7 Mei 2024

ACES

PT Ace Hardware Indonesia Tbk

Market Cap: Rp 15,35 T

ACES merupakan franchise/license holder di Indonesia dari brand Ace Hardware yang terdapat di AS. ACES mengoperasikan toko ritel yang memiliki kegiatan usaha di penjualan *household appliances.*

Key Financials	2019	2020	2021	2022	2023
Sales Growth (yoy)	12,5%	-9,0%	-11,7%	3,4%	12,6%
Gross Profit Margins (%)	52,3%	50,6%	49,1%	48,3%	48,6%
Operating Profit Margins (%)	31,0%	36,0%	13,9%	13,0%	13,1%
EPS Growth (yoy)	5,5%	-27,9%	5,8%	-3,8%	14,9%
Dividend Per Share	28,3	18,1	32,2	20,6	31,1
Dividend Yield	1,7%	1,1%	2,3%	2,4%	4,7%
Price Earnings Ratio (PER)	25,2X	40,1X	31,8X	12,8X	16,2X
Price Book Value (PBV)	5,5X	5,5X	4,0X	1,4X	2,0X
Return On Equity (ROE)	21,8%	13,8%	12,5%	11,3%	12,4%
Debt Equity Ratio (DER)	0,4X	0,4X	0,3X	0,2X	0,3X

	Q12023	Q22023	Q32023	Q42023
EPS Growth (qoq)	49,37%	-8,99%	27,26%	51,45%

Shareholder

PT Kawan Lama Sejahtera	59,97%
Masyarakat	39,84%

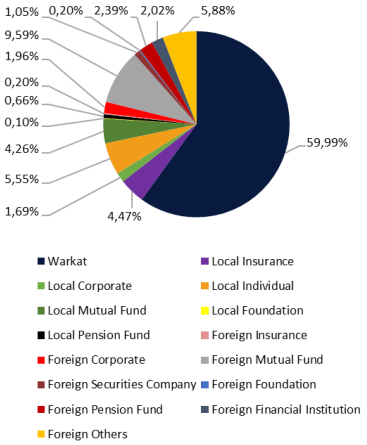
Number of Shareholder

31 Mar 2024	40.370	-682
29 Feb 2024	41.052	-1.371
31 Jan 2024	42.423	-4.980
31 Des 2023	47.403	+789

Story Fundamental

- Berdasarkan laporan keuangan ACES pada akhir tahun 2023, Perseroan mengalami peningkatan pendapatan dan laba bersih sebesar 12,6% yoy dan 13,4% yoy menjadi Rp 7,5 triliun dan Rp 763,9 miliar. Hal ini secara utama terdorong oleh peningkatan penjualan pada segmen produk perbaikan rumah atau *home improvement products* yang mempengaruhi 52,8% dari total pendapatan ACES. Peningkatan penjualan terus terjadi karena saat ini juga memiliki tren penjualan yang positif, dimana pada kuartal I tahun 2024 juga terjadi peningkatan sebesar 19,9% yoy menjadi sebesar Rp 710 miliar.
- Berdasarkan datanya secara historical, ACES cenderung melakukan pembagian dividen setiap tahunnya sebanyak 1 kali dengan rentang nilai DPR sebesar 50,22% - 79,64% dan rentang DPS sebesar Rp 20,59 – Rp 32,15. Diperkirakan bahwa ACES dapat melakukan pembagian dividen Kembali di tahun 2024 ini dengan nilai DPS Rp 31,26 dan dividen yield sebesar 3,57% berdasarkan harga saham ACES pada 07/05 (Rp 875).

Shareholder Category



Technical Analysis

Trading Plan		
Buy : 900-910	SL < 870	Target : 950-995

Technical View

Saham ACES dalam 2 candlestick terakhir mengalami koreksi sehat dengan area support yg harus dipertahankan untuk titik terendah paling tinggi 870. Secara tren masih bergerak uptrend, bila ada penguatan maka lakukan pembelian di area 900-910 dengan target price 950-995. Jika skenario gagal, maka batasi resiko dengan stoploss jika harga saham dibawah 870.

Technical Analysis by Lathif Arafat, CTA

Sumber Chart : Monika

Disclaimer On

Pandangan di atas merupakan pandangan dari Panen Saham, dan kami tidak bertanggung jawab atas keuntungan atau kerugian yang diterima oleh investor dalam bertransaksi. Semua keputusan ada di tangan investor. Tujuan pandangan investasi ini 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