

Daily Report

Friday, Feb 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

Nasdaq memimpin penguatan mayoritas indeks *Wall Street* di Kamis (1/2). Saham-saham teknologi menopang penguatan *Nasdaq* (1.30%). *Amazon*, *Apple* dan *Meta* merilis kinerja keuangan Q4-2023 setelah penutupan perdagangan. *Meta* melaporkan kenaikan pendapatan sebesar 25% yoy di Q4-2023 dan mengumumkan rencana pembagian dividen untuk pertama kalinya. Kondisi tersebut menjadi salah satu faktor yang memicu penurunan lanjutan *U.S. 10-year Treasury Yield* ke 3.87% di Kamis (1/2).

Sementara itu, mayoritas indeks di Eropa ditutup melemah di Kamis (1/2) merespon realisasi data inflasi *Euro Area* di Januari 2023 (3.3% yoy) yang berada di atas ekspektasi (3.2% yoy). Pasar di Eropa juga merespon keputusan *Bank of England* (BoE) yang menahan sukubunga acuan di level 5.25% (1/2). BoE menyatakan siap untuk melakukan penyesuaian kebijakan moneter jika inflasi stabil di target 2% yoy. Jadi belum ada petunjuk yang jelas mengenai peluang pemangkasan sukubunga acuan di 2024.

Harga minyak melemah signifikan di Kamis (1/2). Harga *brent oil* melemah 1.96% ke US\$78.97/barel, sementara harga *crude oil* melemah ke 2.54% ke US\$73.92/barel di Kamis (1/2).

Global Indices as of 1-2-2024

	Last	Chg	% Chg
KLCI	1,512.98	0.23	0.02%
STI	3,143.06	-9.95	-0.32%
SSEC	2,770.74	-17.81	-0.64%
HSI	15,566.21	81.14	0.52%
Nikkei	36,011.46	-275.25	-0.76%
CAC 40	7,588.75	-68.00	-0.89%
DAX	16,859.04	-44.72	-0.26%
FTSE	7,622.16	-8.41	-0.11%
DJIA	38,519.84	369.54	0.97%
S&P 500	4,906.19	60.54	1.25%
Nasdaq	15,361.64	197.63	1.30%

Source : idx.co.id | CNBC

Commodities - current price

	Last	Chg	% Chg
Oil Crude	73.92	-1.98	-2.54%
Oil Brent	78.97	-1.02	-1.96%
Nat. Gas	2.05	-0.05	-2.24%
Gold	2,055.40	18.21	0.89%
Silver	23.16	0.24	1.04%
Coal	116.00	-0.50	-0.43%
Tin	26,233.00	228.00	0.88%
Nickel	16,013.00	-235.00	-1.45%
CPO KLCE	3,798.00	-44.00	-1.15%

Source : Bloomberg | CNBC | tradingeconomics.com

Currencies - current level

	Last	Chg	% Chg
USD/IDR	15,760.00	-15.00	-0.10%
EUR/USD	1.08	0.00	0.54%
USD/JPY	146.44	-0.43	-0.30%

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

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

Released Data	Actual	Forecast	Previous
Indonesia S&P Global Manufacturing PMI (Jan)	52.90	-	52.20
Indonesia Inflation Rate YoY (Jan)	2.57%	2.55%	2.61%
Indonesia Core Inflation Rate YoY (Jan)	1.68%	1.76%	1.80%
Indonesia Inflation Rate MoM (Jan)	0.04%	0.29%	0.41%
Euro Area HCOB Manufacturing PMI Final (Jan)	46.60	46.60	44.40
United Kingdom S&P Global Manufacturing PMI Final (Jan)	47.00	46.90	46.20
Euro Area Core Inflation Rate YoY Flash (Jan)	3.30%	3.20%	3.40%
United Kingdom BoE Interest Rate Decision (Jan)	5.25%	5.25%	5.25%

Source : dailyfx.com | tradingeconomics.com

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

Released Data	Date	Forecast	Previous
South Korea Inflation Rate YoY (Jan)	2-Feb-24	2.90%	3.20%
South Korea CPI (Jan)	2-Feb-24	-	112.72
U.S Non Farm Payrolls (Jan)	2-Feb-24	180K	216K
U.S Unemployment Rate (Jan)	2-Feb-24	3.80%	3.70%
U.S Average Hourly Earnings YoY (Jan)	2-Feb-24	4.10%	4.10%
U.S Average Weekly Hours (Jan)	2-Feb-24	34.30	34.30
U.S Michigan Consumer Sentiment Final (Jan)	2-Feb-24	78.90	69.70
U.S Factory Orders MoM (Dec)	2-Feb-24	0.20%	2.60%

Source : dailyfx.com | investing.com

JAKARTA COMPOSITE INDEX - Daily Chart

ATPS2023 dipublikasikan pada TradingView.com, Feb 01, 2024 17:24 UTC+7



DOMESTIC MARKET REVIEW

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

IHSG diperkirakan kembali bergerak fluktuatif di kisaran level psikologis 7200 di Jumat (2/2). IHSG terkoreksi, tapi masih bertahan di atas 7200 di Kamis (1/2). Secara teknikal, *Stochastic RSI* mulai mengarah ke *overbought area* di Kamis (1/2).

Dari eksternal, investor mengantisipasi data inflasi dan ketenagakerjaan AS untuk menakar peluang the Fed untuk memangkas suku bunga acuan di FOMC Maret 2024. *CME FedWatch Tools* mencatat probabilitas pemangkasan suku bunga di FOMC Maret sebesar 35.5%.

Dari dalam negeri, inflasi Indonesia berada di 2.57% YoY di Januari 2024. Meskipun inflasi Indonesia berada di atas proyeksi pasar yang sebesar 2.55% YoY, inflasi masih sesuai dengan asumsi makro APBN 2024. Dengan kondisi ini, daya beli masyarakat Indonesia diyakini masih solid yang diperkuat dengan kondisi Indeks Keyakinan Konsumen (IKK) yang konsisten di atas 120 dalam beberapa bulan terakhir 2023.

Top picks di Jumat (2/2) meliputi EMTK, ESSA, EXCL, ISAT, ENRG, dan BTPS

POINTS OF INTEREST

- *Nasdaq* memimpin penguatan mayoritas indeks *Wall Street* di Kamis (1/2).
- *Meta* melaporkan kenaikan pendapatan sebesar 25% yoy di Q4-2023 dan mengumumkan rencana pembagian dividen untuk pertama kalinya.
- Inflasi Euro Area di Januari 2023 (3.3% yoy) berada di atas ekspektasi (3.2% yoy).
- BoE menahan sukubunga acuan di level 5.25% (1/2).
- Harga *brent oil* melemah 1.96% ke US\$78.97/barel, sementara harga *crude oil* melemah ke 2.54% ke US\$73.92/barel di Kamis (1/2).
- IHSG diperkirakan kembali fluktuatif di kisaran level psikologis 7200 di Jumat (2/2).
- Inflasi Indonesia berada di 2.57% YoY di Januari 2024.
- Inflasi masih sesuai dengan asumsi makro APBN 2024.
- Daya beli masyarakat Indonesia diyakini masih solid yang diperkuat dengan kondisi IKK yang konsisten di atas 120 dalam beberapa bulan terakhir 2023.
- *Top picks* (2/2) : EMTK, ESSA, EXCL, ISAT, ENRG, dan BTPS.

JCI Statistics as of 1-2-2024

7201.696	-0.09%
	-6.245
	Value
%Weekly	0.33%
%Monthly	-1.66%
%YTD	-0.98%

T. Vol (Shares)	18.09 B
T. Val (Rp)	10.79 T
F. Net (Rp)	886.17 B
2024 F. Net (Rp)	9.22 T
Market Cap. (Rp)	11,405 T

2024 Lo/Hi	7403.578/7099.084
Resistance	7250
Pivot Point	7220
Support	7150

Source : IDX | Research Team

Domestic Macroeconomics

	Value
GDP (Q3-2023) (YoY)	4.94%
Export Growth (YoY) - Dec '23	-8.56%
Import Growth (YoY) - Dec '23	3.29%
BI 7-Day Repo Rate - Jan'24	6.00%
Inflation Rate - Jan'24 (MoM)	0.04%
Inflation Rate - Jan'24 (YoY)	2.57%
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	5-Feb-2024
Export Import	2024
Inflation	2024
Interest Rate	2024
Foreign Reserved	7-Feb-2024
Trade Balance	2024

Source : BI | BPS

MARKET NEWS

BRIS PT Bank Syariah Indonesia Tbk.

PT Bank Syariah Indonesia Tbk (BRIS) terus meningkatkan layanan digital dengan mengalokasikan dana sebesar Rp1.5 triliun untuk investasi IT pada tahun 2024. Angka tersebut menunjukkan kenaikan sebesar 13.6% YoY. Dana tersebut akan difokuskan pada empat area utama, termasuk keamanan, standarisasi infrastruktur, perangkat stabilisasi infrastruktur, dan pengembangan bisnis, khususnya dalam ranah digital.

GGRM PT Gudang Garam Tbk.

PT Gudang Garam Tbk (GGRM) berencana menyuntikkan modal sebesar Rp1 triliun ke PT Surya Dhoho Investama (SDHI) guna meningkatkan modal entitas tersebut. Penyuntikkan modal ini bertujuan untuk mendukung kelanjutan pembangunan Bandar Udara Dhoho di Kediri, Jawa Timur, yang saat ini sedang dikerjakan oleh perseroan melalui SDHI.

BSDE PT Bumi Serpong Damai Tbk

PT Bumi Serpong Damai Tbk (BSDE) menargetkan marketing sales sebesar Rp9,50 triliun pada 2024, dengan fokus utama pada proyek BSD City senilai Rp5,28 triliun. Dari jumlah tersebut, Rp3,28 triliun diarahkan untuk segmen residensial dengan penekanan pada peluncuran klaster yang sudah berjalan. Sementara itu, sisanya sebesar Rp2 triliun ditargetkan untuk segmen komersial, termasuk lot komersial, ruko, shop-offices, business lofts, dan proyek apartemen.

IMAS PT Indomobil Sukses Internasional Tbk.

PT Indomobil Sukses Internasional (IMAS) melalui anak usahanya yaitu PT. Indomobil Global Transportation (IGTR) telah menandatangani Kerjasama Distribusi Kendaraan Merek Foton IGTR telah ditunjuk sebagai distributor kendaraan bermerek Foton beserta layanan purna jual termasuk suku cadang, aksesoris di wilayah Negara Republik Indonesia

KLBF PT Kalbe Farma Tbk.

PT Kalbe Farma Tbk (KLBF) bersama anak usahanya, PT Global Onkolab Farma (GOF) telah memulai pembangunan fasilitas produksi radioisotop dan radiofarmaka dengan investasi sekitar Rp 150 miliar-Rp 200 miliar. Pembangunan dua fasilitas produksi ini direncanakan akan menghabiskan belanja modal sekitar Rp 400 miliar dari total anggaran belanja modal berkisar antara Rp 700 miliar hingga Rp 1 triliun.

CA Reminder

IPO	Code	Price	Start Offering	End Offering	Listing Date
PT Ancara Logistics Indonesia Tbk	ALII	Rp272	1-Feb-24	5-Feb-24	7-Feb-24
PT Bersama Mencapai Puncak Tbk	BAIK	Rp278	2-Feb-24	12-Feb-24	14-Feb-24
PT Ecocare Indo Pasifik Tbk	HYGN	Rp145	1-Feb-24	7-Feb-24	13-Feb-24
PT Harta Djaya Karya Tbk	MEJA	Rp103	31-Jan-24	6-Feb-24	12-Feb-24
PT Homeco Victoria Makmur Tbk	LIVE	Rp148	2-Feb-24	6-Feb-24	12-Feb-24
PT Mitra Pedagang Indonesia Tbk	MPIX	Rp268	31-Jan-24	5-Feb-24	7-Feb-24
PT Multikarya Asia Pasifik Raya Tbk	MKAP	Rp115	2-Feb-24	6-Feb-24	12-Feb-24
PT Terang Dunia Internusa Tbk.	UNTD	Rp240	1-Feb-24	5-Feb-24	7-Feb-24
PT Topindo Solusi Komunika Tbk	TOSK	Rp125	1-Feb-24	5-Feb-24	7-Feb-24
Tender Offer		Price	Start Offering	End Offering	Payment Date
OCAP		Rp200	24-Jan-24	24-Apr-24	6-May-24
TRJA		Rp281	12-Jan-24	10-Feb-24	22-Feb-24
RUPSLB					Date
WICO					2-Feb-24

Source : ksei

PHINTRACO SEKURITAS
Kantor Cabang & Mitra GI BEI



DISCLAIMER : 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.