

Compiled by
Research Team

 +62 21 2555 6138 Ext. 8304
 at.research@phintracosekuritas.com

GLOBAL MARKET REVIEW

Menyusul pernyataan terbaru dari kepala the Fed, Jerome Powell, indeks-indeks *Wall Street* kembali bergerak fluktuatif di Rabu (17/4). Sinyal bahwa the Fed akan menahan suku bunga acuan lebih lama di level saat ini berdampak negatif pada harga saham-saham teknologi. *Apple, Meta, Microsoft, Netflix* dan *Nvidia* termasuk dalam *laggards* utama di Rabu (17/4). Ekspektasi suku bunga yang lebih tinggi memangkas valuasi, sehingga wajar terjadi penyesuaian pada saham-saham yang sudah mencatatkan penguatan harga signifikan dalam beberapa waktu terakhir.

Berlawanan dengan *Wall Street* (17/4), mayoritas indeks di Eropa justru ditutup menguat (17/4). Kondisi ini dipicu oleh pernyataan *ECB President*, Christine Lagarde yang membuka peluang pemangkasan suku bunga acuan dalam waktu dekat. Pernyataan yang bertolak belakang dengan statement the Fed. Indeks sentimen ekonomi terbaru di Eropa menunjukkan perbaikan signifikan pasca pernyataan Lagarde tersebut.

Dari pasar komoditas, harga minyak melemah lebih dari 3% di Rabu (17/4) setelah Israel dikabarkan menahan diri dalam melakukan serangan balasan ke Iran. Kondisi ini meredam kekhawatiran potensi eskalasi konflik ke level yang tidak terkendali di kawasan tersebut.

Tabel 1. GLOBAL ECONOMIC RELEASED as of 17-4-2024

| Released Data | Actual | Forecast | Previous |
|---|-----------|----------|------------|
| Japan Balance of Trade (Mar) | ¥366.50 B | - | ¥-379.40 B |
| Japan Exports YoY (Mar) | 7.30% | - | 7.80% |
| Japan Imports YoY (Mar) | -4.90% | - | 0.50% |
| United Kingdom Core Inflation Rate YoY (Mar) | 4.20% | - | 4.50% |
| United Kingdom Inflation Rate YoY (Mar) | 3.20% | - | 3.40% |
| United Kingdom Inflation Rate MoM (Mar) | 0.60% | - | 0.60% |
| Euro Area Core Inflation Rate YoY Final (Mar) | 2.90% | 2.90% | 3.10% |
| Euro Area Inflation Rate YoY Final (Mar) | 2.40% | 2.40% | 2.60% |

Source : dailyfx.com | tradingeconomics.com

Table 2. GLOBAL MACROECONOMICS as of 18-4-2024

| Released Data | Date | Forecast | Previous |
|--|-----------|----------|------------|
| United Kingdom BoE Haskel Speech | 18-Apr-24 | - | - |
| U.S Fed Bowman Speech | 18-Apr-24 | - | - |
| U.S Continuing Jobless Claims (Apr/06) | 18-Apr-24 | - | 1,817 K |
| U.S Initial Jobless Claims (Apr/13) | 18-Apr-24 | 214K | 211K |
| U.S CB Leading Index MoM (Mar) | 18-Apr-24 | -0.10% | 0.10% |
| U.S Existing Home Sales (Mar) | 18-Apr-24 | - | 9.50% |
| Japan Foreign Bond Investment (Apr/13) | 18-Apr-24 | - | ¥346.40 Bn |
| Japan BoJ Noguchi Speech | 18-Apr-24 | - | - |

Source : dailyfx.com | tradingeconomics.com

Global Indices as of 17-4-2024

| | Last | Chg | % Chg |
|---------|-----------|---------|--------|
| KLCI | 1,540.42 | 5.42 | 0.35% |
| STI | 3,154.69 | 9.93 | 0.32% |
| SSEC | 3,071.38 | 64.31 | 2.14% |
| HSI | 16,251.84 | 2.87 | 0.02% |
| Nikkei | 37,961.80 | -509.40 | -1.32% |
| CAC 40 | 7,981.51 | 48.9 | 0.62% |
| DAX | 17,770.02 | 3.79 | 0.02% |
| FTSE | 7,847.99 | 27.63 | 0.35% |
| DJIA | 37,753.31 | -45.66 | -0.12% |
| S&P 500 | 5,022.21 | -29.2 | -0.58% |
| Nasdaq | 15,683.37 | -181.88 | -1.15% |

Source : Bloomberg | CNBC

Commodities - current price

| | Last | Chg | % Chg |
|-----------|-----------|---------|--------|
| Oil Crude | 82.68 | -2.68 | -3.14% |
| Oil Brent | 87.42 | -2.60 | -2.88% |
| Nat. Gas | 1.72 | -0.02 | -0.91% |
| Gold | 2,367.77 | -9.48 | -0.40% |
| Silver | 28.22 | 0.04 | 0.15% |
| Coal | 139.50 | 3.10 | 2.27% |
| Tin | 31,820.00 | -410.00 | -1.27% |
| Nickel | 18,159.00 | 433.00 | 2.44% |
| CPO KLCE | 4,014.00 | -60.00 | -1.47% |

Source : CNBC | tradingeconomics.com

Currencies - current level

| | Last | Chg | % Chg |
|---------|-----------|--------|--------|
| USD/IDR | 16,253.00 | -84.00 | -0.51% |
| EUR/USD | 1.06 | 0.00 | 0.45% |
| USD/JPY | 154.33 | -0.36 | -0.23% |

Source : Bloomberg | CNBC

Global Upcoming Released

| | Date |
|------------------|--------------|
| European Council | 2024 |
| OPEC | 2024 |
| 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

ATPS202311 dipublikasikan pada TradingView.com, Apr 18, 2024 06:52 UTC+7



TV TradingView

DOMESTIC MARKET REVIEW

[Resistance : 7250] [Pivot : 7200] [Support : 7130]

Perbaikan sentimen eksternal di Rabu (17/4) berpotensi menjaga IHSG bertahan di atas *critical support level* 7130 di Kamis (18/4). Secara teknikal, IHSG berpotensi kembali coba tutup gap ke kisaran 7180-7200 pada hari ini (18/4).

Sentimen utama berasal dari pelemahan signifikan harga minyak dan potensi de-eskalasi konflik di kawasan Timur Tengah. Kondisi ini berpotensi kembali merubah pandangan the Fed terkait arah kebijakan suku bunga acuannya dalam jangka pendek. The Fed berpotensi untuk kembali ke skema semula, yaitu peluang pemangkasan di FOMC Juni 2024.

Dengan demikian, nilai tukar Rupiah berpotensi membaik dalam beberapa hari kedepan. Perubahan sentimen eksternal di atas dan upaya intervensi Pemerintah berpotensi mendorong nilai tukar Rupiah kembali ke bawah Rp16,000/USD.

Dari dalam negeri, penjualan ritel domestik naik 6.4% yoy di Februari 2024, dimana sebelumnya, Indeks Keyakinan Konsumen beradal di 123.8 di Maret 2024. Kedua data ini mengindikasikan bahwa konsumsi domestik masih dapat diandalkan dalam menopang laju pertumbuhan ekonomi.

Top picks di Rabu (18/4) meliputi TKIM, INKP, PGEO dan ACES.

POINTS OF INTEREST

- Indeks-indeks *Wall Street* kembali bergerak fluktuatif di Rabu (17/4).
- Sinyal bahwa the Fed akan menahan sukubunga acuan lebih lama di level saat ini berdampak negatif pada harga saham-saham teknologi.
- Ekspektasi sukubunga yang lebih tinggi memangkas valuasi, sehingga wajar terjadi penyesuaian pada saham-saham yang sudah mencatatkan penguatan harga signifikan dalam beberapa waktu terakhir.
- Harga minyak melemah lebih dari 3% di Rabu (17/4) setelah Israel dikabarkan menahan diri dalam melakukan serangan balasan ke Iran.
- Kondisi di atas berpotensi mengembalikan the Fed ke skema semula, yaitu peluang pemangkasan di FOMC Juni 2024.
- Dengan demikian, nilai tukar Rupiah berpotensi membaik dalam beberapa hari kedepan.
- IHSG berpotensi kembali coba tutup *gap* ke kisaran 7180-7200 pada hari ini (18/4).
- *Top picks* (18/4) : TKIM, INKP, PGEO dan ACES.

JCI Statistics as of 17-4-2024

7130.841 -0.47%
 -33.966
 Value

| | |
|----------|--------|
| %Weekly | -0.02% |
| %Monthly | -1.91% |
| %YTD | -1.95% |

| | |
|------------------|-----------|
| T. Vol (Shares) | 15.79 B |
| T. Val (Rp) | 12.18 T |
| F. Net (Rp) | -470.58 B |
| 2024 F. Net (Rp) | 13.68 T |
| Market Cap. (Rp) | 11,758 T |

| | |
|-------------|-----------------------|
| 2024 Lo/Hi | 7,009.084 / 7,454.448 |
| Resistance | 7250 |
| Pivot Point | 7200 |
| Support | 7130 |

Source : IDX | Research Team

ISSI Statistics as of 17-4-2023

208.564 -1.26%
 -2.672

Source : IDX | Research Team

Domestic Macroeconomics

| | Value |
|-------------------------------|--------|
| GDP (Q4-2023) (YoY) | 5.04% |
| Export Growth (YoY) - Feb '24 | -9.45% |
| Import Growth (YoY) - Feb'24 | 15.84% |
| BI Rate - Mar'24 | 6.00% |
| Inflation Rate - Mar'24 (MoM) | 0.52% |
| Inflation Rate - Mar'24 (YoY) | 3.05% |
| 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 | 22-Apr-24 |
| Inflation | 2-May-24 |
| Interest Rate | 24-Apr-24 |
| Foreign Reserved | 5-Apr-24 |
| Trade Balance | 22-Apr-24 |

Source : BI | BPS

MARKET NEWS

ASII PT Astra International Tbk

PT Astra International Tbk sepanjang Maret 2024 mencatat penjualan roda empat 40.438 unit. Merosot 23% dari periode sama 2023 sebanyak 52.687 unit. Meski begitu, market share Astra justru menanjak menjadi 54% dari periode sama 2023 sebesar 52%. Penjualan itu, ditopang Toyota + Luxus 21.495 unit, Daihatsu 16.552 unit. Isuzu 2.251 unit. UD Trucks 137 unit, dan Peugeot 3 unit.

TINS PT Timah Tbk

PT Timah Tbk akan menggelar Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (RUPST) yang digelar pada 8 Mei 2024 pukul 16.00 WIB. Nantinya, RUPST ini memiliki beberapa mata acara rapat. Yang pertama, Persetujuan Laporan Tahunan, Pengesahan Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan dan Persetujuan penggunaan Laba Bersih Perseroan untuk Tahun Buku 2023.

ANTM PT Aneka Tambang Tbk

PT Aneka Tambang Tbk mencatatkan penurunan kinerja keuangan sepanjang 2023. Perseroan membukukan laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk sebesar Rp 3.07 triliun pada 2023, turun 19.45% YoY. Rinciannya penjualan emas melemah 17.40% YoY menjadi Rp 26.12 triliun. Penjualan bijih nikel naik 60.89% YoY menjadi Rp 8.31 triliun. Kemudian penjualan feronikel berkontribusi Rp 4.55 triliun.

BBRI PT Bank Rakyat Indonesia Tbk

PT Bank Rakyat Indonesia Tbk terus mencatatkan pertumbuhan positif. Perseroan berhasil membukukan aset yang dikelola oleh Wealth Management BRI naik 21% year-on-year (yoy) per Kuartal I-2024. Hal ini mencerminkan ekspansi dan diversifikasi portofolio nasabah yang berkelanjutan. Bisnis Wealth Management BRI juga mengalami lonjakan profitabilitas signifikan. Fee-Based Income (FBI) dari Bancassurance meningkat sebesar 34% yoy, dan FBI dari investasi meningkat lebih dari 200% yoy.

WSKT PT Waskita Karya Tbk

PT Pemeringkat Efek Indonesia (Pefindo) menaikkan peringkat Obligasi Berkelanjutan (PUB) III Tahap II, Tahap III, dan Obligasi PUB IV Tahap I PT Waskita Karya (Persero) Tbk (WSKT) menjadi idB dari idD. Pefindo menyebutkan tindakan pemeringkatan ini menindaklanjuti persetujuan pemegang obligasi tanggal 21-22 Februari 2024 untuk merestrukturisasi obligasi tersebut. PEFINDO mempertahankan peringkat WSKT di idSD dan peringkat Obligasi PUB III Tahap IV di idD karena WSKT belum mendapatkan persetujuan restrukturisasi dari pemegang obligasi tersebut.

CA Reminder

| Warrant Issue | Exercise Price | Start Trading | End Trading | Last Exercise |
|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|
| MENN-W | Rp98 | 10-Oct-23 | 18-Apr-24 | 18-Apr-24 |
| Tender Offer | Price | Start Offering | End Offering | Payment Date |
| KARW | Rp66 | 3-Apr-24 | 2-May-24 | 8-May-24 |
| META | Rp250 | 18-Apr-24 | 17-May-24 | 29-May-24 |
| OCAP | Rp200 | 24-Jan-24 | 24-Apr-24 | 6-May-24 |
| Cash Dividend | Dividend | Cum Date | Ex Date | Payment Date |
| BJBR | Rp95 | 18-Apr-24 | 19-Apr-24 | 2-May-24 |
| BNII | Rp10 | 17-Apr-24 | 18-Apr-24 | 30-Apr-24 |
| CNMA | Rp8 | 18-Apr-24 | 19-Apr-24 | 2-May-24 |
| HAIS | Rp20 | 17-Apr-24 | 18-Apr-24 | 3-May-24 |
| NISP | Rp72 | 26-Mar-24 | 27-Mar-24 | 18-Apr-24 |
| RUPST | | | | Date |
| BEEF | | | | 18-Apr-24 |
| CASH | | | | 18-Apr-24 |
| DOID | | | | 18-Apr-24 |
| PRDA | | | | 18-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.