

GLOBAL MARKET REVIEW

Indeks-indeks *Wall Street* melemah di Senin (26/2) merespon realisasi penjualan rumah baru di AS (661,000) di Januari 2024 yang lebih rendah dari perkiraan pada (680,000). Sentimen negatif lain berasal dari kenaikan *U.S. 10-year Treasury Yield* ke level 4.276%. Kecenderungan kenaikan *yield* ini dipicu oleh keyakinan pasar terhadap penundaan pemangkasan *the Fed Rate* pertama kali ke FOMC Juni 2024. Faktor lain lain adalahantisipasi data inflasi AS di akhir pekan ini.

Sementara indeks-indeks di Eropa ditutup beragam di Senin (26/2). Sentimen yang mempengaruhi indeks-indeks di Eropa juga relatif serupa, yaitu antisipasi terhadap data inflasi konsumen (*Personal Consumption Expenditure Price Index*) di akhir pekan ini. Data tersebut termasuk dalam data utama yang dijadikan dasar keputusan moneter oleh The Fed.

Dari regional Asia, *Nikkei 225* kembali mencatatkan level penutupan tertinggi baru di Senin (26/2). *Nikkei 225* mempertahankan posisinya sebagai indeks di Asia dengan kinerja ytd terbaik di 2024 ini.

Harga *brent oil* naik 1.15% ke US\$82.56/barel, sementara harga *crude oil* naik 1.45% ke US\$77.60/barel di Senin (26/2). Kenaikan harga dipicu oleh gangguan *supply* seiring peningkatan risiko keamanan di jalur Laut Merah.

Global Indices as of 26-2-2024

	Last	Chg	% Chg
KLCI	1,547.60	-1.51	-0.10%
STI	3,171.12	-13.79	-0.43%
SSEC	2,977.02	-27.86	-0.93%
HSI	16,634.74	-91.12	-0.54%
Nikkei	39,233.71	135.03	0.35%
CAC 40	7,929.82	-36.86	-0.46%
DAX	17,423.23	3.90	0.02%
FTSE	7,684.30	-21.98	-0.29%
DJIA	39,069.23	-62.3	-0.16%
S&P 500	5,069.53	-19.27	-0.38%
Nasdaq	15,976.25	-20.57	-0.13%

Source : idx.co.id | CNBC

Commodities - current price

	Last	Chg	% Chg
Oil Crude	77.60	1.20	1.45%
Oil Brent	82.56	0.92	1.15%
Nat. Gas	1.75	0.15	9.33%
Gold	2,030.92	-4.80	-0.24%
Silver	22.50	-0.44	-1.93%
Coal	127.50	8.10	6.78%
Tin	26,382.00	212.00	0.81%
Nickel	17,272.00	106.00	0.61%
CPO KLCE	3,863.00	10.00	0.26%

Source : Bloomberg | CNBC | tradingeconomics.com

Currencies - current level

	Last	Chg	% Chg
USD/IDR	15,625.00	35.00	0.22%
EUR/USD	1.08	0.00	0.30%
USD/JPY	150.54	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

Tabel 1. GLOBAL ECONOMIC RELEASED as of 26-2-2024

Released Data	Actual	Forecast	Previous
United Kingdom BoE Pill Speech	-	-	-
U.S Building Permits Final (Jan)	1.49 M	-	1.49 M
U.S New Home Sales MoM (Jan)	1.50%	-	7.20%
U.S New Home Sales (Jan)	0.66M	0.68M	0.65M
Euro Area ECB President Lagarde Speech	-	-	-
Japan Inflation Rate YoY (Jan)	2.20%	-	2.60%
Japan Core Inflation Rate YoY (Jan)	2.00%	1.80%	2.30%
Japan Inflation Rate MoM (Jan)	0.00%	-	0.10%

Source : dailyfx.com | investing.com

Table 2. GLOBAL MACROECONOMICS as of 27-2-2024

Released Data	Date	Forecast	Previous
Germany Gfk Consumer Confidence (Mar)	27-Feb-24	-29.00	-29.70
Euro Area M3 Money Supply YoY (Jan)	27-Feb-24	0.30%	0.10%
U.S Durable Goods Orders MoM (Jan)	27-Feb-24	-4.80%	0.00%
U.S House Price Index MoM (Dec)	27-Feb-24	-	0.30%
U.S House Price Index YoY (Dec)	27-Feb-24	-	6.60%
U.S Fed Bar Speech	27-Feb-24	-	-
U.S CB Consumer Confidence (Feb)	27-Feb-24	114.80	114.80
United Kingdom Ramsden Speech	27-Feb-24	-	-

Source : dailyfx.com | investing.com

JAKARTA COMPOSITE INDEX - Daily Chart

ATPS202311 dipublikasikan pada TradingView.com, Feb 27, 2024 06:58 UTC+7



TV TradingView

DOMESTIC MARKET REVIEW

[Resistance : 7,330] [Pivot : 7,300] [Support : 7,275]

IHSG diperkirakan konsolidatif dalam rentang 7250-7330 dengan kecenderungan lanjutkan *pullback* di Selasa (27/2). Secara teknikal, kecenderungan konsolidasi ditunjukkan dari pelebaran *negative slope* pada MACD bersamaan dengan terbentuknya pola *doji star* di Senin (26/2).

Dari dalam negeri, tidak banyak data pada pekan ini, kecuali inflasi di akhir pekan (1/3) yang diperkirakan masih stabil di kisaran 2.5% yoy. Artinya, inflasi masih berada dalam batas asumsi APBN 2024.

Sejumlah data ekonomi eksternal yang diperkirakan tidak terlalu baik kemungkinan mempengaruhi gerak IHSG di hari ini (27/2). *Germany Gfk Consumer Confidence* diperkirakan masih negatif (-29) di Maret 2024, tidak jauh berbeda dari kondisi di Februari 2024 (-29). Dari AS, *durable goods order* diperkirakan turun hingga 4.8% mom di Januari 2024, dibandingkan kondisi stagnan (0%) di Desember 2023. Meski demikian, *U.S. Consumer Confidence* relatif stabil di 114.8 di Februari 2024.

Investor dapat memperhatikan peluang *trading buy* pada BBNI, CPIN, dan JPFA, dan *speculative buy* pada WEHA dan CHEM di Selasa (27/2).

POINTS OF INTEREST

- Indeks-indeks *Wall Street* melemah di Senin (26/2).
- Realisasi penjualan rumah baru di AS (661,000) di Januari 2024 yang lebih rendah dari perkiraan pása (680,000).
- *U.S. 10-year Treasury Yield* naik ke level 4.276% (26/2), ditengah antisipasi data inflasi AS di akhir pekan ini.
- Indeks-indeks di Eropa ditutup beragam di Senin (26/2) mengantisipasi sejumlah data penting Eropa di hari ini (27/2).
- *Nikkei 225* kembali mencatatkan level penutupan tertinggi baru di Senin (26/2).
- IHSG diperkirakan konsolidatif dalam rentang 7250-7330 (27/2).
- Inflasi Indonesia bulan Februari 2024 dijadwalkan rilis di akhir pekan (1/3) dan diperkirakan masih stabil di kisaran 2.5% yoy.
- Artinya, inflasi masih berada dalam batas asumsi APBN 2024.
- *Top picks* (27/2) : BBNI, CPIN, JPFA, WEHA dan CHEM.

JCI Statistics as of 26-2-2024

7283.823 -0.15%
-11.27
Value

%Weekly -0.18%
%Monthly 1.77%
%YTD 0.15%

T. Vol (Shares) 16.45 B
T. Val (Rp) 8.65 T
F. Net (Rp) -846.23 B
2024 F. Net (Rp) 20.23 T
Market Cap. (Rp) 11,559 T

2024 Lo/Hi 7,009.08 / 7,403.58
Resistance 7330
Pivot Point 7300
Support 7275

Source : IDX | Research Team

Domestic Macroeconomics

	Value
GDP (Q4-2023) (YoY)	5.04%
Export Growth (YoY) - Jan '24	-8.06%
Import Growth (YoY) - Jan'24	0.36%
BI Rate - Feb '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	6-May-24
Export Import	15-Mar-24
Inflation	1-Mar-24
Interest Rate	20-Mar-24
Foreign Reserved	7-Mar-24
Trade Balance	15-Mar-24

Source : BI | BPS

MARKET NEWS

SSMS PT Sawit Sumber sarana Mas Tbk

PT Sawit Sumber sarana Mas Tbk (SSMS) telah mengalokasikan anggaran belanja modal sebesar Rp 1,2 triliun untuk mendukung kegiatan produksi perusahaan. Dana belanja modal ini direncanakan untuk digunakan dalam pemeliharaan perkebunan dan pemupukan, serta pengembangan mekanisasi dan infrastruktur lainnya. Dengan alokasi capex tersebut bertujuan untuk memperkuat operasionalnya dan meningkatkan efisiensi dalam rantai produksinya.

PNBS PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk

PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk (PNBS) mencatat laba bersih Rp244.69 miliar pada 2023, turun 2.4%. Pendapatan dari pengelolaan dana mudharib naik 18.8% menjadi Rp1.12 triliun. Namun, beban kerugian penurunan nilai bersih mencapai Rp46.178 miliar. Laba usaha juga turun 6.3% menjadi Rp237.94 miliar. Total pembiayaan musyarakah tumbuh 6.7% menjadi Rp9,182 triliun, sementara pembiayaan mudharabah naik 64.7% menjadi Rp1,56 triliun. Jumlah simpanan juga melambung 71.3% menjadi Rp2.551 triliun.

BRIS PT Bank Syariah Indonesia Tbk

PT Bank Syariah Indonesia Tbk (BRIS) telah mempertahankan peringkat idAAA dengan prospek stabil dari Pefindo. Selain itu, Sukuk Mudharabah Subordinasi Jangka Menengah BSI Tahun 2023 juga mempertahankan peringkat idAA(sy). Peringkat perusahaan terutama dipengaruhi oleh dukungan yang sangat kuat dari Bank Mandiri (BMRI), induk perusahaan, yang memberikan tambahan pada profil kredit *standalone* Bank BSI.

LPPF PT Matahari Department Store Tbk

PT Matahari Department Store Tbk (LPPF) pada 2023 mencatat laba bersih sebesar Rp675,36 miliar atau turun 51.1% YoY. Pendapatan bersih naik 1.3% YoY menjadi Rp6.538 triliun. Penjualan eceran naik 0,56% menjadi Rp3,729 triliun, penjualan konsinyasi naik 2,4% menjadi Rp2,798 triliun. Namun, beban pokok pendapatan naik 8.3%, sehingga Laba operasi turun 36,3% menjadi Rp1,175 triliun selain itu Beban keuangan juga naik 63% menjadi Rp345,24 miliar.

WSKT PT Waskita Karya Tbk

PT Waskita Karya Tbk (WSKT) telah mendapatkan restu restrukturisasi utang. Sebanyak 77.91% pemegang obligasi menyetujui usulan perusahaan. Hasil Rapat Umum Pemegang Obligasi (RUPO) menunjukkan tingkat persetujuan dengan obligasi berkelanjutan III Tahap III Tahun 2018 mencapai 77.91%, obligasi berkelanjutan IV Tahap I Tahun 2020 mencapai 92.38%, dan obligasi berkelanjutan III Tahap II Tahun 2018 mencapai 79.19%.

CA Reminder

IPO	Code	Price	Start Offering	End Offering	Listing Date
PT Satu Visi Putra Tbk	VISI	Rp120	21-Feb-24	23-Feb-24	27-Feb-24
Warrant Issue		Exercise Price	Start Trading	End Trading	Last Exercise
BDKR-W		Rp500	3-Mar-23	27-Feb-24	1-Mar-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
BEST					27-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.