

Daily Report

Wednesday, Jan 3rd, 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 menutup hari pertama perdagangan 2024 dengan kurang memuaskan. Nasdaq melemah 1.63%, diikuti S&p 500 yang melemah 0.57% (2/1). Sementara DJIA ditutup flat (0.07%) di awal 2024 ini. Kondisi ini menyusul hasil rekapitulasi kinerja ytd dari Wall Street sepanjang 2023. Nasdaq memimpin penguatan indeks-indeks Wall Street di 2023. Dengan demikian, pelemahan tersebut dinilai sebagai bentuk profit taking oleh pelaku pasar.

Serupa dengan Wall Street, mayoritas indeks utama di Eropa juga melemah di Selasa (2/1). Realisasi indeks manufaktur Euro Area di 44.4 di Desember 2023 dari 44.2 di November 2023 dan indeks manufaktur Inggris di 46.2 di Desember 2023 dari 47.2 di November 2023 memicu pelemahan mayoritas indeks di Eropa (2/1). Sebaliknya, DAX (+0.11%) bertahan di zona positif setelah indeks manufaktur Jerman menunjukkan peningkatan ke 43.3 di Desember 2023 dari 42.6 di November 2023.

Harga komoditas minyak berfluktuatif ditengah peningkatan risiko keamanan di Laut Merah, salah satu jalur pelayaran utama global. Iran dikabarkan menugaskan satu unit destroyer ke wilayah Laut Merah. Keputusan Tiongkok untuk kembali menerapkan bea impor batubara asal beberapa negara mengindikasikan kemampuan Tiongkok memenuhi kebutuhan energinya secara mandiri.

Tabel 1. GLOBAL ECONOMIC RELEASED as of 2-1-2024

Released Data	Actual	Forecast	Previous
Indonesia Inflation Rate YoY (Dec)	2.61%	2.85%	2.86%
Indonesia Core Inflation Rate YoY (Dec)	1.8%	1.85%	1.87%
Indonesia Inflation Rate MoM (Dec)	0.41%	0.5%	0.38%
Indonesia Tourist Arrivals YoY (Nov)	30.17%	-	33.27%
Germany HCOB Manufacturing PMI Final (Dec)	43.3	43.1	42.6
Euro Area HCOB Manufacturing PMI Final (Dec)	44.4	44.2	44.2
United Kingdom S&P Global/CIPS Manufacturing PMI Final (Dec)	46.2	46.4	47.2
U.S S&P Global Manufacturing PMI Final (Dec)	47.9	48.2	49.4

Source : dailyfx.com | investing.com

Table 2. GLOBAL MACROECONOMICS as of 3-1-2024

Released Data	Date	Forecast	Previous
Germany Unemployment Change (Dec)	03-Jan-24	20K	22K
Germany Unemployment Rate (Dec)	03-Jan-24	5.9%	5.9%
Germany Unemployment Persons (Dec)	03-Jan-24	-	2.702M
U.S MBA Mortgage Applications (Dec/29)	03-Jan-24	-	-1.5%
U.S MBA 30-Year Mortgage Rate (Dec/29)	03-Jan-24	-	6.83%
U.S ISM Manufacturing PMI (Dec)	03-Jan-24	47.1	46.7
U.S ISM Manufacturing Employment (Dec)	03-Jan-24	-	45.8
U.S ISM Manufacturing New Orders (Dec)	03-Jan-24	-	48.3

Source : dailyfx.com | investing.com

Global Indices as of 2-1-2024

	Last	Chg	% Chg
KLCI	1,453.10	-1.56	-0.11
STI	3,229.95	-10.32	-0.32
SSEC	2,962.28	-12.66	-0.43
HSI	16,788.55	-258.84	-1.52
Nikkei	33,464.17	-75.45	-0.22
CAC 40	7,530.86	-12.32	-0.16
DAX	16,769.36	17.72	0.11
FTSE	7,721.52	-11.72	-0.15
DJIA	37,715.04	25.50	0.07
S&P 500	4,742.83	-27.00	-0.57
Nasdaq	14,765.94	-245.41	-1.63

Source : idx.co.id | CNBC

Commodities - current price

	Last	Chg	% Chg
Oil Crude	70.60	-1.04	-1.46
Oil Brent	76.02	-1.01	-1.32
Nat. Gas	2.57	-0.09	-3.63
Gold	2,058.90	-3.68	-0.18
Silver	23.64	-0.11	-0.50
Coal	131.90	-14.50	-9.90
Tin	25,415.00	-265.00	-1.03
Nickel	16,375.00	-	-
CPO KLCE	3,660.00	-61.00	-1.64

Source : Bloomberg | CNBC | tradingeconomics.com

Currencies - current level

	Last	Chg	% Chg
USD/IDR	15,465.00	70.00	0.45
EUR/USD	1.09	-0.01	-0.92
USD/JPY	142.08	1.21	0.86

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 | profitfx.com

JAKARTA COMPOSITE INDEX - Daily Chart

ATPS2023 dipublikasikan pada TradingView.com, Jan 02, 2024 16:52 UTC+7



TradingView

DOMESTIC MARKET REVIEW

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

IHSG masih menjaga bullish trend seiring dengan rebound Selasa (2/1). Akan tetapi, volume transaksi cenderung turun sejak pertengahan Desember 2023. Kondisi ini diikuti sinyal overbought pada Stochastic RSI (2/1). Dengan demikian, secara teknikal IHSG rawan memasuki fase konsolidasi jangka pendek. IHSG diperkirakan kembali fluktuatif dalam rentang 7250-7300 di Rabu (3/1).

IHSG ditopang oleh dua data domestik yang dirilis Selasa (2/1). Pertama adalah kenaikan indeks manufaktur ke 52.2 di Desember 2023 dari 51.7 di November 2023. Kedua adalah perlambatan laju inflasi total ke 2.61% yoy di Desember 2023 dari 2.85% yoy di November 2023. Di sisi lain, inflasi inti relatif stabil di 1.8% yoy. Kondisi ini menjadi indikator awal solidnya konsumsi masyarakat sampai dengan akhir 2023.

Dari eksternal, indeks manufaktur Jerman membaik ke 43.3 di Desember 2023, sedikit lebih baik dari perkiraan di 43.1. Indeks manufaktur Tiongkok sebelumnya juga bertahan di atas batas ekspansif (50), tepatnya di 50.8 di Desember 2023. Penerapan kembali bea cukai import batubara oleh Tiongkok berpotensi memicu peralihan sumber batubara Tiongkok dalam jangka pendek.

Dengan demikian, saham-saham energy-related, seperti PGEO, ADRO, dan basic materials, seperti BRPT, ESSA dapat diperhatikan di Rabu (3/1).

POINTS OF INTEREST

- Nasdaq melemah 1.63%, diikuti S&p 500 yang melemah 0.57%, sementara DJIA ditutup flat (0.07%) di Selasa (2/1).
- Pelemahan tersebut dinilai sebagai bentuk profit taking oleh pelaku pasar.
- Mayoritas indeks utama di Eropa juga melemah di Selasa (2/1) merespon data indeks manufaktur Euro Area yang kurang memuaskan.
- Iran dikabarkan mengugaskan satu unit destroyer ke wilayah Laut Merah.
- Keputusan Tiongkok untuk kembali menerapkan bea impor batubara asal beberapa negara mengindikasikan kemampuan Tiongkok memenuhi kebutuhan energinya secara mandiri.
- IHSG diperkirakan kembali fluktuatif dalam rentang 7250-7300 di Rabu (3/1).
- Indeks manufaktur Indonesia naik ke 52.2 di Desember dari 51.7 di November 2023.
- Inflasi inti Indonesia relatif stabil di 1.8% yoy. Kondisi ini menjadi indikator awal solidnya konsumsi masyarakat sampai dengan akhir 2023.

JCI Statistics as of 2-1-2024

7323.588	+0.70%
	+50.79
	Value
%Weekly	1.19 %
%Monthly	3.24 %
%YTD	6.90 %

T. Vol (Shares)	13.35 B
T. Val (Rp)	6.79 T
F. Net (Rp)	463.13 B
2023 F. Net (Rp)	463.13 B
Market Cap. (Rp)	11,768 T

2023 Lo/Hi	7323.588/7245.566
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 - Dec '23 (mtm)	0.41%
Inflation Rate - Dec '23 (yoy)	2.61%
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	2024
Export Import	2024
Inflation	1-Feb-24
Interest Rate	2024
Foreign Reserved	2024
Trade Balance	2024

Source : BI | BPS

MARKET NEWS

ERAA PT Erajaya Swasembada Tbk

PT Erajaya Swasembada Tbk (ERAA) memperkuat modal entitas usaha senilai Rp266,11 miliar. Dana itu, masing-masing untuk Era Boga Nusantara (EBN) Rp78,11 miliar, dan Era Kopi Anda (EKA) Rp188 miliar. Penguatan modal EBN dilakukan dengan penerbitan 78.117 saham baru dengan nominal Rp1 juta. Seluruh saham baru EBN senilai Rp78,11 miliar diserap oleh Perseroan.

MTEL PT Dayamitra Telekomunikasi Tbk

PT Dayamitra Telekomunikasi Tbk (MTEL) menuntaskan pelaksanaan program *management and employee stock option plan* (Mesop) tahap II pada 22 Desember 2023. Program tersebut diselenggarakan sejak 13 November 2023. Adapun harga pelaksanaan yang telah ditetapkan adalah Rp636 per lembar saham. Sedangkan jumlah hak opsi yang dikonversi adalah sebanyak-banyaknya 33,6 juta saham.

PTBA PT Bukit Asam Tbk

PT Bukit Asam Tbk (PTBA) memulai pembangunan fasilitas penanganan batu bara (*coal handling facility*) baru untuk meningkatkan kapasitas angkutan batu bara melalui jalur kereta api relasi Tanjung Enim - Keramasan. Hal ini ditandai dengan prosesi peletakan batu pertama (*groundbreaking*) yang dilakukan di Tanjung Enim pada Sabtu, 30 Desember 2023. Terdapat 3 fasilitas yang dibangun. Pertama yaitu dua *Train Loading Station* (TLS) dengan kapasitas masing-masing mencapai 3.000 ton per jam beserta *rail loop*. Kemudian dua *line Conveyor System* sepanjang 13 km dan 17 km, masing-masing berkapasitas 3.000 ton per jam. Selain itu, tiga *Dump Hopper* yang dapat digunakan *dump truck* kapasitas 60 ton dan 100 ton.

TPIA PT Chandra Asri Petrochemical Tbk

PT Chandra Asri Petrochemical Tbk (TPIA) telah menyelenggarakan RUPSLB pada 29 Desember 2023 di Jakarta. Salah satu hasil RUPSLB adalah persetujuan perubahan nama Perseroan. Di mana nama Chandra Asri berubah dari PT Chandra Asri Petrochemical Tbk menjadi PT Chandra Asri Pacific Tbk atau nama lain yang disetujui oleh Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dan Otoritas Jasa Keuangan.

IPCM PT Jasa Armada Indonesia Tbk

PT Jasa Armada Indonesia Tbk (IPCM) berencana membagikan dividen interim sebesar Rp20,05 miliar atau setara Rp3,80 per lembar saham pada 26 Januari 2024. Dividen interim tersebut berasal dari laba bersih yang dibukukan Perseroan hingga Juni 2023 sebesar Rp83,93 miliar. Cum dividen di pasar reguler dan negosiasi pada 5 Januari 2023. Ex dividen pasar reguler dan negosiasi tanggal 8 Januari 2024.

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
PT Citra Nusantara Gemilang Tbk	CGAS	Rp338	2-Jan-24	4-Jan-24	8-Jan-24
Tender Offer		Price	Start Offering	End Offering	Payment Date
TBIG		Rp2,300	14-Dec-23	12-Jan-24	24-Jan-24
Stock Split			Old Ratio	New Ratio	Start Date
GMTD			1	10	4-Jan-24
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.