Compiled by
Research Team
+62 21 2555 6138 **Ext. 8304**
at.research@phintracosekuritas.com

GLOBAL MARKET REVIEW

S&P 500 dan *Nasdaq* mencatatkan *rebound* di Selasa (27/2). Penguatan ditopang oleh rilis kinerja keuangan dan rencana bisnis sejumlah perusahaan di AS. *Lowe's* dan *Zoom Video* termasuk yang membukukan kinerja Q4-2023 di atas ekspektasi. Sementara *Macy's* menguat setelah mengumumkan rencana penutupan 150 gerai yang tidak optimal. Kondisi ini memperkuat indikasi bahwa penjualan ritel di AS pada periode *peak season* di Q4-2023 relatif melambat. Kondisi ini, sebetulnya berpeluang memastikan potensi pemangkasan sukubunga acuan the Fed di Juni 2024.

Penguatan terbatas juga dicatatkan oleh mayoritas indeks di Eropa (27/2). Realisasi *Germany Gfk Consumer Confidence* di –29 di Maret 2024 dari –29.6 di Februari 2024 tidak banyak berpengaruh pada indeks-indeks di Eropa. Pasar nampaknya sudah mengantisipasi lemahnya *demand* di kawasan Eropa seiring dengan belum adanya petunjuk dari bank sentral di Eropa mengenai potensi pemangkasan sukubunga acuan.

Ditengah sentimen beragam di atas, harga minyak menguat di Selasa (27/2). Harga *brent oil* menguat 0.91% ke US$83.28/lembar, sementara harga *crude oil* menguat 1.21% ke US$78.52/barel di Selasa (27/2). *OPEC+* diperkirakan memperpanjang periode pemangkasan volume produksi.

Tabel 1. GLOBAL ECONOMIC RELEASED as of 27-2-2024

Released Data	Actual	Forecast	Previous
Germany Gfk Consumer Confidence (Mar)	-29.00	-29.00	-29.70
Euro Area M3 Money Supply YoY (Jan)	0.10%	0.30%	0.10%
U.S Durable Goods Orders MoM (Jan)	-6.10%	-4.80%	0.00%
U.S House Price Index MoM (Dec)	0.10%	-	0.30%
U.S House Price Index YoY (Dec)	6.60%	-	6.60%
U.S Fed Bar Speech	-	-	-
U.S CB Consumer Confidence (Feb)	106.70	114.80	110.90
United Kingdom Ramsden Speech		-	-

Source : dailyfx.com | investing.com

Table 2. GLOBAL MACROECONOMICS as of 28-2-2024

Released Data	Date	Forecast	Previous
Japan Coincident Index Final (Dec)	28-Feb-24	-	114.60
Japan Leading Economic Index Final (Dec)	28-Feb-24	110.00	108.10
Euro Area Consumer Confidence Final (Feb)	28-Feb-24	-15.50	-16.10
Euro Area Economic Sentiment (Feb)	28-Feb-24	96.70	96.20
Euro Area Industrials Sentiment (Feb)	28-Feb-24	-9.20	-9.40
U.S GDP Growth Rate QoQ 2nd Est (Q4)	28-Feb-24	3.30%	4.90%
U.S GDP Price Index QoQ 2nd Est (Q4)	28-Feb-24	1.50%	3.30%
United Kingdom BoE L Mann Speech	28-Feb-24	-	-

Source : dailyfx.com | investing.com

Global Indices as of 27-2-2024

	Last	Chg	% Chg
KLCI	1,558.80	11.20	0.72%
STI	3,157.32	-13.80	-0.44%
SSEC	3,015.48	38.46	1.29%
HSI	16,790.80	156.06	0.94%
Nikkei	39,239.52	5.81	0.01%
CAC 40	7,948.40	18.58	0.23%
DAX	17,556.49	133.26	0.76%
FTSE	7,683.02	-1.28	-0.02%
DJIA	38,972.41	-96.82	-0.25%
S&P 500	5,078.18	8.65	0.17%
Nasdaq	16,035.30	59.05	0.37%

Source : idx.co.id | CNBC

Commodities - current price

	Last	Chg	% Chg
Oil Crude	78.42	0.85	1.09%
Oil Brent	83.08	0.55	0.66%
Nat. Gas	1.81	0.06	3.60%
Gold	2,030.33	-0.33	-0.02%
Silver	22.46	-0.06	-0.25%
Coal	129.20	1.70	1.33%
Tin	26,076.00	-306.00	-1.16%
Nickel	16,931.00	-341.00	-1.97%
CPO KLCE	3,922.00	59.00	1.53%

Source : Bloomberg | CNBC | tradingeconomics.com

Currencies - current level

	Last	Chg	% Chg
USD/IDR	15,635.00	10.00	0.06%
EUR/USD	1.08	-0.00	-0.02%
USD/JPY	150.51	0.02	0.01%

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

JAKARTA COMPOSITE INDEX - Daily Chart

DOMESTIC MARKET REVIEW

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

IHSG diperkirakan menguat terbatas dalam rentang 7300-7330 pada perdagangan Rabu (28/2). Secara teknikal, IHSG bertahan di atas MA20, hal tersebut mengindikasikan *fase bullish* yang masih terjaga.

Investor wait and see terhadap rilis data *U.S GDP Growth Rate QoQ 2nd Est.* (Q4). Konsensus memperkiraan penurunan ke 3.30% qoq pada 4Q23, dibandingkan dengan 3Q23 (4.90% qoq). Hal Ini menunjukkan adanya kekhawatiran terkait pertumbuhan ekonomi AS yang melambat di 4Q23. Namun, kebalikannya terjadi pada data non farm payrolls (NFP) yang menunjukkan peningkatan. Pada Januari 2024, Non farm payrolls naik dari 333 ribu pada bulan Desember 2023 menjadi 353 ribu di Januari 2024. Kenaikan data NFP menunjukkan perbaikan sektor ketenagakerjaan dan mengindikasikan pemulihan aktivitas ekonomi di 1Q24.

Dari regional, Jepang akan merilis data *leading economic index*, di mana konsensus memperkirakan pada level 110 bps, naik pada bulan November yang berada di level 108.10 bps. Peningkatan ini menandakan potensi perbaikan pertumbuhan ekonomi yang lebih tinggi di masa depan.

Top picks di Rabu (28/2) investor dapat memperhatikan peluang pada saham BBRI, BBCA, BMRI, INCO dan KEEN.

POINTS OF INTEREST

- S&P 500 dan Nasdaq Rebound pada perdagangan (27/2) didorong oleh kinerja perusahaan AS yang kuat dan rencana bisnis yang optimis.
- Perlambatan penjualan ritel AS pada Q4-2023 mengindikasikan kemungkinan pemangkasan suku bunga oleh Federal Reserve pada Juni 2024.
- Mayoritas indeks di Eropa mengalami penguatan terbatas meskipun adanya penurunan kepercayaan konsumen di Jerman.
- Harga minyak menguat pada (27/2) dengan OPEC+ diperkirakan akan memperpanjang pemangkasan volume produksi.
- Secara teknikal, IHSG bertahan di atas MA20, hal tersebut mengindikasikan fase bullish yang masih terjaga.
- Investor menunggu data U.S GDP Growth Rate QoQ 2nd Est. (Q4), dengan konsensus memperkirakan penurunan pertumbuhan ekonomi AS di 4Q23.
- Jepang akan merilis data leading economic index, dengan indikasi terjadi potensi perbaikan pertumbuhan ekonomi di masa depan.
- Top *picks* (28/2) : BBRI, BBCA, BMRI, INCO dan KEEN.

JCI Statistics as of 27-2-2024

7285.317 +0.02% +1.494

	Value
%Weekly	-0.92%
%Monthly	1.79%
%YTD	0.17%
T. Vol (Shares)	19.73 B
T. Val (Rp)	10.18 T
F. Net (Rp)	-1.17 T
2024 F. Net (Rp)	19.05 T
Market Cap. (Rp)	11,565 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

ASII PT Astra Internasional Tbk

PT Astra International Tbk (ASII) mencatat laba bersih Rp33,83 triliun pada 2023, meningkat 16% YoY. Beban pokok pendapatan meningkat dari Rp231,29 triliun menjadi Rp243,25 triliun, sementara laba kotor naik menjadi Rp73,31 triliun dari Rp70,08 triliun. Beban penjualan turun menjadi Rp11,45 triliun, namun beban umum dan administrasi naik menjadi Rp17,58 triliun. Penghasilan bunga melonjak dari Rp2,53 triliun menjadi Rp3,05 triliun, sedangkan biaya keuangan meningkat menjadi Rp3,11 triliun.

BTPN PT Bank BTPN Tbk

PT Bank BTPN Tbk (BTPN) mencatat kenaikan pendapatan bunga dan syariah bersih hingga mencapai Rp12,04 triliun pada 2023, meningkat dari Rp11.67 triliun YoY. Pendapatan operasional lainnya mengalami kenaikan tipis menjadi Rp2,07 triliun dari Rp2,01 triliun, namun beban operasional lainnya juga ikut meningkat menjadi Rp10,65 triliun dari Rp9,03 triliun. Namun demikian, pendapatan operasional bersih justru mengalami penurunan menjadi Rp3,46 triliun dari Rp4,65 triliun pada tahun sebelumnya. Sementara itu, Laba bersih yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk juga mengalami penurunan menjadi Rp2,35 triliun dari Rp3,09 triliun.

BNLI PT Bank Permata Tbk

PT Bank Permata Tbk (BNLI) memberikan pembiayaan hijau sebesar Rp 500 miliar untuk SUN Energy pembiayaan ini akan digunakan untuk perluasan proyek pengembangan energi surya di Indonesia pada sektor komersial dan industri Sebagai informasi Selama 2023, penyaluran kredit Permata Bank sebesar Rp 142,2 triliun, didorong oleh pertumbuhan penyaluran kredit kepada Korporasi sebesar Rp 92,7 triliun

UNTR PT United Tractors Tbk

PT United Tractors Tbk (UNTR) mencatat laba bersih sebesar Rp20,6 triliun pada 2023, mengalami penurunan 2% YoY. Namun, pendapatan bersih perusahaan naik 4% menjadi Rp128,6 triliun, sementara laba bruto meningkat 3% dari Rp34,8 triliun menjadi Rp35,8 triliun. Meski demikian, segmen usaha mesin konstruksi mengalami penurunan penjualan alat berat merek Komatsu sebesar 8% menjadi 5.270 unit, Selain itu, Komatsu masih memimpin pangsa pasar dengan 29%.

DRMA PT Dharma Polimetal Tbk

PT Dharma Polimetal Tbk (DRMA) bertujuan untuk mencapai pertumbuhan pendapatan organik dengan angka dua digit, sejalan dengan proyeksi optimis dari Gabungan Industri Kendaraan Bermotor Indonesia (Gaikindo) yang menetapkan target penjualan mobil secara grosir sebanyak 1,1 juta unit pada tahun 2024. Perseroan telah mengalokasikan belanja modal sekitar Rp300 miliar. Selain itu, perusahaan sedang mengembangkan infrastruktur pendukung untuk kendaraan listrik, termasuk stasiun pengisian daya baik fast charging maupun slow charging.

CA Reminder

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
KETR	Rp240	28-Feb-24	28-Mar-24	5-Apr-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.