]]-------

| Draf Peraturan | Satuan Kerja | Tanggapan | Usulan Perubahan |
| --- | --- | --- | --- |
| Yth. |  |  |  |
| 1. Direksi Perusahaan Pergadaian, dan |  |  |  |
| 2. Direksi Perusahaan Pergadaian Syariah, |  |  |  |
| di tempat. |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
| RANCANGAN |  |  |  |
| SURAT EDARAN OTORITAS JASA KEUANGAN  |  |  |  |
| REPUBLIK INDONESIA |  |  |  |
| NOMOR .../SEOJK.06/20… |  |  |  |
| TENTANG |  |  |  |
| PENILAIAN TINGKAT KESEHATAN PERGADAIAN |  |  |  |
|  |  |  |  |
| Sehubungan dengan amanat ketentuan Pasal 196 ayat (3) dan Pasal 203 ayat (8) Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 39 Tahun 2024 tentang Pergadaian (Lembaran Negara Republik Indonesia Tahun 2024 Nomor 52/OJK, Tambahan Lembaran Negara Republik Indonesia Nomor 120/OJK), perlu untuk mengatur lebih lanjut mengenai penilaian tingkat kesehatan pergadaian dalam Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan sebagai berikut:  |  |  |  |
| 1. KETENTUAN UMUM
 |  |  |  |
| 1. Perusahaan Pergadaian adalah badan hukum yang melakukan kegiatan usaha pemberian pinjaman dengan jaminan benda bergerak secara konvensional.
 |  |  |  |
| 1. Perusahaan Pergadaian Syariah adalah badan hukum yang melakukan seluruh kegiatan usaha pemberian pinjaman dengan jaminan benda bergerak berdasarkan prinsip syariah.
 |  |  |  |
| 1. Perusahaan adalah Perusahaan Pergadaian dan Perusahaan Pergadaian Syariah.
 |  |  |  |
| 1. Prinsip Syariah adalah prinsip hukum Islam berdasarkan fatwa dan/atau pernyataan kesesuaian syariah yang dikeluarkan oleh lembaga yang memiliki kewenangan dalam penetapan fatwa di bidang syariah.
 |  |  |  |
| 1. Gadai adalah suatu hak yang diperoleh Perusahaan atas suatu benda bergerak, yang diserahkan kepadanya oleh nasabah atau oleh kuasanya, sebagai jaminan atas pinjamannya, dan yang memberi wewenang kepada Perusahaan untuk mengambil pelunasan pinjaman dari benda itu dengan mendahului kreditur lain, dengan pengecualian biaya untuk melelang atau menjual benda tersebut dan biaya untuk menyelamatkan benda tersebut yang dikeluarkan setelah benda itu diserahkan sebagai gadai, biaya-biaya mana harus didahulukan.
 |  |  |  |
| 1. Benda Jaminan adalah setiap benda bergerak yang dijadikan jaminan oleh nasabah kepada Perusahaan.
 |  |  |  |
| 1. Pinjaman adalah uang yang dipinjamkan oleh Perusahaan kepada nasabah.
 |  |  |  |
| 1. Nasabah adalah orang perseorangan atau badan usaha yang menerima Pinjaman dengan Benda Jaminan dan/atau memanfaatkan layanan lainnya yang tersedia di Perusahaan.
 |  |  |  |
| 1. Tingkat Kesehatan adalah hasil penilaian kondisi Perusahaan yang dilakukan terhadap permodalan, kualitas aset, rentabilitas, likuiditas, dan manajemen.
 |  |  |  |
| 1. Peringkat Komposit adalah peringkat akhir hasil penilaian Tingkat Kesehatan.
 |  |  |  |
| 1. Ekuitas adalah ekuitas berdasarkan standar akuntansi keuangan yang berlaku di Indonesia.
 |  |  |  |
| 1. Modal Disetor adalah modal disetor sebagaimana dimaksud dalam undang-undang mengenai perseroan terbatas bagi Perusahaan yang berbentuk badan hukum perseroan terbatas atau penjumlahan dari simpanan pokok, simpanan wajib, dan hibah sebagaimana dimaksud dalam peraturan perundang-undangan mengenai perkoperasian bagi Perusahaan yang berbentuk badan hukum koperasi.
 |  |  |  |
|  |  |  |  |
| 1. TATA CARA PENILAIAN TINGKAT KESEHATAN PERUSAHAAN SECARA INDIVIDUAL
 |  |  |  |
| 1. Perusahaan wajib melakukan penilaian Tingkat Kesehatan Perusahaan dengan menggunakan pendekatan berdasarkan risiko secara individual.
 |  |  |  |
| 1. Perusahaan melakukan penilaian Tingkat Kesehatan Perusahaan sesuai dengan lingkup wilayah usaha Perusahaan sebagaimana diatur dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan mengenai pergadaian.
 |  |  |  |
| 1. Perusahaan yang memiliki unit usaha syariah wajib melakukan penilaian tingkat kesehatan unit usaha syariah dengan menggunakan pendekatan secara individual.
 |  |  |  |
| 1. Penilaian tingkat kesehatan unit usaha syariah secara individual merupakan bagian yang tidak terpisahkan dalam penilaian Tingkat Kesehatan Perusahaan yang menjadi induknya.
 |  |  |  |
| 1. Tingkat Kesehatan sebagaimana dimaksud pada angka 1 dilakukan dengan cakupan penilaian terhadap faktor sebagai berikut:
 |  |  |  |
| 1. permodalan;
 |  |  |  |
| 1. kualitas piutang Pinjaman;
 |  |  |  |
| 1. rentabilitas;
 |  |  |  |
| 1. likuiditas; dan
 |  |  |  |
| 1. manajemen.
 |  |  |  |
| 1. Pelaksanaan penilaian Tingkat Kesehatan pada tahap awal dilakukan dengan mengkuantifikasi komponen dari masing-masing faktor sebagaimana dimaksud dalam angka 5.
 |  |  |  |
| 1. Pengkuantifikasian masing-masing komponen faktor sebagaimana dimaksud pada angka 6 dilakukan dengan cara melakukan peringkatan berdasarkan pedoman penetapan peringkat faktor.
 |  |  |  |
| 1. Peringkat dari masing-masing komponen faktor sebagaimana dimaksud pada angka 7 selanjutnya dihitung untuk menentukan rata-rata peringkat faktor.
 |  |  |  |
| 1. Hasil rata-rata peringkat sebagaimana dimaksud pada angka 8 digunakan untuk menentukan peringkat faktor dengan dilakukan pembulatan. Pembulatan dilakukan untuk kemudahan penyajian peringkat faktor, asalkan tidak mengaburkan makna materialitas penyajian peringkat faktor. Pembulatan dilakukan dengan cara:
 |  |  |  |
| 1. jika angka desimal lebih dari 5, dibulatkan ke atas. Contoh: rata-rata peringkat faktor 2,67, pembulatan peringkat faktor menjadi peringkat 3;
 |  |  |  |
| 1. jika angka desimal kurang dari 5, dibulatkan ke bawah. Contoh: rata-rata peringkat faktor 2,35, pembulatan peringkat faktor menjadi peringkat 2; atau
 |  |  |  |
| 1. jika angka desimal tepat 5, pembulatan dilakukan sesuai dengan kebijakan PVML. Contoh: rata-rata peringkat faktor 2,5, pembulatan peringkat faktor dapat menjadi peringkat 2 atau peringkat 3 dengan dijelaskan alasan pembulatan.
 |  |  |  |
| 1. Berdasarkan peringkat faktor yang diperoleh sebagaimana dimaksud dalam angka 9, masing-masing peringkat faktor dikalikan dengan bobot faktor, sebagai berikut:
	1. faktor permodalan, dengan bobot 30% (tiga puluh persen);
	2. faktor kualitas piutang Pinjaman, dengan bobot 25% (dua puluh lima persen);
	3. faktor rentabilitas, dengan bobot 15% (lima belas persen);
	4. faktor likuiditas, dengan bobot 10% (sepuluh persen); dan
	5. faktor manajemen, dengan bobot 20% (dua puluh persen).
 |  |  |  |
| 1. Hasil penjumlahan dari peringkat faktor dikalikan bobot faktor sebagaimana dimaksud pada angka 10 disebut dengan nilai komposit. Penetapan Peringkat Komposit Tingkat Kesehatan dilakukan berdasarkan definisi Peringkat Komposit sebagaimana tercantum dalam Lampiran I yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan ini.
 |  |  |  |
| 1. Penilaian tingkat kesehatan unit usaha syariah secara individual sebagaimana dimaksud pada angka 3 mencakup penilaian terhadap faktor manajemen sebagaimana dimaksud pada angka 5 huruf e.
 |  |  |  |
| 1. Berdasarkan penilaian sebagaimana angka 11, ditetapkan 5 (lima) peringkat komposit dengan kategori sebagai berikut:
 |  |  |  |
| * 1. Peringkat Komposit 1 (PK-1);
 |  |  |  |
| * 1. Peringkat Komposit 2 (PK-2);
 |  |  |  |
| * 1. Peringkat Komposit 3 (PK-3);
 |  |  |  |
| * 1. Peringkat Komposit 4 (PK-4); dan
 |  |  |  |
| * 1. Peringkat Komposit 5 (PK-5),
 |  |  |  |
| dengan urutan Peringkat Komposit yang lebih kecil mencerminkan kondisi Perusahaan yang lebih sehat. |  |  |  |
| 1. Perusahaan wajib memenuhi Tingkat Kesehatan paling sedikit Peringkat Komposit 3.
 |  |  |  |
| 1. Penilaian akhir Tingkat Kesehatan ditetapkan berdasarkan pada analisis terhadap masing-masing faktor penilaian Tingkat Kesehatan meliputi analisis faktor permodalan, faktor kualitas piutang Pinjaman, faktor likuiditas, faktor rentabilitas, faktor manajemen, serta analisis tingkat kesehatan secara keseluruhan. Analisis dimaksud merupakan bagian dari penilaian tingkat kesehatan secara komprehensif dan terstruktur yang paling sedikit mencakup informasi terkini kondisi Perusahaan, pokok permasalahan yang sedang dihadapi, termasuk keterkaitan antarfaktor. Dalam hal Perusahaan menggunakan parameter dan/atau komponen tambahan pada setiap faktor Tingkat Kesehatan, Perusahaan harus menginformasikan dalam laporan penilaian sendiri.
 |  |  |  |
| 1. Penilaian akhir Tingkat Kesehatan sebagaimana dimaksud pada angka 15 menggunakan format laporan dan kertas kerja penilaian Tingkat Kesehatan pergadaian sebagaimana tercantum dalam Lampiran II yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan ini.
 |  |  |  |
|  |  |  |  |
| 1. PENILAIAN FAKTOR PERMODALAN
 |  |  |  |
| 1. Penilaian terhadap faktor permodalan meliputi penilaian terhadap kecukupan, proyeksi, dan kemampuan permodalan dalam mengantisipasi risiko.
 |  |  |  |
| 1. Penilaian terhadap faktor permodalan sebagaimana dimaksud pada angka 1 paling sedikit dilakukan terhadap parameter pemenuhan ketentuan:
 |  |  |  |
| * 1. Ekuitas; dan
 |  |  |  |
| * 1. rasio Ekuitas dibandingkan Modal Disetor.
 |  |  |  |
| 1. Pemenuhan ketentuan faktor permodalan sebagaimana dimaksud pada angka 2 huruf a meliputi penilaian terhadap pemenuhan Ekuitas paling sedikit:
 |  |  |  |
| 1. Rp1.000.000.000,00 (satu miliar rupiah) untuk lingkup wilayah usaha kabupaten/kota;
 |  |  |  |
| 1. Rp4.000.000.000,00 (empat miliar rupiah) untuk lingkup wilayah usaha provinsi; atau
 |  |  |  |
| 1. Rp50.000.000.000,00 (lima puluh miliar rupiah) untuk lingkup usaha nasional.
 |  |  |  |
| 1. Pemenuhan ketentuan faktor permodalan sebagaimana dimaksud pada angka 2 huruf b meliputi penilaian atas rasio Ekuitas terhadap Modal Disetor paling rendah 50% (lima puluh persen).
 |  |  |  |
| Yang dimaksud dengan “rasio Ekuitas terhadap Modal Disetor” adalah perbandingan antara jumlah Ekuitas Perusahaan terhadap jumlah Modal Disetor. |  |  |  |
| 1. Selain penilaian parameter terhadap faktor permodalan sebagaimana dimaksud pada angka 2, penilaian terhadap faktor permodalan juga dilakukan terhadap parameter pemenuhan:
 |  |  |  |
| * 1. rasio piutang Pinjaman bermasalah terhadap Modal Disetor;
 |  |  |  |
| * 1. rasio piutang Pinjaman berkualitas rendah terhadap Modal Disetor; dan
 |  |  |  |
| * 1. kecukupan modal Perusahaan untuk mengantisipasi potensi kerugian.
 |  |  |  |
| 1. Penilaian dilakukan baik dengan menggunakan parameter atau indikator kuantitatif maupun kualitatif.
 |  |  |  |
| 1. Parameter atau indikator dalam menilai permodalan meliputi:
 |  |  |  |
| * 1. kecukupan modal; dan
 |  |  |  |
| * 1. pengelolaan permodalan.
 |  |  |  |
| 1. Perusahaan menilai faktor permodalan menggunakan parameter atau indikator sebagaimana tercantum dalam tabel III.A Lampiran III yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan ini.
 |  |  |  |
| 1. Faktor permodalan ditetapkan berdasarkan analisis yang komprehensif dan terstruktur terhadap parameter atau indikator permodalan sebagaimana dimaksud pada angka 7 dengan memperhatikan materialitas dan signifikansi masing-masing parameter atau indikator serta mempertimbangkan permasalahan lain yang memengaruhi permodalan Perusahaan.
 |  |  |  |
| 1. Perusahaan menetapkan peringkat faktor permodalan yang dikategorikan dalam 5 (lima) peringkat, yaitu:
 |  |  |  |
| 1. peringkat 1;
 |  |  |  |
| 1. peringkat 2;
 |  |  |  |
| 1. peringkat 3;
 |  |  |  |
| 1. peringkat 4; dan
 |  |  |  |
| 1. peringkat 5,
 |  |  |  |
| dengan urutan peringkat faktor permodalan yang lebih kecil mencerminkan kondisi yang lebih baik.  |  |  |  |
| 1. Perusahaan menilai faktor permodalan menggunakan kertas kerja penilaian sendiri (*self assessment*) sebagaimana tercantum dalam tabel III.B Lampiran III yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan ini.
 |  |  |  |
| 1. Penetapan peringkat faktor permodalan dilakukan sesuai dengan tabel III.C. Lampiran III yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan ini.
 |  |  |  |
|  |  |  |  |
| 1. PENILAIAN FAKTOR KUALITAS PIUTANG PINJAMAN
 |  |  |  |
| 1. Penilaian terhadap faktor kualitas piutang Pinjaman meliputi penilaian terhadap komponen sebagai berikut:
 |  |  |  |
| 1. kualitas piutang Pinjaman;
 |  |  |  |
| 1. konsentrasi eksposur risiko;
 |  |  |  |
| 1. kecukupan kebijakan dan prosedur;
 |  |  |  |
| 1. dokumentasi pemberian Pinjaman; dan
 |  |  |  |
| 1. kinerja penanganan saldo piutang Pinjaman bermasalah.
 |  |  |  |
| 1. Penilaian terhadap komponen kualitas piutang Pinjaman sebagaimana dimaksud pada angka 1 huruf a dilakukan terhadap parameter pemenuhan ketentuan:
 |  |  |  |
| * 1. rasio piutang Pinjaman bermasalah bruto;
 |  |  |  |
| * 1. rasio piutang Pinjaman bermasalah neto;
 |  |  |  |
| * 1. rasio piutang Pinjaman berkualitas rendah bruto; dan
 |  |  |  |
| * 1. rasio piutang Pinjaman berkualitas rendah neto.
 |  |  |  |
| 1. Penilaian terhadap komponen konsentrasi eksposur risiko sebagaimana dimaksud pada angka 1 huruf b dilakukan terhadap parameter pemenuhan ketentuan:
 |  |  |  |
| * 1. rasio piutang Pinjaman per sektor ekonomi;
 |  |  |  |
| * 1. rasio piutang Pinjaman bermasalah per sektor ekonomi terhadap total piutang Pinjaman per sektor ekonomi; dan
 |  |  |  |
| * 1. rasio piutang Pinjaman bermasalah per sektor ekonomi terhadap total piutang Pinjaman bermasalah.
 |  |  |  |
| 1. Penilaian terhadap komponen kinerja penanganan saldo piutang Pinjaman bermasalah sebagaimana dimaksud pada angka 1 huruf e dilakukan terhadap parameter pemenuhan ketentuan:
 |  |           |  |
| * 1. rasio piutang Pinjaman yang direstrukturisasi;
 |  |  |  |
| * 1. rasio piutang Pinjaman nonbermasalah yang direstrukturisasi terhadap total piutang Pinjaman; dan
 |  |  |  |
| * 1. rasio piutang Pinjaman nonbermasalah yang direstrukturisasi terhadap total piutang Pinjaman yang direstrukturisasi.
 |  |  |  |
| 1. Perusahaan wajib melakukan penilaian kualitas piutang:
 |  |  |  |
| * 1. Pinjaman dengan Benda Jaminan berdasarkan hukum Gadai; dan/atau
 |  |  |  |
| * 1. Pinjaman dengan Benda Jaminan berdasarkan fidusia,
 |  |  |  |
| yang diberikan. |  |  |  |
| 1. Penilaian kualitas piutang Pinjaman sebagaimana dimaksud pada angka 5 terdiri atas:
 |  |  |  |
| * 1. lancar;
 |  |  |  |
| * 1. dalam perhatian khusus;
 |  |  |  |
| * 1. kurang lancar;
 |  |  |  |
| * 1. diragukan; dan
 |  |  |  |
| * 1. macet.
 |  |  |  |
| 1. Penilaian kualitas piutang Pinjaman sebagaimana dimaksud pada angka 6 ditetapkan berdasarkan faktor ketepatan pembayaran pokok dan/atau bunga Pinjaman atau imbal jasa/imbal hasil.
 |  |  |  |
| 1. Kriteria mengenai kualitas piutang Pinjaman sebagaimana dimaksud pada angka 6 mengacu pada ketentuan yang diatur dalam Pasal 175 ayat (4) Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 39 Tahun 2024 tentang Pergadaian.
 |  |  |  |
| 1. Dalam hal Perusahaan melakukan restrukturisasi terhadap piutang Pinjaman, kualitas piutang Pinjaman setelah restrukturisasi ditetapkan:
 |  |  |  |
| * 1. paling tinggi sama dengan kualitas piutang Pinjaman sebelum dilakukan restrukturisasi, apabila Nasabah belum memenuhi kewajiban pembayaran angsuran pokok dan/atau bunga secara berturut-turut selama 3 (tiga) kali periode sesuai waktu yang diperjanjikan;
 |  |  |  |
| * 1. dapat meningkat paling tinggi 1 (satu) tingkat dari kualitas piutang Pinjaman sebelum dilakukan restrukturisasi, setelah Nasabah memenuhi kewajiban pembayaran angsuran pokok dan/atau bunga secara berturut-turut selama 3 (tiga) kali periode sebagaimana dimaksud dalam huruf a; dan
 |  |  |  |
| * 1. berdasarkan faktor penilaian sebagaimana dimaksud pada angka 4:
 |  |  |  |
| 1. setelah penetapan kualitas piutang Pinjaman sebagaimana dimaksud dalam huruf b; atau
 |  |  |  |
| 1. dalam hal Nasabah tidak memenuhi syarat dan/atau kewajiban pembayaran dalam perjanjian restrukturisasi, baik selama maupun setelah 3 (tiga) kali periode kewajiban pembayaran sesuai waktu yang diperjanjikan.
 |  |  |  |
| 1. Perusahaan wajib menghitung cadangan penyisihan penghapusan piutang Pinjaman.
 |  |  |  |
| 1. Perhitungan cadangan penyisihan penghapusan piutang Pinjaman sebagaimana dimaksud pada angka 10 mengacu pada ketentuan yang diatur dalam Pasal 179 Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 39 Tahun 2024 tentang Pergadaian.
 |  |  |  |
| 1. Perusahaan wajib menjaga rasio saldo piutang Pinjaman bermasalah neto dihitung dengan membandingkan pinjaman yang memiliki kualitas kurang lancar, diragukan, dan macet setelah dikurangi cadangan penyisihan penghapusan piutang Pinjaman yang telah dibentuk Perusahaan paling tinggi sebesar 5% (lima persen).
 |  |  |  |
| 1. Perusahaan menilai faktor kualitas piutang Pinjaman menggunakan parameter atau indikator sebagaimana tercantum dalam tabel IV.A Lampiran IV yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan ini.
 |  |  |  |
| 1. Perusahaan menetapkan peringkat faktor kualitas piutang Pinjaman yang dikategorikan dalam 5 (lima) peringkat, yaitu:
 |  |  |  |
| 1. peringkat 1;
 |  |  |  |
| 1. peringkat 2;
 |  |  |  |
| 1. peringkat 3;
 |  |  |  |
| 1. peringkat 4; dan
 |  |  |  |
| 1. peringkat 5,
 |  |  |  |
| dengan urutan peringkat faktor kualitas piutang Pinjaman yang lebih kecil mencerminkan kondisi yang lebih baik.  |  |  |  |
| 1. Perusahaan menilai faktor permodalan menggunakan kertas kerja penilaian sendiri (*self assessment*) sebagaimana tercantum dalam tabel IV.B Lampiran IV yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan ini.
 |  |  |  |
| 1. Penetapan peringkat faktor kualitas piutang Pinjaman dilakukan sesuai dengan tabel IV.C. Lampiran IV yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan ini.
 |  |  |  |
|   |  |  |  |
| 1. PENILAIAN FAKTOR RENTABILITAS
 |  |  |  |
| 1. Penilaian terhadap faktor rentabilitas meliputi penilaian terhadap komponen sebagai berikut:
 |  |  |  |
| 1. kemampuan aset produktif dalam menghasilkan laba; dan
 |  |  |  |
| 1. tingkat efisiensi operasional.
 |  |  |  |
| 1. Penilaian terhadap komponen kemampuan aset produktif dalam menghasilkan laba sebagaimana dimaksud pada angka 1 huruf a dilakukan terhadap parameter pemenuhan ketentuan:
 |  |  |  |
| * 1. *return on asset* (RoA); dan
 |  |  |  |
| * 1. *return on equity* (RoE).
 |  |  |  |
| 1. Penilaian terhadap komponen tingkat efisiensi operasional sebagaimana dimaksud pada angka 1 huruf b dilakukan terhadap parameter pemenuhan ketentuan beban operasional terhadap pendapatan operasional (BOPO).
 |  |  |  |
| 1. Perusahaan menilai faktor rentabilitas menggunakan parameter atau indikator sebagaimana tercantum dalam tabel V.A Lampiran V yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan ini.
 |  |  |  |
| 1. Perusahaan menetapkan peringkat faktor rentabilitas yang dikategorikan dalam 5 (lima) peringkat, yaitu:
 |  |  |  |
| 1. peringkat 1;
 |  |  |  |
| 1. peringkat 2;
 |  |  |  |
| 1. peringkat 3;
 |  |  |  |
| 1. peringkat 4; dan
 |  |  |  |
| 1. peringkat 5,
 |  |  |  |
| dengan urutan peringkat faktor rentabilitas yang lebih kecil mencerminkan kondisi yang lebih baik.  |  |  |  |
| 1. Perusahaan menilai faktor rentabilitas menggunakan kertas kerja penilaian sendiri (*self assessment*) sebagaimana tercantum dalam tabel V.B Lampiran V yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan ini.
 |  |  |  |
| 1. Penetapan peringkat faktor rentabilitas dilakukan sesuai dengan tabel V.C. Lampiran V yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan ini.
 |  |  |  |
|  |  |  |  |
| 1. PENILAIAN FAKTOR LIKUIDITAS
 |  |  |  |
| 1. Penilaian terhadap faktor likuiditas meliputi penilaian terhadap komponen sebagai berikut:
 |  |  |  |
| 1. kemampuan memenuhi kewajiban jangka pendek, jangka panjang, dan potensi terjadinya ketidaksesuaian antara kewajiban jangka pendek dan jangka panjang; dan
 |  |  |  |
| 1. kecukupan kebijakan pengelolaan likuiditas.
 |  |  |  |
| 1. Penilaian terhadap komponen kemampuan memenuhi kewajiban jangka pendek, jangka panjang, dan potensi terjadinya ketidaksesuaian antara kewajiban jangka pendek dan jangka panjang sebagaimana dimaksud pada angka 1 huruf a dilakukan terhadap parameter pemenuhan ketentuan:
 |  |  |  |
| * 1. rasio likuiditas jangka pendek; dan
 |  |  |  |
| * 1. rasio likuiditas jangka panjang.
 |  |  |  |
| 1. Perusahaan wajib menjaga rasio likuiditas paling rendah 120% (seratus dua puluh persen), yang dihitung dengan membandingkan aset lancar dan liabilitas lancar.
 |  |  |  |
| 1. Penilaian terhadap komponen kecukupan kebijakan pengelolaan likuiditas sebagaimana dimaksud pada angka 1 huruf b dilakukan terhadap parameter pemenuhan ketentuan mengenai manajemen pengelolaan likuiditas Perusahaan, yang meliputi pemahaman direksi dan dewan komisaris, kebijakan dan prosedur pengelolaan likuiditas, perencanaan, serta penilaian kecukupan likuiditas.
 |  |  |  |
| 1. Perusahaan menilai faktor likuiditas menggunakan parameter atau indikator sebagaimana tercantum dalam tabel VI.A Lampiran VI yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan ini.
 |  |  |  |
| 1. Perusahaan menetapkan peringkat faktor likuiditas yang dikategorikan dalam 5 (lima) peringkat, yaitu:
 |  |  |  |
| 1. peringkat 1;
 |  |  |  |
| 1. peringkat 2;
 |  |  |  |
| 1. peringkat 3;
 |  |  |  |
| 1. peringkat 4; dan
 |  |  |  |
| 1. peringkat 5,
 |  |  |  |
| dengan urutan peringkat faktor likuiditas yang lebih kecil mencerminkan kondisi yang lebih baik.  |  |  |  |
| 1. Perusahaan menilai faktor likuiditas menggunakan kertas kerja penilaian sendiri (*self assessment*) sebagaimana tercantum dalam tabel VI.B Lampiran VI yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan ini.
 |  |  |  |
| 1. Penetapan peringkat faktor likuiditas dilakukan sesuai dengan tabel VI.C Lampiran VI yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan ini.
 |  |  |  |
|  |  |  |  |
| 1. PENILAIAN FAKTOR MANAJEMEN
 |  |  |  |
| 1. Penilaian terhadap faktor manajemen meliputi penilaian terhadap komponen sebagai berikut:
 |  |  |  |
| 1. kualitas manajemen umum, termasuk pelaksanaan pemenuhan komitmen kepada Otoritas Jasa Keuangan maupun pihak lain;
 |  |  |  |
| 1. penerapan manajemen risiko terutama pemahaman manajemen atas risiko Perusahaan; dan
 |  |  |  |
| 1. kepatuhan Perusahaan terhadap Prinsip Syariah dan pelaksanaan fungsi sosial, bagi Perusahaan Pergadaian Syariah.
 |  |  |  |
| 1. Penilaian terhadap faktor manajemen sebagaimana dimaksud pada angka 1 huruf a dan huruf c dilakukan dengan menilai laporan penerapan tata kelola yang baik oleh manajemen Perusahaan.
 |  |  |  |
| 1. Pedoman dan tata cara penilaian tata kelola yang baik mengacu pada Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan mengenai pelaporan tata kelola yang baik bagi lembaga pembiayaan, perusahaan modal ventura, lembaga keuangan mikro, dan lembaga jasa keuangan lainnya.
 |  |  |  |
| 1. Laporan penerapan tata kelola yang baik Perusahaan merupakan bagian dari laporan penilaian Tingkat Kesehatan Perusahaan.
 |  |  |  |
| 1. Penilaian terhadap faktor manajemen sebagaimana dimaksud pada angka 1 huruf b dan huruf c dilakukan dengan menilai penerapan manajemen risiko oleh manajemen Perusahaan.
 |  |  |  |
| 1. Pedoman dan tata cara penilaian penerapan manajemen risiko mengacu pada Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan mengenai pedoman penerapan manajemen risiko bagi lembaga pembiayaan, perusahaan modal ventura, lembaga keuangan mikro, dan lembaga jasa keuangan lainnya.
 |  |  |  |
| 1. Laporan penerapan manajemen risiko Perusahaan merupakan bagian dari laporan penilaian Tingkat Kesehatan Perusahaan.
 |  |  |  |
| 1. Perusahaan mencantumkan peringkat faktor manajemen berdasarkan hasil penilaian sebagaimana dimaksud pada angka 3 dan angka 6 menggunakan parameter atau indikator sebagaimana tercantum dalam tabel VII.A Lampiran VII yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan ini.
 |  |  |  |
| 1. Perusahaan memasukkan penilaian faktor manajemen sebagaimana dimaksud pada angka 2 dan angka 5 menggunakan kertas kerja penilaian faktor manajemen sebagaimana tercantum dalam tabel VII.B Lampiran VII yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan ini.
 |  |  |  |
|  |  |  |  |
| 1. PENGKINIAN PENILAIAN TINGKAT KESEHATAN PERUSAHAAN
 |  |  |  |
| 1. Penilaian Tingkat Kesehatan Perusahaan dapat dikinikan sewaktu-waktu dalam hal Perusahaan memenuhi kondisi tertentu sesuai dengan POJK Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 39 Tahun 2024 tentang Pergadaian.
 |  |  |  |
| 1. Pengkinian atas penilaian Tingkat Kesehatan Perusahaan sebagaimana dimaksud pada angka 1 dapat dilakukan di luar periode akhir bulan Desember.
 |  |  |  |
| 1. Perusahaan melakukan pengkinian atas penilaian sendiri Tingkat Kesehatan Perusahaan sebagaimana dimaksud pada angka 3, antara lain dalam hal:
	1. kondisi keuangan Perusahaan memburuk;
	2. terdapat faktor eksternal dan internal yang dapat memengaruhi Tingkat Kesehatan Perusahaan secara signifikan; atau
	3. kondisi lainnya yang menurut Otoritas Jasa Keuangan dan/atau Perusahaan perlu dilakukan pengkinian penilaian Tingkat Kesehatan Perusahaan.
 |  |  |  |
| 1. Otoritas Jasa Keuangan dapat meminta Perusahaan untuk menyampaikan hasil pengkinian penilaian sendiri Tingkat Kesehatan Perusahaan sewaktu-waktu dengan memberikan batas waktu penyampaian sesuai dengan kondisi Perusahaan serta urgensi kebutuhan pengawasan.
 |  |  |  |
| 1. Dalam hal hasil pengkinian penilaian sendiri Tingkat Kesehatan Perusahaan sewaktu-waktu disampaikan atas inisiatif Perusahaan, penyampaian dilakukan setelah melalui komunikasi dengan pengawas Otoritas Jasa Keuangan yang selanjutnya dilaporkan melalui sistem jaringan komunikasi data Otoritas Jasa Keuangan berdasarkan surat yang diterbitkan oleh Otoritas Jasa Keuangan.
 |  |  |  |
|  |  |  |  |
| 1. RENCANA TINDAK
 |  |  |  |
| 1. Sesuai dengan Pasal 218 dan Pasal 220 Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 39 Tahun 2024 tentang Pergadaian, dalam hal hasil penilaian Tingkat Kesehatan:
 |  |  |  |
| 1. ditetapkan Peringkat Komposit 4 (PK-4) atau Peringkat Komposit 5 (PK-5); dan/atau
 |  |  |  |
| 1. memenuhi parameter kuantitatif yang terdiri atas:
 |  |  |  |
| 1. rasio Ekuitas terhadap Modal Disetor lebih besar atau sama dengan 0% (nol persen) dan lebih kecil dari 50% (dua puluh lima persen) atau lebih kecil dari 0% (nol persen); dan/atau
 |  |  |  |
| 1. rasio saldo kualitas piutang Pinjaman bermasalah neto lebih besar 5% (lima persen) dan lebih kecil dari 25% (dua puluh lima persen) atau lebih besar atau sama dengan 25% (dua puluh lima persen),
 |  |  |  |
| Perusahaan harus menyampaikan rencana tindak kepada Otoritas Jasa Keuangan. |  |  |  |
| 1. Rencana tindak sebagaimana dimaksud pada angka 1 paling sedikit memuat rencana perbaikan yang akan dilakukan sesuai dengan permasalahan yang dihadapi Perusahaan disertai jangka waktu penyelesaian.
 |  |  |  |
| 1. Rencana tindak sebagaimana dimaksud pada angka 1 harus memperoleh persetujuan Otoritas Jasa Keuangan.
 |  |  |  |
| 1. Otoritas Jasa Keuangan berwenang menyampaikan permintaan perbaikan, penolakan, atau persetujuan atas rencana tindak yang disampaikan oleh Perusahaan sebagaimana dimaksud pada ayat (1) dalam jangka waktu paling lama 15 (lima belas) hari kerja sejak rencana tindak diterima secara lengkap.
 |  |  |  |
| 1. Kewenangan Otoritas Jasa Keuangan menyampaikan permintaan perbaikan rencana tindak sebagaimana dimaksud pada angka 4 dalam hal rencana tindak tersebut dinilai dapat menyelesaikan permasalahan yang belum dapat dipenuhi oleh Perusahaan, namun rencana tindak tersebut masih memerlukan perbaikan.
 |  |  |  |
| 1. Dalam hal Perusahaan telah menyampaikan rencana tindak yang telah diperbaiki sesuai dengan permintaan Otoritas Jasa Keuangan, Otoritas Jasa Keuangan memberikan persetujuan atau penolakan sesuai dengan ketentuan sebagaimana dimaksud pada angka 4.
 |  |  |  |
| 1. Otoritas Jasa Keuangan menyampaikan penolakan terhadap rencana tindak sebagaimana dimaksud pada angka 4 atau angka 6 dalam hal rencana tindak tersebut dinilai tidak dapat menyelesaikan permasalahan yang menyebabkan Perusahaan memenuhi kriteria sebagaimana dimaksud pada angka 1.
 |  |  |  |
| 1. Otoritas Jasa Keuangan memberikan persetujuan atas rencana tindak sebagaimana dimaksud pada angka 4 atau angka 6 dalam hal rencana tindak tersebut dinilai dapat menyelesaikan permasalahan yang menyebabkan Perusahaan memenuhi kriteria sebagaimana dimaksud pada angka 1.
 |  |  |  |
| 1. Penyampaian rencana tindak sebagaimana dimaksud pada angka 1 dan perbaikan rencana tindak sebagaimana dimaksud pada angka 4 disampaikan sesuai dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 49 Tahun 2024 tentang Pengawasan, Penetapan Status Pengawasan, dan Tindak Lanjut Pengawasan Lembaga Pembiayaan, Perusahaan Modal Ventura, Lembaga Keuangan Mikro, dan Lembaga Jasa Keuangan Lainnya.
 |  |  |  |
| 1. Dalam hal rencana tindak yang disampaikan ditolak oleh Otoritas Jasa Keuangan, Perusahaan harus menyampaikan rencana tindak baru paling lambat 15 (lima belas) hari kerja sejak tanggal pemberitahuan penolakan.
 |  |  |  |
| 1. Apabila dalam jangka waktu sebagaimana dimaksud pada angka 10 Otoritas Jasa Keuangan tidak menyampaikan permintaan perbaikan, penolakan, atau persetujuan, PVML dapat melaksanakan rencana tindak sesuai dengan yang telah disampaikan kepada Otoritas Jasa Keuangan.
 |  |  |  |
| 1. Perusahaan harus melaksanakan rencana tindak yang telah memperoleh persetujuan dari Otoritas Jasa Keuangan sebagaimana dimaksud pada angka 3.
 |  |  |  |
| 1. Laporan pelaksanaan rencana tindak sebagaimana dimaksud angka 12 paling sedikit memuat:
2. tindakan perbaikan yang telah dilakukan oleh Perusahaan; dan
3. waktu pelaksanaan perbaikan.
 |  |  |  |
|  |  |  |  |
| 1. PELAPORAN
 |  |  |  |
| 1. Penilaian sendiri Tingkat Kesehatan Perusahaan sebagaimana dimaksud pada Romawi II angka 1 dilakukan paling sedikit setiap tahun untuk posisi akhir bulan Desember.
 |  |  |  |
| 1. Hasil penilaian sendiri Tingkat Kesehatan Perusahaan disampaikan dengan menggunakan format laporan sebagaimana dimaksud dalam Lampiran yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan ini.
 |  |  |  |
| 1. Perusahaan menyampaikan hasil penilaian sendiri Tingkat Kesehatan Perusahaan sebagaimana dimaksud pada angka 2 paling lambat 15 Februari tahun berikutnya kepada Otoritas Jasa Keuangan.
 |  |  |  |
| 1. Perusahaan harus menyampaikan rencana tindak sebagaimana dimaksud dalam Romawi IX angka 1 kepada Otoritas Jasa Keuangan paling lama 15 (lima belas) hari kerja sejak surat pemberitahuan status pengawasan oleh Otoritas Jasa Keuangan.
 |  |  |  |
| 1. Perusahaan harus menyampaikan rencana tindak yang telah diperbaiki sesuai dengan permintaan Otoritas Jasa Keuangan sebagaimana dimaksud dalam Romawi IX angka 4 paling lambat 15 (lima belas) hari kerja sejak tanggal surat permintaan perbaikan atas rencana tindak dari Otoritas Jasa Keuangan.
 |  |  |  |
| 1. Perusahaan harus menyampaikan laporan mengenai pelaksanaan rencana tindak secara bulanan yang disampaikan paling lambat tanggal 10 (sepuluh) bulan berikutnya.
 |  |  |  |
| 1. Apabila batas waktu:
	1. penyampaian hasil penilaian sendiri Tingkat Kesehatan Perusahaan sebagaimana dimaksud pada angka 3;
	2. rencana tindak sebagaimana dimaksud pada angka 4;
	3. rencana tindak yang telah diperbaiki sesuai dengan permintaan Otoritas Jasa Keuangan sebagaimana dimaksud pada angka 5; dan
	4. laporan mengenai pelaksanaan rencana tindak secara bulanan sebagaimana dimaksud pada angka 6,

jatuh pada hari libur, penyampaian dilakukan pada hari kerja pertama berikutnya. |  |  |  |
| 1. Perusahaan menyampaikan:
2. hasil penilaian sendiri Tingkat Kesehatan Perusahaan sebagaimana dimaksud pada angka 2;
3. rencana tindak sebagaimana dimaksud pada angka 4;
4. rencana tindak yang telah diperbaiki sesuai dengan permintaan Otoritas Jasa Keuangan sebagaimana dimaksud pada angka 5; dan
5. laporan mengenai pelaksanaan rencana tindak secara bulanan sebagaimana dimaksud pada angka 6,

melalui sistem jaringan komunikasi data Otoritas Jasa Keuangan. |  |  |  |
| 1. Dalam hal sistem jaringan komunikasi data Otoritas Jasa Keuangan sebagaimana dimaksud pada angka 8 belum tersedia atau terjadi gangguan teknis atau keadaan kahar, penyampaian:
2. hasil penilaian sendiri Tingkat Kesehatan Perusahaan sebagaimana dimaksud pada angka 2;
3. pengkinian penilaian sendiri Tingkat Kesehatan Perusahaan sewaktu-waktu sebagaimana dimaksud dalam Romawi VIII angka 5;
4. rencana tindak sebagaimana dimaksud pada angka 4;
5. rencana tindak yang telah diperbaiki sesuai dengan permintaan Otoritas Jasa Keuangan sebagaimana dimaksud pada angka 5; dan
6. laporan mengenai pelaksanaan rencana tindak secara bulanan sebagaimana dimaksud pada angka 6,

kepada Otoritas Jasa Keuangan dalam bentuk dokumen elektronik secara daring melalui surat elektronik atau media lain yang ditetapkan oleh Otoritas Jasa Keuangan. |  |  |  |
| 1. Keadaan kahar sebagaimana dimaksud pada angka 9 antara lain kebakaran, kerusuhan massa, perang, konflik bersenjata, sabotase, pandemi, serangan siber, dan/atau bencana alam seperti gempa bumi atau banjir.
 |  |  |  |
| 1. Penyampaian dokumen elektronik melalui surat elektronik sebagaimana dimaksud pada angka 9 disampaikan melalui alamat mailingroomwismul@ojk.go.id atau alamat lain yang ditetapkan oleh Otoritas Jasa Keuangan.
 |  |  |  |
| 1. Dalam hal sistem jaringan komunikasi data atau surat elektronik Otoritas Jasa Keuangan mengalami gangguan teknis atau Perusahaan mengalami gangguan sehingga tidak dapat menyampaikan dokumen elektronik sebagaimana dimaksud pada angka 8 dan angka 9, penyampaian disampaikan kepada Otoritas Jasa Keuangan secara luar jaringan dengan cara:
 |  |  |  |
| 1. diserahkan langsung ke kantor Otoritas Jasa Keuangan; atau
 |  |  |  |
| 1. dikirim melalui perusahaan jasa pengiriman.
 |  |  |  |
| 1. Dalam hal terjadi gangguan teknis sebagaimana dimaksud pada angka 12, Otoritas Jasa Keuangan mengumumkan terjadinya gangguan teknis dimaksud melalui situs web Otoritas Jasa Keuangan.
 |  |  |  |
| 1. Penyampaian secara luar jaringan sebagaimana dimaksud pada angka 12 harus disampaikan dalam bentuk data elektronik dengan menggunakan media penyimpanan data elektronik.
 |  |  |  |
| 1. Dalam hal gangguan teknis sebagaimana dimaksud pada angka 9 dan angka 12 telah berhasil diatasi dan sistem jaringan komunikasi data Otoritas Jasa Keuangan telah kembali normal maka hasil penilaian sendiri Tingkat Kesehatan Perusahaan disampaikan kembali secara dalam jaringan.
 |  |  |  |
| 1. Penyampaian sebagaimana dimaksud pada angka 12 harus dilengkapi surat pengantar dalam bentuk cetak yang ditandatangani oleh direksi Perusahaan.
 |  |  |  |
| 1. Penyampaian secara luar jaringan sebagaimana dimaksud pada angka 7 ditujukan kepada:
 |  |  |  |
| * 1. bagi Perusahaan Pergadaian yang berkantor pusat di wilayah Jakarta, Bogor, Depok, Tangerang, Bekasi:
 |  |  |  |
| Kepala Eksekutif Pengawas Lembaga Pembiayaan, Perusahaan Modal Ventura, Lembaga Keuangan Mikro, dan Lembaga Jasa Keuangan Lainnya  |  |  |  |
| Otoritas Jasa Keuangan  |  |  |  |
| u.p. Kepala Departemen Pengawasan Lembaga Keuangan Mikro dan Lembaga Keuangan Jasa Keuangan Lainnya |  |  |  |
| Gedung Wisma Mulia 2 Lantai 15 |  |  |  |
| Jalan Jenderal Gatot Subroto Kav. 40 |  |  |  |
| Jakarta 12710; |  |  |  |
| * 1. bagi Perusahaan Pergadaian Syariah dan unit usaha syariah yang berkantor pusat di wilayah Jakarta, Bogor, Depok, Tangerang, Bekasi:
 |  |  |  |
| Kepala Eksekutif Pengawas Lembaga Pembiayaan, Perusahaan Modal Ventura, Lembaga Keuangan Mikro, dan Lembaga Jasa Keuangan Lainnya  |  |  |  |
| Otoritas Jasa Keuangan  |  |  |  |
| u.p. Kepala Departemen Pengawasan Lembaga Pembiayaan, Perusahaan Modal Ventura, dan Lembaga Keuangan Khusus |  |  |  |
| Gedung Wisma Mulia 2 Lantai 11 |  |  |  |
| Jalan Jenderal Gatot Subroto Kav. 40 |  |  |  |
| Jakarta 12710; dan |  |  |  |
| * 1. bagi Perusahaan yang berkantor pusat di luar wilayah Jakarta, Bogor, Depok, Tangerang, Bekasi, ditujukan kepada Kepala Kantor Otoritas Jasa Keuangan setempat sesuai dengan wilayah tempat kedudukan kantor pusat Perusahaan Pergadaian, Perusahaan Pergadaian Syariah, dan unit usaha syariah.
 |  |  |  |
| 1. Dalam hal terdapat perubahan alamat Kantor Otoritas Jasa Keuangan untuk penyampaian hasil penilaian sendiri Tingkat Kesehatan Perusahaan sebagaimana dimaksud pada angka 10, Otoritas Jasa Keuangan akan menyampaikan pemberitahuan mengenai perubahan alamat melalui surat atau pengumuman.
 |  |  |  |
| 1. Perusahaan dinyatakan telah menyampaikan hasil penilaian sendiri Tingkat Kesehatan Perusahaan dengan ketentuan sebagai berikut:
 |  |  |  |
| 1. untuk penyampaian secara dalam jaringan melalui:
 |  |  |  |
| 1. sistem jaringan komunikasi data Otoritas Jasa Keuangan, dibuktikan dengan tanda terima dari sistem jaringan komunikasi data Otoritas Jasa Keuangan; atau
 |  |  |  |
| 1. surat elektronik kepada Otoritas Jasa Keuangan dibuktikan dengan bukti pengiriman surat elektronik, dalam hal pengiriman melalui jaringan komunikasi data tidak dapat dilakukan; atau
 |  |  |  |
| 1. untuk penyampaian secara luar jaringan, dibuktikan dengan:
 |  |  |  |
| 1. tanda terima dari Otoritas Jasa Keuangan, jika diserahkan langsung ke alamat kantor Otoritas Jasa Keuangan; atau
 |  |  |  |
| 1. tanda terima pengiriman dari perusahaan jasa pengiriman yang menunjukkan tanggal cap pos atau tanggal penerimaan dokumen hasil penilaian sendiri Tingkat Kesehatan Perusahaan oleh perusahaan jasa pengiriman, jika hasil penilaian sendiri Tingkat Kesehatan Perusahaan dikirim melalui perusahaan jasa pengiriman.
 |  |  |  |
|   |  |  |  |
| 1. PENUTUP
 |  |  |  |
| * 1. Dengan berlakunya Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan ini, Perusahaan menyampaikan laporan Tingkat Kesehatan berdasarkan Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan ini pertama kali untuk posisi laporan Desember 2025.
 |  |  |  |
| * 1. Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan ini mulai berlaku pada tanggal ditetapkan.
 |  |  |  |

Ditetapkan di Jakarta

pada tanggal

KEPALA EKSEKUTIF PENGAWAS LEMBAGA PEMBIAYAAN, PERUSAHAAN MODAL VENTURA, LEMBAGA KEUANGAN MIKRO, DAN LEMBAGA JASA KEUANGAN LAINNYA

OTORITAS JASA KEUANGAN

REPUBLIK INDONESIA,

AGUSMAN