

**LAPORAN PERHITUNGAN**  
**KEWAJIBAN PEMENUHAN RASIO KECUKUPAN LIKUIDITAS (LIQUIDITY COVERAGE RATIO) TRIWULANAN**

Nama Bank : PT Bank Tabungan Negara (Persero), Tbk.

Posisi Laporan : Desember 2025 (TW IV / 2025)

(dalam juta Rp)

| No                                     | Komponen  | INDIVIDUAL  |   |   |   | KONSOLIDASI   |   |   |   |
|--|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
|  |   | TW IV / 2025  |   | TW III / 2025   |   | TW IV / 2025  |   | TW III / 2025   |   |
|  |   | Nilai outstanding kewajiban dan komitmen/ nilai tagihan kontraktual | Nilai HQLA setelah pengurangan nilai (haircut), outstanding kewajiban dan komitmen dikalikan tingkat penarikan (run off rate) atau nilai tagihan kontraktual dikalikan tingkat penerimaan (inflow rate) | Nilai outstanding kewajiban dan komitmen/ nilai tagihan kontraktual | Nilai HQLA setelah pengurangan nilai (haircut), outstanding kewajiban dan komitmen dikalikan tingkat penarikan (run off rate) atau nilai tagihan kontraktual dikalikan tingkat penerimaan (inflow rate) | Nilai outstanding kewajiban dan komitmen/ nilai tagihan kontraktual | Nilai HQLA setelah pengurangan nilai (haircut), outstanding kewajiban dan komitmen dikalikan tingkat penarikan (run off rate) atau nilai tagihan kontraktual dikalikan tingkat penerimaan (inflow rate) | Nilai outstanding kewajiban dan komitmen/ nilai tagihan kontraktual | Nilai HQLA setelah pengurangan nilai (haircut), outstanding kewajiban dan komitmen dikalikan tingkat penarikan (run off rate) atau nilai tagihan kontraktual dikalikan tingkat penerimaan (inflow rate) |
| 1                                      | Jumlah data poin yang digunakan dalam perhitungan LCR   |   | 92 hari   |   | 92 hari   |   | 92 hari   |   | 92 hari   |
| <b>HIGH-QUALITY LIQUID ASSETS</b>      |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 2                                      | Total high-quality liquid assets (HQLA)   |   | 82,708,628  |   | 78,398,352  |   | 89,363,036  |   | 79,461,030  |
| <b>ARUS KAS KELUAR (CASH OUTFLOWS)</b> |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 3                                      | Simpanan nasabah perorangan dan pendanaan yang berasal dari nasabah Usaha Mikro dan Usaha Kecil, terdiri dari : | 76,501,581  | 4,713,626   | 87,216,166  | 5,318,926   | 79,679,993  | 4,888,641   | 87,220,665  | 5,319,240   |
|  | a. Simpanan/Pendanaan stabil  | 58,730,651  | 2,936,533   | 68,053,819  | 3,402,691   | 61,587,160  | 3,079,358   | 68,056,529  | 3,402,826   |
|  | b. Simpanan/pendanaan kurang stabil   | 17,770,930  | 1,777,093   | 19,162,346  | 1,916,235   | 18,092,833  | 1,809,283   | 19,164,135  | 1,916,414   |
| 4                                      | Pendanaan yang berasal dari nasabah korporasi, terdiri dari :   | 128,246,637   | 42,447,605  | 115,597,151   | 38,185,466  | 133,998,182   | 44,426,791  | 115,391,024   | 38,107,285  |
|  | a. Simpanan operasional   | 52,040,789  | 12,653,956  | 46,363,863  | 11,129,501  | 53,789,894  | 13,071,366  | 46,337,578  | 11,122,766  |
|  | b. Simpanan non-operasional dan/atau kewajiban lainnya yang bersifat non-operasional                            | 76,205,848  | 29,793,649  | 69,107,739  | 26,930,417  | 80,208,288  | 31,355,425  | 68,927,898  | 26,858,971  |
|  | c. Surat berharga berupa surat utang yang diterbitkan oleh bank (unsecured debt)                                | -   | -   | 125,548   | 125,548   | -   | -   | 125,548   | 125,548   |
| 5                                      | Pendanaan dengan agunan (secured funding)   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| 6                                      | Arus kas keluar lainnya (additional requirement) , terdiri dari :   | 19,353,067  | 5,091,117   | 14,086,956  | 3,178,604   | 19,361,779  | 5,099,829   | 14,086,956  | 3,178,604   |
|  | a. Arus kas keluar atas transaksi derivatif   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
|  | b. Arus kas keluar atas peningkatan kebutuhan likuiditas  | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
|  | c. Arus kas keluar atas kehilangan pendanaan  | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
|  | d. Arus kas keluar atas penarikan komitmen fasilitas kredit dan fasilitas likuiditas                            | 15,846,611  | 1,584,661   | 12,120,391  | 1,212,039   | 15,846,611  | 1,584,661   | 12,120,391  | 1,212,039   |
|  | e. Arus kas keluar atas kewajiban kontraktual lainnya terkait penyaluran dana                                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
|  | f. Arus kas keluar atas kewajiban kontijensi pendanaan lainnya  | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
|  | g. Arus kas keluar kontraktual lainnya  | 3,506,456   | 3,506,456   | 1,966,565   | 1,966,565   | 3,515,168   | 3,515,168   | 1,966,565   | 1,966,565   |
| 7                                      | <b>TOTAL ARUS KAS KELUAR (CASH OUTFLOWS)</b>  |   | <b>52,252,348</b>   |   | <b>46,682,995</b>   |   | <b>54,415,261</b>   |   | <b>46,605,129</b>   |
| <b>ARUS KAS MASUK (CASH INFLOW)</b>    |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 8                                      | Pinjaman dengan agunan Secured lending  | 2,393,962   | 242,093   | 1,009,639   | 249,501   | 2,429,346   | 277,477   | 1,009,639   | 249,501   |
| 9                                      | Tagihan berasal dari pihak lawan (counterparty)   | 11,528,203  | 5,907,656   | 9,258,087   | 4,838,712   | 12,169,359  | 6,297,075   | 9,258,087   | 4,838,712   |
| 10                                     | Arus kas masuk lainnya  | 3,244,261   | 3,244,261   | 1,036,939   | 1,036,939   | 3,244,765   | 3,244,765   | 1,036,939   | 1,036,939   |
| 11                                     | <b>TOTAL ARUS KAS MASUK (CASH INFLOWS)</b>  | <b>17,166,426</b>   | <b>9,394,010</b>  | <b>11,304,665</b>   | <b>6,125,152</b>  | <b>17,843,470</b>   | <b>9,819,318</b>  | <b>11,304,665</b>   | <b>6,125,152</b>  |
|  |   |   | <b>TOTAL ADJUSTED VALUE<sup>1</sup></b>   |   | <b>TOTAL ADJUSTED VALUE<sup>1</sup></b>   |   | <b>TOTAL ADJUSTED VALUE<sup>1</sup></b>   |   | <b>TOTAL ADJUSTED VALUE<sup>1</sup></b>   |
| 12                                     | <b>TOTAL HQLA</b>   |   | <b>82,708,628</b>   |   | <b>78,398,352</b>   |   | <b>89,363,036</b>   |   | <b>79,461,030</b>   |
| 13                                     | <b>TOTAL ARUS KAS KELUAR BERSIH (NET CASH OUTFLOW)</b>  |   | <b>42,858,337</b>   |   | <b>40,557,843</b>   |   | <b>44,595,943</b>   |   | <b>40,479,977</b>   |
| 14                                     | <b>LCR (%)</b>  |   | <b>192.98%</b>  |   | <b>193.30%</b>  |   | <b>200.38%</b>  |   | <b>196.30%</b>  |

Keterangan:

<sup>1</sup>Adjusted values dihitung setelah pengenaan pengurangan nilai (haircut), tingkat penarikan (run-off rate), dan tingkat penerimaan (inflow rate) serta batas maksimum komponen HQLA, misalnya batas maksimum HQLA Level 2B dan HQLA Level 2 serta batas maksimum arus kas masuk yang dapat diperhitungkan dalam LCR.

**PENILAIAN KUALITATIF KONDISI LIKUIDITAS****Analisis Individu**

1. Nilai Liquidity Coverage Ratio (LCR) Bank BTN periode TW IV/2025 relatif stabil dengan kecenderungan menurun. LCR TW IV/2025 sebesar 192,98%, turun 0,32 poin dibandingkan periode TW III/2025 yaitu sebesar 193,30%. Penurunan nilai LCR TW IV/2025 disebabkan oleh peningkatan Net Cash Outflow (NCO) yang lebih signifikan dibandingkan dengan peningkatan High Quality Liquidity Asset (HQLA). Likuiditas Bank BTN dalam kondisi yang memadai karena nilai LCR berada di atas threshold regulator sebesar 100%. Berikut ini rincian analisis LCR TW IV/2025:
  - a. HQLA TW IV/2025 sebesar Rp82,71 Triliun, naik Rp4,31 Triliun (5,50%) dibandingkan TW III/2025. Peningkatan HQLA sebagian besar berasal dari HQLA level 1 naik sebesar Rp4,32 Triliun khususnya Total Penempatan pada Bank Indonesia naik Rp7,51 Triliun, Kas dan setara kas naik sebesar Rp61,38 Miliar, sedangkan Surat berharga yang diterbitkan Pemerintah Pusat dan Bank Indonesia dalam rupiah dan valuta asing turun Rp3,25 Triliun. Selain itu, peningkatan HQLA juga dipengaruhi oleh HQLA Level 2B naik sebesar Rp844 Juta (0,73%) pada Surat berharga berupa surat utang yang diterbitkan oleh korporasi.
  - b. NCO TW IV/2025 sebesar Rp42,86 Triliun, naik Rp2,30 Triliun (5,67%) dibandingkan TW III/2025. Peningkatan NCO berasal dari peningkatan Cash Outflow (CO) yang lebih signifikan dibandingkan dengan peningkatan Cash Inflow (CI). CO TW IV/2025 sebesar Rp52,25 Triliun, naik Rp5,57 Triliun (11,93%). Peningkatan CO berasal dari Pendanaan yang berasal dari nasabah korporasi naik Rp4,26 Triliun, Arus kas keluar lainnya naik sebesar Rp1,91 Triliun, sedangkan Simpanan nasabah perorangan dan pendanaan yang berasal dari nasabah Usaha Mikro dan Usaha Kecil turun sebesar Rp605,30 Miliar. Sementara, CI TW IV/2025 sebesar Rp9,39 Triliun, naik Rp3,27 Triliun (53,37%). Peningkatan CI berasal dari Tagihan berasal dari pihak lawan yang naik sebesar Rp1,07 Triliun dan Arus kas masuk lainnya naik Rp2,21 Triliun, sedangkan Pinjaman dengan agunan Secured Lending turun sebesar Rp7,41 Miliar.
2. HQLA Bank BTN periode TW IV/2025 sebesar Rp82,71 Triliun didominasi oleh surat berharga yang diterbitkan oleh Pemerintah Pusat dan Bank Indonesia sebesar Rp48,34 Triliun (58,45% dari total HQLA) dan penempatan pada Bank Indonesia sebesar Rp32,54 Triliun (39,34% dari total HQLA). Hal ini menunjukkan bahwa strategi pengelolaan aset likuid Bank BTN memiliki kualitas yang sangat baik.
3. Strategi pengelolaan likuiditas ditetapkan dalam rapat komite ALCO dan dilaksanakan oleh unit kerja treasury, risk, strategic, funding dan lending. Dalam rangka peningkatan sumber pendanaan stabil dan jangka panjang, Bank BTN berkomitmen untuk meningkatkan DPK yang berbasis digital transaksional low cost serta apabila dibutuhkan dapat berasal dari sumber dana lain berupa penghimpunan dana wholesale melalui bilateral loan, penerbitan NCD, obligasi, sekuritisasi, dan instrumen lainnya.

**Analisis Konsolidasi**

1. Nilai *Liquidity Coverage Ratio* (LCR) Konsolidasi periode TW IV/2025 sebesar 200,38%, naik 4,09 poin dibandingkan periode TW III/2025 yaitu sebesar 196,30%. Peningkatan nilai LCR TW IV/2025 disebabkan oleh peningkatan *High Quality Liquidity Asset* (HQLA) yang lebih signifikan dibandingkan dengan peningkatan *Net Cash Outflow* (NCO). Likuiditas Bank dalam kondisi yang memadai karena nilai LCR berada di atas *threshold* regulator sebesar 100%. Berikut ini rincian analisis LCR Konsolidasi TW IV/2025:
  - a. HQLA TW IV/2025 sebesar Rp89,36 Triliun, naik Rp9,90 Triliun (12,46%) dibandingkan TW III/2025. Peningkatan HQLA sebagian besar berasal dari HQLA level 1 naik sebesar Rp9,90 Triliun khususnya penempatan pada Bank Indonesia naik Rp11,21 Triliun, Kas dan setara kas naik Rp102,14 Miliar, sedangkan Surat berharga yang diterbitkan Pemerintah Pusat dan Bank Indonesia dalam rupiah dan valuta asing turun Rp1,41 Triliun.
  - b. NCO TW IV/2025 sebesar Rp44,59 Triliun, naik Rp4,12 Triliun (10,17%) dibandingkan TW III/2025. Peningkatan NCO berasal dari peningkatan *Cash Outflow* (CO) yang lebih signifikan dibandingkan dengan peningkatan *Cash Inflow* (CI). CO TW IV/2025 sebesar Rp54,42 Triliun, naik Rp7,81 Triliun (16,76%). Peningkatan CO berasal dari peningkatan pendanaan yang berasal dari nasabah korporasi naik sebesar Rp6,32 Triliun, arus kas keluar lainnya naik sebesar Rp1,92 Triliun, sedangkan Simpanan nasabah perorangan dan pendanaan yang berasal dari nasabah Usaha Mikro dan Usaha Kecil turun sebesar Rp430,59 Miliar. Sementara, CI TW IV/2025 sebesar Rp9,82 Triliun, naik Rp3,69 Triliun (60,31%). Peningkatan CI berasal dari Pinjaman dengan agunan *secured lending* naik sebesar Rp27,98 Miliar, Tagihan berasal dari pihak lawan naik sebesar Rp2,21 Triliun dan Arus kas masuk lainnya naik sebesar Rp3,69 Triliun.
  - c. Secara umum peningkatan LCR berasal dari peningkatan Total penempatan pada Bank Indonesia sehingga meningkatkan HQLA.
2. HQLA Bank periode TW IV/2025 sebesar Rp89,36 Triliun didominasi oleh surat berharga yang diterbitkan oleh Pemerintah Pusat dan Bank Indonesia sebesar Rp51,14 Triliun (57,23% dari total HQLA) dan penempatan pada Bank Indonesia sebesar Rp36,34 Triliun (40,66% dari total HQLA). Hal ini menunjukkan bahwa strategi pengelolaan aset likuid Bank BTN memiliki kualitas yang sangat baik.
3. Strategi pengelolaan likuiditas ditetapkan dalam rapat komite ALCO dan dilaksanakan oleh unit kerja treasury, risk, strategic, funding dan lending. Dalam rangka peningkatan sumber pendanaan stabil dan jangka panjang, Bank BTN berkomitmen untuk meningkatkan DPK yang berbasis digital transaksional low cost serta apabila dibutuhkan dapat berasal dari sumber dana lain berupa penghimpunan dana *wholesale funding* melalui pinjaman yang diterima, surat berharga yang diterbitkan antara lain obligasi dan sekuritisasi, dan instrumen lainnya.