



Small Cap Vibes

Informasi & Edukasi

Nov 2022





PT INTEGRAL
INDOCABINET TBK

WOOD

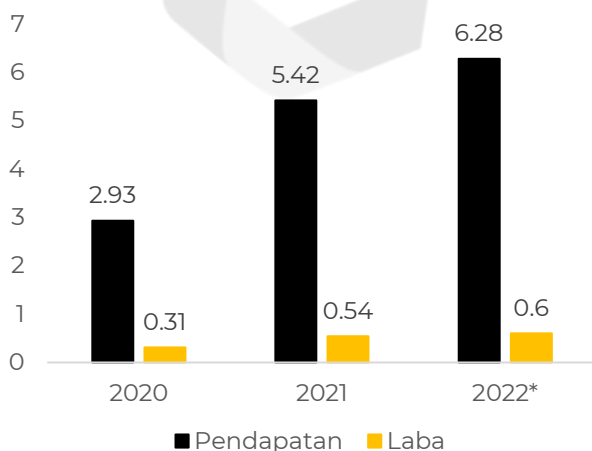
PT Integra Indocabinet Tbk

WOOD "PT Integra Indocabinet Tbk" adalah produsen produk kayu terintegrasi. Produk utama perseroan seperti, kayu alam, knock-down furniture, fully-assembled furniture dan building components.

Market Cap	ROE	NPM	DER	PER
2,55 T	15,44%	9,56%	0,77X	4,25X

- WOOD menargetkan penjualan 2022 sekitar Rp 6,78 T (+25% yoy). Per kuartal 2 2022, pendapatannya sudah mencapai 46,31% dari target. Laba bersih 2020 ditargetkan memiliki pertumbuhan sekitar 10% yoy – 12% yoy.
- Capex WOOD 2022 sebesar Rp 250 M, dimana Rp 100 M akan digunakan untuk ekspansi kapasitas dan pemeliharaan, dan Rp 150 M untuk ekspansi segmen perhutanan. Tahun ini WOOD fokus mendiversifikasi usaha ke segmen perhutanan khususnya pada pasar kayu AS yang cukup potensial.
- Ekspor mebel dan kerajinan Indonesia pada 2021-2024 diproyeksi untuk tumbuh sebesar 16,39%. WOOD sedang menjajaki peluang ekspor *building component* ke Amerika dan Eropa, dimana permintaan produk perseroan sedang tinggi.

Triliun Rupiah



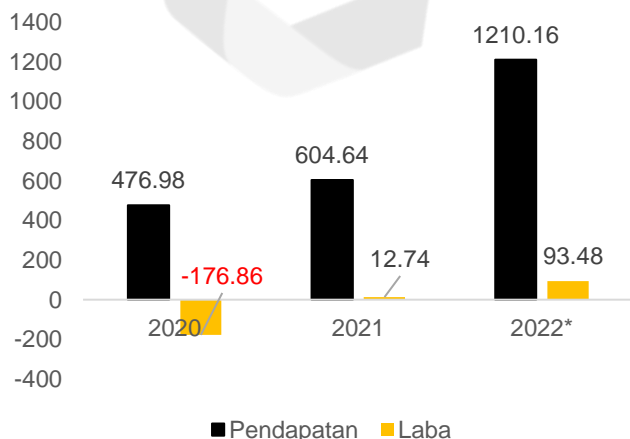
Pada kuartal 2 2022, Pendapatan WOOD meningkat **+46,51%** yoy dan laba tahun berjalan meningkat **35,28%** yoy.

AGRS "PT Bank IBK Indonesia Tbk" bergerak di sektor perbankan konvensional di Jawa, Sumatera dan Kalimantan.

Market Cap	ROE	NPM	DER	PBV
2,71 T	3,11%	7,29%	4,52X	0,90X

- AGRS menargetkan kredit yang dapat disalurkan pada 2022 mencapai Rp 8,4 T (+37,70% yoy) dan dana pihak ketiga (DPK) untuk mencapai Rp 7,2 T (+14,29% yoy) dengan NPL tetap terjaga di 2,5%.
- Per kuartal 3 2022, kredit yang diberikan AGRS mencapai Rp 6,99 T (83,21% dari target) dan DPK yang diperoleh sebesar Rp 8,62 T (119,72% dari target). Akan tetapi, NPL bruto meningkat menjadi 2,21% dibandingkan NPL 31 Desember 2021 sebesar 2,07%.
- Modal inti AGRS sebesar Rp 3 T sudah sesuai ketentuan modal inti minimum perbankan. AGRS telah menyelesaikan *right issuenya* pada September 2022 dengan perolehan dana sekitar Rp 1,1 T. Dana tersebut akan memperkuat struktur modal perseroan dan akan digunakan seluruhnya untuk penyaluran kredit.

Miliar Rupiah



*Annualized

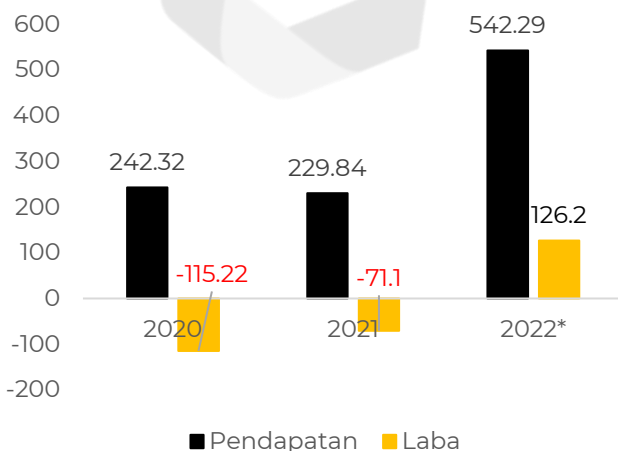
Pada kuartal 3 2022, Pendapatan AGRS meningkat **+31,59% yoy** dan mencetak laba bersih sebesar **Rp 70,11 miliar** dibandingkan kuartal 3 2021 yang rugi sebesar **Rp -2,04 M**.

BEST "PT Bekasi Fajar Industrial Estate Tbk" merupakan pengembang dan operator kawasan industri kelas dunia di Indonesia. Produk andalan perseroan yaitu Kota Industri MM2100 yang berlokasi di Jabodetabek.

Market Cap	ROE	NPM	DER	PBV
1,34 T	2,88%	23,27%	0,38x	0,31x

- BEST menargetkan *marketing land sales* 2022 sebesar 20 ha dengan rata-rata harga jual sebesar Rp 2,7-3,5 jt/m². Jika target ini tercapai, BEST memproyeksikan pendapatan 2022 untuk mencapai Rp 600 M - Rp 700 M (+161% yoy hingga +205% yoy) dan laba sebesar Rp 150 M - 200 M.
- BEST fokus memasarkan produknya ke industri *data center*. BEST menyediakan kluster *data center* seluas 20 - 30 ha, fiber optik untuk *data center*, serta menargetkan pembeli mulai membangun pada akhir tahun ini.
- Capex 2022 BEST sekitar Rp 300 M untuk akuisisi tanah dan infrastruktur pengembangan kawasan industri MM2100. Landbank perseroan saat ini sebesar 1.046 ha (*gross*) atau 699 ha (*net*) di persediaan yang masih bisa dijual. BEST terus mencari proyek baru di Jawa Tengah tetapi belum menemukan lokasi yang cocok sehingga BEST saat ini masih fokus meningkatkan kualitas kawasan MM2100.

Miliar Rupiah



Pada kuartal 3 2022, Pendapatan BEST meningkat **+245,81%** yoy dan laba bersih sebesar **Rp 94,65 M** dibandingkan kuartal 3 2021 yang rugi sebesar **Rp -90,77 miliar**.

Pandangan di atas merupakan pandangan dari PanenSAHAM, bukan ajakan membeli dan menjual. Semua keputusan ada di tangan investor. Tujuan pandangan investasi ini bertujuan untuk memberikan edukasi dan bukanlah rekomendasi untuk melakukan pembelian maupun penjualan atau aktivitas lain yang memiliki hubungan dengan transaksi di pasar modal. Investasi saham memiliki resiko dan imbal hasil yang tinggi, para investor diwajibkan untuk mempelajari sebelum mengambil keputusan.



MONIKA
ASISTEN  PanenSAHAM



Panensaham



Panensaham



@panensaham



@panensaham



Komunitas
Panensaham