



INDIKASI STRUKTUR	Nama Perseroan	:	PT Permodalan Nasional Madani (" Perseroan ").	
	Jenis Emisi	:	Obligasi Berkelanjutan IV PNM Tahap I Tahun 2021 (" Obligasi ")	
	Jumlah Emisi PUB	:	Obligasi sebesar Rp6.000.000.000.000,- (enam triliun Rupiah)	
	Jenis Emisi Tahap I	:	Jumlah Pokok Obligasi sebanyak-banyaknya sebesar Rp3.000.000.000.000,- (tiga triliun Rupiah)	
	Tenor		:	Seri A: 370 (tiga ratus tujuh puluh) Hari Kalender
			:	Seri B: 3 (tiga) Tahun
			:	Seri C: 5 (lima) Tahun
	Indikasi Kupon		:	Seri A: 3,75% - 4,50%
			:	Seri B: 5,50% - 6,50%
			:	Seri C: 6,25% - 7,00%
	Harga Penawaran	:	100% (seratus persen) dari jumlah Obligasi	
	Jenis Penjaminan	:	<i>Full commitment</i> berdasarkan hasil <i>bookbuilding</i>	
	Struktur	:	Akan ditentukan kemudian setelah diterimanya hasil <i>bookbuilding</i>	
	Peringkat	:	idAA (<i>Double A</i>) dari PT Pemeringkat Efek Indonesia (" Pefindo ")	
Jaminan	:	<i>Clean basis</i>		
Pencatatan	:	Bursa Efek Indonesia		
Profesi Penunjang	Akuntan Publik	:	KAP Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan	
	Konsultan Hukum	:	Marsinih Martoatmodjo Iskandar Law Office	
	Notaris	:	Ir. Nanette Cahyanie Handari Adi Warsito, S.H.	
	Wali Amanat	:	PT Bank Mega Tbk	

INDIKASI JADWAL	<table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="272 300 1279 342">Kegiatan</th> <th data-bbox="1279 300 1518 342">Tanggal</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="272 352 1279 384">Perkiraan Masa <i>Bookbuilding</i></td> <td data-bbox="1279 352 1518 384">10 – 18 November 2021</td> </tr> <tr> <td data-bbox="272 394 1279 426">Perkiraan Pernyataan Efektif OJK</td> <td data-bbox="1279 394 1518 426">30 November 2021</td> </tr> <tr> <td data-bbox="272 436 1279 468">Perkiraan Masa Penawaran Umum</td> <td data-bbox="1279 436 1518 468">2 – 7 Desember 2021</td> </tr> <tr> <td data-bbox="272 478 1279 510">Perkiraan Tanggal Penjatahan</td> <td data-bbox="1279 478 1518 510">8 Desember 2021</td> </tr> <tr> <td data-bbox="272 520 1279 552">Perkiraan Tanggal Pembayaran dari Investor ke JLU</td> <td data-bbox="1279 520 1518 552">9 Desember 2021</td> </tr> <tr> <td data-bbox="272 562 1279 594">Perkiraan Tanggal Pembayaran dari JLU ke Perseroan / Distribusi Secara Elektronik</td> <td data-bbox="1279 562 1518 594">10 Desember 2021</td> </tr> <tr> <td data-bbox="272 604 1279 636">Perkiraan Tanggal Pencatatan di Bursa Efek Indonesia</td> <td data-bbox="1279 604 1518 636">13 Desember 2021</td> </tr> </tbody> </table>	Kegiatan	Tanggal	Perkiraan Masa <i>Bookbuilding</i>	10 – 18 November 2021	Perkiraan Pernyataan Efektif OJK	30 November 2021	Perkiraan Masa Penawaran Umum	2 – 7 Desember 2021	Perkiraan Tanggal Penjatahan	8 Desember 2021	Perkiraan Tanggal Pembayaran dari Investor ke JLU	9 Desember 2021	Perkiraan Tanggal Pembayaran dari JLU ke Perseroan / Distribusi Secara Elektronik	10 Desember 2021	Perkiraan Tanggal Pencatatan di Bursa Efek Indonesia	13 Desember 2021
Kegiatan	Tanggal																
Perkiraan Masa <i>Bookbuilding</i>	10 – 18 November 2021																
Perkiraan Pernyataan Efektif OJK	30 November 2021																
Perkiraan Masa Penawaran Umum	2 – 7 Desember 2021																
Perkiraan Tanggal Penjatahan	8 Desember 2021																
Perkiraan Tanggal Pembayaran dari Investor ke JLU	9 Desember 2021																
Perkiraan Tanggal Pembayaran dari JLU ke Perseroan / Distribusi Secara Elektronik	10 Desember 2021																
Perkiraan Tanggal Pencatatan di Bursa Efek Indonesia	13 Desember 2021																
SEKILAS MENGENAI PT PERMODALAN NASIONAL MADANI (“PERSEROAN”)	<p><u>RIWAYAT SINGKAT PERSEROAN</u></p> <p>Perseroan adalah suatu badan usaha yang berbentuk perseroan terbatas, didirikan berdasarkan Akta Pendirian yang dimuat dalam Akta Perseroan Terbatas Perusahaan Perseroan (Persero) PT Permodalan Nasional Madani Disingkat PT PNM (Persero) No. 1 tanggal 1 Juni 1999, dibuat dihadapan Ida Sofia, S.H., Notaris di Jakarta, yang telah memperoleh pengesahan Menteri Kehakiman sebagaimana dimaksud dalam Keputusan Menteri Kehakiman No. C-11.609.HT.01.01.TH.99 tanggal 23 Juni 1999, telah didaftarkan pada Kantor Pendaftaran Perusahaan Kodya Jakarta Pusat di bawah No. 4758/BH09.05/VIII/99 tanggal 27 Agustus 1999 serta telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 73 tanggal 10 September 1999, Tambahan Berita Negara Republik Indonesia No. 5681. (“Akta Pendirian”).</p> <p>Anggaran dasar sebagaimana dimuat dalam Akta Pendirian tersebut telah diubah beberapa kali, dengan perubahan terakhir yang dimuat dalam Akta Penegasan Pernyataan Keputusan Para Pemegang Saham PT Permodalan Nasional Madani No. 59 tanggal 28 Oktober 2021, dibuat di hadapan Hadijah, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, yang telah memperoleh persetujuan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia sebagaimana dibuktikan dengan Surat Keputusan No. AHU-0061225.AH.01.02.Tahun 2021 tanggal 2 November 2021 dan laporan perubahan anggaran dasar telah diterima dan dicatat dalam sistem administrasi badan hukum Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia sebagaimana dimaksud dalam Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar No. AHU-AH.01.03-0468167 dan No. AHU-AH.01.03-0468155 tanggal 2 November 2021 serta telah didaftarkan pada Daftar Perseroan No. AHU-0191001.AH.01.11.Tahun 2021 dan No. AHU-0191016.AH.01.11.Tahun 2021 tanggal 2 November 2021 (“Akta No. 59/2021”).</p> <p>Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Menteri Badan Usaha Milik Negara Selaku Rapat Umum Pemegang Saham PT Permodalan Nasional Madani (Persero) No. 28 tanggal 20 November 2020 dibuat di hadapan Hadijah, S.H., Notaris di Jakarta, yang telah memperoleh persetujuan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia sebagaimana dibuktikan dengan Surat Keputusan No. AHU-0079386.AH.01.02.Tahun 2020 tanggal 27 November 2020, telah didaftarkan pada Daftar Perseroan No. AHU-0199612.AH.01.11.Tahun 2020 tanggal 27 November 2020 serta telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 096 tanggal 30 November 2020, Tambahan No. 045073 jo. Akta Pernyataan Keputusan Menteri Badan Usaha Milik Negara Selaku Rapat Umum Pemegang Saham PT Permodalan Nasional Madani (Persero) No. 12 tanggal 12 Januari 2021 dibuat di hadapan Hadijah, S.H., Notaris di Jakarta, yang laporan perubahan anggaran dasar telah diterima dan dicatat dalam sistem administrasi badan hukum Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia sebagaimana dimaksud dalam Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar No. AHU-AH.01.03-0033759 tanggal 20 Januari 2021, telah didaftarkan pada Daftar Perseroan No. AHU-0010923.AH.01.11.Tahun 2021 tanggal 20 Januari 2021 serta telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 008 tanggal 25 Januari 2021, Tambahan No. 003593 jo. Akta Penegasan Pernyataan Keputusan Para Pemegang Saham PT Permodalan Nasional Madani No. 59 tanggal 28 Oktober 2021, dibuat di hadapan Hadijah, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, yang pemberitahuan perubahan data perseroan telah diterima dan dicatat dalam database Sisminbakum Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia sesuai dengan Surat Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia No. AHU-AH.01.03-0468167 tanggal 2 November 2021 dan telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan No. AHU-0191001.AH.01.11.Tahun 2021 tanggal 2 November 2021.</p>																

SEKILAS MENGENAI PT PERMODALAN NASIONAL MADANI (“PERSEROAN”) (LANJUTAN)	<p>STRUKTUR PERMODALAN</p> <p>Struktur permodalan dan pemegang saham Perseroan saat ini adalah sebagai berikut:</p> <table border="1" data-bbox="289 388 1526 779"> <thead> <tr> <th rowspan="2">Nama Pemegang Saham</th> <th colspan="2">Jumlah Saham</th> <th colspan="2">Nilai Saham</th> <th rowspan="2">Persentase (%)</th> </tr> <tr> <th>Seri A (Dwiwarna)</th> <th>Seri B</th> <th>Seri A (Dwiwarna) @Rp1.000.000,00</th> <th>Seri B @Rp1.000.000,00</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="6">Modal Dasar</td> </tr> <tr> <td>Rp9.200.000.000.000,00</td> <td>1</td> <td>9.199.999</td> <td>1.000.000,00</td> <td>9.199.999.000.000,00</td> <td></td> </tr> <tr> <td colspan="6">Modal Ditempatkan dan Disetor</td> </tr> <tr> <td>Negara Republik Indonesia</td> <td>1</td> <td></td> <td>1.000.000,00</td> <td></td> <td>0,00003</td> </tr> <tr> <td>PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk</td> <td></td> <td>3.799.999</td> <td></td> <td>3.799.999.000.000,00</td> <td>99,99997</td> </tr> <tr> <td>Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor</td> <td>1</td> <td>3.799.999</td> <td>1.000.000,00</td> <td>3.799.999.000.000,00</td> <td>100,00000</td> </tr> <tr> <td>Saham dalam Portepel</td> <td>-</td> <td>5.400.000</td> <td>-</td> <td>5.400.000.000.000,00</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	Nama Pemegang Saham	Jumlah Saham		Nilai Saham		Persentase (%)	Seri A (Dwiwarna)	Seri B	Seri A (Dwiwarna) @Rp1.000.000,00	Seri B @Rp1.000.000,00	Modal Dasar						Rp9.200.000.000.000,00	1	9.199.999	1.000.000,00	9.199.999.000.000,00		Modal Ditempatkan dan Disetor						Negara Republik Indonesia	1		1.000.000,00		0,00003	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk		3.799.999		3.799.999.000.000,00	99,99997	Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor	1	3.799.999	1.000.000,00	3.799.999.000.000,00	100,00000	Saham dalam Portepel	-	5.400.000	-	5.400.000.000.000,00	
Nama Pemegang Saham	Jumlah Saham		Nilai Saham		Persentase (%)																																																
	Seri A (Dwiwarna)	Seri B	Seri A (Dwiwarna) @Rp1.000.000,00	Seri B @Rp1.000.000,00																																																	
Modal Dasar																																																					
Rp9.200.000.000.000,00	1	9.199.999	1.000.000,00	9.199.999.000.000,00																																																	
Modal Ditempatkan dan Disetor																																																					
Negara Republik Indonesia	1		1.000.000,00		0,00003																																																
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk		3.799.999		3.799.999.000.000,00	99,99997																																																
Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor	1	3.799.999	1.000.000,00	3.799.999.000.000,00	100,00000																																																
Saham dalam Portepel	-	5.400.000	-	5.400.000.000.000,00																																																	
KEGIATAN USAHA PERSEROAN	<p>Maksud dan tujuan Perseroan adalah menyediakan jasa pembiayaan termasuk kredit program dan jasa manajemen untuk pengembangan usaha kecil, menengah dan koperasi termasuk tetapi tidak terbatas pada usaha dengan prinsip syariah untuk menghasilkan jasa yang bermutu tinggi dan berdaya saing kuat untuk mendapatkan/mengejar keuntungan guna meningkatkan nilai Perseroan dengan menerapkan prinsip-prinsip perseroan terbatas.</p> <p>Perseroan didirikan sebagai realisasi komitmen nyata Pemerintah untuk mengembangkan, memajukan dan memelihara Usaha Mikro, Kecil, Menengah dan Koperasi (UMKMK) sebagai salah satu pilar penopang perekonomian Indonesia. Perseroan menjadi sebuah solusi strategis dalam pengembangan akses permodalan dan program peningkatan kapasitas bagi para pelaku Usaha Mikro, Kecil, Menengah, dan Koperasi (UMKMK). Perseroan memiliki tujuan untuk menjadi yang terdepan dalam proses melahirkan pelaku-pelaku UMKMK yang tangguh, mandiri dan mampu menciptakan lapangan kerja baru. Secara strategis, Perseroan diarahkan untuk memberikan solusi finansial maupun non finansial bagi sektor UMKMK.</p> <p>Perseroan berpegang kepada prinsip-prinsip ekonomi pasar dalam memberikan solusi permodalan kepada pelaku UMKMK dengan menerapkan studi kelayakan yang memadai dalam setiap solusi finansial yang diberikannya. Hal ini dilakukan untuk menjaga keberlangsungan usaha, efektifitas operasional serta meningkatkan daya saing perusahaan. Sedangkan dalam hal pelayanan kepada para pemangku kepentingan, Perseroan menerapkan pendekatan solusi non konvensional yang berbeda dengan pelayanan yang diberikan oleh industri perbankan. Secara strategis, solusi non finansial yang diberikan Perseroan kepada para pelaku UMKMK telah memberikan dampak positif kepada pelaku UMKMK dalam mengelola aspek permodalan usaha mereka. Hal ini memberikan positioning yang unik bagi PNM dalam industri pembiayaan di Indonesia.</p> <p>Kegiatan usaha utama yang dilakukan oleh Perseroan adalah jasa pembiayaan dan jasa manajemen. Perseroan juga melakukan pembiayaan Modal Ventura dan manajemen investasi melalui Perusahaan Anak. Perseroan dan Perusahaan Anak difokuskan kepada penyaluran dana untuk Usaha Mikro, Kecil, Menengah dan Korporasi UMKMK.</p> <p>STRATEGI USAHA</p> <p>Kondisi yang dialami pelaku usaha, terutama skala mikro dan kecil, juga terpengaruhi oleh kinerja Perseroan secara umum dan kemampuan Perseroan untuk menyalurkan oembiayaan. Untuk mempertahankan dan meningkatkan kinerja usahanya, Perseroan menerapkan sejumlah strategi yang di antaranya dijabarkan sebagai berikut.</p> <p>Aspek bisnis</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Fokus pada pembiayaan ULaMM dengan plafon Rp100 juta ke bawah dan juga segmen usaha ultra mikro melalui PNM Mekaar untuk bisa meraih potensi pangsa pasar yang masih sedikit dijejaki oleh bank umum; 2. Bekerjasama dan bersinergi dengan BUMN lain dan lembaga-lembaga donor, mengembangkan program-program kemitraan serta melakukan aktivitas Pengembangan Kapasitas Usaha dan Pengembangan Kelompok; 3. Mendirikan dan mengoperasikan kantor cabang Mekaar dan ULaMM baru untuk memperluas jangkauan jaringan serta mengoptimalkan produktivitas jaringan kantor tersebut; 																																																				

KEGIATAN USAHA PERSEROAN (LANJUTAN)	<ol style="list-style-type: none"> 4. Selain mengupayakan diversifikasi pendanaan dengan melakukan pendanaan campuran pasar modal dan perbankan yang bertujuan untuk menurunkan lending rate ke nasabah. Diversifikasi sumber pendanaan diperlukan untuk menekan ketergantungan Perseroan terhadap pendanaan dari perbankan. 5. Melakukan riset pasar untuk mengetahui kebutuhan pelanggan sehingga dapat merespon dalam bentuk produk baru yang kompetitif dan memberikan tingkat keuntungan yang optimum bagi nasabah; dan 6. Meningkatkan sinergi bisnis antara Perseroan dan Perusahaan Anak. <p>Aspek operasional</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Mengembangkan sistem TI baru sesuai dengan perkembangan bisnis Perseroan; 2. Menjalin sinergi dengan BUMN/Anak Usaha BUMN dalam penyediaan sistem dan infrastruktur digitalisasi front end pembiayaan Mekaar; 3. Melakukan peningkatan dan perbaikan berkelanjutan atas infrastruktur, organisasi dan proses bisnis (melalui sejak inisiasi sampai dengan monitoring); dan 4. Fokus pada pengembangan jaringan di luar Pulau Jawa dan daerah yang masih belum banyak mendapat akses ke layanan pembiayaan, serta mengoptimalkan unit yang sudah dimiliki sehingga dapat tumbuh dan bertahan menghadapi persaingan yang semakin ketat. <p>Aspek tanggung jawab sosial</p> <p>Perseroan berkomitmen untuk terus meningkatkan peran untuk sebagai bagian dari tanggung jawab sosial dan lingkungan melalui Program Tanggung Jawab Sosial dan Lingkungan. Adapun program ini terbagi dua yakni:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Program Pendanaan Usaha Mikro dan Kecil (Program Pendanaan UMKM); dan 2. Program Tanggung Jawab Sosial dan Lingkungan dimana Perseroan menyalurkan dana kepada korban bencana alam, sektor pendidikan dan pelatihan, kesehatan, pelestarian alam serta sarana ibadah. <p>Aspek sumber daya manusia</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Melakukan rekrutmen yang sesuai dengan kebutuhan Perseroan dengan menjalin kerja sama dengan mitra Perseroan (dan Perusahaan Anak) sebagai penyedia jasa alih daya/outourcing; 2. Melakukan pemetaan bakat/talent mapping termasuk talenta perempuan dan talenta milenial; dan 3. Memberikan pelatihan kepada karyawan Perseroan secara rutin, baik secara tatap muka atau jarak jauh melalui platform e-learning. <p>Strategi di tengah COVID-19</p> <p>Pandemi COVID-19 telah mempengaruhi pertumbuhan ekonomi nasional, dimana sektor usaha mikro, kecil dan menengah merupakan salah satu yang paling besar terdampak. Efek yang muncul dari pandemi secara langsung dirasakan oleh nasabah Perseroan, baik nasabah ULaMM, yaitu para pelaku UMK, maupun nasabah Mekaar, antara lain para perempuan prasejahtera sebagai pelaku usaha ultra mikro. Perseroan sangat memahami kondisi nasabah-nasabahnya dan para pelaku usaha sektor UMK secara umum. Untuk itu, berbagai langkah dan kebijakan telah diambil Perseroan dalam menghadapi kondisi ini.</p> <p>Untuk membantu meringankan beban nasabahnya, Perseroan telah memberikan relaksasi pembiayaan kepada para nasabah serta turut menyalurkan Bantuan Produktif Usaha Mikro kepada para nasabah Mekaar. Disisi lain, untuk menjaga keberlangsungan usaha nasabah, Perseroan tetap melakukan penyaluran pembiayaan secara selektif dengan mempertimbangkan dampak pandemi terhadap kondisi usaha di setiap area layanan Perseroan yang tersebar di 34 provinsi.</p> <p>Perseroan juga mengoptimalkan pemanfaatan sistem teknologi informasi sehingga meskipun ditengah pandemi, Perseroan tetap dapat memberikan layanan yang optimal kepada para nasabahnya. Hal ini juga berlaku untuk kegiatan pendampingan dan pelatihan usaha, yang diharapkan dapat membantu mereka mengatasi kondisi ekonomi saat ini.</p> <p>Disisi lain, Perseroan juga melakukan efisiensi dan relokasi anggaran biaya untuk hal-hal yang bersifat lebih penting dalam menjaga keberlangsungan operasional Perseroan. Kebijakan dan langkah yang ditempuh Perseroan ini menunjukkan hasil yang positif, tercerminkan dari laba tahun berjalan yang dibukukan Perseroan untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2020 dan untuk periode yang berakhir pada 31Maret 2021.</p>
--	--

**KINERJA
KEUANGAN
PERSEROAN**

Laporan keuangan konsolidasian Perseroan pada 31 Maret 2021 dan 31 Desember 2020 serta untuk periode tiga bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2021 dan 2020, serta untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020 dan 2019, telah diaudit oleh KAP Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo dan Rekan berdasarkan standar audit yang ditetapkan oleh IAPI dan ditandatangani oleh Tjahjo Dahono, SE., CPA (Registrasi Akuntan Publik No. AP 0518) yang menyatakan opini tanpa modifikasi, sebagaimana tercantum dalam laporan auditor independen terkait No. 01104/2.1051/AU.1/09/0518-2/1/VIII/2021 tanggal 9 September 2021.

Laporan keuangan konsolidasian Perseroan pada tanggal 31 Desember 2019 telah diaudit oleh KAP Husni, Mucharam & Rasidi dalam laporannya yang ditandatangani oleh Drs. Supandi, CA., CPA yang menyatakan opini tanpa modifikasi.

KAP Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo dan Rekan ditunjuk untuk mereviu informasi keuangan interim Perseroan pada tanggal 30 Juni 2021 dan untuk periode enam bulan yang berakhir pada 30 Juni 2021 dan 2020.

LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
(dalam jutaan Rupiah)

Keterangan	31 Maret		31 Desember	
	2021	2020	2019	
ASET				
Kas dan setara kas	3.526.287	4.462.197	3.100.741	
Portfolio efek diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	176.459	524.809	300.373	
Pinjaman yang diberikan – bersih	26.110.026	22.088.985	18.252.174	
Pembiayaan modal – bersih	976.621	846.573	777.306	
Piutang jasa manajemen	5.734	7.194	11.417	
Pendapatan masih akan diterima	127.358	117.946	149.159	
Piutang kegiatan manajer investasi	8.889	8.043	9.127	
Piutang lain-lain – bersih	213.737	57.711	78.230	
Pajak dibayar di muka	18.587	59.325	17.503	
Uang muka dan biaya dibayar di muka	413.802	252.347	432.739	
Aset pajak tangguhan	248.920	215.587	59.635	
Aset tetap – bersih	1.533.069	1.475.607	1.307.107	
Portfolio efek diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lainnya	5.665	5.665	5.665	
Aset takberwujud – bersih	149.401	168.074	202.055	
Aset tidak lancar yang dimiliki untuk dijual	17.978	1.137	7.566	
Aset lain-lain – bersih	1.570.175	1.373.688	195.720	
TOTAL ASET	35.102.708	31.664.889	24.906.517	
LIABILITAS				
Utang bank dan Lembaga keuangan	6.898.644	6.224.831	5.949.992	
Surat utang jangka menengah dan sukuk	5.090.500	3.890.500	3.614.000	
Utang obligasi	10.080.322	9.413.490	8.178.733	
Pinjaman dari Pemerintah Republik Indonesia dan Lembaga kredit luar negeri	2.674.955	3.041.762	2.161.930	
Pendapatan ditangguhkan <i>Java Reconstruction Fund</i>	-	-	2.105	
Utang pajak	207.056	122.293	120.503	
Dana cadangan angsuran	3.418.676	2.520.979	1.318.935	
Utang kegiatan manajer investasi	6	4	3	
Utang lain-lain	430.472	384.108	336.729	
Beban yang masih harus dibayar	458.227	415.692	324.878	
Liabilitas pajak tangguhan	6.550	5.762	5.474	
Liabilitas imbalan kerja	53.980	58.558	28.744	
TOTAL LIABILITAS	29.319.387	26.077.979	22.042.024	
EKUITAS				
Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk:				
Modal saham	3.800.000	2.300.000	1.300.000	
Penyertaan modal negara	-	1.500.000	-	
Saldo laba:				

RAHASIA DAN TERBATAS

KINERJA KEUANGAN PERSEROAN (LANJUTAN)				
	Telah ditentukan penggunaannya:			
	Cadangan umum	537.241	537.241	537.241
	Cadangan bertujuan	30.633	30.633	30.633
	Belum ditentukan penggunaannya	1.390.975	1.204.820	973.231
	Keuntungan yang belum direalisasi atas efek tersedia untuk dijual	45	45	45
	Keuntungan aktuarial atas program imbalan kerja	10.549	294	8.397
	Total ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk:	5.769.444	5.573.033	2.849.548
	Kepentingan non-pengendali	13.878	13.877	14.945
	TOTAL EKUITAS	5.783.322	5.586.910	2.864.493
				<i>(dalam jutaan Rupiah)</i>
	Keterangan		30 Juni	31 Desember
			2021*	2020
	ASET			
	Kas dan setara kas		4.606.992	4.462.197
	Portfolio efek diukur pada nilai wajar melalui laba rugi		168.140	524.809
	Pinjaman yang diberikan – bersih		28.307.193	22.088.985
	Pembiayaan modal – bersih		983.494	846.573
	Piutang jasa manajemen		3.557	7.194
	Pendapatan masih akan diterima		129.252	117.946
	Piutang kegiatan manajer investasi		11.594	8.043
	Piutang lain-lain – bersih		169.159	57.711
	Pajak dibayar di muka		72.905	59.325
	Uang muka dan biaya dibayar di muka		626.620	252.347
	Aset pajak tangguhan		281.723	215.587
	Aset tetap – bersih		1.551.917	1.475.607
	Portfolio efek diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lainnya		5.665	5.665
	Aset takberwujud – bersih		137.571	168.074
	Aset tidak lancar yang dimiliki untuk dijual		9.489	1.137
	Aset lain-lain – bersih		1.087.706	1.373.688
	TOTAL ASET		38.152.977	31.664.889
	LIABILITAS			
	Utang bank dan Lembaga keuangan		9.091.155	6.224.831
	Surat utang jangka menengah dan sukuk		5.498.500	3.890.500
	Utang obligasi		8.826.867	9.413.490
	Pinjaman dari Pemerintah Republik Indonesia dan Lembaga kredit luar negeri		4.310.820	3.041.762
	Utang pajak		178.247	122.293
	Dana cadangan angsuran		3.499.777	2.520.979
	Utang kegiatan manajer investasi		3	4
	Utang lain-lain		399.980	384.108
	Beban yang masih harus dibayar		367.881	415.692
	Liabilitas pajak tangguhan		5.684	5.762
	Liabilitas imbalan kerja		67.424	58.558
	TOTAL LIABILITAS		32.246.337	26.077.979
	EKUITAS			
	Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk:			
	Modal saham		3.800.000	2.300.000
	Penyertaan modal negara		-	1.500.000
	Saldo laba:			
	Telah ditentukan penggunaannya:			
	Cadangan umum		537.241	537.241
	Cadangan bertujuan		30.633	30.633
	Belum ditentukan penggunaannya		1.390.975	1.204.820

RAHASIA DAN TERBATAS

KINERJA KEUANGAN PERSEROAN (LANJUTAN)	Keuntungan yang belum direalisasi atas efek tersedia untuk dijual		45	45
	Keuntungan aktuarial atas program imbalan kerja		4.377	294
Total ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk:		5.769.444	5.573.033	
Kepentingan non-pengendali		13.878	13.877	
TOTAL EKUITAS		5.906.639	5.586.910	
<i>*Direviu, tidak diaudit</i>				
LAPORAN LABA RUGI KONSOLIDASIAN				
<i>(dalam jutaan Rupiah)</i>				
Keterangan	Untuk periode yang berakhir pada 31 Maret		Untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember	
	2021	2020*	2020	2019
Pendapatan bunga dan syariah	1.719.852	1.548.350	5.605.264	4.924.088
Beban bunga dan syariah	(514.587)	(458.281)	(1.689.808)	(1.595.095)
PENDAPATAN DAN BEBAN SYARIAH – BERSIH	1.205.265	1.090.069	3.915.456	3.328.994
Pendapatan dan jasa konsultasi manajemen	246	34	190	9.203
Pendapatan dari <i>Java Reconstruction Fund</i>	-	526	2.105	2.947
Pendapatan dari kegiatan manajer investasi	15.387	19.921	51.421	61.929
Pendapatan dari jasa giro, dividen dan bunga deposito berjangka	21.931	20.330	106.598	58.400
Keuntungan terealisasi atas penjualan efek	3.829	41	10.678	97.634
Laba penjualan aset tetap	-	8	-	95
Beban usaha	(1.058.051)	(988.611)	(3.870.282)	(3.274.002)
Rugi selisih kurs – bersih	(199)	(1.265)	(145)	328
Lain-lain – bersih	62.169	130.435	183.113	1.005.792
LABA USAHA	250.577	271.491	399.135	1.291.319
LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN	250.577	271.491	399.135	1.291.319
Manfaat (Beban) pajak penghasilan:				
Pajak kini	(97.763)	(91.199)	(153.962)	(356.461)
Pajak tangguhan	33.546	22.310	113.422	42.453
Total beban pajak penghasilan	(64.217)	(68.889)	(40.541)	(314.008)
LABA PERIODE/TAHUN BERJALAN	186.359	202.602	358.595	977.311
Penghasilan komprehensif lain:				
Pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi:				
Pengukuran kembali atas program imbalan pasca kerja	10.571	5.642	(6.923)	(5.113)
Pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi:				
Kerugian yang belum direalisasi dari portofolio efek tersedia untuk dijual	-	-	-	(3)
Total Penghasilan Komprehensif Lain	10.571	5.642	(6.923)	(5.115)
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN PERIODE/TAHUN BERJALAN	196.930	208.244	351.672	972.195
Laba per saham (dalam nilai penuh)	195.953	621.055	244.214	748.639
<i>*tidak diaudit</i>				
<i>(dalam jutaan Rupiah)</i>				
Keterangan	Untuk periode yang berakhir pada 30 Juni			
	2021*	2020*		
Pendapatan bunga dan syariah	3.614.786	2.528.614		
Beban bunga dan syariah	(1.090.759)	(884.875)		
PENDAPATAN DAN BEBAN SYARIAH – BERSIH	2.524.026	1.643.739		
Pendapatan dan jasa konsultasi manajemen	900	96		
Pendapatan dari <i>Java Reconstruction Fund</i>	-	1.053		
Pendapatan dari kegiatan manajer investasi	32.446	28.523		
Pendapatan dari jasa giro, dividen dan bunga deposito berjangka	43.900	63.143		
Keuntungan terealisasi atas penjualan efek	5.614	76		
Laba penjualan aset tetap	17	46		

RAHASIA DAN TERBATAS

KINERJA KEUANGAN PERSEROAN (LANJUTAN)					
	Beban usaha	(2.254.167)	(1.716.369)		
	Rugi selisih kurs – bersih	(161)	17		
	Lain-lain – bersih	74.759	132.815		
	LABA USAHA	427.334	153.129		
	LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN	427.334	153.129		
	Manfaat (Beban) pajak penghasilan:				
	Pajak kini	(176.370)	(49.219)		
	Pajak tangguhan	66.402	19.772		
	Total beban pajak penghasilan	(109.967)	(29.447)		
	LABA PERIODE/TAHUN BERJALAN	317.367	123.682		
	Penghasilan komprehensif lain:				
	Pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi:				
	Pengukuran kembali atas program imbalan pasca kerja	4.399	(1.112)		
	Total Penghasilan Komprehensif Lain	4.399	(1.112)		
	PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN PERIODE/TAHUN BERJALAN	321.766	122.570		
	Laba per saham (dalam nilai penuh)	166.129	187.142		
	<i>*Direviu, tidak diaudit</i>				
	RASIO KEUANGAN				
	<i>(dalam persen, kecuali dinyatakan lainnya)</i>				
	Keterangan	31 Maret		31 Desember	
		2021	2020*	2020	2019
	Rasio Pertumbuhan				
	Pendapatan bunga dan Syariah (%)	11,08	n/a	13,83	56,82
	Laba tahun berjalan (%)	-8,02	n/a	-63,31	1.341,50
	Jumlah aset (%)	32,73	n/a	27,13	37,74
	Jumlah liabilitas (%)	25,13	n/a	18,31	36,16
	Jumlah ekuitas (%)	91,73	n/a	95,04	51,27
	Rasio Usaha				
	Laba sebelum pajak penghasilan/pendapatan bunga & syariah (%)	14,57	17,53	7,12	26,22
	Pendapatan bunga dan syariah/rata-rata aset (%)	5,15	6,03	19,82	23,19
	Laba tahun berjalan/pendapatan bunga dan syariah (%)	10,84	13,09	6,40	19,85
	Laba tahun berjalan/total aset (ROA) (%)	2,12 ⁽¹⁾	3,06 ⁽¹⁾	1,13	3,92
	Laba tahun berjalan/total ekuitas (ROE) (%)	12,89 ⁽¹⁾	26,87 ⁽¹⁾	6,42	34,12
	Rasio Keuangan				
	Jumlah liabilitas/aset (x)	0,84	0,89	0,82	0,88
	Jumlah liabilitas/ekuitas (x)	5,07	7,77	4,67	7,69
	Interest Coverage Ratio (x)	1,49	1,59	1,24	1,81
	Debt-service Coverage Ratio ⁽²⁾ (x)	0,22	0,31	0,21	0,32
	Rasio Likuiditas				
	Aset lancar/Liabilitas lancar (x)	1,89	2,59	1,94	2,40
	Gearing ratio (x)	3,67	5,82	3,24	5,87
	Non-Performing Financing (%)	1,06	1,23	0,97	1,25
	<i>*Tidak diaudit</i>				
	<i>(1) Laba sebelum beban bunga dan pajak (EBIT) dibagi dengan beban bunga dari interest bearing debt</i>				
	<i>(2) Laba sebelum beban bunga dan pajak (EBIT) dibagi dengan pembayaran pokok dan bunga dari interest bearing debt</i>				
	Rasio yang dipersyaratkan dalam perjanjian kredit				
	Rasio keuangan Perseroan yang dipersyaratkan		Posisi pada	Posisi pada	Posisi pada
			31 Maret 2021	31 Desember 2020	31 Desember 2019
	Debt to Equity Ratio	Maksimal 8,5x	4,28	4,04	6,95
	Gearing Ratio	Maksimal 10x	3,67	3,24	5,87
	Pada tanggal 31 Maret 2021, Perseroan telah memenuhi seluruh rasio keuangan yang dipersyaratkan tersebut.				

Keterangan	(dalam persen, kecuali dinyatakan lainnya)	
	30 Juni	
	2021*	2020*
Rasio Pertumbuhan		
Pendapatan bunga dan syariah (%)	42,96	14,65
Laba tahun berjalan (%)	156,60	(77,52)
Jumlah aset (%)	20,49	0,63
Jumlah liabilitas (%)	23,65	0,42
Jumlah ekuitas (%)	5,72	2,29
Rasio Usaha		
Laba sebelum pajak penghasilan/pendapatan bunga & syariah (%)	11,82	6,06
Pendapatan bunga dan syariah/rata-rata aset (%)	10,35	14,47
Laba tahun berjalan/pendapatan bunga dan syariah (%)	8,78	4,89
Laba tahun berjalan/total aset (ROA) (%)	1,66 ⁽¹⁾	0,78 ⁽¹⁾
Laba tahun berjalan/total ekuitas (ROE) (%)	10,74 ⁽¹⁾	4,43 ⁽¹⁾
Rasio Keuangan		
Jumlah liabilitas/aset (x)	0,85	0,88
Jumlah liabilitas/ekuitas (x)	5,46	7,55
Interest Coverage Ratio ⁽²⁾ (x)	1,39	1,17
Debt-service Coverage Ratio ⁽³⁾ (x)	0,20	0,21
Rasio Likuiditas		
Aset lancar/Liabilitas lancar (x)	2,65	2,25
Gearing ratio (x)	3,91	5,47
Non-Performing Financing (%)	1,04	1,81
<i>*Direviu, tidak diaudit</i>		
<i>⁽¹⁾ Laba sebelum beban bunga dan pajak (EBIT) dibagi dengan beban bunga dari interest bearing debt</i>		
<i>⁽²⁾ Laba sebelum beban bunga dan pajak (EBIT) dibagi dengan pembayaran pokok dan bunga dari interest bearing debt</i>		
<i>⁽³⁾ Laba sebelum beban bunga dan pajak (EBIT) dibagi dengan pembayaran pokok dan bunga dari interest bearing debt</i>		
FAKTOR RISIKO	A. RISIKO UTAMA PERSEROAN	
	Risiko pembiayaan/risiko kredit meliputi pembiayaan kepada usaha mikro dan kecil, risiko utama yang dihadapi Perseroan adalah ketidakmampuan nasabah/debitur untuk membayar kembali fasilitas pembiayaan yang diberikan, baik pokok pinjaman maupun bunganya.	
	B. RISIKO-RISIKO TERKAIT KEGIATAN USAHA PERSEROAN	
	1. Risiko pasar	
	2. Risiko likuiditas	
	3. Risiko operasional	
	4. Risiko hukum	
	5. Risiko reputasi	
	6. Risiko strategi	
	7. Risiko kepatuhan	
	8. Risiko pandemi COVID-19	
	9. Risiko persaingan usaha	
	10. Risiko investasi pada Perusahaan Anak	
	11. Risiko perubahan teknologi	
	12. Risiko sumber daya manusia	
13. Risiko terkait kebijakan Pemerintah		
14. Risiko terkait ketentuan negara lain atau peraturan internasional		

DEBT CAPITAL MARKET TEAM

Ditto Pramudya

ditto.pramudya@mandirisek.co.id

Ph. 5296 – 9559

Sita Arvianti

sita.arvianti@mandirisek.co.id

Ph. 5296 - 9561

Aldri Partamaputra Suyoso

aldri.suyoso@mandirisek.co.id

Ph. 5296-9638

Inge I. Kencana

inge.kencana@mandirisek.co.id

Ph. 5296-9558

Syarif Edwin

syarif.edwin@mandirisek.co.id

Ph. 5296-9641

INVESTMENT BANKING TEAM

Juwita Lestari

juwita.lestari@mandirisek.co.id

Ph. 5296 - 9588

Novi Triyogawari

novi.triyogawati@mandirisek.co.id

Ph. 5296 – 9656

Andrianto Pujihantoro

andrianto.Pujihantor@mandirisek.co.id

Ph. 5296 – 9697

Fitri Annisa

fitri.annisa@mandirisek.co.id

Ph. 5296 - 9504

FIXED INCOME RESEARCH TEAM

Handy Yuniarto

handy.yuniarto@mandirisek.co.id

Ph. 5296 – 9568

Ali Hasanudin

ali.hasanudin@mandirisek.co.id

Ph. 5296 – 9629

Yudistira Yudadisastra

yudistira@mandirisek.co.id

Ph. 5296 – 9698

Teddy Hariyanto

teddy.hariyanto@mandirisek.co.id

Ph. 5296 – 9408

Ariestya Adzhani

ariestya.adzhani@mandirisek.co.id

Ph. 5296 – 9408

DISCLAIMER:

Informasi yang terdapat dalam dokumen ini diperoleh dari sumber yang dapat dipercaya. Meskipun demikian Mandiri Sekuritas dan atau afiliasinya dan atau pegawainya tidak bertanggung jawab terhadap akurasi ataupun kelengkapan informasi ataupun pendapat yang terdapat dalam dokumen ini. Dokumen ini bukan dan tidak dimaksudkan sebagai penawaran umum atau undangan umum kepada pihak manapun. Pihak manapun yang menerima dokumen ini, dilarang untuk menyebarkan, menduplikasi, atau memperbanyak dengan cara apapun tanpa persetujuan terlebih dahulu dari Mandiri Sekuritas. Untuk keterangan lebih lanjut, mohon menghubungi telepon kami: 021-526 3445 atau faksimili kami: 021-526 5701.