

GLOBAL MARKET REVIEW

DJIA lanjutkan penguatan dan ditutup pada level penutupan tertinggi baru di Senin (12/2). Sementara mayoritas indeks utama Wall Street lain cenderung terkoreksi di Senin (12/2). Pelaku pasar mengantisipasi puncak periode rilis laporan keuangan Q4-2023 di pekan ini dan pekan depan. Tercatat ada sekitar 61 perusahaan di S&P 500 yang akan merilis laporan keuangan Q4-2023 pada periode tersebut. Dari data ekonomi, realisasi penjualan ritel dan Producer Price Index dijadwalkan rilis pada Kamis dan Jumat pekan ini.

Berlawanan dengan Wall Street, mayoritas indeks di Eropa ditutup menguat di Senin (12/2). Pelaku pasar di Eropa juga mengantisipasi puncak rilis kinerja keuangan Q4-2023. Airbus, Commerzbank, Heineken dan Renault dijadwalkan rilis laporan keuangan di pekan ini. Data ekonomi relatif minim di Senin (12/2). Akan tetapi, sejumlah data penting dijadwalkan rilis pada sisa pekan ini, mulai dari Economic Sentiment, Inflasi sampai dengan realisasi pertumbuhan ekonomi.

Rebound signifikan harga minyak terhenti di Senin (12/2). Harga Brent oil terkoreksi 0.26% ke US\$81.98/barel, sementara harga crude oil ditutup flat (+0.13%) di US\$76.94/barel. Ketiadaan sinyal kuat pemulihan demand meredam kekhawatiran gangguan supply seiring masih tingginya ketegangan di Timur Tengah

Global Indices as of 12-2-2024

	Last	Chg	% Chg
KLCI	1,512.28	-0.08	-0.01%
STI	3,138.30	-4.61	-0.15%
SSEC	2,865.90	0.00	0.00%
HSI	15,746.58	-131.49	-0.83%
Nikkei	36,897.42	34.14	0.09%
CAC 40	7,689.80	42.28	0.55%
DAX	17,037.35	110.85	0.65%
FTSE	7,573.69	1.11	0.01%
DJIA	38,797.38	125.69	0.32%
S&P 500	5,021.84	-4.77	-0.09%
Nasdaq	15,942.55	-48.11	-0.30%

Source : idx.co.id | CNBC

Commodities - current price

	Last	Chg	% Chg
Oil Crude	76.94	0.10	0.13%
Oil Brent	81.98	-0.26	-0.26%
Nat. Gas	1.75	-0.10	-5.30%
Gold	2,018.87	-5.29	-0.26%
Silver	22.68	0.08	0.35%
Coal	120.00	-0.60	-0.50%
Tin	26,367.00	472.00	1.82%
Nickel	15,668.00	-86.00	-0.55%
CPO KLCE	3,884.00	10.00	0.26%

Source : Bloomberg | CNBC | tradingeconomics.com

Currencies - current level

	Last	Chg	% Chg
USD/IDR	15,590.00	-40.00	-0.26%
EUR/USD	1.08	0.00	0.10%
USD/JPY	149.35	0.05	0.03%

Source : Bloomberg | CNBC

Global Upcoming Released

	Date
European Council	21-22 Mar 24
OPEC	3 Apr 24
G-20	18-19 Nov 24
G-7	13-15 Jun 24
IMF	19-21 Apr 24

Source : investing.com | profitf.com

Table 1. GLOBAL ECONOMIC RELEASED as of 12-2-2024

Released Data	Actual	Forecast	Previous
Euro Area ECB Lane Speech	-	-	-
U.S Consumer Inflation Expectations (Jan)	3.00%	3.00%	3.00%
United Kingdom BoE Gov Bailey Speech	-	-	-
U.S Fed Kaskhari Speech	-	-	-
U.S Monthly Budget Statement	\$-22.00 B	\$-72.00 B	\$-129.00 B
Australia Wetspac Consumer Confidence Change (Feb)	6.20%	-0.80%	-1.30%
Japan PPI MoM (Jan)	0.00%	0.10%	0.30%
Japan PPI YoY (Jan)	0.20%	0.10%	0.00%

Source : dailyfx.com | investing.com

Table 2. GLOBAL MACROECONOMICS as of 13-2-2024

Released Data	Date	Forecast	Previous
Indonesia Consumer Confidence (Jan)	13-Feb-24	-	123.80
Indonesia Car Sales YoY (Jan)	13-Feb-24	-	-19.10%
United Kingdom Employment Change (Dec)	13-Feb-24	-	108K
United Kingdom Unemployment Rate (Dec)	13-Feb-24	4.00%	3.90%
Euro Area ZEW Economic Sentiment Index (Feb)	13-Feb-24	-	22.70
Germany ZEW Economic Sentiment Index (Feb)	13-Feb-24	17.50	15.20
U.S Core Inflation Rate YoY (Jan)	13-Feb-24	3.80%	3.90%
U.S Inflation Rate YoY (Jan)	13-Feb-24	3.00%	3.40%

Source : dailyfx.com | investing.com

JAKARTA COMPOSITE INDEX - Daily Chart

ATPS2023 dipublikasikan pada TradingView.com, Feb 13, 2024 06:58 UTC+7



TradingView

DOMESTIC MARKET REVIEW

[Resistance : 7,330] [Pivot : 7,300] [Support : 7,250]

Investor perlu mencermati risiko volatilitas menjelang pelaksanaan Pemilu pada Rabu (14/2). IHSG diperkirakan akan melanjutkan fase konsolidasinya pada Selasa (13/2) dengan rentang pergerakan di area 7,300 - 7,330.

Dari pasar global, investor masih wait and see terhadap rilis data inflasi AS yang dijadwalkan pada (13/2), di mana inflasi AS diperkirakan akan turun dari 3.40% pada bulan Desember 2023 menjadi 3.00% pada bulan Januari 2024. Penurunan inflasi AS dianggap sebagai sinyal positif, karena memperkuat peluang pemangkasan suku bunga acuan the Fed di Mei 2024.

Dari dalam negeri, investor menantikan rilis data *consumer confidence* pada (13/2). Data *consumer confidence* pada bulan Desember 2023 berada di angka 123.80 poin, yang menandakan optimisme pasar terhadap kondisi perekonomian. Kondisi ekonomi tahun 2024 yang diproyeksikan positif, dengan data pertumbuhan PDB kuartal IV tahun 2023 masih di atas level 5.00%, dan inflasi yang tetap terjaga 2% +/-1%. Hal ini diharapkan menjaga *consumer confidence* tetap berada di atas level 100.

Top picks di Rabu (13/2) NISP, BJBR, INCO, ANTM, MDKA, PGEO dan HRUM.

POINTS OF INTEREST

- DJIA ditutup pada level penutupan tertinggi baru di Senin (12/2).
- Pelaku pasar mengantisipasi puncak periode rilis laporan keuangan Q4-2023 di pekan ini dan pekan depan.
- Dari data ekonomi, realisasi penjualan ritel dan *Producer Price Index* di AS dijadwalkan rilis pada Kamis dan Jumat pekan ini.
- Inflasi AS diperkirakan akan turun dari 3.40% pada bulan Desember 2023 menjadi 3.00% pada bulan Januari 2024.
- Penurunan inflasi AS dianggap sebagai sinyal positif, karena memperkuat peluang pemangkasan suku bunga acuan the Fed di Mei 2024.
- *Rebound* signifikan harga minyak terhenti di Senin (12/2).
- Dari dalam negeri, investor menantikan rilis data *consumer confidence* pada (13/2).
- IHSG diperkirakan akan melanjutkan fase konsolidasinya pada Selasa (13/2) dengan rentang pergerakan di area 7.300 - 7.330.
- *Top picks* (13/2) : NISP, BJBR, INCO, ANTM, MDKA, PGEO dan HRUM.

JCI Statistics as of 12-2-2024

7297.669 +0.86%

+62.517

Value

%Weekly	1.38%
%Monthly	1.02%
%YTD	0.34%

T. Vol (Shares)	21.26 B
T. Val (Rp)	12.14 T
F. Net (Rp)	2.08 T
2023 F. Net (Rp)	14.44 T
Market Cap. (Rp)	11,569 T

2024 Lo/Hi	7,009.08 / 7,403.58
Resistance	7,330
Pivot Point	7,300
Support	7,250

Source : IDX | Research Team

Domestic Macroeconomics

	Value
GDP (Q4-2023) (YoY)	5.04%
Export Growth (YoY) - Dec '23	-5.76%
Import Growth (YoY) - Aug '23	-3.81%
BI 7-Day Repo Rate - Jan '24	6.00%
Inflation Rate - Nov'23 (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	6-May-24
Export Import	2024
Inflation	1-Mar-24
Interest Rate	21-Feb-24
Foreign Reserved	7-Mar-24
Trade Balance	15-Feb-24

Source : BI | BPS

MARKET NEWS

TPIA PT Chandra Asri Pacific Tbk

PT Chandra Asri Pacific Tbk (TPIA) berencana menerbitkan Obligasi Berkelanjutan IV Chandra Asri Pacific Tahap IV Tahun 2024 senilai Rp 1,5 triliun. Dana bersih yang dihasilkan dari penerbitan obligasi ini akan digunakan sepenuhnya oleh TPIA untuk modal kerja, termasuk pembelian bahan baku produksi dan biaya operasional. TPIA telah mendapat peringkat obligasi jangka panjang idAA- (Double A Minus) dari Pefindo.

NCKL PT Trimegah Bangun Persada Tbk

PT Trimegah Bangun Persada Tbk (NCKL) berencana untuk melakukan *private placement*, serta *rights issue*. Dalam *private placement*, NCKL akan menerbitkan 6,3 miliar saham baru, setara dengan 10% dari modal disetor dan ditempatkan. Sementara itu, dalam *rights issue*, NCKL akan menerbitkan 18,93 miliar saham baru, setara dengan 30% dari modal disetor dan ditempatkan. *Rights issue* ini juga dilakukan untuk mendukung transaksi pembelian saham perusahaan smelter nikel.

EXCL PT XL Axiata Tbk

PT XL Axiata Tbk (EXCL) berhasil mencatat laba bersih sebesar Rp 1,28 triliun, mengalami kenaikan sebesar 15% YoY. Kenaikan laba tersebut didorong oleh pertumbuhan pendapatan sebesar 11% YoY menjadi Rp 32,34 triliun. Selain itu, EBITDA juga mengalami peningkatan sebesar 12% YoY menjadi Rp 15,89 triliun, dengan EBITDA margin yang meningkat menjadi 49,1%. Keberhasilan ini didukung oleh pertumbuhan trafik data sebesar 21% YoY menjadi 9.638 Petabytes, yang menghasilkan kontribusi layanan Data dan Digital sebesar 91% dari total pendapatan. Selain itu, perusahaan juga memiliki basis pelanggan yang berkualitas sebanyak 57,5 juta.

SIDO PT Industri Jamu Herbal dan Farmasi Sido Muncul Tbk

PT Industri Jamu Herbal dan Farmasi Sido Muncul Tbk (SIDO) berencana mengalokasikan belanja modal sebesar Rp 102 miliar pada tahun 2024, sebagian besar untuk merombak manajemen perusahaan. Anggaran belanja modal tersebut direncanakan untuk mendukung kegiatan maintenance, penambahan fasilitas produksi minor, serta pengadaan peralatan laboratorium dan *Research and Development* (R&D). Dana untuk capex ini akan diperoleh dari pendapatan perusahaan.

INCO PT Vale Indonesia Tbk

PT Vale Indonesia Tbk (INCO) sepanjang tahun 2023, Perseroan telah mengeluarkan belanja modal sekitar USD286,3 juta pada tahun 2023, atau meningkat 31% YoY. PT Vale telah mencapai kemajuan yang berarti di proyek pertumbuhannya baik di Bahodopi dan Sambalagi, Pomalaa, dan juga Sorowako.

CA Reminder

IPO	Code	Price	Start Offering	End Offering	Listing Date
PT Ecocare Indo Pasifik Tbk	HYGN	Rp145	1-Feb-24	7-Feb-24	13-Feb-24
Tender Offer		Price	Start Offering	End Offering	Payment Date
OCAP		Rp200	24-Jan-24	24-Apr-24	6-May-24
VOKS		Rp226	6-Feb-24	6-Mar-24	15-Mar-24
RUPSLB					Date
AGRS					13-Feb-24
MFIN					13-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.