



PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk

Perbankan

23 November 2009

KETERANGAN PENAWARAN

Saham ditawarkan terdiri dari :
 Harga Penawaran : Rp 750 – Rp 1.100
 Harga nominal : Rp 500

MARKET VALUATION

	30 Juni 2009*	2010
EPS (Rp)	: 31	
PER (x)	: 24 - 35	11.8 – 15.3
BV (Rp)	: 505	
PBV (x)	: 1.49 - 2.17	1.5 – 2.2

Perbandingan

	2010*	
	PER (x)	PBV (Rp)
BMRI	9.84	2.86
BBRI	8.96	3.00
BBCA	15.53	3.74

* Laporan Keuangan Juni '09
 ** Estimasi Asia Securities

JADWAL SEMENTARA

Tanggal Book Building : 19 Nov – 2 Des 2009
 Tanggal Efektif : 8 Des 2009
 Masa Penawaran : 10 – 11 Des 2009
 Tanggal Penjatahan : 15 Des 2009
 Pendistribusian Elektronik : 16 Des 2009
 Tanggal Refund : 16 Des 2009
 Tanggal Pencatatan : 17 Des 2009

STRUKTUR KEPEMILIKAN

Pemerintah Republik Indonesia : 100%

KEGIATAN USAHA

Perseroan mempunyai visi untuk menjadi bank yang terkemuka dalam pembiayaan perumahan, baik dalam penguasaan pangsa pasar, layanan maupun produk yang ditawarkan.

Perseroan adalah bank fokus, dengan fokus bisnis pembiayaan perumahan sejalan dengan kriteria Arsitektur Perbankan Indonesia (API) yang menggolongkan bank-bank di Indonesia menjadi bank internasional, bank nasional, bank fokus dan bank dengan operasional terbatas.

Kegiatan usaha Perseroan yang utama adalah menghimpun dana masyarakat dan memanfaatkannya dengan memberikan pinjaman dalam bentuk kredit. Sumber dana berasal dari Pemerintah dalam bentuk Penyertaan Modal Pemerintah/Rekening Dana Investasi, Kredit Likuiditas Bank Indonesia serta kredit Bank Dunia. Sasaran utama dari penyaluran dana adalah penyediaan likuiditas dan aktiva produktif yang berupa penyediaan kredit, investasi sementara dalam bentuk surat berharga dan pengadaan investasi untuk mendukung operasional.

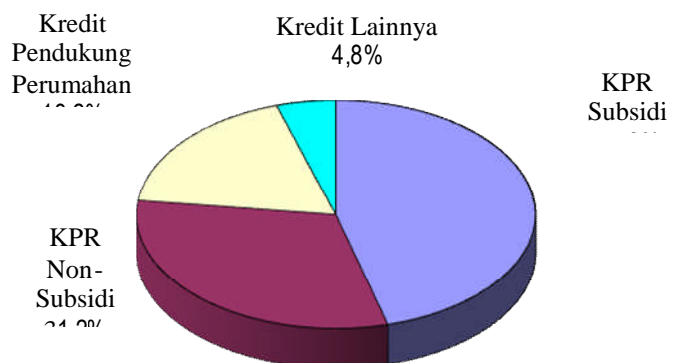
Pada tahun 2005, Perseroan mengembangkan unit usaha Syariah. Pada awal tahun 2009, Perseroan melakukan sekuritisasi atas tagihan Kredit Pemilikan Rumah.

JUMLAH PENDANAAN

(Dalam Triliun Rupiah)

Keterangan	2006	2007	2008	30 Jun 09	30 Sep 09*
Efek REPO	0.7	0.7	1.8	2.3	4.7
Surat Berharga yang diterbitkan	3.1	3.6	2.5	3.2	3.2
Pinjaman yang diterima & Simpanan dari bank lain	3.7	3.6	3.6	3.5	4.2
Dana Pihak Ketiga	21.6	24.2	31.4	34.2	33.7

PENDAPATAN LINI BISNIS





STRUKTUR MANAJEMEN

DEWAN KOMISARIS

Komisaris Utama : Zaki Baridwan
Dan Independen
Komisaris : Mulabasa Hutabarat
Komisaris Independen : Subarjo Joyosumarto
Komisaris : Gatot Mardiwasiso

DEWAN DIREKSI

Direktur Utama : Iqbal Latanro
Wakil Direktur Utama : Evi Firmansyah
Direktur Kepatuhan : Sunarwa
Direktur Treasury dan Syariah : Saut Pardede
Direktur Keuangan : Irman A.Zahiruddin
Direktur Kredit : Purwadi

DATA KEUANGAN PENTING

(dalam miliar
Rupiah)

	30 Juni 2009	2008	2007*	2006
Neraca				
Jumlah Aset	48.702	44.992	36.693	32.576
Jumlah Kewajiban	45.494	41.914	33.906	30.816
Ekuitas	3.209	3.078	2.787	1.760
Jumlah Kewajiban & Ekuitas	48.702	44.992	36.693	32.576
Laba Rugi				
Pendapatan	1.087	2.177	1.980	1.785
Laba Operasional	318	670	591	539
Laba Sebelum Pajak	313	666	602	543
Laba Bersih	198	430	402	365

* disajikan kembali

RENCANA PENGGUNAAN DANA

Dana yang diperoleh dari hasil Penawaran Umum :

- Seluruhnya akan dipergunakan oleh Perseroan untuk memperkuat basis permodalan Perseroan guna mendukung ekspansi portofolio kredit Perseroan di masa mendatang.

KEUNGGULAN KOMPETITIF

Keunggulan kompetitif yang dimiliki perseroan yaitu :

- Pemberi kredit perumahan terbesar di Indonesia
- Basis nasabah dan jaringan yang luas
- Portofolio kredit serta kualitas aset yang kuat
- Inovasi dan kesiapan untuk tumbuh dalam area bisnis baru
- Tim manajemen yang berpengalaman dan implementasi budaya perusahaan yang baru

PENJAMIN PELAKSANA EMISI EFEK

PT Mandiri Sekuritas (Terafiliasi)

PT CIMB Securities Indonesia