

ITMG

PT Indo Tambangraya Megah Tbk

Market Cap: Rp 28,76 T

ITMG merupakan Perusahaan yang memiliki kegiatan usaha utama di bidang industri pertambangan, operasional, serta penjualan batu bara, serta kegiatan pendukung lainnya seperti *coal terminal operation, port landing facilities, power plant operations*, dan kontraktor pertambangan.

Key Financials	2019	2020	2021	2022	2023
Sales Growth (yoy)	-18,0%	-30,9%	79,9%	91,2%	-35,3%
Gross Profit Margins (%)	19,0%	16,8%	44,1%	52,1%	31,3%
Operating Profit Margins (%)	10,5%	8,8%	38,1%	46,3%	25,5%
EPS Growth (yoy)	-52,6%	-69,5%	1137,4%	175,6%	-58,7%
Dividend Per Share	2750,0	877,0	1385,0	7168,0	9076,0
Dividend Yield	17,6%	12,3%	7,4%	16,3%	34,6%
Price Earnings Ratio (PER)	7,2X	28,5X	3,4X	2,4X	3,8X
Price Book Value (PBV)	1,1X	1,3X	1,3X	1,5X	1,1X
Return On Equity (ROE)	14,6%	4,6%	39,3%	61,4%	28,0%
Debt Equity Ratio (DER)	0,4X	0,4X	0,4X	0,4X	0,2X

	Q12023	Q22023	Q32023	Q42023
EPS Growth (qoq)	-46,3%	-31,8%	-10,0%	-14,4%

Shareholder

Banpu Minerals (Singapore) Private	65,14%
Masyarakat	34,73%

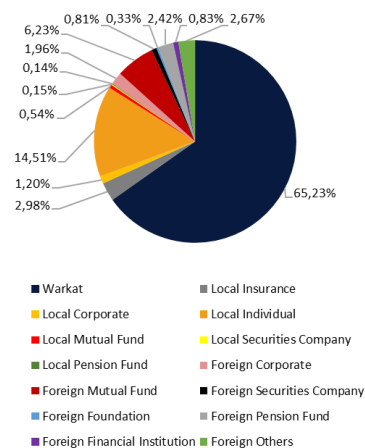
Number of Shareholder

31 Mei 2024	50.841	-59
30 Apr 2024	50.900	+1.806
31 Mar 2024	49.094	+1.104
29 Feb 2024	47.990	+1.556

Story Fundamental

- Pada kuartal I 2024, ITMG berhasil membukukan pendapatan bersih sebesar USD 489,23 juta, turun 29% yoy. Hal ini secara utama disebabkan oleh penurunan harga jual rata-rata (ASP) batu bara sebesar 36% yoy, dari USD 151 per ton di 3M2023 menjadi USD 97 per ton di 3M2024. Penurunan ini terjadi akibat adanya tren penurunan harga batu bara global. Bank Dunia juga sebelumnya telah memproyeksikan bahwa rata-rata harga baru bara Newcastle pada 2024 akan mengalami penurunan sebesar 27,7% yoy akibat meningkatkan pembangkit listrik energi terbarukan yang menurunkan permintaan batu bara oleh Uni Eropa. Sehingga tantangan yang dihadapi ITMG pada tahun 2024 cukup berat.
- Meski begitu, ITMG membidik peningkatan volume produksi dan penjualan batu bara dapat terjadi di tahun 2024 untuk dipasarkan ke China (33%), Jepang (14%), serta pasar dalam negeri (24%), dan sisanya diekspor ke negara lain (Filipina, Thailand, Bangladesh, India, Malaysia) sehingga melalui ini, diharapkan ITMG dapat mengalami peningkatan penjualan di tahun ini.

Shareholder Category



Technical Analysis

Trading Plan

Buy : 25.000-25.150 SL < 24.500 Target : 25.600-26.000

Technical View

ITMG cukup lama berkonsolidasi dalam rentang tren sideways. Denhan kenaikan dua candle beturut diikuti volume besar ada indikasi penguatan untuk menjadi uptrend. Buy di area 25.000-25.150 secara buy on breakout dengan target price berada dilevel 25.600-26.000.



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