

Daily Report

Wednesday, Jan 10th, 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* ditutup *mixed* di Selasa (9/1). Pergerakan ini bersamaan dengan indikasi rotasi sektor dari teknologi yang menguat signifikan sepanjang 2023. Pidato dari salah satu gubernur the Fed, Raphael Bostic nampaknya belum memberikan petunjuk mengenai *timeframe* pemangkasan sukubunga. Masih ada beberapa gubernur the Fed lain yang juga dijadwalkan menyampaikan pidato di pekan ini. Pelaku pasar juga kembali fokus pada kinerja keuangan Q4-2023. *Infosys*, *JPMorgan Chase*, *Bank of America* dan *Delta Air Lines* termasuk yang dijadwalkan rilis laporan keuangan pekan ini.

Serupa dengan AS, *rebound* indeks-indeks di Eropa juga hanya bertahan satu hari dengan kembali terkoreksi di Selasa (9/1). Pelaku pasar di Eropa juga mulai fokus pada kinerja keuangan Q4-2023 disamping mengantisipasi data inflasi AS (11/1) dalam jangka pendek.

Dari pasar komoditas, fluktuasi harga minyak kembali terjadi dipicu kekhawatiran *supply* minyak dari Libya. Salah satu *oilfield* terbesar di Libya (kapasitas produksi 0.3 juta barel per hari) ditutup untuk sementara waktu dan perusahaan pelayaran masih menghindari jalur Laut Merah dan mengalihkan jalur pelayaran melalui *Cape of Good Hope* (memutar melalui Afrika Selatan). Kondisi ini memicu penguatan harga minyak sebesar 2% di Selasa (9/1).

Table 1. GLOBAL ECONOMIC RELEASED as of 9-1-2024

Released Data	Actual	Forecast	Previous
Indonesia Consumer Confidence (Dec)	123.8	124	123.6
Germany Industrial Production MoM (Nov)	-0.7%	0.2%	-0.4%
Euro Area Unemployment Rate (Nov)	6.4%	6.5%	6.5%
U.S Balance of Trade (Nov)	-63.2B	\$-65B	-64.5B
U.S Exports (Nov)	\$253.7B	-	\$258.6B
U.S Imports (Nov)	\$316.9B	-	\$323.1B
U.S Redbook YoY (Jan/06)	5.9%	-	5.6%
U.S RCM/TIPP Economic Optimism Index (Jan)	44.7	42	40

Source : dailyfx.com | investing.com

Table 2. GLOBAL MACROECONOMICS as of 10-1-2024

Released Data	Date	Forecast	Previous
Indonesia Retail Sales YoY (Nov)	10-Jan-24	-	2.4%
China New Yuan Loans (Dec)	10-Jan-24	-	CNY1090B
China M2 Money Supply YoY (Dec)	10-Jan-24	-	10%
Euro Area ECB Guindos Speech	10-Jan-24	-	-
Germany 10-Year Bund Auction	10-Jan-24	-	2.45%
U.S MBA Mortgage Applications (Jan/05)	10-Jan-24	-	-10.7%
U.S Wholesale Inventories MoM (Nov)	10-Jan-24	-0.2%	-0.4%
United Kingdom BoE Gov Bailey Speech	10-Jan-24	-	-

Source : dailyfx.com | investing.com

Global Indices as of 9-1-2024

	Last	Chg	% Chg
KLCI	1,498.83	3.13	0.21
STI	3,197.96	10.94	0.34
SSEC	2,893.25	5.71	0.20
HSI	16,190.02	-34.43	-0.21
Nikkei	33,763.18	385.76	1.16
CAC 40	7,426.62	-23.62	-0.32
DAX	16,688.36	-28.11	-0.17
FTSE	7,683.96	-10.23	-0.13
DJIA	37,525.16	-157.85	-0.42
S&P 500	4,756.50	-7.04	-0.15
Nasdaq	14,857.71	13.94	0.09

Source : idx.co.id | CNBC

Commodities - current price

	Last	Chg	% Chg
Oil Crude	72.24	1.47	2.08
Oil Brent	77.47	1.35	1.78
Nat. Gas	3.16	0.18	6.27
Gold	2,030.95	3.11	0.13
Silver	22.96	-0.11	-0.51
Coal	134.50	3.00	2.28
Tin	24,500.00	-122.00	-0.50
Nickel	16,072.00	-80.00	-0.50
CPO KLCE	3,732.00	39.00	1.06

Source : Bloomberg | CNBC | tradingeconomics.com

Currencies - current level

	Last	Chg	% Chg
USD/IDR	15,515.00	-5.00	-0.03
EUR/USD	1.09	-0.01	-0.18
USD/JPY	144.42	0.20	0.14

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



DOMESTIC MARKET REVIEW

[Resistance : 7250] [Pivot : 7200] [Support : 7150]

IHSG rawan melanjutkan pelemahannya ke rentang 7150-7160 pada Rabu (10/1). Secara teknikal, MACD memvalidasi sinyal *death cross* yang didukung *volume* transaksi di Selasa (9/1). Kondisi ini mengindikasikan tekanan jual masih cukup besar.

IHSG diperkirakan masih akan dibayangi oleh potensi koreksi lanjutan dari sektor *basic materials* berkaitan dengan aksi *profit taking* selektif. Disisi lain, pada (9/1) rilis data Indeks Keyakinan Konsumer (IKK) bulan Desember sebesar 123.8, lebih tinggi dibandingkan 123.6 pada bulan November 2023, namun lebih rendah dari ekspektasi di 124.

Dari sisi eksternal, pelaku pasar mengantisipasi data pengangguran dari Eropa di pekan ini. Dari pasar US, data inflasi menjadi data yang diantisipasi pada pekan ini. Kedua data ini berpotensi memengaruhi pandangan pasar terhadap arah kebijakan moneter dari bank sentral besar untuk beberapa bulan kedepan.

Dengan demikian, saham-saham defensif menjadi *top picks* kami di Rabu (10/1) diantaranya UNVR, ERAA dan *trading buy* LPPF, MAPI, JSMR, ARTO, CMRY dan PNB. N.

POINTS OF INTEREST

- Indeks-indeks *Wall Street* ditutup *mixed* di Selasa (9/1).
- Rebound indeks-indeks di Eropa juga hanya bertahan satu hari dengan kembali terkoreksi di Selasa (9/1).
- Pidato dari salah satu gubernur the Fed, Raphael Bostic nampaknya belum memberikan petunjuk mengenai timeframe pemangkasan sukubunga.
- Pelaku pasar di AS dan Eropa mulai fokus pada kinerja keuangan Q4-2023 disamping mengantisipasi data inflasi AS (11/1) dalam jangka pendek.
- Fluktuasi harga minyak kembali terjadi dipicu kekhawatiran *supply* minyak dari Libya.
- IHSG rawan melanjutkan pelemahannya ke rentang 7150-7160 pada Rabu (10/1).
- MACD memvalidasi sinyal *death cross* yang didukung volume transaksi di Selasa (9/1).
- Tekanan jual terhadap IHSG terindikasi masih cukup besar di Selasa (9/1).
- IKK Indonesia naik ke 123.8 di Desember 2023 dari 123.6 di November 2023, namun lebih rendah dari ekspektasi di 124.
- *Top picks* (10/1) : UNVR, ERAA, LPPF, MAPI, JSMR, ARTO, CMRY dan PNB. N.

JCI Statistics as of 9-1-2024

7200.203 -1.14%
-83.37

	Value
%Weekly	-1.68 %
%Monthly	1.57 %
%YTD	-1.00 %

T. Vol (Shares)	16.07 B
T. Val (Rp)	10.22 T
F. Net (Rp)	304.20 B
2024 F. Net (Rp)	4.01 T
Market Cap. (Rp)	11,357 T

2023 Lo/Hi	7403.578/7245.566
Resistance	7250
Pivot Point	7200
Support	7150

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

MIDI PT Midi Utama Tbk

PT Midi Utama Tbk (MIDI) memperkuat modal Lancar Wiguna Sejahtera (LWS) Rp70 miliar sesuai dengan porsi kepemilikan Perseroan atas LWS 70%. Transaksi tambahan modal telah dituntaskan pada 8 Januari 2024. Tindakan LWS telah melakukan peningkatan modal saham ditempatkan dan disetor sejumlah Rp100 miliar atau ekuivalen 103.519.700 lembar dengan harga pelaksanaan Rp966 per lembar. Peningkatan modal dengan nilai nominal Rp100 per saham diambil bagian secara proporsional Perseroan, dan pemegang saham lainnya.

EXCL PT XL Axiata Tbk

PT XL Axiata Tbk (EXCL) berencana memperluas kegiatan usaha baru di beberapa bidang yang akan menunjang kegiatan utama Perseroan. Dengan ekspansi ini Perseroan yakin mendapat hasil investasi sebesar 43.50%. Bidang-bidang kegiatan usaha yang akan diperluas yaitu penyelenggaraan telekomunikasi, aktivitas pemrograman dan konsultasi computer, aktivitas jasa informasi, perdagangan besar, aktivitas konsultasi manajemen, dan aktivitas keuangan.

MEDC PT Medco Energi Internasional Tbk

PT Medco Energi Internasional Tbk (MEDC) menghabiskan biaya eksplorasi USD4,06 juta. Dana tersebut untuk Sumur Eksplorasi Menna-1. Aktivitas eksplorasi dilakukan melalui anak usaha Perseroan Medco Arabia Ltd. Aktivitas eksplorasi ini dilakukan Tethys Oil Oman Onshore Ltd. Periode kegiatan eksplorasi Oktober-Desember 2023 dengan biaya eksplorasi bersih sebesar USD203,36 ribu.

JSMR PT Jasa Marga Tbk

PT Jasa Marga Tbk (JSMR) melalui anak usahanya yang mengoperasikan tol Serpong-Cinere yakni PT Cinere Serpong Jaya (CSJ) berpotensi memperoleh pendapatan sebesar Rp12,76 miliar dari ruas tol Serpong-Cinere. Potensi pendapatan tersebut dihitung dari jumlah rata-rata kendaraan yang melintas di tol sebanyak 672 ribu kendaraan dikalikan dengan estimasi besaran tarif sebesar Rp19 ribu per kendaraan.

SMRA PT Summarecon Agung Tbk

PT Summarecon Agung Tbk (SMRA) akan melakukan pengembangan proyek di sejumlah wilayah Indonesia di sepanjang tahun 2024. Tahun ini Perseroan masih fokus pada area pengembangan *existing*, yaitu di Jabotabek, Karawang, Bandung, dan Makassar.

CA Reminder

IPO	Code	Price	Start Offering	End Offering	Listing Date	
PT Multi Spunindo Jaya Tbk	MSJA	Rp300	3-Jan-24	8-Jan-24	10-Jan-24	
PT Sinergi Multi Lestarindo Tbk	SMLE	Rp175	3-Jan-24	8-Jan-24	10-Jan-24	
Warrant Issue		Exercise Price	Start Trading	End Trading	Last Exercise	
BMBL-W		Rp250	11-Jul-23	10-Jan-24	10-Jan-24	
SMLE-W		Rp200	10-Jan-24	6-Jan-25	9-Jan-25	
WIDI-W		Rp120	10-Jan-24	9-Jul-24	9-Jul-24	
Tender Offer		Price	Start Offering	End Offering	Payment Date	
TBIG		Rp2,300	14-Dec-23	12-Jan-24	24-Jan-24	
Cash Dividend		Dividend	Cum Date	Ex Date	Payment Date	
SDRA		Rp20	9-Jan-24	10-Jan-24	26-Jan-24	
Stock Bonus	New Ratio	Old Ratio	Cum Date	Ex Date	Recording Date	Payment Date
KKGI	9	250	15-Dec-23	18-Dec-23	19-Dec-23	10-Jan-24
RUPSLB				Date		
PALM				10-Jan-24		
PGUN				10-Jan-24		
TOYS				10-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.