

Daily Report

Thursday, Jan 4th, 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

Profit taking pada indeks-indeks Wall Street memasuki hari kedua di Rabu (3/1). Nasdaq (-1.18%) memimpin pelemahan mayoritas indeks Wall Street lainnya. Pasar terindikasi melakukan profit taking pada saham-saham teknologi menyusul penguatan signifikan di 2023, khususnya di akhir 2023. Belum adanya kepastian mengenai timeframe pemangkasan sukubunga acuan the Fed menjadi akselerator dari aksi profit taking tersebut. Dari data ekonomi, penurunan indeks manufaktur AS ke 47.9 di Desember 2023 dari 49.4 di November 2023 turut memberikan sentimen negatif di Rabu (3/1).

Indeks-indeks di Eropa ditutup melemah di Rabu (3/1). Serupa dengan Wall Street saham-saham teknologi juga menjadi laggards di Eropa. Sebaliknya, saham-saham pelayaran diuntungkan setelah sejumlah perusahaan pelayaran mengumumkan untuk tetap menghindari jalur pelayaran Laut Merah. Kondisi ini dikhawatirkan memicu kenaikan tarif pelayaran dalam jangka pendek.

Eskalasi signifikan pada risiko keamanan di Laut Merah dalam dua hari terakhir berdampak pada lonjakan harga minyak bumi di Rabu (3/1). Harga brent oil menguat 3.43% ke US\$78.49/barel dan harga crude oil menguat 3.75% ke US\$73.02/barel di Rabu (3/1).

Tabel 1. GLOBAL ECONOMIC RELEASED as of 3-1-2024

Released Data	Actual	Forecast	Previous
Germany Unemployment Change (Dec)	5K	20K	22K
Germany Unemployment Rate (Dec)	5.9%	5.9%	5.9%
Germany Unemployment Persons (Dec)	2.703M	-	2.702M
U.S MBA Mortgage Applications (Dec/29)	-10.7%	-	-1.5%
U.S MBA 30-Year Mortgage Rate (Dec/29)	6.76%	-	6.83%
U.S ISM Manufacturing PMI (Dec)	47.4	47.1	46.7
U.S ISM Manufacturing Employment (Dec)	48.1	-	45.8
U.S ISM Manufacturing New Orders (Dec)	47.1	-	48.3

Source : dailyfx.com | investing.com

Table 2. GLOBAL MACROECONOMICS as of 4-1-2024

Released Data	Date	Forecast	Previous
China Caixin Composite PMI (Dec)	04-Jan-24	-	51.6
China Caixin Services PMI (Dec)	04-Jan-24	-	51.5
Germany HCOB Services PMI Final (Dec)	04-Jan-24	48.4	49.6
Germany Inflation Rate YoY Prel (Dec)	04-Jan-24	-	3.2%
Germany Inflation Rate MoM Prel (Dec)	04-Jan-24	-	-0.4%
Euro Area HCOB Services PMI Final (Dec)	04-Jan-24	48.1	48.7
United Kingdom Mortgage Approvals (Nov)	04-Jan-24	48.75K	47.383K
United Kingdom S&P Global/CIPS Services PMI Final (Dec)	04-Jan-24	52.7	50.9

Source : dailyfx.com | investing.com

Global Indices as of 3-1-2024

	Last	Chg	% Chg
KLCI	1,462.37	9.27	0.64
STI	3,199.44	-30.51	-0.94
SSEC	2,967.25	4.97	0.17
HSI	16,646.41	-142.14	-0.85
Nikkei	33,464.17	-75.45	-0.22
CAC 40	7,411.86	-119.00	-1.58
DAX	16,538.39	-230.97	-1.38
FTSE	7,682.33	-39.19	-0.51
DJIA	37,430.19	-284.85	-0.76
S&P 500	4,704.81	-38.02	-0.80
Nasdaq	14,592.21	-173.73	-1.18

Source : idx.co.id | CNBC

Commodities - current price

	Last	Chg	% Chg
Oil Crude	72.87	2.49	3.53
Oil Brent	78.27	2.38	3.14
Nat. Gas	2.68	0.11	4.56
Gold	2,042.82	-16.14	-0.78
Silver	23.01	-0.62	-2.66
Coal	131.90	-14.50	-9.90
Tin	25,184.00	-231.00	-0.91
Nickel	16,337.00	-38.00	-0.23
CPO KLCE	3,621.00	-39.00	-1.07

Source : Bloomberg | CNBC | tradingeconomics.com

Currencies - current level

	Last	Chg	% Chg
USD/IDR	15,475.00	10.00	0.06
EUR/USD	1.09	-0.01	-0.22
USD/JPY	143.10	1.12	0.79

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

Published on TradingView.com, January 03, 2024 16:33:04 WIB
 IDX:IHSG, D O: 7313.109 H: 7321.879 L: 7275.874 C: 7279.091



TradingView

DOMESTIC MARKET REVIEW

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

IHSG diperkirakan kembali fluktuatif dalam rentang 7250-7300 di Kamis (4/1) setelah menemukan potensi strong resistance di 7300-7330 di Rabu (3/1). Secara teknikal, bersamaan dengan koreksi Rabu (3/1), Stochastic RSI bergerak turun pasca membentuk death cross di overbought area.

Saham-saham energi relatif tertekan di Rabu (3/1). Tekanan berasal dari kekhawatiran penurunan demand menyusul realisasi indeks manufaktur Tiongkok, Eropa, hingga AS yang kurang memuaskan (berada di bawah 50 di Desember 2023). Sementara indeks manufaktur Tiongkok (Caixin) berada di 50.8 di Desember 2023.

Akan tetapi, peluang rebound pada harga saham-saham energi di Kamis (4/1) cukup besar seiring lonjakan harga komoditas di Kamis (4/1) menyusul eskalasi risiko keamanan di Laut Merah dalam dua hari terakhir

Dari dalam negeri, sentimen positif berasal dari realisasi inflasi Desember yang relatif lebih rendah dari ekspektasi. Dengan demikian, saham-saham consumer-related, seperti infrastruktur dan logistik cenderung menguat. Akan tetapi, waspadai potensi profit taking pada saham-saham tersebut.

Top picks di Kamis (4/1) meliputi SIDO, INKP, ULTJ, serta trading buy pada AGRO dan ARTO.

POINTS OF INTEREST

- Profit taking pada indeks-indeks Wall Street memasuki hari kedua di Rabu (3/1).
- Belum adanya kepastian mengenai timeframe pemangkasan sukubunga acuan the Fed di 2024 menjadi akselerator dari aksi profit taking, terutama pada saham-saham teknologi.
- sejumlah perusahaan pelayaran mengumumkan untuk tetap menghindari jalur pelayaran Laut Merah. Kondisi ini dikhawatirkan memicu kenaikan tarif pelayaran dalam jangka pendek.
- Harga brent oil menguat 3.43% ke US\$78.49/barel dan harga crude oil menguat 3.75% ke US\$73.02/barel di Rabu (3/1).
- IHSG diperkirakan kembali fluktuatif dalam rentang 7250-7300 di Kamis (4/1).
- Peluang rebound pada harga saham-saham energi di Kamis (4/1) cukup besar.
- waspadai potensi profit taking pada saham-saham infrastruktur dan logistik.
- Top picks (4/1) : SIDO, INKP, ULTJ, AGRO dan ARTO.

JCI Statistics as of 3-1-2024

7279.091	-0.61%
	-44.49
	Value
%Weekly	0.46 %
%Monthly	2.61 %
%YTD	0.09 %

T. Vol (Shares)	17.17 B
T. Val (Rp)	6.81 T
F. Net (Rp)	-290.59 B
2023 F. Net (Rp)	172.54 B
Market Cap. (Rp)	11,710 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

ADMR PT Adaro Minerals Indonesia Tbk

PT Adaro Minerals Indonesia Tbk (ADMR) memberikan modal kepada anak usaha yaitu Alam Tri Cakra Indonesia (ATCI) sebesar Rp376,68 miliar dengan menerima 376.687 saham baru Alam Tri Cakra. Transaksi ini untuk mendukung ekspansi di masa mendatang.

INDY PT Indika Energy Tbk

PT Indika Energy Tbk (INDY) mendapat fasilitas kredit senilai USD300 juta dari Bank Mandiri, dan Bank BNI. Sejumlah anak usaha Perseroan antara lain PT Indika Inti Corpindo, PT Tripatra Multi Energi, PT Tripatra Engineering, PT Tripatra Engineers And Constructors, dan Tripatra (Singapore) Pte. Ltd., sebagai para penanggung awal.

ADRO PT Adaro Energy Indonesia Tbk

PT Adaro Energy Indonesia Tbk (ADRO) memberikan pinjaman Vindor Investments (Mauritius) Limited (Vindoor) sebesar USD600 juta. Fasilitas pinjaman itu melalui anak usaha perseroan yaitu Alam Tri Abadi (ATA). Perjanjian telah dilakukan pada 29 Desember 2023. Fasilitas pinjaman akan jatuh tempo pada 31 Desember 2034. Dana pinjaman untuk membiayai kembali pinjaman lain Vindoor, pengembangan bisnis, investasi, dan tujuan korporasi lainnya.

BUMI PT Bumi Resources Tbk

PT Bumi Resources Tbk (BUMI) mendapat persetujuan dari Kementerian Energi dan Sumber Daya Mineral (ESDM) terkait Rencana Kerja dan Anggaran Biaya (RKAB) untuk Izin Usaha Pertambangan Khusus (IUPK) PT Kaltim Prima Coal (KPC) dan PT Arutmin Indonesia periode 2024-2026. Volume produksi dari KPC dan Arutmin diperkirakan mencapai 80 juta ton, lebih tinggi dari tahun 2022 dan 2023.

MAYA PT Bank Mayapada Tbk

PT Bank Mayapada Tbk (MAYA) akan melaksanakan *right issue* maksimal Rp4,01 triliun dengan menerbitkan 26.741.153.601 saham seri B dengan harga pelaksanaan Rp150. Pengeluaran 69.33% saham baru dengan nilai nominal Rp100 per lembar. Setiap pemegang 100 saham lama dengan nama tercatat dalam daftar

CA Reminder

IPO	Code	Price	Start Offering	End Offering	Listing Date
PT Adhi Kartiko Pratama Tbk	NICE	Rp438	3-Jan-24	5-Jan-24	9-Jan-24
PT Citra Nusantara Gemilang Tbk	CGAS	Rp338	2-Jan-24	4-Jan-24	8-Jan-24
PT Manggung Polahraya Tbk	MANG	Rp100	3-Jan-24	9-Jan-24	11-Jan-24
PT Multi Spunindo Jaya Tbk	MSJA	Rp300	3-Jan-24	8-Jan-24	10-Jan-24
PT Samcro Hyosung Adilestari Tbk	ACRO	Rp108	3-Jan-24	9-Jan-24	11-Jan-24
PT Sinergi Multi Lestarindo Tbk	SMLE	Rp175	3-Jan-24	8-Jan-24	10-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
RUPSLB					Date
PYFA					4-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.