

INCO

PT Vale Indonesia Tbk

Market Cap: Rp 51,17 T



INCO atau sebelumnya PT International Nickel Indonesia merupakan Perusahaan yang didirikan di tahun 1968 dan bergerak di industry pertambangan nikel

Key Financials	2019	2020	2021	2022	2023
Sales Growth (yoy)	-3,4%	-2,2%	28,0%	35,1%	3,5%
Gross Profit Margins (%)	14,9%	16,3%	24,7%	26,6%	28,2%
Operating Profit Margins (%)	11,3%	13,6%	23,4%	23,1%	24,5%
EPS Growth (yoy)	-8,9%	1289,6%	78,7%	32,0%	35,5%
Dividend Per Share	0,0	0,0	47,3	0,0	89,6
Dividend Yield	0,0%	0,0%	0,9%	0,0%	1,3%
Price Earnings Ratio (PER)	45,3X	44,0X	19,6X	22,6X	10,1X
Price Book Value (PBV)	1,3X	1,8X	1,5X	1,9X	1,1X
Return On Equity (ROE)	3,0%	4,1%	7,7%	8,5%	10,7%
Debt Equity Ratio (DER)	0,1X	0,2X	0,2X	0,1X	0,1X

	Q12023	Q22023	Q32023	Q42023
EPS Growth (qoq)	162,60%	-28,05%	15,27%	-9,46%

Shareholder

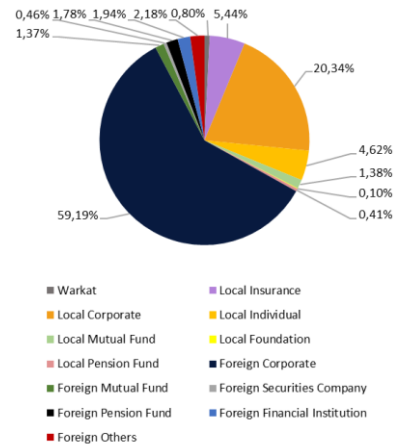
Vale Canada Limited	43,79%
Masyarakat	21,18%

Number of Shareholder

30 Apr 2024	41.112	-240
31 Mar 2024	41.352	+1.485
29 Feb 2024	39.867	+1.621
31 Jan 2024	38.246	+1.608

Story Fundamental

- Dalam beberapa bulan ini, harga batu bara cenderung mengalami penurunan yang cukup signifikan dibandingkan tahun sebelumnya. Hal ini dapat disebabkan karena terjadinya *oversupply* produk sejak tahun 2023 yang diasumsikan dapat berlanjut hingga tahun 2025. Penggunaan batu bara merupakan salah satu beban pokok yang dimiliki oleh INCO karena digunakan sebagai bahan dasar proses pengolahan di tahap pemanasan produk nikel. Hal ini dapat menjadi dorongan bagi Perseroan untuk kedepannya karena adanya tren pendapatan yang positif serta penurunan pada beban. Sebagai informasi, perseroan mengalami peningkatan pendapatan sebesar 3,5% yoy di tahun 2023 dan diharapkan pada tahun ini dapat kembali meningkat.
- INCO telah menyelesaikan tanur 4 *rebuild* yang diharapkan dapat menjadi asset untuk meningkatkan kinerja dari Perseroan sepanjang tahun 2024 ini. Hal ini dapat disebabkan karena semakin meningkat kapasitas produksi yang perlu diolah melalui pemanasan tanur.

Shareholder Category**Technical Analysis****Trading Plan**

Buy : 4.950 – 5.000 SL < 4.600 Target : 5.200-5.300

Technical View

INCO bergerak uptrend sejak bulan Maret 2024 diiringi MA 20 sebagai support penjaga kemiringan trend untuk naik, menarik jika berhasil menembus MA 200 sebagai resistance kuat buy di area 4.950-5.000 dengan target price 5.200 sampai dengan 5.300. Batasi resiko jika harga bergerak dibawah 4.600.



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