

Daily Report

Friday, Jan 12th, 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

Wall Street berakhir *flat* di Kamis (11/1). Kondisi ini disebabkan oleh realisasi inflasi di AS yang lebih tinggi dari perkiraan di Desember 2023. Inflasi total berada di 3.9% yoy di Desember 2023, lebih tinggi dari perkiraan di 3.8% yoy. Sementara inflasi inti berada di 3.4% yoy, lebih tinggi dari perkiraan di 3.2% yoy. Meski demikian, jajak pendapat oleh *CME FedWatch Tools* justru menunjukkan peningkatan peluang pemangkasan sukubunga acuan the Fed di Maret 2024. Saat ini, peluang pemangkasan tersebut mencapai 71.8%.

Sama halnya dengan *Wall Street* (11/1), mayoritas indeks di Eropa merespon negatif realisasi inflasi di AS yang lebih tinggi dari ekspektasi di Desember 2023. Dari regional, *retailers* kembali menjadi *laggards* di Kamis (11/1). Kondisi ini dipengaruhi oleh kekhawatiran pelaku pasar terhadap kinerja *retailers* di Eropa selama periode libur Natal dan Tahun Baru yang dibawah perkiraan.

Risiko keamanan di jalur pelayaran tertentu masih memicu berlanjutnya fluktuasi harga minyak. Harga *brent oil* menguat 1.94% ke US\$78.29/barel, sementara harga *crude oil* menguat 2.09% ke US\$72.85/barel di Kamis (11/1). Hal ini terjadi pasca kabar razia sebuah kapal tanker oleh otoritas Iran di wilayah perairan Oman.

Table 1. GLOBAL ECONOMIC RELEASED as of 11-1-2024

Released Data	Actual	Forecast	Previous
Japan Coincident Index Prel (Nov)	114.5	-	115.9
Japan Leading Economic Index Prel (Nov)	107.7	-	108.9
U.S Core Inflation Rate YoY (Dec)	3.9%	3.8%	4%
U.S Inflation Rate YoY (Dec)	3.4%	3.2%	3.1%
U.S Continuing Jobless Claims (Dec/30)	1834K	1871K	1855K
U.S Core Inflation Rate MoM (Dec)	0.3%	0.3%	0.3%
U.S Inflation Rate MoM (Dec)	0.3%	0.2%	0.1%
U.S Initial Jobless Claims (Jan/06)	202K	210K	202K

Source : [dailyfx.com](https://www.dailyfx.com) | [investing.com](https://www.investing.com)

Table 2. GLOBAL MACROECONOMICS as of 12-1-2024

Released Data	Date	Forecast	Previous
China Inflation Rate YoY (Dec)	12-Jan-24	-0.4%	-0.5%
China Inflation Rate MoM (Dec)	12-Jan-24	0.2%	-0.5%
China PPI YoY (Dec)	12-Jan-24	-2.6%	-3%
China Balance of Trade (Dec)	12-Jan-24	\$74.75B	\$68.39B
China New Yuan Loans (Dec)	12-Jan-24	CNY1400B	CNY1090B
United Kingdom GDP 3-Month Avg (Nov)	12-Jan-24	-0.1%	0%
United Kingdom GDP YoY (Nov)	12-Jan-24	0.2%	0.3%
U.S PPI MoM (Dec)	12-Jan-24	0.1%	0%

Source : [dailyfx.com](https://www.dailyfx.com) | [investing.com](https://www.investing.com)

Global Indices as of 11-1-2024

	Last	Chg	% Chg
KLCI	1,483.00	-3.86	-0.26
STI	3,201.41	21.45	0.67
SSEC	2,886.65	8.95	0.31
HSI	16,302.04	204.76	1.27
Nikkei	35,049.86	608.14	1.77
CAC 40	7,387.62	-38.46	-0.52
DAX	16,547.03	-142.78	-0.86
FTSE	7,576.59	-75.17	-0.98
DJIA	37,711.02	15.29	0.04
S&P 500	4,780.24	-3.21	-0.07
Nasdaq	14,970.18	0.54	0.00

Source : [idx.co.id](https://www.idx.co.id) | [CNBC](https://www.cnbc.com)

Commodities - current price

	Last	Chg	% Chg
Oil Crude	73.18	1.81	2.55
Oil Brent	78.65	1.85	2.42
Nat. Gas	3.13	0.09	3.07
Gold	2,033.42	10.02	0.50
Silver	22.83	-0.01	-0.07
Coal	133.50	-1.00	-0.74
Tin	24,435.00	195.00	0.80
Nickel	16,189.00	140.00	0.87
CPO KLCE	3,794.00	37.00	0.98

Source : [Bloomberg](https://www.bloomberg.com) | [CNBC](https://www.cnbc.com) | [tradingeconomics.com](https://www.tradingeconomics.com)

Currencies - current level

	Last	Chg	% Chg
USD/IDR	15,545.00	-20.00	-0.13
EUR/USD	1.09	0.00	0.04
USD/JPY	144.97	-0.75	-0.52

Source : [Bloomberg](https://www.bloomberg.com) | [CNBC](https://www.cnbc.com)

Global Upcoming Released

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

Source : [investing.com](https://www.investing.com) | [profit.com](https://www.profit.com)

JAKARTA COMPOSITE INDEX - Daily Chart



DOMESTIC MARKET REVIEW

[Resistance : 7300] [Pivot : 7220] [Support : 7150]

IHSG diperkirakan cenderung *sideways* pada kisaran MA20 (7200-7220) di Jumat (12/1). Secara teknikal, tekanan jual terindikasi mereda seiring dengan potensi *golden cross* pada *oversold area* di *Stochastic RSI*. Selama IHSG bertahan di atas MA20 (7200), IHSG menjaga peluang *bullish continuation*.

Dari regional, sentimen berasal dari pernyataan *Chinese Vice Premier*, He Lifeng bahwa Pemerintah Tiongkok tengah berupaya mempermudah perusahaan asing untuk berinvestasi di pasar modal Tiongkok. Kondisi ini memicu kekhawatiran *capital outflow* dari pasar modal Indonesia. Meski demikian, di sisi lain, upaya Pemerintah Tiongkok tersebut juga dapat memperbesar akses perusahaan Tiongkok ke pasar modal Indonesia. Masih dari Tiongkok, kinerja ekspor (+1.7% yoy) dan impor (+0.3% mom) Tiongkok diperkirakan membaik di Desember 2023.

Kondisi di atas membangun keyakinan perbaikan kinerja ekspor Indonesia di Desember 2023 yang dijadwalkan rilis pada awal pekan depan (15/1).

Top picks di Jumat (12/1) diantaranya BBRI, TOWR dan sejumlah saham energi ditengah fluktuasi harga komoditas, termasuk MEDC, ELSA, HRUM dan PGEO.

POINTS OF INTEREST

- *Wall Street* berakhir *flat* di Kamis (11/1).
- Inflasi total AS berada di 3.9% yoy di Desember 2023, lebih tinggi dari perkiraan di 3.8% yoy.
- Meski demikian, jajak pendapat oleh *CME FedWatch Tools* justru menunjukkan peningkatan peluang pemangkasan sukubunga acuan the Fed di Maret 2024.
- *Retailers* kembali menjadi *laggards* bagi indeks-indeks di Eropa di Kamis (11/1).
- Harga *brent oil* menguat 1.94% ke US\$78.29/barel, sementara harga *crude oil* menguat 2.09% ke US\$72.85/barel di Kamis (11/1).
- IHSG diperkirakan *sideways* pada kisaran MA20 (7200-7220) di Jumat (12/1).
- *Chinese Vice Premier*, He Lifeng bahwa Pemerintah Tiongkok tengah berupaya mempermudah perusahaan asing untuk berinvestasi di pasar modal Tiongkok.
- Kondisi ini memicu kekhawatiran *capital outflow* dari pasar modal Indonesia.
- Kinerja ekspor Indonesia diperkirakan membaik di Desember 2023 (15/1).
- *Top picks* (12/1) : BBRI, TOWR, MEDC, ELSA, HRUM dan PGEO.

JCI Statistics as of 11-1-2024

7219.964 -0.10%
-7.33%

	Value
%Weekly	-1.90 %
%Monthly	1.33 %
%YTD	-0.73 %

T. Vol (Shares)	20.29 B
T. Val (Rp)	9.51 T
F. Net (Rp)	849.75 B
2024 F. Net (Rp)	4.95 T
Market Cap. (Rp)	11,354 T

2023 Lo/Hi	7403.578/7245.566
Resistance	7300
Pivot Point	7220
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

AKRA PT AKR Corporindo Tbk

PT AKR Corporindo Tbk (AKRA) menyampaikan adanya peningkatan modal ditempatkan dan disetor dua anak usahanya PT Andahanesa Abadi (AA) dan PT Anugerah Krida Retailindo (AKRIDA) pada tanggal 8 Januari 2024. AA telah menandatangani akta peningkatan modal ditempatkan dan disetor dari Rp205,9 miliar menjadi Rp355,9 miliar. Kemudian modal AKRIDA naik menjadi Rp949,165 miliar dari Rp821,165 miliar. Sehingga total dana yang dikeluarkan oleh AKRA untuk menambah modal dua anak usahanya mencapai Rp278 miliar.

ANTM PT Aneka Tambang Tbk

PT Aneka Tambang Tbk (ANTM) menyelesaikan kegiatan eksplorasi kuartal IV-2023 dengan mengeluarkan Rp278,03 miliar. Fokus eksplorasi Perseroan pada komoditas emas, nikel, dan bauksit. Kegiatan eksplorasi dilakukan untuk memastikan kecukupan potensi sumber daya dan cadangan mineral strategis perusahaan. Kegiatan eksplorasi nikel bertujuan untuk menunjang keberlangsungan operasi, dan inisiasi pengembangan hilirisasi nikel perusahaan.

MDKA PT Merdeka Copper Gold Tbk

PT Merdeka Copper Gold Tbk (MDKA) menghabiskan dana eksplorasi kuartal IV-2023 sebesar Rp350,8 miliar atau USD22,6 juta. Area eksplorasi fokus pada tiga lokasi yaitu, Tujuh Bukit, Banyuwangi, Jawa Timur, Pulau Wetar di Maluku Barat Daya dan Pani di Gorontalo. Pada Tujuh Bukit, fokus ada pada sumber daya tembaga emas dan emas perak, di Wetar difokuskan pada sumber daya tembaga, dan di Pani difokuskan pada sumber daya emas.

MBMA PT Merdeka Battery Materials Tbk

PT Merdeka Battery Materials Tbk (MBMA) telah menuntaskan eksplorasi sepanjang periode Oktober - Desember 2023 dengan menghabiskan anggaran sekitar Rp21,4 miliar atau setara USD1,4 juta. Perseroan juga memiliki beberapa proyek pengembangan di hilir secara signifikan. Di antaranya fasilitas pengolahan *high pressure acid leach* (HPAL), dan Indonesia Konawe Industrial Park (IKIP), kawasan industri dengan fokus pada bahan baku baterai, dan aset-aset lainnya yang mendukung keseluruhan rantai pengolahan nikel.

ASSA PT Adi Sarana Armada Tbk

PT Adi Sarana Armada Tbk (ASSA) mengalokasikan *capex* di tahun 2024 sebesar Rp1,2 triliun - Rp1,5 triliun. Alokasi belanja tersebut mayoritas akan digunakan untuk pengadaan kendaraan demi mengoptimalkan layanan transportasi dan logistik. Dalam rencana bisnisnya, tahun ini akan Perseroan akan melakukan penambahan armada sekitar 4.000 - 5.000 unit kendaraan. Kendaraan ini disediakan untuk memenuhi permintaan sewa yang sangat tinggi. Beberapa diantaranya juga untuk kebutuhan logistik.

CA Reminder

Tender Offer	Price	Start Offering	End Offering	Payment Date
TBIG	Rp2,300	14-Dec-23	12-Jan-24	24-Jan-24
TRJA	Rp281	12-Jan-24	10-Feb-24	22-Feb-24
Cash Dividend	Dividend	Cum Date	Ex Date	Payment Date
ADRO	Rp199.98	28-Dec-23	29-Dec-23	12-Jan-24
RUPST				Date
HKMU				12-Jan-24
RUPSLB				Date
AKSI				12-Jan-24
TIFA				12-Jan-24
WIKA				12-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.