

Daily Report

Tuesday, Jan 2nd, 2024

Compiled by

Research Team

+62 21 2555 6138 Ext. 8304

at.research@phintracosekuritas.com



PHINTRACO SEKURITAS
Member of Indonesia Stock Exchange

GLOBAL MARKET REVIEW

Indeks-indeks Wall Street terkoreksi di hari terakhir perdagangan 2023 (29/12). Akan tetapi ketiganya tetap membukukan kenaikan secara ytd. Nasdaq memimpin penguatan mayoritas indeks di Wall Street dengan mencatatkan penguatan sebesar 43.4% ytd, diikuti S&P 500 sebesar 24.2% ytd dan DJIA sebesar 13.7%. Akselerasi terutama terjadi di November-Desember 2023 seiring dengan perubahan tone dari the Fed mengenai arah kebijakan sukubunga acuan di 2024.

Mayoritas indeks di Eropa juga menutup tahun 2023 dengan penguatan secara ytd. Indeks regional Eropa, yaitu Stoxx 600 mencatatkan penguatan sebesar 12.9% ytd. Lebih spesifik, DAX menguat hampir 20% ytd, diikuti CAC40 (16.4% ytd) dan FTSE 100 (3.64% ytd). Serupa dengan yang terjadi di AS, bank-bank sentral di Eropa juga cenderung less-aggressive di Q4-2023. Kondisi ini menjadi salah satu sentimen positif utama bagi pasar modal di Eropa.

Sementara di regional Asia, pergerakan indeks-indeks di 2023 cenderung lebih beragam. HSI melemah 14% ytd, ementara CSI 400 (Tiongkok) melemah 11.8% ytd di 2023. Sebaliknya, Nikkei 225 menguat 28% ytd, KOSPI menguat 17.7% ytd dan ASX 200 menguat 7.84% ytd di tahun 2023.

Tabel 1. GLOBAL ECONOMIC RELEASED as of 1-1-2024

Released Data	Actual	Forecast	Previous
South Korea Exports YoY (Dec)	5.1%	6.6%	7.8%
South Korea Balance of Trade (Dec)	\$4.48B	\$6.26B	\$3.78B
South Korea Imports YoY (Dec)	-10.8%	-11.4%	-11.6%

Source : dailyfx.com | investing.com

Table 2. GLOBAL MACROECONOMICS as of 2-1-2024

Released Data	Date	Forecast	Previous
Indonesia Inflation Rate YoY (Dec)	02-Jan-24	2.85%	2.86%
Indonesia Core Inflation Rate YoY (Dec)	02-Jan-24	1.85%	1.87%
Indonesia Inflation Rate MoM (Dec)	02-Jan-24	-	0.38%
Indonesia Tourist Arrivals YoY (Nov)	02-Jan-24	-	33.27%
Germany HCOB Manufacturing PMI Final (Dec)	02-Jan-24	43.1	42.6
Euro Area HCOB Manufacturing PMI Final (Dec)	02-Jan-24	44.2	44.2
United Kingdom S&P Global/CIPS Manufacturing PMI Final (Dec)	02-Jan-24	46.4	47.2
U.S S&P Global Manufacturing PMI Final (Dec)	02-Jan-24	48.2	49.4

Source : dailyfx.com | investing.com

Global Indices as of 1-1-2024

	Last	Chg	% Chg
KLCI	1,454.66	-2.75	-0.19
STI	3,240.27	25.87	0.80
SSEC	2,974.94	20.23	0.68
HSI	17,047.39	3.86	0.02
Nikkei	33,464.17	-75.45	-0.22
CAC 40	7,543.18	8.02	0.11
DAX	16,751.64	50.09	0.30
FTSE	7,733.24	10.50	0.14
DJIA	37,689.54	-20.56	-0.05
S&P 500	4,769.83	-13.52	-0.28
Nasdaq	15,011.35	-83.78	-0.56

Source : idx.co.id | CNBC

Commodities - current price

	Last	Chg	% Chg
Oil Crude	71.99	0.34	0.50
Oil Brent	77.49	0.45	0.60
Nat. Gas	2.64	0.15	6.19
Gold	2,062.59	-4.32	-0.21
Silver	23.76	-0.17	-0.72
Coal	146.40	0.95	0.65
Tin	25,415.00	-265.00	-1.03
Nickel	16,375.00	-123.00	-0.75
CPO KLCE	3,721.00	-18.00	-0.48

Source : Bloomberg | CNBC | tradingeconomics.com

Currencies - current level

	Last	Chg	% Chg
USD/IDR	15,395.00	-20.00	-0.13
EUR/USD	1.10	0.00	0.07
USD/JPY	140.87	-0.19	-0.13

Source : Bloomberg | CNBC

Global Upcoming Released

	Date
European Council	20-22 Mar 2024
OPEC	2024
G-20	2024
G-7	2024
IMF	2024

Source : investing.com | profitf.com

JAKARTA COMPOSITE INDEX - Daily Chart

ATPS2023 dipublikasikan pada TradingView.com, Jan 02, 2024 06:32 UTC+7



TradingView

DOMESTIC MARKET REVIEW

[Resistance : 7300] [Pivot : 7250] [Support : 7200]

Sejalan dengan mayoritas indeks global dan regional, IHSG ditutup menguat 6.16% ytd di 2023. Rally terjadi di akhir November 2023 hingga Desember 2023. Kondisi ini salah satunya dipicu oleh keputusan Bank Indonesia untuk menahan sukubunga acuan di November dan Desember 2023, sejalan dengan kebijakan moneter yang less-aggressive dari the Fed, ECB dan mayoritas bank sentral besar lainnya pada periode tersebut.

Memasuki tahun 2024, IHSG berpotensi uji level 7300 di hari perdagangan tahun 2024 (2/1). Pasar diperkirakan mengantisipasi data-data manufaktur dari Tiongkok, Jerman dan Indonesia. Selain itu BPS juga dijadwalkan merilis inflasi Desember 2023 yang diperkirakan relatif stabil di 2.85% yoy. Dengan demikian, inflasi tahunan diperkirakan sesuai dengan asumsi APBN 2023 di 2%-4% yoy di 2023.

Potensi January effect untuk melanjutkan window dressing di dua bulan terakhir 2023 berpotensi menopang rally IHSG di awal tahun ini. Saham-saham bluechip, terutama perbankan diperkirakan masih menjadi mover IHSG. Top picks Selasa (2/1) meliputi BRIS, EXCL, JSMR dan AKRA.

POINTS OF INTEREST

- Nasdaq memimpin penguatan mayoritas indeks di Wall Street dengan mencatatkan penguatan sebesar 43.4% ytd, diikuti S&P 500 sebesar 24.2% ytd dan DJIA sebesar 13.7%.
- DAX menguat hampir 20% ytd, diikuti CAC40 (16.4% ytd) dan FTSE 100 (3.64% ytd).
- HSI melemah 14% ytd, ementara CSI 400 (Tiongkok) melemah 11.8% ytd di 2023.
- Nikkei 225 menguat 28% ytd, KOSPI menguat 17.7% ytd dan ASX 200 menguat 7.84% ytd di tahun 2023.
- IHSG ditutup menguat 6.16% ytd di 2023.
- Rally terjadi di akhir November 2023 hingga Desember 2023.
- Kondisi ini salah satunya dipicu oleh keputusan BI untuk menahan sukubunga acuan di November dan Desember 2023.
- Potensi January effect untuk melanjutkan window dressing di dua bulan terakhir 2023 berpotensi menopang rally IHSG di awal tahun ini.
- Top picks di Selasa (2/1) adalah BRIS, JSMR dan AKRA.

JCI Statistics as of 29-12-2023

7272.797 **-0.43%**
-31.09

	Value
%Weekly	0.49 %
%Monthly	2.71 %
%YTD	6.16 %

T. Vol (Shares)	16.82 B
T. Val (Rp)	9.16 T
F. Net (Rp)	872.94 B
2023 F. Net (Rp)	-6.18 T
Market Cap. (Rp)	11,674 T

2023 Hi/Lo	7293.52 / 6542.79
Resistance	7300
Pivot Point	7250
Support	7200

Source : IDX | Research Team

Domestic Macroeconomics

	Value
GDP (Q3-2023) (yoy)	4.94%
Export Growth (yoy) - Nov '23	-8.56%
Import Growth (yoy) - Nov '23	3.29%
BI 7-Day Repo Rate - Dec '23	6.00%
Inflation Rate - Nov '23 (mtm)	0.38%
Inflation Rate - Nov '23 (yoy)	2.86%
LPS - Bank Umum (Rp)	4.25%
LPS - Bank Umum (USD)	2.25%
LPS - BPR	6.75%

Source : BI | BPS | IDX

Domestic Upcoming Released

	Date
GDP	6-Nov-23
Export Import	15-Dec-23
Inflation	1-Dec-23
Interest Rate	19-Dec 23
Foreign Reserved	3-Nov-23
Trade Balance	15-Dec-23

Source : BI | BPS

MARKET NEWS

ERAA PT Erajaya Swasembada Tbk

PT Erajaya Swasembada Tbk (ERAA) menambah modal Mitra Belanja Anda (MBA) sebesar Rp296 miliar melalui anak usaha Perseroan yaitu Era Boga Nusantara (EBN). EBN menyerap 296 ribu saham baru terbitan MBA pada harga nominal Rp1 juta per lembar. Dengan begitu, modal dasar MBA menjadi Rp500 miliar dari semula Rp204 miliar.

JSMR PT Jasa Marga Tbk

PT Jasa Marga Tbk (JSMR) akan kembali memberlakukan diskon tarif tol khusus pada momentum arus balik libur tahun baru 2024. Rabu, 3 Januari 2024 Perseroan akan menetapkan potongan tarif 10% Jalan Tol Trans Jawa. Diskon tarif tol berlaku mulai pukul 00.00 WIB hingga 24.00 WIB, serta berlaku untuk semua golongan kendaraan.

PANI PT Pantai Indah Kapuk Dua Tbk

PT Pantai Indah Kapuk Dua Tbk (PANI) melalui anak usahanya, PT Panorama Eka Tunggal (PET), membeli tanah seluas 357.081 m2 dari PT Karya Indah Raya (KIR) dan PT Wahana Utama Karya (WUK). Nilai transaksi akuisisi lahan tersebut sebesar Rp892,7 miliar, belum termasuk pajak. Jika ditambah pajak, nilainya mencapai Rp990,89 miliar. Melalui transaksi afiliasi ini dapat menambah dan memperluas skala proyek PIK2.

PGAS PT Perusahaan Gas Negara Tbk

PT Perusahaan Gas Negara Tbk (PGAS) menargetkan volume penjualan gas bumi pada tahun 2024 meningkat 4%. Kenaikan ini seiring naiknya pasokan dari sejumlah blok seperti Jambi Merang, Jambaran Tiung Biru (JTB), Pangkah, dan Muriah. Per kuartal III-2023, Perseroan mengalami kenaikan volume niaga gas sebesar 5% dari semula 894 BBTUD menjadi 935 BBTUD. Peningkatan volume niaga gas yoy didorong oleh peningkatan volume pemakaian gas oleh pelanggan industri, komersial dan rumah tangga.

ADRO PT Adaro Energy Indonesia Tbk

PT Adaro Energy Indonesia Tbk (ADRO) melalui dua anak usahanya yakni PT Alam Tri Abadi (ATA) dan PT Indoprima Niaga Sejahtera (INS) melakukan pinjaman afiliasi antar anak usaha. Pada 28 Desember 2023, kedua perusahaan ini menandatangani perjanjian pinjaman dimana PT Alam Tri Abadi memberikan pinjaman kepada INS dengan jumlah sampai dengan Rp136,175 miliar. Pinjaman akan digunakan INS di antaranya untuk kegiatan operasional menunjang kegiatan lainnya dari INS serta anak usahanya.

CA Reminder

IPO	Code	Price	Start Offering	End Offering	Listing Date	
PT Asri Karya Lestari Tbk	ASLI	Rp100	29-Dec-23	3-Jan-24	5-Jan-24	
Tender Offer		Price	Start Offering	End Offering	Payment Date	
TBIG		Rp2,300	14-Dec-23	12-Jan-24	24-Jan-24	
Right Issue	Ownership	HMETD	Cum Date	Start Trading	End Trading	Exercise Price
PANR-R	32	5	2-Jan-24	8-Jan-24	19-Jan-24	Rp400
Cash Dividend		Dividend	Cum Date	Ex Date	Payment Date	
BBRI		Rp84	29-Dec-23	2-Jan-24	18-Jan-24	
Stock Split			Old Ratio	New Ratio	Start Date	
SONA			1	2	3-Jan-24	

Source : ksei

PHINTRACO SEKURITAS
Kantor Cabang & Mitra GI BEI



The information on this document is provided for information purpose only. It does not constitute any offer, recommendation or solicitation to any person to enter into any transaction or adopt any trading or investment strategy, nor does it constitute any prediction of likely future movement in prices. Users of this document should seek advice regarding the appropriateness of investing in any securities, financial instruments or investment strategies referred to on this document and should understand that statements regarding future prospects may not be realized. Opinion, Projections and estimates are subject to change without notice. Phintraco Sekuritas is not an investment adviser, and is not purporting to provide you with investment advice. Phintraco Sekuritas accepts no liability whatsoever for any direct or consequential loss arising from the use of this report or its contents. This report may not be reproduced, distributed or published by any recipient for any purpose.