

2021-10-10 ☐ ngopi santai

2: mencoba memprediksi dps itmg

sumber : [haniputranto](#) @ [stockbit](#)

mencoba memprediksi dps itmg

ngopi santai 2

\$dmas \$bmri \$ptba \$hexa

dalam tulisan saya 26 desember 2020 yang berjudul: urutan baru 37 emiten high dividend berdasarkan harga 23-12-2020 <https://stockbit.com/post/5168897> tampak dy (dividend yield) \$itmg hanya 6,15% gross, berada di rangking ke-20. saat pertama kali saya mengunggah daftar 37 emiten high dy tanggal 19 oktober, urutan itmg berada di rangking ke-5 saat harga sahamnya 8300 (harga 16 oktober) dan menggunakan 2 dps terakhir sebesar rp 1.275,- (570+705). saat itu q3 belum keluar. tapi saat tanggal 23 desember 2020 tidak hanya harga sahamnya yang naik menjadi rp 14.250,- tapi jumlah 2 dps terakhir juga turun menjadi rp 877,- (307+570), sehingga dy itmg di harga saham 14.250 adalah 6,15% gross. saat tgl 23 desember lk q3 sudah keluar dan ada dps baru yaitu dividend interim sebesar rp 307,-

kini lk full year 2020 sudah keluar. pada periode q4 itmg mengalami kerugian. secara keseluruhan setelah lk fy 2020 keluar eps itmg turun menjadi 0.03493 dari eps 2019 yang sebesar 0.11454. kalau kita gunakan kurs 1 usd sama dengan rp 14.000,- eps itmg 2020 adalah rp 489,02. sementara itu itmg sudah mengumumkan tanggal rups dimana rups akan diselenggarakan selasa tanggal 6 april 2021.

berapa dps itmg yang akan datang dari tahun buku 2020? dps atau dividend per share adalah hasil rups, bukan sesuatu yang otomatis mengikuti eps (earning per share). tentu tidak mudah memprediksinya karena hal itu terkait dengan keinginan psp (pemegang saham pengendali) yang suaranya paling menentukan di rups. kita hanya bisa menduga-duga saja. seandainya dpr (dividend per share) itmg yang akan diputuskan di rups mendatang adalah sama dengan dpr sebelumnya yang sebesar 80,08% maka dividen itmg dari tahun buku 2020 secara keseluruhan adalah $489,02 \times 80,08\%$ sama dengan rp 391,61 gross. prediksi dps sebesar rp 391,61 ini harus dikurangi dps interim yang sudah dibayarkan sebesar 307,- sehingga prediksi dps tunai di bulan april mendatang akan rp 84,62 gross. tentu itu kalau dpr-nya 80,08%. tapi kalau dpr-nya 100%

maka dps yang akan datang adalah 489,02 dikurangi 307,- sama dengan rp 182,02 gross. kita tidak tahu pasti dpr yang akan diputuskan dalam rups itmg. dugaan saya pribadi dps april mendatang akan berkisar antara rp 85,- sd rp 175,- tentu ini adalah dividen tunai dari tahun buku 2020 bukan total dividen yang akan diterima investor tahun 2021. kalau total dividen yang akan diterima investor 2021 yang akan datang tentu harus ditambah dengan dividen interim di akhir tahun 2021. besarnya kita belum tahu sama sekali karena tahun buku 2021 baru berjalan sekitar 2 bulan.

setelah lk fy 2020 keluar tampak selain ada penurunan pendapatan bersih (nett revenue) juga ada peningkatan beban yang melonjak drastis di pos-pos tertentu seperti pos beban lain-lain dari 666 ribu usd di tahun 2019 menjadi 30,869 ribu usd dan pos perubahan wajar lindung nilai dari positif 5,284 ribu usd menjadi minus 10,653 ribu usd. saya belum menelusuri lebih mendalam.

di harga saham itmg saat ini (12.275), setelah lk 2020 keluar, pbv itmg 1,14 x, der 36,57% dan cash ratio 111,65%.

untuk emiten komoditas, saya mempersyaratkan der maksimal 50% atau maksimal 0,5 x. dalam hal ini dengan hanya menilai der itmg yang 36,57% masih layak invest (hold). tentu ini belum mempertimbangkan dy-nya ya. mengenai harga saham akan naik atau turun, saya tidak tahu.

disclaimer on. do your own research. pahami lebih dahulu bila akan membeli. uang anda tanggung jawab anda sendiri. ini bukan ajakan membeli. itmg hanya salah satu koleksi dari sekitar 50 emiten dalam porto saya.

Revision #1

Created 25 October 2024 13:24:28 by Kumo

Updated 25 October 2024 13:26:52 by Kumo