

HMSP

PT Hanjaya Mandala
Sampoerna Tbk

Market Cap: Rp 85,49 T

HMSP atau Sampoerna merupakan Perusahaan yang didirikan pada tahun 1913 dan memiliki kegiatan usaha di bidang produksi rokok dengan merek pertama Dji Sam Soe. Saat ini, HMSP sudah memiliki 6 pabrik dan memproduksi rokok merek lain seperti A Mild, Sampoerna Hijau, dan U Mild.

Key Financials	2019	2020	2021	2022	2023
Sales Growth (yoy)	-0,6%	-12,9%	7,0%	12,5%	4,3%
Gross Profit Margins (%)	-24,6%	20,3%	17,1%	-15,4%	16,7%
Operating Profit Margins (%)	16,1%	11,3%	8,7%	7,0%	7,7%
EPS Growth (yoy)	1,4%	-37,5%	16,8%	-11,4%	28,0%
Dividend Per Share	117,2	119,8	72,8	63,3	54,7
Dividend Yield	355,0%	6,2%	5,5%	6,2%	5,5%
Price Earnings Ratio (PER)	17,8X	20,4X	15,7X	15,5X	12,9X
Price Book Value (PBV)	6,9X	5,8X	3,9X	3,5X	3,5X
Return On Equity (ROE)	38,5%	28,4%	24,5%	22,5%	27,1%
Debt Equity Ratio (DER)	0,4X	0,6X	0,8X	0,9X	0,9X

	Q12023	Q22023	Q32023	Q42023
EPS Growth (qoq)	52,0%	-26,4%	54,4%	-23,0%

Shareholder

Philip Morris Indonesia	92,44%
Masyarakat	7,56%

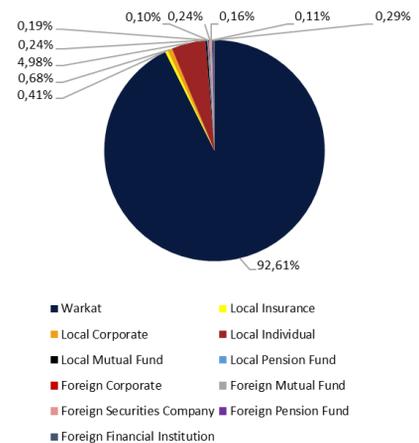
Number of Shareholder

30 Jun 2024	70.376	+79
31 Mei 2024	70.297	+37
30 Apr 2024	70.260	+953
31 Mar 2024	69.307	+1.176

Story Fundamental

- Pada akhir tahun 2023, HMSP telah mengalami peningkatan pendapatan sebesar 4,3% yoy. Perseroan juga mengalami peningkatan laba bersih sebesar 28% yoy mencapai Rp 8.1 triliun. Hal ini dapat terjadi karena hingga saat ini, HMSP mempertahankan kepemimpinan di industri tembakau Indonesia dengan pangsa pasar sebesar 28,6%. Perseroan juga memiliki portofolio yang cukup kuat di seluruh segmen, terutama pada pertumbuhan segmen Sigaret Kretek Tangan (SKT). Perlu diperhatikan bahwa segmen SKT menunjukkan terjadinya pemulihan di tahun 2023 ini sejak mengalami tren penurunan pangsa pasar dari 37% - 17% dari 2006 – 2019. Diharapkan hal ini dapat mendorong kinerja HMSP secara keseluruhan untuk kedepannya.
- HMSP melakukan investasi pada produk bebas asap yang mencapai USD 300 juta. Hal ini merupakan produk pertama bagi PMI di Asia Tenggara serta yang ketujuh di dunia. Produk ini akan difokuskan untuk ekspor ke Kawasan Asia Pasifik maupun memenuhi permintaan pasar domestic yang diharapkan dapat meningkatkan segmen pendapatan baru HMSP nantinya.

Shareholder Category



Technical Analysis

Trading Plan

Buy : 745-750 SL < 730 Target : 770-800

Technical View

HMSP bergerak downtrend sejak awal tahun 2024, bergerak dibawah awan ichimoku. Penurunan mulai melandai 1 bulan terakhir bergerak terbatas sideways dalam rentang 705-745. Ada potensi reversal jika HMSP keluar dari rentang harga ini. Buy on breakout di level 745-750 jika diikuti oleh volume besar dengan target resistance di level 770-800.



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