadangan kerugian penurunan nilai brutto):

31 Desember/December 31, 2019

	Belum jatuh tempo dan tidak mengalami penurunan nilai/ neither past due nor impaired	Jatuh tempo dan tidak mengalami penurunan nilai/ Past due but not Impaired	Mengalami penurunan nilai/ Impaired	Total		
					Tingkat standar/ Standard grade <sup>a)</sup>	
<b>Efek-efek</b>						<b>Securities</b>
Nilai wajar melalui laba rugi	4.189.398	-	-	4.189.398		Fair value through profit or loss
Tersedia untuk dijual	2.629.347	-	-	2.629.347		Available-for-sale
Dimiliki hingga jatuh tempo	1.293.304	-	2.000	1.293.304		Held-to-maturity
<b>Obligasi Pemerintah</b>						<b>Government Bonds</b>
Nilai wajar melalui laba rugi	1.232.204	-	-	1.232.204		Fair value through profit or loss
Tersedia untuk dijual	6.147.729	-	-	6.147.729		Available-for-sale
Dimiliki hingga jatuh tempo	3.673.668	-	-	3.673.668		Held-to-maturity
<b>Kredit dan piutang</b>						<b>Loans and receivables</b>
Giro pada bank Indonesia	15.512.329	-	-	15.512.329		Current accounts with Bank Indonesia
Giro pada bank lain	747.869	-	1.632	749.501		Current accounts with other banks
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	11.097.193	-	-	11.097.193		Placements with Bank Indonesia and other banks
Tagihan Akseptasi	487.052	-	-	487.052		Acceptance Receivable
Efek-efek yang Dibeli dengan Janji						Securities Purchased Under Agreement to Resell
Dijual Kembali	1.875.221	-	-	1.875.221		Investment in Shares
Penyertaan Saham			270	270		
Kredit yang diberikan dan piutang/ pembayaran syariah						
Konsumen						
Pemilikan rumah	139.593.435	29.942.214	19.593.253	3.062.778	192.191.680	Loans and sharia financing/receivables Consumer Housing loan
Non kepemilikan rumah	7.108.711	1.832.013	1.085.063	335.993	10.361.780	
Modal kerja	24.595.608	1.937.119	3.007.369	10.804.259	40.344.355	Non-housing loan
Investasi	7.607.003	847.105	431.348	1.818.193	10.703.649	Working capital
Sindikasi				70.925	70.925	Investment Syndicated
Direksi dan karyawan						Directors and employees
- Pihak ketiga	1.984.043	35.082	16.034	11.188	2.046.347	Third parties -
- Pihak yang berelasi	106.089	334	-	-	106.423	Related parties -
Bunga yang masih akan diterima	3.210.772	-	-	-	3.210.772	Interests receivable
Aset lain-lain <sup>b)</sup>	920.408	-	-	-	920.408	Other assets <sup>b)</sup>
<b>Total</b>	<b>234.009.383</b>	<b>34.593.867</b>	<b>24.133.067</b>	<b>16.107.238</b>	<b>308.843.555</b>	<b>Total</b>
Cadangan kerugian nilai					(6.145.446)	Allowance for impairment losses
<b>Neto</b>					<b>302.698.109</b>	<b>Net</b>

<sup>a)</sup> Terdiri atas tagihan kepada pihak ketiga

<sup>b)</sup> Tidak diaudit

<sup>a)</sup> Consists of third party receivables

<sup>b)</sup> Unaudited

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

The original financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**47. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**Risiko Kredit (lanjutan)**

- (iv) Tabel di bawah menunjukkan kualitas aset keuangan berdasarkan golongan aset untuk semua aset keuangan yang mempunyai risiko kredit (cadangan kerugian penurunan nilai brutto) (lanjutan):

31 Desember/December 31, 2018

	Belum jatuh tempo dan tidak mengalami penurunan nilai/neither past due nor impaired				Total	Securities Fair value through profit or-loss Available-for-sale Held-to-maturity
	Tingkat tinggi/ High grade <sup>*)</sup>	Tingkat standar/ Standard grade <sup>**)</sup>	Jatuh tempo dan tidak mengalami penurunan nilai/ Past due but not Impaired	Mengalami penurunan nilai/ Impaired		
<b>Efek-elefek</b>						
Nilai wajar melalui laba rugi	4.147.137	-	-	-	4.147.137	
Tersedia untuk dijual	1.511.624	-	-	-	1.511.624	
Dimiliki hingga jatuh tempo	207.897	-	-	2.000	209.897	
<b>Obligasi Pemerintah</b>						
Nilai wajar melalui laba rugi	2.777.574	-	-	-	2.777.574	
Tersedia untuk dijual	3.904.235	-	-	-	3.904.235	
Dimiliki hingga jatuh tempo	2.711.329	-	-	-	2.711.329	
<b>Kredit dan piutang</b>						
Giro pada bank Indonesia	15.417.862	-	-	-	15.417.862	
Giro pada bank lain	1.587.051	-	-	-	1.588.769	
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	26.464.760	-	-	-	26.464.760	
Tagihan Akseptasi	528.148	-	-	-	528.148	
Tagihan Spot						
Suku Bunga	167	-	-	-	167	
Penyertaan Saham					270	
Kredit yang diberikan dan piutang/ pembayaran syariah						
Konsumen						
Pemilikan rumah Non kepemilikan rumah	131.937.455	29.236.882	12.783.635	2.478.824	176.436.796	Loans and sharia financing/receivables Consumer Housing loan
Modal kerja	8.328.337	2.046.217	821.030	306.247	11.501.831	Non-housing loan Working capital
Investasi	28.817.049	4.615.115	2.585.634	4.982.392	41.000.190	Investment Syndicated
Sindikasi	4.611.745	1.003.922	488.502	1.059.543	7.163.712	
Directri dan karyawan				77.033	77.033	Directors and employees Third parties - Related parties -
- Pihak ketiga	1.969.274	24.195	7.972	5.665	2.007.106	
- Pihak yang berelasi	110.557	507	-	-	111.064	
Bunga yang masih akan diterima	2.959.502	-	-	-	2.959.502	Interests receivable
Aset lain-lain <sup>†</sup>	1.100.960	-	-	-	1.100.960	Other assets <sup>†</sup>
<b>Total</b>	<b>239.092.663</b>	<b>36.926.838</b>	<b>16.686.773</b>	<b>8.913.692</b>	<b>301.619.966</b>	<b>Total</b>
Cadangan kerugian nilai					(3.320.293)	Allowance for impairment losses
<b>Neto</b>					<b>298.299.673</b>	<b>Net</b>

<sup>\*)</sup> Terdiri atas tagihan kepada pihak ketiga

<sup>\*\*) Tidak diaudit</sup>

<sup>\*)</sup> Consists of third party receivables

<sup>\*\*) Unaudited</sup>

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**47. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**Risiko Kredit (lanjutan)**

- (iv) Tabel di bawah menunjukkan kualitas aset keuangan berdasarkan golongan aset untuk semua aset keuangan yang mempunyai risiko kredit (cadangan kerugian penurunan nilai bruto) (lanjutan):

Kualitas kredit didefinisikan sebagai berikut:

Tingkat tinggi

- (a) Giro pada Bank Indonesia, giro pada bank lain, penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain yaitu giro atau penempatan pada institusi Pemerintah, transaksi dengan bank yang memiliki reputasi baik dengan tingkat kemungkinan gagal bayar atas kewajiban yang rendah.
- (b) Efek-efek dan obligasi pemerintah yaitu efek-efek yang dikeluarkan oleh Pemerintah RI, efek-efek dan obligasi yang termasuk dalam *investment grade* dengan rating minimal BBB- (Pefindo) atau Baa3 (Moody's).

Tingkat standar

- (a) Giro pada Bank Indonesia, giro pada bank lain, penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain yaitu giro atau penempatan pada bank lokal yang tidak terdaftar di bursa.
- (b) Kredit yang diberikan dan piutang/pembayaran syariah, bunga yang masih akan diterima, dan tagihan kepada pihak ketiga yaitu debitur dengan riwayat pembayaran yang baik dan tidak pernah menunggak 90 hari atau lebih.
- (c) Efek-efek dan obligasi Pemerintah yaitu efek-efek dan obligasi dengan rating antara idBB+ sampai dengan idB (Pefindo) atau Ba1 sampai dengan B2 (Moody's).

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**47. RISK MANAGEMENT (continued)**

**Credit Risk (continued)**

- (iv) The tables below shows the quality of financial assets by class of assets for all financial assets with credit risk (gross of allowance for impairment losses) (continued):

The credit quality are defined as follows:

High grade

- (a) Current accounts with Bank Indonesia, current accounts with other banks, placements with Bank Indonesia and other banks are current accounts or placements with government institution, transaction with reputable banks with low probability of default for its liabilities.
- (b) Securities and government bonds are Sovereign securities issued by government of RI, investment grade securities and bonds with a rating of at least BBB- (Pefindo) or Baa3 (Moody's).

Standard grade

- (a) Current accounts with Bank Indonesia, current accounts with other banks, placements with Bank Indonesia and other banks are current accounts or placements with the local banks not listed in the stock exchange.
- (b) Loans and sharia financing/receivables, interests receivables and third party receivables are receivables from borrowers who have an average track record of loan repayment and whose account did not turn past due for 90 days.
- (c) Securities and Government bonds with a rating between idBB+ to idB (Pefindo) or Ba1 to B2 (Moody's).

The original financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**47. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**Risiko Kredit (lanjutan)**

- (v) Analisis umur pinjaman yang jatuh tempo tetapi tidak mengalami penurunan nilai pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, sebagai berikut:

31 Desember/December 31, 2019						
	1 sampai 90 hari/ 1 to 90 days	91 sampai 120 hari/ 91 to 120 days	121 sampai 180 hari/ 121 to 180 days	180 sampai 270 hari/ 180 to 270 days	Total	
Konsumen						
Pemilikan rumah	16.449.669	262.576	396.078	484.930	19.593.253	Consumer Housing Loan
Non kepemilikan rumah	988.838	21.917	28.391	45.917	1.085.063	Non housing loan
Modal kerja	1.724.687	543.367	243.707	495.608	3.007.369	Working capital
Investasi	317.660	33.141	9.052	71.495	431.348	Investment
Direktur dan karyawan	9.813	-	2.937	3.294	16.034	Directors and employees
<b>Total</b>	<b>21.490.667</b>	<b>861.001</b>	<b>680.165</b>	<b>1.101.234</b>	<b>24.133.067</b>	<b>Total</b>
Cadangan kerugian nilai					(261.153)	Allowance for impairment losses
<b>Neto</b>					<b>23.871.914</b>	<b>Net</b>
31 Desember/December 31, 2018						
	1 sampai 90 hari/ 1 to 90 days	91 sampai 120 hari/ 91 to 120 days	121 sampai 180 hari/ 121 to 180 days	180 sampai 270 hari/ 180 to 270 days	Total	
Konsumen						
Pemilikan rumah	11.520.844	251.405	688.260	323.126	12.783.635	Consumer Housing Loan
Non kepemilikan rumah	778.095	5.560	19.284	18.091	821.030	Non housing loan
Modal kerja	2.380.466	20.027	83.445	101.696	2.585.634	Working capital
Investasi	460.646	2.604	12.253	12.999	488.502	Investment
Direktur dan karyawan	4.890	607	1.178	1.297	7.972	Directors and employees
<b>Total</b>	<b>15.144.941</b>	<b>280.203</b>	<b>804.420</b>	<b>457.209</b>	<b>16.686.773</b>	<b>Total</b>
Cadangan kerugian nilai					(430.641)	Allowance for impairment losses
<b>Neto</b>					<b>16.256.132</b>	<b>Net</b>

- (vi) Mutasi cadangan berdasarkan jenis kredit yang diberikan adalah sebagai berikut:

(vi) Movements in allowance for impairment losses by type of loans are as follows:

31 Desember/December 31, 2019						
	Konsumsi/Consumer					
	Pemilikan Rumah/ Housing Loan	Non-kepemilikan rumah/Nor- Housing Loan	Modal Kerja/ Working Capital	Investasi/ Investment	Sindikasi/ Syndicated	Direksi dan Karyawan/ Directors and Employees
Saldo awal tahun	838.558	136.572	1.999.292	314.966	4.492	4.252
Penyisihan kerugian penurunan nilai selama tahun berjalan	533.115	34.543	2.573.116	332.782	-	5.990
Penerimaan kembali kredit yang telah dihapus-bukukan	7.525	3.831	26.345	2.897	-	-
Penghapusbukukan kredit	(51.398)	(18.790)	(490.903)	(140.430)	-	(589)
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>1.327.800</b>	<b>156.156</b>	<b>4.107.850</b>	<b>510.215</b>	<b>4.492</b>	<b>9.653</b>
Penurunan nilai individual	420.046	24.059	3.088.836	438.798	4.492	2.241
Penurunan nilai kolektif	907.754	132.097	1.019.014	71.417	-	7.412
Jumlah kotor kredit yang secara individu ditentukan sebagai mengalami penurunan nilai sebelum dikurangi kerugian penurunan nilai atas penilaian secara individu	455.299	25.463	9.595.195	1.650.044	70.925	2.249

Gross amount of loans individually determined to be impaired, before deducting any individually assessed impairment losses

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**47. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**Risiko Kredit (lanjutan)**

- (vi) Mutasi cadangan berdasarkan jenis kredit yang diberikan adalah sebagai berikut: (lanjutan)

**47. RISK MANAGEMENT (continued)**

**Credit Risk (continued)**

- (vi) Movements in allowance for impairment losses by type of loans are as follows: (continued)

31 Desember/December 31, 2018

	Konsumsi/Consumer	Pemilikan Rumah/Housing Loan	Non-kepemilikan rumah/Non-Housing Loan	Modal Kerja/Working Capital	Investasi/Investment	Sindikasi/Syndicated	Direksi dan Karyawan/Directors and Employees	
Saldo awal tahun	926.078	128.641		987.427	311.114	61	2.666	Balance at beginning of year
Penyisihan kerugian penurunan nilai selama tahun berjalan	(33.311)	15.312		1.522.237	197.398	4.431	2.992	Provision for impairment losses during the year
Penerimaan kembali kredit yang telah dinapus-bukukan	8.815	373		10.060	1.040	-	-	Recovery of loans written-off
Penghapusan bukukan kredit	(63.024)	(7.754)		(520.432)	(194.586)	-	(1.406)	Loans written-off
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>838.558</b>	<b>136.572</b>		<b>1.999.292</b>	<b>314.966</b>	<b>4.492</b>	<b>4.252</b>	<b>Balance at end of year</b>
Penurunan nilai individual	67.070	3.885		1.071.174	196.296	4.492	602	Individual impairment
Penurunan nilai kolektif	771.488	132.687		928.118	118.670	-	3.650	Collective impairment
Jumlah kotor kredit yang secara individu ditentukan sebagai mengalami penurunan nilai sebelum dikurangi kerugian penurunan nilai atas penilaian secara individu	75.131	3.885		3.929.694	881.102	77.033	602	Gross amount of loans individually determined to be impaired, before deducting any individually assessed impairment losses

**Risiko Likuiditas**

Risiko Likuiditas merupakan risiko akibat ketidakmampuan Bank untuk memenuhi kewajiban yang jatuh tempo dari sumber pendanaan arus kas dan/atau dari aset likuid berkualitas tinggi yang dapat diagunkan, tanpa mengganggu aktivitas dan kondisi keuangan Bank. Ketidakmampuan memperoleh sumber pendanaan arus kas sehingga menimbulkan Risiko Likuiditas dapat disebabkan antara lain oleh:

- a. ketidakmampuan menghasilkan arus kas yang berasal dari aset produktif maupun yang berasal dari penjualan aset termasuk aset likuid; dan/atau
- b. ketidakmampuan menghasilkan arus kas yang berasal dari penghimpunan dana, transaksi antar Bank, dan pinjaman yang diterima.

**Liquidity Risk**

*Liquidity risk is the risk arising from the inability of the Bank to meet the maturing obligations from cash flow funding sources and/or from high-quality liquid assets that can be pledged, without disturbing the activities and financial condition of the Bank. The inability to obtain funding for cash flows resulting to liquidity risk can be contributed, among others, by:*

- a. *inability to generate cash flows from productive assets as well as from the sale of assets, including liquid assets; and/or*
- b. *inability to generate cash flows from funding, interbank transactions and fund borrowings.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**47. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**Risiko Likuiditas (lanjutan)**

Secara umum, tujuan utama manajemen risiko untuk risiko likuiditas adalah untuk meminimalkan kemungkinan ketidakmampuan Bank dalam memperoleh sumber pendanaan arus kas. Dengan demikian Bank dapat memenuhi setiap kewajiban finansial yang sudah diperjanjikan secara tepat waktu, dan agar senantiasa dapat memelihara tingkat likuiditas yang memadai dan optimal. Kebijakan pengelolaan risiko likuiditas antara lain mencakup pengawasan aktif Dewan Komisaris dan Direksi, yang pada intinya mengatur penerapan Manajemen Risiko likuiditas pada Bank, Kebijakan, Prosedur dan Penetapan Limit yang secara umum mencakup strategi manajemen risiko likuiditas, tingkat risiko yang akan diambil (risk appetite) dan toleransi risiko (risk tolerance) dan Sistem Informasi Manajemen Risiko serta Sistem Pengendalian Internal dengan menerapkan pengendalian internal dan kaji ulang independen yang memadai terhadap penerapan Manajemen Risiko untuk Risiko likuiditas yang dilaksanakan oleh Internal Audit Division (IAD) dan Risk Management Division (RMD).

Pengendalian Risiko Likuiditas melalui strategi pendanaan, pengelolaan posisi likuiditas dan pemantauan risiko likuiditas harian, pengelolaan aset likuid yang berkualitas tinggi, dan rencana pendanaan darurat serta penerapan sistem informasi manajemen risiko secara wajar untuk mendukung pelaksanaan proses identifikasi, pengukuran, pemantauan, dan pengendalian, serta pelaporan risiko likuiditas dalam kondisi normal dan kondisi krisis secara lengkap, akurat, terkini dan berkesinambungan.

Alat pengukuran yang digunakan dalam pengukuran Risiko Likuiditas antara lain adalah Rasio Likuiditas, Profil Maturitas, Proyeksi Arus Kas, dan Stress Testing (pengujian terhadap kemampuan Bank untuk memenuhi kebutuhan likuiditas pada kondisi krisis dengan menggunakan skenario stress secara spesifik pada Bank maupun skenario stress pada faktor pasar).

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**47. RISK MANAGEMENT (continued)**

**Liquidity Risk (continued)**

*In general, the main objective of risk management for liquidity risk is to minimize the possibility of the Bank's inability to obtain source of cash flow funding. Thus, the Bank can meet some financial obligations that have been agreed upon in a timely manner, and to always be able to maintain adequate and optimal levels of liquidity. Liquidity risk management policies include the active supervision of the BOC and BOD who basically set the implementation of the Bank's liquidity risk management, policy, procedures and determination of limits, which generally includes the liquidity risk management strategy, level of risk to be taken (risk appetite) and risk tolerance, and risk management process, information systems and internal control systems by implementing internal controls and adequate independent review of the risk management implementation for liquidity risk which are being carried out by the Management and conducted by the Internal Audit Division (IAD) and Risk Management Division (RMD).*

*Liquidity risk management is being carried out through funding strategy, liquidity positions and monitoring of daily liquidity, management of high quality liquid assets, planning the emergency funding as well as implementation of a sound risk management information system to support the process of identification, measurement, monitoring and control, as well as reporting of liquidity risk under normal and extreme conditions in a comprehensive, accurate, timely and sustainable manner.*

*The tools used in the measurement of liquidity risk among others are Liquidity Ratio, Maturity Profile, Cash Flow Projection, and Stress Testing (testing the Bank's ability to meet liquidity needs on a state of crisis by using the specific stress scenarios on the Bank as well as on the market factor).*

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**47. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**Risiko Likuiditas (lanjutan)**

Tabel jatuh tempo berikut menyajikan informasi mengenai perkiraan sisa jatuh tempo dari aset dan liabilitas keuangan:

**47. RISK MANAGEMENT (continued)**

**Liquidity Risk (continued)**

*The following maturity tables provide information about the expected maturities of the Bank's financial assets and liabilities:*

31 Desember/December 31, 2019						
	Total	Lainnya/ Others *)	≤ 1 Bulan/ ≤ 1 Month	> 1 - 6 Bulan/ Months	> 6 - 12 Bulan/ Months	> 12 Bulan/ > 12 Months
<b>ASSET</b>						
Kas	1.369.167	-	1.369.167	-	-	-
Giro pada Bank Indonesia	15.512.329	-	15.512.329	-	-	-
Giro pada bank lain Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	747.869	(1.632)	749.501	-	-	-
Efek-efek	11.097.193	-	10.747.193	235.000	115.000	-
Obligasi Pemerintah	8.084.671	(27.378)	7.143.578	367.628	438.179	162.664
Efek-efek yang Dijual Kembali	11.053.601	-	7.922.598	505.140	1.239.973	1.385.890
Efek-efek yang Dijual Kembali	1.875.221	-	1.675.221	92.135	11.236	96.629
Tagihan Akseptasi	487.052	-	142.780	226.412	117.860	-
Suku Bunga	-	-	-	-	-	270
Penyertaan saham	-	(270)	-	-	-	-
Kredit yang diberikan dan pembayaran/piutang syariah	-	-	-	-	-	-
Bunga yang masih akan diterima	3.210.772	-	3.210.772	-	-	-
Aset lain-lain**)	920.408	-	920.408	-	-	-
<b>Total</b>	<b>304.067.276</b>	<b>(6.145.446)</b>	<b>54.288.643</b>	<b>6.705.374</b>	<b>8.010.323</b>	<b>241.208.382</b>
<b>LIABILITAS</b>						
Liabilitas segera ***)	1.803.172	-	1.803.172	-	-	-
Simpanan nasabah	206.905.692	-	158.169.456	40.216.607	3.405.058	5.114.571
Simpanan dari bank lain	4.509.238	-	4.509.238	-	-	-
Efek-efek yang dijual dengan janji dibeli kembali	935.000	-	-	-	935.000	-
Surat berharga yang diterbitkan	19.783.552	-	-	2.134.415	3.184.556	14.464.581
Liabilitas akseptasi	487.052	-	142.780	226.412	117.860	-
Pinjaman yang diterima	22.465.657	-	999.990	5.000.000	5.180.301	11.285.366
Bunga yang masih harus dibayar	630.002	-	630.002	-	-	-
Liabilitas lain-lain****)	4.592.582	-	4.592.582	-	-	-
Pinjaman subordinasi	5.999.669	-	-	-	-	5.999.669
<b>Total</b>	<b>268.111.616</b>		<b>170.847.220</b>	<b>47.577.434</b>	<b>12.822.775</b>	<b>36.864.187</b>
<b>Perbedaan jatuh tempo</b>	<b>35.955.660</b>	<b>(6.145.446)</b>	<b>(116.558.577)</b>	<b>(40.872.060)</b>	<b>(4.812.452)</b>	<b>204.344.195</b>
						<b>Maturity gap</b>

\*) Cadangan kerugian penurunan nilai atas aset keuangan.

\*\*) Terdiri atas tagihan pihak ketiga.

\*\*\*) Terdiri atas kewajiban kepada pihak ketiga, bagi hasil yang belum dibagikan, deposito berjangka jatuh tempo dan bunga atas deposito berjangka namun belum diambil nasabah.

\*\*\*\*) Terdiri atas setoran jaminan dan dana jaminan pengembang (kewajiban kepada pihak ketiga).

\*) Allowance for impairment losses on financial assets.

\*\*) Consists of third party receivables.

\*\*\*) Consists of third party payables, undistributed profit sharing, matured time deposits and interest on time deposits not collected by customers.

\*\*\*\*) Consists of guarantee deposits and developers' security deposits (liabilities to third party).

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

The original financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**47. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**Risiko Likuiditas (lanjutan)**

Tabel jatuh tempo berikut menyajikan informasi mengenai perkiraan sisa jatuh tempo dari aset dan liabilitas keuangan (lanjutan):

**47. RISK MANAGEMENT (continued)**

**Liquidity Risk (continued)**

The following maturity tables provide information about the expected maturities of the Bank's financial assets and liabilities (continued):

31 Desember/December 31, 2018						
	Total	Lainnya/ Others *)	≤ 1 Bulan/ ≤ 1 Month	> 1 - 6 Bulan/ Months	Bulan/ >6 - 12 Months	> 12 Bulan/ >12 Months
<b>ASSET</b>						
Kas	1.243.615	-	1.243.615	-	-	-
Giro pada						
Bank Indonesia	15.417.862	-	15.417.862	-	-	-
Giro pada bank lain	1.587.051	(1.718)	1.588.769	-	-	-
Penempatan pada						
Bank Indonesia	26.464.760	-	26.364.760	25.000	75.000	-
dan bank lain	5.846.485	(20.173)	5.658.761	107.635	199.946	209.897
Efek-epek	9.393.138	-	6.981.809	528.148	-	2.103.748
Obligasi Pemerintah						
Tagihan Akseptasi	528.148	-	-	-	-	-
Tagihan Spot						
Suku Bunga	167	-	167	-	-	-
Penyertaan saham	-	(270)	-	-	-	270
Kredit yang diberikan dan pembiayaan/piutang syariah	234.999.600	(3.298.132)	5.969.746	5.389.395	6.521.616	220.416.975
Bunga yang masih akan diterima	2.959.502	-	2.959.502	-	-	-
Aset lain-lain**)	1.100.960	-	1.100.960	-	-	-
<b>Total</b>	<b>299.543.288</b>	<b>(3.320.293)</b>	<b>67.285.951</b>	<b>6.050.178</b>	<b>6.796.562</b>	<b>222.730.890</b>
<b>LIABILITAS</b>						
Liabilitas segera ***)	2.092.503	-	2.092.503	-	-	-
Simpanan nasabah	211.034.488	-	159.137.118	35.518.200	1.413.904	14.965.266
Simpanan dari bank lain	2.992.579	-	2.992.579	-	-	-
Efek-epek yang dijual dengan janji dibeli kembali	935.000	-	-	-	-	935.000
Surat berharga yang diterbitkan	20.644.760	-	504.383	2.221.227	4.227.380	13.691.770
Liabilitas akseptasi	528.148	-	152	528.148	-	-
Liabilitas spot suku bunga	152	-	152	-	-	-
Pinjaman yang diterima	15.499.493	-	-	7.799.922	3.312.372	4.387.199
Bunga yang masih harus dibayar	630.134	-	630.134	-	-	-
Liabilitas lain-lain****)	5.366.155	-	5.366.155	-	-	-
Pinjaman subordinasi	2.999.519	-	-	-	-	2.999.519
<b>Total</b>	<b>262.722.931</b>	<b>-</b>	<b>170.723.024</b>	<b>46.067.497</b>	<b>8.953.656</b>	<b>36.978.754</b>
<b>Perbedaan jatuh tempo</b>	<b>36.820.357</b>	<b>(3.320.293)</b>	<b>(103.437.073)</b>	<b>(40.017.319)</b>	<b>(2.157.094)</b>	<b>185.752.136</b>
<b>Maturity gap</b>						

\*) Cadangan kerugian penurunan nilai atas aset keuangan.

\*\*) Terdiri atas tagihan pihak ketiga.

\*\*\*) Terdiri atas kewajiban kepada pihak ketiga, bagi hasil yang belum dibagikan, deposito berjangka jatuh tempo dan bunga atas deposito berjangka namun belum diambil nasabah.

\*\*\*\*) Terdiri atas setoran jaminan dan dana jaminan pengembang (kewajiban kepada pihak ketiga).

\*) Allowance for impairment losses on financial assets.

\*\*) Consists of third party receivables.

\*\*\*) Consists of third party payables, undistributed profit sharing, matured time deposits and interest on time deposits not collected by customers.

\*\*\*\*) Consists of guarantee deposits and developers' security deposits (liabilities to third party).

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

The original financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**47. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**Risiko Likuiditas (lanjutan)**

Tabel di bawah ini menunjukkan sisa jatuh tempo kontraktual dari liabilitas keuangan berdasarkan pada arus kas yang tidak didiskonto (pokok dan bunga) (tidak diaudit):

31 Desember/December 31, 2019

	31 Desember/December 31, 2019					
	Total	On demand	≤ 1 Bulan/ Month	> 1 - 6 Bulan/ Months	> 6 - 12 Bulan/ Months	> 12 Bulan/ Months
<b>LIABILITAS</b>						
Liabilitas segera*)	1.803.172	-	1.803.172	-	-	-
Simpanan nasabah						
Deposito berjangka	137.072.728	-	78.050.996	47.692.879	6.025.031	5.303.822
Tabungan	43.131.341	43.131.341	-	-	-	-
Giro	51.566.011	49.403.881	-	-	-	2.162.130
Simpanan dari bank lain	4.194.434	10.315	4.184.119	-	-	-
Efek-efek yang dijual dengan janji dibeli kembali	980.318	-	15.106	-	15.106	950.106
Liabilitas akzeptasi	487.052	-	142.780	226.412	117.860	-
Surat berharga yang diterbitkan	24.534.117	-	160.362	2.311.234	4.417.850	17.644.671
Pinjaman yang diterima	27.227.928	-	1.119.833	6.753.297	5.632.304	13.722.494
Bunga yang masih harus dibayar	630.002	-	630.002	-	-	-
Liabilitas lain-lain**)	4.592.582	-	4.592.582	-	-	-
Pinjaman Subordinasi	8.132.250	-	44.750	223.750	268.500	7.595.250
<b>Total</b>	<b>304.351.935</b>	<b>92.545.537</b>	<b>90.743.702</b>	<b>57.207.572</b>	<b>16.476.651</b>	<b>47.378.473</b>

31 Desember/December 31, 2018

	31 Desember/December 31, 2018					
	Total	On demand	≤ 1 Bulan/ Month	> 1 - 6 Bulan/ Months	> 6 - 12 Bulan/ Months	> 12 Bulan/ Months
<b>LIABILITAS</b>						
Liabilitas segera*)	2.092.503	-	2.092.503	-	-	-
Simpanan nasabah						
Deposito berjangka	136.024.263	-	68.058.821	42.813.938	1.521.266	23.630.238
Tabungan	40.552.467	40.552.467	-	-	-	-
Giro	57.390.964	55.334.069	-	-	-	2.056.895
Simpanan dari bank lain	3.284.206	21.520	3.262.686	-	-	-
Efek-efek yang dijual dengan janji dibeli kembali	1.052.578	-	16.797	16.797	33.594	985.390
Liabilitas akzeptasi	528.148	-	-	528.148	-	-
Liabilitas spot suku bunga	152	-	152	-	-	-
Surat berharga yang diterbitkan	27.302.913	-	627.330	2.882.532	2.982.591	20.810.460
Pinjaman yang diterima	16.945.930	-	133.720	8.397.039	3.227.002	5.188.169
Bunga yang masih harus dibayar	630.134	-	630.134	-	-	-
Liabilitas lain-lain**)	5.366.155	-	5.366.155	-	-	-
Pinjaman Subordinasi	3.663.750	-	22.500	112.500	135.000	3.393.750
<b>Total</b>	<b>294.834.163</b>	<b>95.908.056</b>	<b>80.210.798</b>	<b>54.750.954</b>	<b>7.899.453</b>	<b>56.064.902</b>

\*) Terdiri atas kewajiban kepada pihak ketiga, bagi hasil yang belum dibagikan, deposito berjangka jatuh tempo dan bunga atas deposito berjangka namun belum diambil nasabah.

\*\*) Terdiri atas setoran jaminan dan dana jaminan pengembang (kewajiban kepada pihak ketiga).

\*) Consists of third party payables, undistributed profit sharing, matured time deposits and interest on time deposits not collected by customers.

\*\*) Consists of guarantee deposits and developers' security deposits (liabilities to third party).

**Risiko Pasar**

Risiko Pasar merupakan risiko pada laporan posisi keuangan dan rekening administratif, akibat perubahan secara keseluruhan dari kondisi pasar.

**Market Risk**

Market risk is the risk on statement of financial position and administrative accounts, due to changes in overall market conditions.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**47. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**Risiko Pasar (lanjutan)**

Sesuai Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan Nomor 12 /SEOJK.03/2018 tanggal 21 Agustus 2018 tentang Penerapan Manajemen Risiko dan Pengukuran Risiko Pendekatan Standar, Bank menggunakan perhitungan *Standardized Method* yang digunakan untuk menghitung Kewajiban Penyediaan Modal Minimum (KPMM) untuk Risiko Pasar. Risiko nilai tukar yang timbul dari fluktuasi nilai tukar dikelola dengan cara menjaga Posisi Devisa Neto sesuai dengan peraturan Bank Indonesia. Gejolak eksternal juga diakomodasi dengan dilakukan *stress testing* untuk melihat sejauh mana Bank dapat bertahan dengan beberapa skenario perubahan kondisi eksternal, khususnya perubahan suku bunga pasar.

Termasuk di dalam risiko pasar adalah risiko perubahan harga instrumen keuangan akibat perubahan faktor-faktor pasar, seperti perubahan suku bunga dan perubahan nilai tukar.

i. Risiko tingkat suku bunga

Risiko tingkat bunga timbul dari adanya kemungkinan bahwa perubahan tingkat suku bunga akan mempengaruhi arus kas di masa yang akan datang dari nilai wajar instrumen keuangan.

Tabel di bawah ini menyajikan informasi mengenai tingkat suku bunga rata-rata per tahun untuk aset dan liabilitas keuangan yang penting untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2019 dan 2018:

Aset	31 Desember/December 31, 2019		31 Desember/December, 2018		Assets
	Rupiah	Mata Uang Asing/ Foreign currencies	Rupiah	Mata Uang Asing/ Foreign currencies	
Giro pada bank lain	0,81%	0,01%	1,23%	2,19%	Current accounts with other Bank
Penempatan pada Bank Indonesia dan Bank Lain					Placements with Bank Indonesia and other Banks
Efek-efek	6,02%	0,47%	4,39%	0,81%	Securities
Obligasi Pemerintah	9,05%	3,14%	6,40%	2,46%	Government bonds
Tingkat bunga tetap					Fixed interest rate
Tingkat bunga Mengambang	5,28%	11,48%	8,28%	3,53%	Variable interest rate
Kredit yang diberikan dan Piutang Syariah	5,90%	-	9,43%	-	Loans and sharia financing/receivables
	9,88%	-	11,47%	-	
<b>Liabilitas</b>					
Simpanan nasabah					Deposits from customers
Giro	1,89%	-	1,84%	0,02%	Demand deposits
Tabungan	4,17%	0,30%	3,75%	0,39%	Savings deposits
Deposito Berjangka	5,59%	3,47%	5,50%	0,76%	Time deposits
Simpanan dari Bank lain					Deposits from other banks
Giro	1,73%	-	1,82%	-	Demand deposits
Deposito Berjangka	7,17%	-	5,90%	-	Time deposits
Inter-bank call money	6,06%	-	5,25%	-	Inter-bank call money
Efek-efek yang dijual dengan janji dibeli kembali	6,51%	-	5,52%	-	Securities sold under repurchase agreements
Surat berharga yang yang diterbitkan	8,73%	-	9,13%	-	Securities issued

The original financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**47. RISK MANAGEMENT (continued)**

**Market Risk (continued)**

In accordance with the Financial Services Authority Circular No.12 /SEOJK.03/2018 dated in August 21, 2018 regarding the Implementation of Risk Management and Measurement of Risk in the Standard Approach In measuring market risk, the Bank uses the Standardized Method in calculating CAR for market risk. Exchange rate risk arises from fluctuations in exchange rates maintained by keeping the net open position in accordance with Bank Indonesia regulations. External shocks are also being considered by stress testing, which is done to measure the extent to which the Bank can survive some scenario changes in external conditions, particularly changes in market interest rates.

Market risk includes the risk of price changes of financial instruments due to changes in market factors, such as changes in interest rates and exchange rates.

i. *Interest rate risk*

Interest rate risks arise from the possibility that changes in interest rates will affect future cash flows from the fair values of financial instruments.

The following table presents information on the average annual interest rates for significant financial assets and liabilities for the year ended December 31, 2019 and 2018:

The original financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**47. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**Risiko Pasar (lanjutan)**

i. Risiko tingkat suku bunga (lanjutan)

Tabel di bawah ini mengikhtisarkan eksposur Bank terhadap risiko tingkat suku bunga (gross) (tidak diaudit):

**47. RISK MANAGEMENT (continued)**

**Market Risk (continued)**

i. Interest rate risk (continued)

The tables below summarize the Bank's exposure to interest rate risk (gross) (unaudited):

31 Desember/December 31, 2019

Suku bunga mengambang/Variable interest rate						Total
Tidak lebih dari 3 bulan/ Not more than 3 months	Lebih dari 3 bulan tetapi tidak lebih dari 1 tahun/ More than 3 months but less than 1 year	Lebih dari 1 tahun/ More than 1 year	Suku bunga tetap/ Fixed interest rate	Tidak dikenakan bunga/syariah Non-interest bearing/sharia		
Aset Keuangan						
Kas	-	-	-	-	1.369.167	1.369.167
Giro pada Bank Indonesia	14.153.009	-	-	-	1.359.320	15.512.329
Giro pada bank lain	749.356	-	-	-	145	749.501
Pembiayaan pada Bank Indonesia	-	-	-	-	-	-
dan bank lain	-	-	-	-	-	-
Efek-efek	733.672	-	-	8.913.193	2.184.000	11.097.193
Obligasi Pemerintah	2.246.504	-	-	7.246.106	132.271	8.112.049
Efek-efek yang Dibeli dengan	-	-	-	7.801.427	1.005.670	11.053.601
Janji Dijual Kembali	200.000	-	-	-	-	-
Tagihan Akseptasi	-	-	-	487.052	-	487.052
Penyetoran Saham	-	-	-	-	270	270
Kredit yang diberikan dan piutang (pembayaran syariah)	4.398.474	8.656.844	176.191.398	42.965.823	23.612.620	255.925.153
Bunga yang masih akan diterima	-	-	-	-	3.210.772	3.210.772
Aset lain-lain <sup>*)</sup>	-	-	-	-	920.408	920.408
Total aset keuangan	22.481.015	8.656.844	176.191.398	69.088.822	33.794.643	310.212.722
Liabilitas Keuangan						
Liaabilitas segera <sup>**)</sup>	-	-	-	-	1.803.172	1.803.172
Simpanan dari nasabah	-	-	-	-	-	-
Giro	-	-	-	-	45.103.116	2.593.010
Tabungan	-	-	-	-	41.494.309	789.889
Deposito berjangka	-	-	-	-	113.929.768	113.929.768
Simpanan dari bank lain	10.068	-	-	-	4.499.170	4.509.238
Liabilitas akseptasi	-	-	-	-	487.052	487.052
Surat utang yang diterbitkan	-	-	-	-	-	-
dengan janji dibeli kembali	-	-	-	-	19.783.552	19.783.552
Efek-efek yang diberikan	-	-	-	-	-	-
dengan janji dibeli kembali	-	-	-	-	-	-
Pinjaman yang diterima	6.885.143	-	-	14.904.078	676.436	22.465.657
Bunga yang masih harus dibayar	-	-	-	-	630.002	630.002
Liabilitas lain-lain <sup>**</sup>	-	-	-	-	4.592.582	4.592.582
Pinjaman subordinasi	-	-	-	-	5.999.669	5.999.669
Total liabilitas keuangan	6.895.211	-	-	249.196.314	11.085.091	267.176.616
Gap repricing suku bunga-kotor	-	-	-	-	-	-
						Gross interest repricing gap

31 Desember/December 31, 2018

Suku bunga mengambang/Variable interest rate						Total
Tidak lebih dari 3 bulan/ Not more than 3 months	Lebih dari 3 bulan tetapi tidak lebih dari 1 tahun/ More than 3 months but less than 1 year	Lebih dari 1 tahun/ More than 1 year	Suku bunga tetap/ Fixed interest rate	Tidak dikenakan bunga/syariah Non-interest bearing/sharia		
Aset Keuangan						
Kas	-	-	-	-	1.243.615	1.243.615
Giro pada Bank Indonesia	14.079.950	-	-	-	1.337.912	15.417.862
Giro pada bank lain	1.588.661	-	-	-	108	1.588.769
Pembiayaan pada Bank Indonesia	-	-	-	-	-	-
dan bank lain	-	-	-	-	-	-
Efek-efek	616.287	-	-	5.127.488	124.883	5.868.658
Obligasi Pemerintah	3.141.131	-	-	5.682.181	569.826	9.393.138
Tagihan Akseptasi	-	-	-	-	528.148	528.148
Tagihan spot suku bunga	-	-	-	-	167	167
Penyetoran Saham	-	-	-	-	270	270
Kredit yang diberikan dan piutang (pembayaran syariah)	5.326.203	8.276.069	108.620.296	94.033.737	22.041.427	238.297.732
Bunga yang masih akan diterima	-	-	-	-	2.959.502	2.959.502
Aset lain-lain <sup>*)</sup>	-	-	-	-	1.100.960	1.100.960
Total aset keuangan	24.752.232	8.276.069	108.620.296	127.203.166	34.011.818	302.863.581
Liabilitas Keuangan						
Liaabilitas segera <sup>**)</sup>	-	-	-	-	-	-
Simpanan dari nasabah	-	-	-	-	-	-
Giro	-	-	-	-	-	-
Tabungan	-	-	-	-	-	-
Deposito berjangka	-	-	-	-	-	-
Simpanan dari bank lain	-	-	-	-	-	-
Liabilitas akseptasi	-	-	-	-	-	-
Surat utang yang diterbitkan	-	-	-	-	-	-
dengan janji dibeli kembali	-	-	-	-	-	-
Pinjaman yang diterima	-	-	-	-	-	-
Liabilitas lain-lain <sup>**</sup>	-	-	-	-	-	-
Pinjaman subordinasi	-	-	-	-	-	-
Total liabilitas keuangan	6.895.211	-	-	249.196.314	11.085.091	267.176.616
Gap repricing suku bunga-kotor	-	-	-	-	-	-
						Gross interest repricing gap

<sup>\*)</sup> Tercantum dari tagihan kepada pihak ketiga.

<sup>\*\*)</sup> Tercantum dari kewajiban kepada pihak ketiga, bagi hasil yang belum dibagikan, deposito berjangka jatuh tempo dan bunga atas deposito berjangka namun belum diambil nasabah.

<sup>\*\*</sup>) Tercantum atas setoran jaminan dan dana jaminan pengembang (kewajiban kepada pihak ketiga).

<sup>\*)</sup> Consists of third party receivables.

<sup>\*\*)</sup> Consists of third party payables, undistributed profit sharing, matured time deposits and interest on time deposits not collected by customers.

<sup>\*\*</sup>) Consists of guarantee deposits and developers' security deposits (liabilities to third party).

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

The original financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**47. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**Risiko Pasar (lanjutan)**

i. Risiko tingkat suku bunga (lanjutan)

Tabel di bawah ini mengikhtisarkan eksposur Bank terhadap risiko tingkat suku bunga (gross) (tidak diaudit) (lanjutan):

31 Desember/December 31, 2018

Suku bunga mengambang/Variable interest rate						Financial Liabilities
Tidak lebih dari 3 bulan/ Not more than 3 months	Lebih dari 3 bulan tetapi tidak lebih dari 1 tahun/ More than 3 months but less than 1 year	Suku bunga tetap/ Fixed interest rate	Tidak dikenakan bunga/syariah Non-interest bearing/sharia	Total		
<b>Liabilitas Keuangan</b>						
Liabilitas segera <sup>*)</sup>	-	-	-	2.092.503	2.092.503	Liabilities due immediately <sup>*)</sup>
Simpanan dari nasabah						Deposits from customers
Giro	51.649.837	-	2.023.351	2.781.854	56.455.042	Demand deposits
Tabungan	37.532.184	-	618.655	766.324	35.117.103	Savings deposits
Deposito berjangka						Time deposits
Simpanan dari bank lain	19.609	-	115.462.283		115.462.283	Deposits from other banks
Liabilitas akseptasi	-	-	2.972.970		2.972.970	Acceptance payable
Liabilitas Spot suku bunga	-	-		528.148	528.148	Interest rate Spot payable
Surat berharga yang diterbitkan	-	-		152	152	Securities sold under repurchase agreements
Efek-efek yang diterbitkan dengan jangka cibeli kembali	935.000	-	20.644.760		20.644.760	Fund Borrowings
Pinjaman yang diterima	2.430.383	-	12.535.892	533.218	15.499.493	Interest payables
Bunga yang masih harus dibayar	-	-		630.134	630.134	Other liabilities <sup>**</sup>
Liabilitas lain-lain				5.366.155	5.366.155	Subordinated Loan
Pinjaman subordinasi			2.999.519		2.999.519	
Total liabilitas keuangan	92.567.013	-	157.457.430	12.698.488	262.722.931	Total financial liabilities
<b>Gap repricing suku bunga-kotor</b>	<b>(67.814.781)</b>	<b>8.276.069</b>	<b>108.620.296</b>	<b>(30.254.264)</b>	<b>21.313.330</b>	<b>40.140.650</b>
						<b>Gross interest repricing gap</b>

<sup>\*)</sup> Terdiri dari tagihan kepada pihak ketiga.

<sup>\*\*)</sup> Terdiri dari kewajiban kepada pihak ketiga, bagi hasil yang belum dibagikan, deposito berjangka jatuh tempo dan bunga atas deposito berjangka namun belum diminta pembatalan.

<sup>\*\*\*</sup> Terdiri atas setoran jaminan dan dana jaminan pengembang (kewajiban kepada pihak ketiga).

Analisis sensitivitas untuk beberapa faktor pasar menunjukkan bagaimana laba atau rugi dan ekuitas dapat dipengaruhi oleh perubahan dari beberapa faktor risiko sesuai dengan tabel dibawah ini. Secara umum, sensitivitas diestimasi dengan membandingkan suatu nilai awal ke nilai tertentu setelah perubahan tertentu dari faktor pasar, dengan mengasumsikan seluruh variabel lainnya tetap. Sensitivitas atas laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain merupakan efek atas perubahan estimasi suku bunga atas laba rugi untuk suatu periode, berdasarkan nilai suku bunga mengambang atas aset dan liabilitas yang diperdagangkan dan tidak diperdagangkan yang dimiliki Bank pada tanggal-tanggal 31 Desember 2019 dan 2018. Analisis sensitivitas atas ekuitas dihitung dengan menilai kembali perubahan estimasi suku bunga tetap atas aset keuangan yang tersedia untuk dijual pada tanggal-tanggal 31 Desember 2019 dan 2018. Jumlah sensitivitas atas ekuitas didasarkan pada asumsi bahwa terdapat perubahan paralel dalam kurva imbal hasil.

<sup>\*)</sup> Consists of third party receivables.

<sup>\*\*)</sup> Consists of third party payables, undistributed profit sharing, matured time deposits and interest on time deposits not collected by customers.

<sup>\*\*\*</sup> Consists of guarantee deposits and developers' security deposits (liabilities to third party).

Sensitivity analyses for several market factors showing how profit or loss and equity could be affected by changes in the relevant risk factor are shown in the tables below. In general, sensitivity is estimated by comparing an initial value to the value derived after a specified change in the market factor, assuming all other variables are constant. The sensitivity of the statement of profit or loss and other comprehensive income is the effect of the assumed changes in interest rates on the profit or loss for a period, based on the variable rate trading and non-trading financial assets and liabilities held by the Bank as of December 31, 2019 and 2018. The sensitivity of equity is calculated by revaluing fixed interest rate available-for-sale financial assets as of December 31, 2019 and 2018 for the effects of the assumed changes in interest rates. The total sensitivity of equity is based on the assumption that there are parallel shifts in the yield curve.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
 Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
 Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
 (Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
 kecuali dinyatakan lain)

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
*As of December 31, 2019*  
*and for the Year Then Ended*  
*(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)*

**47. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**Risiko Pasar (lanjutan)**

i. Risiko tingkat suku bunga (lanjutan)

Tabel dibawah ini menunjukkan sensitivitas dari laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dan ekuitas Bank terhadap kemungkinan perubahan wajar atas suku bunga untuk aset dan liabilitas keuangan dengan suku bunga tetap (tidak diaudit) pada tanggal-tanggal 31 Desember 2019 dan 2018:

**47. RISK MANAGEMENT (continued)**

**Market Risk (continued)**

i. *Interest rate risk (continued)*

*The tables below demonstrate the sensitivity of the Bank's statement of profit or loss and other comprehensive income and equity to reasonably possible changes in interest rates for fixed rate financial assets and liabilities (unaudited) as of December 31, 2019 and 2018:*

31 Desember/December 31, 2019			
	Perubahan basis poin/ Change in basis point	Dampak ke laporan laba rugi komprehensif sebelum pajak/ <i>Impact to Statement of Comprehensive Income before tax</i>	Dampak ke ekuitas/ <i>Impact to Equity</i>
Rupiah	+125	(34.453)	(109.946)
	+50	(14.380)	(45.495)
	-50	15.248	47.679
	-125	39.898	123.626
Dolar Amerika Serikat	+125	(19.742)	(114.494)
	+50	(8.180)	(48.045)
	-50	8.581	51.403
	-125	22.256	135.598

Rupiah  
United States Dollar

31 Desember/December 31, 2018			
	Perubahan basis poin/ Change in basis point	Dampak ke laporan laba rugi komprehensif sebelum pajak/ <i>Impact to Statement of Comprehensive Income before tax</i>	Dampak ke ekuitas/ <i>Impact to Equity</i>
Rupiah	+125	(8.177)	(91.929)
	+50	(3.386)	(38.185)
	-50	3.550	40.220
	-125	9.206	104.677
Dolar Amerika Serikat	+125	-	(14.485)
	+50	-	(6.187)
	-50	-	6.790
	-125	-	18.285

Rupiah  
United States Dollar

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**47. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**Risiko Pasar (lanjutan)**

i. Risiko tingkat suku bunga (lanjutan)

Tabel dibawah ini menunjukkan sensitivitas dari laporan laba rugi terhadap kemungkinan perubahan suku bunga untuk aset dan liabilitas keuangan dengan suku bunga *variable* (tidak diaudit) pada tanggal-tanggal 31 Desember 2019 dan 2018:

31 Desember/December 31, 2019		
	Perubahan basis point/ Change in basis point	Pengaruh ke laporan laba rugi komprehensif/ Impact to Statement of comprehensive income
Rupiah	±125 ±50	± 7.378 ± 2.951

31 Desember/December 31, 2018		
	Perubahan basis point/ Change in basis point	Pengaruh ke laporan laba rugi komprehensif/ Impact to Statement of comprehensive income
Rupiah	±125 ±50	± 7.378 ± 2.951

ii. Risiko Nilai Tukar

Risiko nilai tukar adalah kemungkinan kerugian yang timbul dari perubahan kurs valuta asing. Bank mengelola paparan terhadap pengaruh fluktuasi nilai tukar dengan Posisi Devisa Neto sesuai dengan peraturan OJK (tidak diaudit).

31 Desember/December 31, 2019		
	Perubahan persentase nilai tukar mata uang asing/ Percentage change in foreign currency rate	Pengaruh ke laporan laba rugi komprehensif/ Impact to Statement of comprehensive income
Dolar Amerika Serikat	±0,30% ±0,35%	±2.888 ±3.370

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**47. RISK MANAGEMENT (continued)**

**Market Risk (continued)**

i. *Interest rate risk (continued)*

*The tables below demonstrate the sensitivity of profit or loss to reasonably possible changes in interest rates for variable rate financial assets and liabilities (unaudited) as of December 31, 2019 and 2018:*

31 Desember/December 31, 2018		
	Perubahan basis point/ Change in basis point	Pengaruh ke laporan laba rugi komprehensif/ Impact to Statement of comprehensive income
Rupiah	±125 ±50	± 7.378 ± 2.951

ii. *Exchange rate risk*

*Exchange rate risk is the probability of loss to earnings arising from changes in foreign exchange rates. The Bank manages exposure to effects of fluctuations in exchange rates with Net Open Position based on OJK regulations (unaudited).*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**47. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**Risiko Pasar (lanjutan)**

**ii. Risiko Nilai Tukar (lanjutan)**

Risiko nilai tukar adalah kemungkinan kerugian yang timbul dari perubahan kurs valuta asing. Bank mengelola paparan terhadap pengaruh fluktuasi nilai tukar dengan Posisi Devisa Neto sesuai dengan peraturan OJK (tidak diaudit). (lanjutan)

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**47. RISK MANAGEMENT (continued)**

**Market Risk (continued)**

**ii. Exchange rate risk (continued)**

*Exchange rate risk is the probability of loss to earnings arising from changes in foreign exchange rates. The Bank manages exposure to effects of fluctuations in exchange rates with Net Open Position based on OJK regulations (unaudited). (continued)*

31 Desember/December 31, 2018

	Perubahan persentase nilai tukar mata uang asing/ Percentage change in foreign currency rate	Pengaruh ke laporan laba rugi komprehensif/ Impact to Statement of comprehensive income	United States Dollar
Dolar Amerika Serikat	±0,30% ±0,35%	±923 ±1.007	

Sensitivitas atas laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain merupakan dampak yang diestimasi atas perubahan yang diasumsikan atas perubahan nilai tukar berdasarkan aset dan liabilitas keuangan dalam mata uang asing.

Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, dampak atas perubahan nilai tukar mata uang lainnya seperti Pound Sterling Inggris, Euro Eropa, Yen Jepang, Dolar Singapura, Dolar Australia dan Dolar Hongkong tidak material.

*The sensitivity of the statement of profit or loss and other comprehensive income is the estimated effect of the assumed change in foreign currency exchange rates on income, based on foreign currency denominated assets and liabilities.*

*As of December 31, 2019 and 2018, the effect of fluctuations in exchange rates of other currencies, such as British Pound Sterling, European Euro, Japanese Yen, Singapore Dollar, Australian Dollar and Hongkong Dollar, is not material.*

**Risiko Operasional**

Risiko Operasional merupakan risiko akibat ketidakcukupan dan/atau tidak berfungsi proses internal, kesalahan manusia, kegagalan sistem, dan/atau adanya kejadian-kejadian eksternal yang mempengaruhi operasional Bank.

Risiko Operasional yang timbul harus segera diantisipasi. Pencadangan modal yang dilakukan Bank ditinjau berdasarkan kebutuhan modal minimum (CAR) merupakan salah satu langkah antisipasi agar eksposur Risiko Operasional tidak sampai mengganggu permodalan.

Dalam rangka menghitung kebutuhan modal minimum (CAR) untuk risiko operasional, Bank menerapkan Pendekatan Indikator Dasar (Basic Indicator Approach), sesuai Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan Nomor 24/SEOJK.03/2016 tanggal 14 Juli 2016 tentang Perhitungan Aset Tertimbang Menurut Risiko untuk Risiko Operasional dengan Menggunakan Pendekatan Indikator Dasar.

**Operational Risk**

*Operational risk is a risk arising from the inadequacy and/or failure of internal processes, human error, system failure, and/or the presence of external events that can affect the operations of the Bank.*

*Operational risk arising should be anticipated. Provision of capital held by bank is calculated based on minimum Capital Adequacy Ratio (CAR) which is one of anticipatory measures in order the operational risk exposure not interfere Bank's capital structure.*

*In order to calculate the minimum Capital Adequacy Ratio (CAR) for operational risk, the Bank applies the Basic Indicator Approach, in accordance with Financial Services Authority Circular Letter No. 24/SEOJK.03/2016 dated July 14, 2016 regarding the calculation of Risk Weighted Assets (RWA) for Operational Risk Calculated using Basic Indicator Approach (PID).*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**47. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**Risiko Operasional (lanjutan)**

Dalam pemantauan risiko operasional, fungsi Internal Audit melaksanakan penilaian terhadap implementasi kebijakan dan prosedur manajemen risiko pada setiap aktivitas fungsional, produk atau layanan baru dan *Risk Management Division* (RMD) berfungsi memastikan proses identifikasi, pengukuran, pemantauan dan pengendalian risiko berjalan dengan efektif pada setiap aktivitas fungsional, produk atau layanan baru.

Dalam rangka melakukan proses identifikasi risiko, saat ini Bank sedang mengembangkan aplikasi BTN Loss Event Database (BTN-LED). Aplikasi BTN LED ini dirancang terhubung dengan Kantor Wilayah dan Kantor Cabang. Dengan demikian Kantor Wilayah dan Kantor Cabang dapat secara periodik mengirimkan data loss event masing-masing kantor secara online melalui media web (web based).

Data yang terkumpul selanjutnya akan diolah dan dianalisis. Dari hasil pengolahan dan analisis tersebut diharapkan akan teridentifikasi peta eksposur risiko yang diperoleh, selanjutnya akan dilakukan langkah mitigasi terhadap eksposur risiko yang teridentifikasi tersebut.

Pengendalian dan mitigasi risiko operasional dilaksanakan oleh seluruh satuan kerja Bank. *Risk Management Division* bertugas untuk memastikan bahwa Bank telah memiliki kebijakan dan prosedur pengendalian dan mitigasi risiko operasional yang memadai yang wajib dipatuhi dan dilaksanakan oleh setiap satuan kerja dalam melaksanakan transaksi dan aktivitas dengan akurat, efisien dan tepat waktu.

Bank melaksanakan identifikasi risiko hukum berdasarkan faktor-faktor penyebab timbulnya risiko yang meliputi tuntutan hukum, tidak adanya peraturan atau regulasi yang mendukung dan kelemahan perjanjian atau perikatan. Di samping itu, setiap divisi bersama-sama dengan *Risk Management Division* dan *Legal Division* secara berkala menganalisis dampak perubahan ketentuan atau peraturan tertentu terhadap eksposur risiko hukum.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**47. RISK MANAGEMENT (continued)**

**Operational Risk (continued)**

*In monitoring operational risk, Internal Audit performs an assessment of the implementation of risk management policies and procedures at each functional activity, product or new service and the RMD also ensures that the identification, measurement, monitoring and risk control, work effectively on any functional activity, product or new services.*

*In order to make the process of identifying risks, the Bank is currently developing applications BTN Loss Event Database (BTN-LED). The application of LED was designed BTN connected with regional offices and branch offices. Thus regional offices and branch offices can periodically send data loss event each office online through media web (web based).*

*The Data collected will be processed and analyzed. Processing and analysis of the results are expected to be identified as a risk exposure maps are obtained, further mitigation measures will be performed against the identified risk exposures.*

*Controlling and mitigating operational risk is conducted by risk taking units within the Bank. The Risk Management Division ensures that the Bank has adequate policies and procedures, which must be compiled and carried out by each risk taking unit in conducting its daily transactions and activities accurately, efficiently and in a timely manner.*

*The Bank identifies legal risk based on its causes which include legal litigation, absence of support in policy or regulation and weak agreement or engagement. At the same time, each division together with Risk Management Division and Legal Division, analyzes periodically the impact of changes in certain rules and regulations on the Bank's legal risk exposures.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**47. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**Risiko Hukum**

Pengukuran risiko hukum dilaksanakan oleh *Risk Management Division* bersama-sama *Legal Division* berdasarkan laporan hasil evaluasi atas analisis kasus-kasus hukum secara individual terhadap liabilitas kontingenji yang timbul dari tuntutan hukum yang terjadi.

Pemantauan risiko hukum dilaksanakan oleh *Legal Division* untuk mengevaluasi efektivitas dari implementasi kebijakan, prosedur dan ketepatan terhadap kebijakan, regulasi hukum serta ketentuan limit Bank. Pemantauan dilaksanakan secara berkala terhadap seluruh posisi risiko hukum.

Dalam melaksanakan pengendalian risiko hukum, *Legal Division* memberi masukan hukum dan rekomendasi kepada setiap divisi dan satuan kerja serta melakukan review secara berkala terhadap perjanjian dan kontrak kerjasama dengan *counterparty*.

**Risiko Reputasi Risiko Reputasi**

Identifikasi risiko reputasi dilakukan pada faktor-faktor risiko yang melekat pada aktivitas fungsional yang mencakup keterbukaan (disclosure requirement), keluhan nasabah terhadap pelayanan Bank, perilaku karyawan Bank dalam melayani nasabah dan sistem komunikasi Bank.

Pengukuran risiko reputasi dilakukan berdasarkan hasil *assessment* terhadap faktor-faktor risiko reputasi. Risiko reputasi Bank dikelola oleh *Corporate Secretary Division* (CSD) dan dilaporkan ke Bank Indonesia oleh *Customer Care Division* (CCD).

Dalam rangka pemantauan risiko reputasi, dikembangkan aplikasi Sistem Pengaduan Nasabah (SPN) untuk mendukung layanan dan penanganan pengaduan nasabah yang memungkinkan proses penanganan pengaduan secara *online* antar pihak-pihak yang terkait dengan permasalahan di Kantor Cabang dan Kantor Pusat. Hal ini berguna untuk memastikan terjadinya kepuasan nasabah.

Dalam pengendalian risiko reputasi, satuan kerja yang berfungsi sebagai *corporate secretary* bertanggung jawab dalam penerapan kebijakan yang berkaitan dengan penanganan dan penyelesaian berita negatif atau menghindari informasi kontra produktif serta untuk menjalankan fungsi *Public Service Obligation* (PSO) dalam rangka melaksanakan tanggung jawab sosial perusahaan (corporate social responsibility).

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**47. RISK MANAGEMENT (continued)**

**Legal Risk**

*Legal risk measurement is conducted together by Risk Management Division and Legal Division based on the evaluation report resulting from the analysis of individual legal cases on contingent liabilities arising from legal litigation.*

*Legal risk monitoring is conducted by Legal Division to evaluate the effectiveness of policies, procedures and compliance with the Bank's policies and prevailing laws and regulations. Periodic monitoring is conducted on all legal risk exposures.*

*To mitigate legal risk, Legal Division provides legal advice and recommendation to each division and risk taking units and also conducts a regular review of agreements and partnership contracts with counterparty.*

**Reputational Risk**

*Reputational risk is identified on inherent risk factors associated to functional activities including disclosure requirements, customer complaints against the Bank, employee attitude when providing services to customers and the Bank's communication systems.*

*Reputation risk measurement is based on the results of assessment on the reputation risk factors. Bank reputation risk is managed by CSD and being reported to Bank Indonesia by Customer Care Division (CCD).*

*In order to monitor reputational risk, the Bank developed an application called Customer Complaint System (CCS) to support customer service and complaint handling that allows online complaints handling process between the parties related to the issues at branch offices and head office. This will be useful to ensure sustained customer satisfaction.*

*CSD is responsible for implementing policies related to managing and settling negative issues or avoiding counter-productive information and performs the Public Service Obligation (PSO) function in connection with carrying out corporate social responsibility.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**47. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**Risiko Reputasi Risiko Reputasi (lanjutan)**

Kegiatan *Corporate Social Responsibility* tidak terfokus kepada kegiatan *charity* saja, tetapi juga dalam bentuk program yang berkesinambungan. Hal ini dapat diwujudkan dalam bentuk pemberian kredit subsidi dan pelaksanaan Program Kemitraan dan Bina Lingkungan (PKBL).

**Risiko Stratejik**

Risiko Stratejik merupakan risiko akibat ketidaktepatan Bank dalam pengambilan dan/atau pelaksanaan suatu keputusan stratejik serta kegagalan dalam mengantisipasi perubahan lingkungan bisnis. Identifikasi risiko stratejik dilakukan berdasarkan atas faktor-faktor risiko stratejik pada aktivitas fungsional tertentu, seperti aktivitas perkreditan, treasuri dan investasi, serta operasional dan jasa melalui *business plan* yang disusun oleh *Strategy and Performance Management Division* (SPMD) sebagaimana yang dijabarkan dalam Kebijakan Umum Direksi (KUD).

Pengukuran Risiko Stratejik dan parameter pengukurannya dilakukan berdasarkan kinerja Bank yaitu dengan membandingkan hasil aktual dengan target yang telah ditetapkan. Pemantauan risiko stratejik dilakukan oleh SPMD secara berkala dengan memonitor pencapaian *Key Performance Indicator* dan *risk exposure* dibandingkan dengan *risk appetite* bank.

Selanjutnya, Dewan Komisaris, Direksi, Divisi dan Kantor Cabang mereview strategi dasar yang fokus pada perubahan-perubahan antara lain struktur organisasi Bank, perkreditan komersial, pembiayaan perdagangan, treasuri, operasional dan kekuatan serta kelemahan sistem teknologi informasi.

Dalam pengendalian risiko stratejik, *Strategy & Performance Management Division* (SPMD) berfungsi menganalisa laporan aktual dan target rencana bisnis dan menyampaikannya kepada Direksi secara berkala.

**Risiko Kepatuhan**

Risiko Kepatuhan merupakan risiko yang timbul akibat Bank tidak mematuhi dan/atau tidak melaksanakan peraturan perundang-undangan dan ketentuan yang berlaku. Dalam mengidentifikasi risiko kepatuhan, *Compliance Division* (CMPD) melakukan kajian terkait dengan eksposur Risiko Kepatuhan terhadap ketentuan eksternal yang melekat pada ketentuan internal. Di samping itu, CMPD menganalisis kejadian yang menyebabkan timbulnya risiko kepatuhan dan menginformasikan hal tersebut ke RMD dan RMC untuk di-review.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**47. RISK MANAGEMENT (continued)**

**Reputational Risk (continued)**

*Corporate Social Responsibility is not focused only on charity, but also in the form of a sustainable program. This can be realized in the form of credit subsidies and implementation of the Partnership and Community Development Program (PCDP).*

**Strategic Risk**

*Strategic risk is the risk arising from the inaccuracies in the decision making and/or the execution of a strategic decision and failure to anticipate changes in the business environment. Strategic Risk identification is based on the strategic risk factors on specific functional activities, such as lending, treasury and investment activities, as well as operations and services through a business plan prepared by the Strategy and Performance Management Division (SPMD) as elaborated in the General Policy of the BOD.*

*Strategic risk and parameter measurement are based on the Bank's performance by comparing actual results with targets that have been set. Strategic risk monitoring is carried out by SPMD periodically to monitor the achievement of Key Performance Indicator and risk exposure compared to the Bank's risk appetite.*

*Furthermore, the BOC, BOD, Divisions and Branch Offices are reviewing the basic strategy that focuses on changes in among others, the organizational structure of the Bank, commercial lending, trade finance, treasury, operations and the strengths and weaknesses of information technology systems.*

*In controlling strategic risk, the Strategy & Performance Management Division (SPMD) analyzes actual results against target and periodically reports to the BOD.*

**Compliance Risk**

*Compliance risk is the risk arising from the Bank's inability to comply and/or carry out laws and regulations. In identifying compliance risks, Compliance Division (CMPD) conducts a review regarding compliance risk associated with exposure to external provision inherent in internal regulations. In addition, CMPD analyzes the events that led to the emergence of risk, which are reported to and reviewed by RMD and RMC.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**47. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**Risiko Kepatuhan (lanjutan)**

Dalam rangka meminimalkan timbulnya Risiko Kepatuhan, Legal Division (LGD) telah menyediakan portal khusus yang bernama Akses Internal Manajemen Standar (AIMS) untuk memudahkan seluruh unit bisnis melakukan akses terhadap ketentuan internal Bank. Di samping itu, Compliance Division melakukan monitoring terhadap kejadian-kejadian yang menyebabkan timbulnya risiko kepatuhan dan menginformasikan hal tersebut ke RMD.

Pengukuran risiko kepatuhan dilakukan untuk mengukur potensi kerugian yang disebabkan oleh ketidakpatuhan dan ketidakmampuan Bank dalam memenuhi ketentuan yang berlaku. Besarnya risiko kepatuhan diestimasi berdasarkan kemampuan Bank untuk memenuhi seluruh peraturan pada waktu yang lampau dan yang akan datang. Kegiatan-kegiatan ini termasuk mereview semua penalti, litigasi, dan keluhan yang pernah diterima Bank.

Dalam pemantauan risiko kepatuhan, RMD dan CMPD bertugas untuk mengevaluasi efektivitas implementasi manajemen risiko dengan memantau secara berkala seluruh jenis kegiatan yang berpotensi menimbulkan risiko kepatuhan.

Secara berkala, IAD melakukan pemantauan terhadap hasil tindak lanjut audit baik dari intern maupun ekstern. BRO memastikan bahwa kantor cabang telah menyelesaikan temuan/hasil pemeriksaan tersebut.

**48. NILAI WAJAR ASET DAN LIABILITAS KEUANGAN**

Tabel di bawah ini menyajikan perbandingan antara nilai tercatat dan nilai wajar dari semua aset dan liabilitas keuangan. Nilai wajar yang diungkapkan adalah berdasarkan informasi relevan yang tersedia pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, dan tidak diperbarui untuk mencerminkan perubahan dalam kondisi pasar yang telah terjadi setelah tanggal ini.

Aset Keuangan	31 Desember/December 31, 2019		31 Desember/December 31, 2018		<i>Financial Assets</i>
	Nilai Tercatat/ Carrying Value	Nilai wajar/ Fair value	Nilai Tercatat/ Carrying Value	Nilai wajar/ Fair value	
Kas	1.369.167	1.369.167	1.243.615	1.243.615	<i>Cash</i>
Nilai wajar melalui laba rugi					<i>Fair value through profit or loss</i>
Efek-efek	4.189.398	4.189.398	4.147.137	4.147.137	<i>Securities</i>
Obligasi Pemerintah	1.232.204	1.232.204	2.777.574	2.777.574	<i>Government bonds</i>
Tagihan Spot suku bunga	-	-	167	167	<i>Interest rate Spot receivable</i>
Tersedia untuk dijual					<i>Available for sale</i>
Efek-efek	2.629.347	2.629.347	1.503.858	1.503.858	<i>Securities</i>
Obligasi Pemerintah	6.147.729	6.147.729	3.904.235	3.904.235	<i>Government bonds</i>

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**47. RISK MANAGEMENT (continued)**

**Compliance Risk (continued)**

*In order to minimize the Compliance Risk, Legal Division (LGD) has provided a special access called Internal Access Management Standards (AIMS) for easy access to the internal regulations of the Bank for the entire business units. In addition, CMPD monitors the events that contributed to compliance risk and reports these matters to RMD.*

*Compliance risk is assessed by measuring the potential loss caused by the Bank's non-compliance or inability to comply with prevailing regulations. The level of compliance risk is estimated based on the Bank's ability to comply with prevailing and upcoming regulations. These activities include reviewing all penalties, litigations and complaints received by the Bank.*

*In monitoring compliance risk, RMD and CMPD are responsible to evaluate the effectiveness of the implementation of risk management by monitoring regularly all kinds of activities that could potentially pose a compliance risk.*

*Periodically, IAD monitors and follow-up results of both internal and external audits. BRO ensures that the branch offices have completed the findings/results of the related audit.*

**48. FAIR VALUE OF FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES**

*The table below summarizes the comparison between the carrying amounts and fair values of all financial assets and liabilities of the Bank. The fair values disclosed are based on relevant information available as of December 31, 2019 and 2018 and are not updated to reflect changes in market conditions which have occurred after these dates.*

The original financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**48. NILAI WAJAR ASET DAN LIABILITAS KEUANGAN**

Tabel di bawah ini menyajikan perbandingan antara nilai tercatat dan nilai wajar dari semua aset dan liabilitas keuangan. Nilai wajar yang diungkapkan adalah berdasarkan informasi relevan yang tersedia pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, dan tidak diperbarui untuk mencerminkan perubahan dalam kondisi pasar yang telah terjadi setelah tanggal ini (lanjutan).

**48. FAIR VALUE OF FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES**

The table below summarizes the comparison between the carrying amounts and fair values of all financial assets and liabilities of the Bank. The fair values disclosed are based on relevant information available as of December 31, 2019 and 2018 and are not updated to reflect changes in market conditions which have occurred after these dates (continued).

	31 Desember/December 31, 2019		31 Desember/December 31, 2018		
	Nilai Tercatat/ Carrying Value	Nilai wajar/ Fair value	Nilai Tercatat/ Carrying Value	Nilai wajar/ Fair value	
<b>Aset Keuangan</b>					
Dimiliki hingga jatuh tempo					
Efek-efek	1.279.378	1.238.051	197.490	199.462	Financial Assets Held to maturity
Obligasi Pemerintah	3.673.668	3.673.668	2.711.329	2.721.058	Securities Government bonds
Efek-efek yang Dibeli dengan Janji Dijual Kembali	1.875.221	1.875.221	-	-	Reverse Repo
Tagihan Akzeptasi	487.052	487.052	528.148	528.148	Acceptance Receivable
Giro pada Bank Indonesia	15.512.329	15.512.329	15.417.862	15.417.862	Current accounts with Bank Indonesia
Giro pada bank lain	747.869	747.869	1.587.051	1.587.051	Current accounts with other Banks
Penempatan pada Bank Indonesia dan Bank Lain	11.097.193	11.097.193	26.464.760	26.464.760	Placements with Bank Indonesia and other Banks
Kredit yang diberikan dan Piutang Syariah					Loans and sharia financing/receivables
Konsumsi					Consumer
Pemilikan rumah	190.863.882	188.451.012	175.598.238	175.024.574	Housing loan
Non-kepemilikan Rumah	10.205.623	10.205.623	11.365.259	11.365.259	Non-housing loan
Modal kerja	36.236.504	36.236.504	39.000.898	39.000.898	Working capital
Investasi	10.193.434	10.193.434	6.848.746	6.848.746	Investment
Sindikasi	66.433	66.433	72.541	72.541	Syndicated
Direksi dan karyawan	2.143.117	2.143.117	2.113.918	2.113.918	Directors and employees
Bunga yang masih akan diterima	3.210.772	3.210.772	2.959.502	2.959.502	Interest receivable
Aset lain-lain <sup>*)</sup>	920.408	920.408	1.100.960	1.100.960	Other assets <sup>*)</sup>
<b>Total aset keuangan</b>	<b>304.080.728</b>	<b>301.626.531</b>	<b>299.543.288</b>	<b>298.981.325</b>	<b>Total financial assets</b>
<b>Liabilitas Keuangan</b>					
Nilai wajar melalui laba rugi					Financial Liabilities
Liabilitas Spot suku bunga			152	152	Fair value through profit or loss
Liabilitas segera <sup>**)</sup>	1.803.172	1.803.172	2.092.503	2.092.503	Interest rate Spot liability
Simpanan nasabah					
Giro	50.701.126	50.701.126	56.455.042	56.455.042	Current liabilities <sup>**</sup>
Tabungan	42.274.798	42.274.798	39.117.163	39.117.163	Deposits from customers
Deposito Berjangka	113.929.768	113.929.768	115.462.283	115.462.283	Demand deposits
Simpanan dari Bank Lain					Savings deposits
Giro	10.068	10.068	19.609	19.609	Time deposits
Deposito Berjangka	4.499.170	4.499.170	2.972.970	2.972.970	Deposits from other banks
Efek-efek yang dijual dengan janji dibeli kembali					Demand deposits
Surat berharga yang diterbitkan	935.000	935.000	935.000	935.000	Time deposits
Liabilitas akzeptasi	19.783.552	20.154.706	20.644.760	20.903.003	Securities sold under repurchase agreements
Pinjaman yang diterima	487.052	487.052	528.148	528.148	Securities issued
Bunga yang masih harus dibayar	22.465.657	22.465.657	15.495.493	15.495.493	Acceptance Payable
Liabilitas lain-lain <sup>**</sup>	530.002	630.002	630.134	630.134	Fund Borrowings
Pinjaman Subordinasi	4.592.582	4.592.582	5.366.155	5.366.155	Interest payables
	5.999.669	5.999.669	2.999.519	2.999.519	Other liabilities <sup>**</sup>
<b>Total liabilitas keuangan</b>	<b>268.111.616</b>	<b>268.482.770</b>	<b>262.722.931</b>	<b>262.981.174</b>	<b>Total financial liabilities</b>

<sup>\*)</sup> Terdiri dari tagihan pihak ketiga.

<sup>\*\*)</sup> Terdiri dari kewajiban kepada pihak ketiga, bagi hasil yang belum dibagikan, deposito berjangka jatuh tempo dan bunga atas deposito berjangka namun belum diambil nasabah.

<sup>\*\*\*)</sup> Terdiri atas setoran/jaminan dan dana jaminan pengembang (kewajiban kepada pihak ketiga).

<sup>\*)</sup> Consists of third party receivables.

<sup>\*\*)</sup> Consists of third party payables, undistributed profit sharing, matured time deposits and interest on time deposits not collected by customers.

<sup>\*\*\*)</sup> Consists of guarantee deposits and developers' security deposits (liabilities to third party).

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**48. NILAI WAJAR ASET DAN LIABILITAS KEUANGAN (lanjutan)**

Tabel di bawah ini menyajikan instrumen keuangan yang diakui pada nilai wajar berdasarkan hirarki yang digunakan Bank untuk menentukan dan mengungkapkan nilai wajar dari instrumen keuangan:

- (i) Tingkat 1: harga kuotasi (tanpa penyesuaian) di pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik yang dapat diakses pada tanggal pengukuran;
- (ii) Tingkat 2: input selain harga kuotasi yang termasuk dalam level 1 yang dapat diobservasi untuk aset dan liabilitas, baik secara langsung atau tidak langsung;
- (iii) Tingkat 3: input yang tidak dapat diobservasi untuk aset dan liabilitas.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**48. FAIR VALUE OF FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES (continued)**

*The tables below show the financial instruments recognized at fair value based on the hierarchy used by the Bank in determining and disclosing the fair value of financial instruments:*

- (i) *Level 1: quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities which are accessible at the measurement date;*
- (ii) *Level 2: inputs other than quoted prices included in level 1 that are observable for the assets and liabilities, either directly or indirectly;*
- (iii) *Level 3: inputs that are not observable for the assets and liabilities.*

31 Desember/December 31, 2019				
	Nilai Wajar/ Fair Value	Tingkat/ Level 1	Tingkat/ Level 2	Tingkat/ Level 3
<b>Aset Keuangan</b>				
Nilai wajar melalui laba rugi				
Efek-efek	4.189.398	4.189.398	-	-
Obligasi Pemerintah	1.232.204	1.232.204	-	-
Total nilai wajar melalui laporan laba rugi	5.421.602	5.421.602	-	-
<i>Financial Assets</i>				
				<i>Fair value through profit or loss</i>
				<i>Securities</i>
				<i>Government bonds</i>
<i>Total fair value through profit or loss</i>				
Tersedia untuk dijual				
Efek-efek	2.615.898	1.943.357	675.541	-
Obligasi Pemerintah	6.147.729	6.147.729	-	-
Total tersedia untuk dijual	8.763.627	8.091.086	675.541	-
<i>Available-for-sale</i>				
				<i>Securities</i>
				<i>Government bonds</i>
<i>Total available-for-sale</i>				
Dimiliki hingga jatuh tempo				
Efek-efek	1.273.583	1.273.583	-	-
Obligasi Pemerintah	3.673.668	3.673.668	-	-
Efek-efek yang Dibeli dengan Janji Dijual Kembali	1.875.222	1.875.222	-	-
Tagihan Akseptasi	487.052	487.052	-	-
Total dimiliki hingga jatuh tempo	7.309.525	7.309.525	-	-
<i>Held-to-maturities</i>				
				<i>Securities</i>
				<i>Reverse Repo</i>
				<i>Acceptance Receivable</i>
<i>Total held-to-maturities</i>				
Kredit yang diberikan dan piutang Kredit yang diberikan, piutang dan pembayaran syariah				
	<b>247.305.776</b>	-	<b>241.179.957</b>	<b>6.116.166</b>
<i>Loan and receivables</i>				
				<i>Loan and sharia financing receivables</i>
<b>Liabilitas Keuangan</b>				
Surat berharga yang Diterbitkan				
	20.154.706	20.154.706	-	-
<i>Financial Liabilities</i>				
				<i>Securities issued</i>

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**48. NILAI WAJAR ASET DAN LIABILITAS KEUANGAN (lanjutan)**

Tabel di bawah ini menyajikan instrumen keuangan yang diakui pada nilai wajar berdasarkan hierarki yang digunakan Bank untuk menentukan dan mengungkapkan nilai wajar dari instrumen keuangan: (lanjutan)

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**48. FAIR VALUE OF FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES (continued)**

*The tables below show the financial instruments recognized at fair value based on the hierarchy used by the Bank in determining and disclosing the fair value of financial instruments: (continued)*

31 Desember/December 31, 2018				
	Nilai Wajar/ Fair Value	Tingkat/ Level 1	Tingkat/ Level 2	Tingkat/ Level 3
<b>Aset Keuangan</b>				
Nilai wajar melalui laba rugi				
Efek-efek	4.147.137	4.147.137	-	-
Obligasi Pemerintah	2.777.574	2.777.574	-	-
Tagihan Spot suku bunga	167	167	-	-
Total nilai wajar melalui laporan laba rugi	6.924.878	6.924.878	-	-
<b>Tersedia untuk dijual</b>				
Efek-efek	1.503.858	947.830	556.028	-
Obligasi Pemerintah	3.904.235	3.904.235	-	-
Total tersedia untuk dijual	5.408.093	4.852.065	556.028	-
<b>Dimiliki hingga jatuh tempo</b>				
Efek-efek	199.462	199.462	-	-
Obligasi Pemerintah	2.721.058	2.721.058	-	-
Tagihan Akseptasi	528.148	528.148	-	-
Total dimiliki hingga jatuh tempo	3.448.668	3.448.668	-	-
<b>Kredit yang diberikan dan piutang</b>				
Kredit yang diberikan, piutang dan pembiayaan syariah	234.425.936	-	230.802.008	3.623.928
<b>Liabilitas Keuangan</b>				
Surat berharga yang Diterbitkan	20.903.003	-	20.903.003	-

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**48. NILAI WAJAR ASET DAN LIABILITAS KEUANGAN (lanjutan)**

a. Nilai wajar aset dan kewajiban keuangan tertentu, kecuali efek-efek dan Obligasi Pemerintah yang dimiliki hingga jatuh tempo, kredit yang diberikan, pinjaman yang diterima, dan surat berharga yang diterbitkan, mendekati nilai tercatatnya karena mempunyai jangka waktu jatuh tempo yang singkat.

Estimasi nilai wajar terhadap aset keuangan tertentu ditetapkan berdasarkan diskonto arus kas dengan menggunakan suku bunga pasar uang yang berlaku untuk utang dengan risiko kredit dan sisa jatuh tempo yang serupa.

Estimasi nilai wajar terhadap kewajiban keuangan tertentu yang tidak memiliki kuotasi di pasar aktif ditetapkan berdasarkan diskonto arus kas dengan menggunakan suku bunga utang baru dengan sisa jatuh tempo yang serupa.

b. Kredit yang diberikan

Portofolio kredit Bank secara umum terdiri dari kredit yang diberikan dengan suku bunga mengambang dan kredit yang diberikan dengan jangka pendek dengan suku bunga tetap. Kredit yang diberikan dinyatakan berdasarkan *amortized cost*. Nilai wajar dari kredit yang diberikan menunjukkan nilai diskon dari perkiraan arus kas masa depan yang diharapkan akan diterima oleh Bank dengan menggunakan suku bunga pasar saat ini.

Nilai tercatat dari kredit yang diberikan dengan suku bunga mengambang dan nilai tercatat atas kredit jangka pendek dengan suku bunga tetap adalah perkiraan yang layak atas nilai wajar.

c. Efek-efek dan Obligasi Pemerintah

Nilai wajar untuk surat-surat berharga dan Obligasi Pemerintah yang dimiliki hingga jatuh tempo ditetapkan berdasarkan harga pasar atau harga kuotasi perantara (broker)/pedagang efek (dealer). Jika informasi ini tidak tersedia, nilai wajar diestimasi dengan menggunakan harga pasar kuotasi efek yang memiliki karakteristik kredit, jatuh tempo dan *yield* yang serupa atau dinilai dengan menggunakan metode penilaian internal.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**48. FAIR VALUE OF FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES (continued)**

a. *The fair values of certain financial assets and liabilities, except for securities and Government Bonds classified as held to maturity, loans, fund borrowings, and marketable securities issued approximate to their carrying values due to their short-term maturities.*

*The estimated fair values of certain financial assets are determined based on discounted cash flows using money market interest rates for debt instruments with similar credit risk and remaining maturities.*

*The estimated fair values of certain financial obligations which are not quoted in an active market are determined based on discounted cash flows using interest rates of instruments with similar remaining maturities.*

b. *Loans*

*Generally, the Bank's loan portfolio consists of loans with variable interest rate and short-term loans with fixed interest rate. Loans are stated at amortized cost. The estimated fair value of loans represents the discounted amount of estimated future cash flows expected to be received by the Bank using the current market rates.*

*The carrying amounts of variable rate loans and short-term fixed rate loans are the reasonable approximation of their fair values.*

c. *Securities and Government Bonds*

*The fair values of held-to-maturity marketable securities and Government Bonds are based on the market prices or broker/dealer price quotations. When this information is not available, the fair value is estimated using quoted market prices for securities with similar credit, maturity and yield characteristics or using internal valuation model.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**48. NILAI WAJAR ASET DAN LIABILITAS KEUANGAN (lanjutan)**

- d. Surat-surat berharga yang diterbitkan dan pinjaman yang diterima

Nilai wajar agregat berdasarkan model diskonto arus kas menggunakan tingkat suku bunga pasar untuk sisa periode jatuh temponya.

**49. LABA PER SAHAM**

Rekonsiliasi faktor-faktor penentu perhitungan laba per saham dasar untuk tahun yang berakhir tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, adalah sebagai berikut:

	<i>31 Desember/ December 31, 2019</i>		
(i) Laba tahun berjalan	209.261	(a)	<i>Income for the year (i)</i>
(ii) Rata-rata tertimbang saham biasa yang beredar	10.590.000	20	<i>Weighted average (ii)</i>
(iii) Laba per saham dasar		(a/b)	<i>number of shares outstanding (iii)</i>
	<i>31 Desember/ December 31, 2018</i>		
(i) Laba tahun berjalan	2.807.923	(a)	<i>Income for the year (i)</i>
(ii) Rata-rata tertimbang saham biasa yang beredar	10.590.000	265	<i>Weighted average (ii)</i>
(iii) Laba per saham dasar		(a/b)	<i>number of shares outstanding (iii)</i>

**50. PERJANJIAN DAN KONTINJENSI SIGNIFIKAN**

a. Perjanjian Signifikan

Pada tanggal 23 Desember 2019, Bank mengadakan perjanjian dengan PT Taruna Bangun Perkasa sehubungan dengan Renovasi Mekanikal Elektrikal Gedung KC Depok dengan nilai kontrak sebesar Rp5.350.

Pada tanggal 11 Desember 2019, Bank mengadakan perjanjian dengan PT Aleksa Putra Sejati sehubungan dengan Renovasi dan Relayout KC Ciputat dengan nilai kontrak sebesar Rp5.340.

Pada tanggal 7 Oktober 2019, Bank mengadakan perjanjian dengan PT Aleksa Putra Sejati sehubungan dengan Renovasi dan Relayout Gedung KC Malang dengan nilai kontrak sebesar Rp5.250.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**48. FAIR VALUE OF FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES (continued)**

- d. Securities issued and fund borrowings

*The aggregate fair values are based on discounted cash flow model using current market rate for the remaining term to maturity.*

**49. EARNINGS PER SHARE**

*The reconciliation of the factors used in calculating the basic earnings per share, for the year ended December 31, 2019 and 2018, are as follows:*

**50. SIGNIFICANT CONTINGENCIES AND AGREEMENTS**

a. Significant Agreements

*On September 23, 2019, Bank signed an agreement with PT Taruna Bangun Perkasa in relation to electrical mechanical renovation of Bank BTN KC Depok with contract value of Rp5,350.*

*On December 11, 2019, Bank signed an agreement with PT Aleksa Putra Sejati in relation to renovation and relayout of Bank BTN KC Ciputat with contract value of Rp5,340.*

*On October 7, 2019, Bank signed an agreement with PT Aleksa Putra Sejati in relation to renovation and relayout of Bank BTN KC Malang with contract value of Rp5,250.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**50. PERJANJIAN DAN KONTINJENSI SIGNIFIKAN (lanjutan)**

a. Perjanjian Signifikan (lanjutan)

Pada tanggal 23 September 2019, Bank mengadakan perjanjian dengan PT Casa Prima Indonesia sehubungan dengan Renovasi Gedung Bank BTN KC Jakarta Kuningan dengan nilai kontrak sebesar Rp5.285.

Pada tanggal 9 Januari 2019, Bank mengadakan perjanjian dengan PT Casa Prima Indonesia sehubungan dengan Renovasi dan Relayout Gedung Bank BTN KC Pekanbaru dengan nilai kontrak sebesar Rp5.930.

Pada tanggal 7 Januari 2019, Bank mengadakan perjanjian dengan PT Emerio Indonesia sehubungan dengan Pengadaan Implementasi Sistem PSAK 71 selama 175 (seratus tujuh puluh lima hari) dengan masa garansi 10 (sepuluh) bulan dengan nilai kontrak sebesar Rp8.000.

Pada tanggal 21 Mei 2018, Bank mengadakan perjanjian dengan PT Binayasa Putra Batara sehubungan dengan pengelolaan gedung Menara Bank BTN selama tiga tahun dengan nilai kontrak sebesar Rp62.123.

Pada tanggal 20 April 2018, Bank mengadakan perjanjian dengan PT Integra Dayacipta Grahata sehubungan dengan renovasi LC lantai 2, 3, 4, dan 5 Gedung Exitama dengan nilai kontrak sebesar Rp8.235.

Pada tanggal 6 Desember 2018, Bank BTN mengadakan perjanjian dengan PT Halik Selindo Alpha sehubungan dengan pengadaan perangkat contact center dengan nilai kontrak sebesar Rp4.950.

b. Liabilitas Kontinjenji

Dalam melakukan usahanya, Bank menghadapi berbagai perkara hukum dan tuntutan di mana Bank sebagai tergugat, terutama sehubungan dengan kepatuhan dengan kontrak. Walaupun belum ada kepastian yang jelas, Bank berpendapat bahwa berdasarkan informasi yang ada dan keputusan terakhir dari perkara bahwa tuntutan hukum ini tidak akan berdampak secara material pada operasi, posisi keuangan atau tingkat likuiditas Bank.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**50. SIGNIFICANT AGREEMENTS AND CONTINGECIES (continued)**

a. Significant Agreements (continued)

On September 23, 2019, Bank signed an agreement with PT Casa Prima Indonesia in relation to renovation of Bank BTN KC Jakarta Kuningan with contract value of Rp5,285.

On January 9, 2019, Bank signed an agreement with PT Casa Prima Indonesia in relation to renovation and relayout of Bank BTN KC Pekanbaru with contract value of Rp5,930.

On January 7, 2019, Bank signed an agreement with PT Emerio Indonesia in relation to procurement of system Implementation for PSAK 71 for 175 (one hundred seventy five) days with guaranteed time of 10 (ten) month land with contract value of Rp8,000.

On May 21, 2018, Bank signed an agreement with PT Binayasa Putra Batara in relation to provide maintenance of Menara Bank BTN Building for 3 years with a contract value amounted to Rp62,123.

On April 20, 2018, Bank signed an agreement with PT Integra Dayacipta Grahata in relation to provide LC renovation of 2<sup>nd</sup>, 3<sup>rd</sup>, 4<sup>th</sup>, and 5<sup>th</sup> floor Gedung Exitama with a contract value amounted to Rp8,235.

On December 6, 2018, Bank signed an agreement with PT Halik Selindo Alpha in relation to provide procurement contact center device with a contract value amounted Rp4,950.

b. Contingent Liabilities

In conducting its business, Bank is a defendant with various litigation proceedings and legal claims mainly with respect to matters of contractual compliance. Although there is no clear assurance yet, Bank believes that based on information currently available, the ultimate resolution of these legal proceedings and legal claims will not likely have a material effect on the operations, financial position or liquidity level of Bank.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**50. PERJANJIAN DAN KONTINJENSI SIGNIFIKAN  
(lanjutan)**

b. Liabilitas Kontinjenси (lanjutan)

Dalam melakukan usahanya, Bank menghadapi berbagai perkara hukum dan tuntutan di mana Bank sebagai tergugat, terutama sehubungan dengan kepatuhan dengan kontrak. Walaupun belum ada kepastian yang jelas, Bank berpendapat bahwa berdasarkan informasi yang ada dan keputusan terakhir dari perkara bahwa tuntutan hukum ini tidak akan berdampak secara material pada operasi, posisi keuangan atau tingkat likuiditas Bank.

**51. PERNYATAAN STANDAR AKUNTANSI  
KEUANGAN YANG DIKELUARKAN DAN  
DIREVISI**

Berikut ini ikhtisar beberapa Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan (ISAK) yang diterbitkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan (DSAK) - IAI yang relevan untuk Bank, namun belum berlaku efektif untuk laporan keuangan 31 Desember 2019:

a. PSAK 71: Instrumen Keuangan, yang diadopsi dari IFRS 9, berlaku efektif 1 Januari 2020 dengan penerapan dini diperkenankan.

PSAK ini mengatur klasifikasi dan pengukuran instrumen keuangan berdasarkan karakteristik dari arus kas kontraktual dan model bisnis entitas; metode kerugian kredit ekspektasian untuk penurunan nilai yang menghasilkan informasi yang lebih tepat waktu, relevan dan dimengerti oleh pemakai laporan keuangan; akuntansi untuk lindung nilai yang merefleksikan manajemen risiko entitas lebih baik dengan memperkenalkan persyaratan yang lebih umum berdasarkan pertimbangan manajemen.

b. PSAK 72: Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan, yang diadopsi dari IFRS 15, berlaku sejak 1 Januari 2020 dengan penerapan dini diperkenankan.

PSAK ini adalah standar tunggal untuk pengakuan pendapatan yang merupakan hasil dari *joint project* yang sukses antar Dewan Standar Akuntansi Internasional dan Dewan Standar Akuntansi Keuangan, mengatur model pengakuan pendapatan dari kontrak dengan pelanggan, sehingga entitas diharapkan dapat melakukan analisis sebelum mengakui pendapatan.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**50. SIGNIFICANT AGREEMENTS AND  
CONTINGENCIES (continued)**

b. Contingent Liabilities (continued)

*In conducting its business, Bank is a defendant with various litigation proceedings and legal claims mainly with respect to matters of contractual compliance. Although there is no clear assurance yet, Bank believes that based on information currently available, the ultimate resolution of these legal proceedings and legal claims will not likely have a material effect on the operations, financial position or liquidity level of Bank.*

**51. REVISED AND ISSUED STATEMENTS OF  
FINANCIAL ACCOUNTING STANDARDS**

*The following summarizes the Several Statement of Financial Accounting Standards (SFAS) and the Interpretation of Financial Accounting Standards (IFAS) which were issued by the Financial Accounting Standards Board (FASB) and are relevant to the Bank, but not yet effective to the Bank on financial statements as of December 31, 2019:*

a. SFAS 71: Financial Instruments, adopted from IFRS 9, effective January 1, 2020 with earlier application.

*This SFAS provides for classification and measurement of financial instruments based on the characteristics of contractual cash flows and business model of the entity; expected credit loss impairment model that resulting information more timely, relevant and understandable to users of financial statements; accounting for hedging that reflect that entity's risk management better by introduce a more general requirements based on management's judgement.*

b. PSAK 72: Revenue from Contracts with Customers, adopted from IFRS 15, effective January 1, 2020 with earlier application is permitted.

*This SFAS is a single standards that a joint project between the International Accounting Standards Board (IASB) and the Financial Accounting Standards Board (FASB), provides revenue recognition from contracts with customers, and the entity is expected to have analyzing before recognizing the revenue.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**51. PERNYATAAN STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN YANG DIKELUARKAN DAN DIREVISI (lanjutan)**

Berikut ini ikhtisar beberapa Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan (ISAK) yang diterbitkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan (DSAK) - IAI yang relevan untuk Bank, namun belum berlaku efektif untuk laporan keuangan 31 Desember 2019: (lanjutan)

- c. PSAK 73: Sewa, yang diadopsi dari IFRS 16, berlaku efektif 1 Januari 2020 dengan penerapan dini diperkenankan untuk entitas yang juga telah menerapkan PSAK 72: Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan.

PSAK ini menetapkan prinsip pengakuan, pengukuran, penyajian, dan pengungkapan atas sewa dengan memperkenalkan model akuntansi tunggal dengan mensyaratkan untuk mengakui aset hak-guna (right-of-use assets) dan liabilitas sewa. Terdapat 2 pengecualian opsional dalam pengakuan aset dan liabilitas sewa, yakni untuk: (i) sewa jangka-pendek dan (ii) sewa yang aset pendasarnya (underlying assets) bernilai rendah.

- d. Amendemen PSAK 62: Kontrak Asuransi tentang Menerapkan PSAK 71 Instrumen Keuangan dengan PSAK 62 Kontrak Asuransi, berlaku efektif 1 Januari 2020

Amendemen ini mengizinkan asurandur yang memenuhi kriteria tertentu untuk menerapkan pengecualian sementara dari PSAK 71 (deferral approach) atau memilih untuk menerapkan pendekatan berlapis (overlay approach) untuk aset keuangan yang ditetapkan.

- e. Amendemen PSAK 1: Penyajian Laporan Keuangan tentang Definisi Material dan Amendemen PSAK 25: Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi dan Kesalahan tentang Definisi Material, berlaku efektif 1 Januari 2020 dengan penerapan dini diperkenankan.

Amendemen ini mengklarifikasi definisi material dengan tujuan untuk menyelaraskan definisi yang digunakan dalam kerangka konseptual dan beberapa PSAK yang relevan. Amendemen tersebut juga memberikan panduan yang lebih jelas terkait definisi material dalam konteks *over disclosure* karena perubahan ambang batas (thresholds) dari definisi material tersebut. Secara garis besar, amendemen PSAK 1 dan PSAK 25:

- menambahkan istilah "obscuring" (pengabur), penjelasan dan contoh mengenai istilah tersebut;

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**51. REVISED AND ISSUED STATEMENTS OF FINANCIAL ACCOUNTING STANDARDS (continued)**

*The following summarizes the Several Statement of Financial Accounting Standards (SFAS) and the Interpretation of Financial Accounting Standards (IFAS) which were issued by the Financial Accounting Standards Board (FASB) and are relevant to the Bank, but not yet effective to the Bank on financial statements as of December 31, 2019: (continued)*

- c. SFAS 73: Leases, adopted from IFRS 16, effective January 1, 2020 with earlier application is permitted, but not before an entity applies SFAS 72: Revenue from Contracts with Customers.

*This SFAS establish the principles of recognition, measurement, presentation, and disclosure of the lease by introducing a single accounting model, with the requirement to recognize the right-of-use assets and liability of the lease; there are 2 optional exclusions in the recognition of the lease assets and liabilities: (i) short-term lease and (ii) lease with low-value underlying assets.*

- d. Amendments to SFAS 62: Insurance Contract on Applying PSAK 71 Financial Instruments with SFAS 62 Insurance Contract, effective January 1, 2020.

*This amendments allows those who meet certain criteria to apply a temporary exclusion of SFAS 71 (deferral approach) or choose to implement overlay approach for financial assets designated.*

- e. Amendments to SFAS 1: Presentation of Financial Statements on Material Definitions and Amendments to SFAS 25: Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors on Material Definition, effective 1 January 2020 with earlier application permitted.

*This amendment clarifies the definition of material with the aim of harmonizing the definitions used in the conceptual framework and some relevant SFASs. The amendment also provides clearer guidance regarding the definition of material in the context of over disclosure due to changes in the thresholds of the material definition. Broadly speaking, amendments to SFAS 1 and SFAS 25:*

- add the term "obscuring" (explanation), explanation and examples of the term;

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**51. PERNYATAAN STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN YANG DIKELUARKAN DAN DIREVISI (lanjutan)**

Berikut ini ikhtisar beberapa Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan (ISAK) yang diterbitkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan (DSAK) - IAI yang relevan untuk Bank, namun belum berlaku efektif untuk laporan keuangan 31 Desember 2019: (lanjutan)

- e. Amandemen ini mengklarifikasi definisi material dengan tujuan untuk menyelaraskan definisi yang digunakan dalam kerangka konseptual dan beberapa PSAK yang relevan. Amendemen tersebut juga memberikan panduan yang lebih jelas terkait definisi material dalam konteks *over disclosure* karena perubahan ambang batas (thresholds) dari definisi material tersebut. Secara garis besar, amandemen PSAK 1 dan PSAK 25: (lanjutan)
- mengubah istilah "dapat mempengaruhi" menjadi "diperkirakan cukup dapat mempengaruhi" dalam konteks pengambilan keputusan oleh pengguna utama;
  - mengubah istilah "pengguna" menjadi "pengguna utama" dalam konteks pengguna laporan keuangan dan terdapat penambahan penjelasan terkait pengguna utama tersebut.

- f. Amandemen PSAK 22: Definisi Bisnis, berlaku efektif 1 Januari 2021. Amandemen ini dikeluarkan untuk membantu entitas menentukan apakah serangkaian kegiatan dan aset yang diperoleh adalah bisnis atau tidak. Mereka mengklarifikasi persyaratan minimum untuk bisnis, menghapus penilaian apakah pelaku pasar mampu mengganti elemen yang hilang, menambah panduan untuk membantu entitas menilai apakah proses yang diperoleh adalah substantif, mempersempit definisi bisnis dan output, dan memperkenalkan uji konsentrasi nilai wajar opsional. Contoh ilustratif baru diberikan bersama dengan amandemen.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**51. REVISED AND ISSUED STATEMENTS OF FINANCIAL ACCOUNTING STANDARDS (continued)**

*The following summarizes the Several Statement of Financial Accounting Standards (SFAS) and the Interpretation of Financial Accounting Standards (IFAS) which were issued by the Financial Accounting Standards Board (FASB) and are relevant to the Bank, but not yet effective to the Bank on financial statements as of December 31, 2019: (continued)*

- e. This amendment clarifies the definition of material with the aim of harmonizing the definitions used in the conceptual framework and some relevant SFASs. The amendment also provides clearer guidance regarding the definition of material in the context of over disclosure due to changes in the thresholds of the material definition. Broadly speaking, amendments to SFAS 1 and SFAS 25: (continued)
- changing the term "can affect" to be "reasonably expected to affect" in the context of decision making by key users;
  - change the term "user" to "main user" in the context of financial statement users and there are additional explanations regarding the main user.
- f. Amendments to SFAS 22: Definition of Business, effective from 1 January 2021. These amendments were issued to help entities determine whether an acquired set of activities and assets is a business or not. They clarify the minimum requirements for a business, remove the assessment of whether market participants are capable of replacing any missing elements, add guidance to help entities assess whether an acquired process is substantive, narrow the definitions of a business and of outputs, and introduce an optional fair value concentration test. New illustrative examples were provided along with the amendments.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk**  
**Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019**  
**and for the Year Then Ended**  
**(Expressed in millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**52. TAMBAHAN INFORMASI ARUS KAS**

Perubahan pada liabilitas yang timbul dari aktivitas pendanaan pada laporan arus kas adalah sebagai berikut:

Arus Kas/Cash Flow						
	31 Desember/ December 31, 2017	Penerimaan/ Receipts	Pembayaran/ Payment	Perubahan Non-Kas/ Non-Cash Changes	31 Desember/ December 31, 2018	
Surat Berharga yang Diterbitkan	20.480.459	3.660.000	(3.520.000)	24.301	20.644.760	Securities Issued Securities Sold Under Repurchase Agreements
Efek-efek yang Dijual dengan Janji Dibeli Kembali Pinjaman yang Diterima	1.385.000	-	(450.000)	-	935.000	
Total	7.991.053	7.550.287	(36.490)	(5.357)	15.499.493	Fund Borrowings
<b>Total</b>	<b>29.856.512</b>	<b>11.210.287</b>	<b>(4.006.490)</b>	<b>18.944</b>	<b>37.079.253</b>	<b>Total</b>

Arus Kas/Cash Flow						
	31 Desember/ December 31, 2018	Penerimaan/ Receipts	Pembayaran/ Payment	Perubahan Non-Kas/ Non-Cash Changes	31 Desember/ December 31, 2019	
Surat Berharga yang Diterbitkan	20.644.760	4.138.070	(4.547.000)	110.744	20.346.574	Securities Issued Securities Sold Under Repurchase Agreements
Efek-efek yang Dijual dengan Janji Dibeli Kembali Pinjaman yang Diterima	935.000	-	-	-	935.000	
Total	15.499.493	9.732.110	(3.290.903)	4.481	21.945.181	Fund Borrowings
<b>Total</b>	<b>37.079.253</b>	<b>13.870.180</b>	<b>(7.837.903)</b>	<b>115.225</b>	<b>43.226.755</b>	<b>Total</b>

**53. INFORMASI TAMBAHAN**

- Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, rasio aset produktif yang diklasifikasikan *non-performing* terhadap jumlah aset produktif (*non-performing ratio*) masing-masing adalah sebesar 4,09% dan 2,65%.
- Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, rasio jumlah cadangan kerugian penurunan nilai aset keuangan yang telah dibentuk berdasarkan PSAK No. 55 (Revisi 2014) terhadap jumlah minimum cadangan kerugian penurunan nilai aset keuangan sesuai ketentuan Otoritas Jasa Keuangan masing-masing sebesar 100,84% dan 65,47%.

**53. ADDITIONAL INFORMATION**

- As of December 31, 2019 and 2018, the Bank's non-performing assets to total earning assets (*non-performing ratio*) are 4.09% and 2.65%, respectively.
- As of December 31, 2019 and 2018, the ratio of allowance for impairment losses on financial assets based on SFAS No. 55 (Revised 2014) to minimum allowance for impairment losses based on Financial Service Authority regulation is 100.84% and 65.47%, respectively.

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**54. PERISTIWA SETELAH TANGGAL PERIODE PELAPORAN**

Pada tanggal 23 Januari 2020, Bank telah menerbitkan obligasi subordinasi sebesar AS\$300 juta atau equivalen Rp4.089.000 dengan tenor 5 tahun dan bunga 4,2% per tahun dan dicatatkan di Bursa Efek Singapura.

Sampai dengan tanggal laporan ini, Bank masih menunggu persetujuan dari OJK untuk dapat memperhitungkan obligasi ini sebagai komponen modal inti tambahan dalam perhitungan Rasio Kewajiban Penyedia Modal Minimum.

Biaya penerbitan obligasi subordinasi tersebut sebesar Rp17.651 dicatat mengurangi nilai obligasi subordinasi dan akan diamortisasi sampai dengan tanggal jatuh tempo.

**55. PENYELESAIAN LAPORAN KEUANGAN**

Manajemen Bank bertanggung jawab penuh terhadap penyajian laporan keuangan terlampir yang diselesaikan dan disetujui untuk diterbitkan pada tanggal 14 Februari 2020.

*The original financial statements included herein are in the Indonesian language.*

**PT BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) TBK**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019  
and for the Year Then Ended  
(Expressed in millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**54. EVENT AFTER THE REPORTING DATE**

*On January 23, 2020, Bank issued subordinated bonds with a total nominal value of USD300 million or equivalent to Rp4,089,000, with tenor of 5 years and interest of 4.2% per annum and listed in the Singapore Stock Exchange.*

*Until the date of this report, Bank is still waiting for OJK's approval to include this subordinated bonds as component of additional tier 1 of Capital in the Calculation of Required Capital Adequacy Ratio.*

*The issuance costs of the subordinated bonds amounting to Rp17,651 was recorded as deduction to the amount of the subordinated bonds and amortised until the maturity date.*

**55. COMPLETION OF THE FINANCIAL STATEMENTS**

*The management of the Bank is fully responsible for the preparation of the accompanying Financial Statements which were completed and authorized for issuance on February 14, 2020.*