

GLOBAL MARKET REVIEW

Nasdaq (+2.64%) dan *S&P 500* (+1.58%) membukukan *rebound* signifikan pada perdagangan Rabu (31/7). Sementara *DJIA* (+0.24%) melanjutkan *rally* penguatannya (31/7). The Fed memutuskan untuk menahan sukubunga acuan di level 5.5% dan menjaga peluang pemangkasan sukubunga acuan di September 2024. Kepala the Fed, Jerome Powell cukup optimis bahwa data-data ekonomi menunjukkan tren penurunan inflasi menuju target level inflasi di 2% yoy.

Penguatan juga dicatatkan oleh mayoritas indeks di Eropa (31/7). Penguatan ini terjadi ketika inflasi di *Euro Area* justru naik 10 bps mom ke 2.6% yoy di Juli 2024. Realisasi tersebut juga lebih tinggi dari perkiraan 2.4% yoy. Data ekonomi lain menunjukkan realisasi *Germany Unemployment Change* sebesar 18,000 di Juli 2024 yang melampaui perkiraan di 15,000.

Harga minyak mengalami lonjakan di Rabu (31/7). Harga *brent* menguat 2.68% ke US\$80.74/barel dan harga *crude* menguat 4.05% ke US\$77.76/barel. Penguatan dipicu oleh kekhawatiran eskalasi ketegangan geopolitik di Timur Tengah pasca pembunuhan *Hamas political leader*, Ismail Haniyeh di Teheran, Iran (31/7).

Tabel 1. GLOBAL ECONOMIC RELEASED as of 31-07-2024

Released Data	Actual	Forecast	Previous
China NBS Manufacturing PMI (Jul)	49.40	49.30	49.50
Japan BoJ Interest Rate Decision	0.25%	0.10%	0.10%
Japan BoJ Quarterly Outlook Report	-	-	-
Germany Unemployment Change (Jul)	18.00K	15.00K	19.00K
Germany Unemployment Rate (Jul)	6.00%	6.00%	6.00%
Euro Area Core Inflation Rate YoY Flash (Jul)	2.90%	2.80%	2.90%
U.S Fed Press Conference	-	-	-
U.S Fed Interest Rate Decision	5.50%	5.50%	5.50%

Source : dailyfx.com | tradingeconomics.com

Tabel 2. GLOBAL MACROECONOMICS as of 01-08-2024

Released Data	Date	Forecast	Previous
Indonesia Inflation Rate YoY (Jul)	01-Aug-24	2.40%	2.51%
Indonesia Core Inflation Rate YoY (Jul)	01-Aug-24	1.90%	1.90%
Indonesia S&P Global Manufacturing PMI (Jul)	01-Aug-24	-	50.70
Germany HCOB Manufacturing PMI Final (Jul)	01-Aug-24	42.60	43.50
Euro Area HCOB Manufacturing PMI Final (Jul)	01-Aug-24	45.60	45.80
United Kingdom S&P Global Manufacturing PMI Final (Jul)	01-Aug-24	51.80	50.90
United Kingdom BoE Interest Rate Decision	01-Aug-24	5.00%	5.25%
U.S ISM Manufacturing PMI (Jul)	01-Aug-24	48.80	48.50

Source : dailyfx.com | tradingeconomics.com

Global Indices as of 31-07-2024

	Last	Chg	% Chg
KLCI	1,624.56	11.68	0.72%
STI	3,444.18	17.71	0.52%
SSEC	2,891.85	0.95	1.23%
HSI	17,238.34	217.03	2.13%
Nikkei	38,468.63	801.22	0.86%
CAC 40	7,531.49	56.55	0.76%
DAX	18,508.65	97.47	0.53%
FTSE	8,367.98	93.57	1.13%
DJIA	40,842.79	99.46	0.24%
S&P 500	5,522.30	85.86	1.58%
Nasdaq	17,599.40	451.98	2.64%

Source : Bloomberg | CNBC

Commodities - current price

	Last	Chg	% Chg
Oil Crude	78.56	0.65	0.84%
Oil Brent	81.47	0.72	0.89%
Nat. Gas	2.05	-0.08	-3.54%
Gold	2,445.58	35.69	1.48%
Silver	29.05	0.71	2.49%
Coal	140.10	0.85	0.61%
Tin	28,779.00	-517.00	-1.76%
Nickel	16,511.00	440.00	2.74%
CPO KLCE	3,909.00	-7.00	-0.18%

Source : CNBC | tradingeconomics.com

Currencies - current level

	Last	Chg	% Chg
USD/IDR	16,249.00	-87.80	-0.54%
EUR/USD	1.08	0.00	0.08%
USD/JPY	149.74	-0.04	-0.03%

Source : Bloomberg | CNBC

Global Upcoming Released

	Date
European Council	17-18 Oct 24
OPEC	12 Aug 24
G-20	18-19 Nov 24
G-7	2024
IMF	10 Oct 24

Source : investing.com | profitf.com

JAKARTA COMPOSITE INDEX - Daily Chart

ATPS202311 dipublikasikan pada TradingView.com, Jul 31, 2024 16:07 UTC+7

Indeks Harga Saham Gabungan IDX, 10, IDX 07.251,5400 H7.275,1860 L7.226,4960 C7.254,9490 +13,0852 (+0,18%)
 Vol: Vendor data tidak menyediakan data volume untuk simbol ini.
 SMA (5, close) 7.262,8387
 SMA (20, close) 7.273,2877



TV TradingView

DOMESTIC MARKET REVIEW

[Resistance : 7280] [Pivot : 7250] [Support : 7220]

IHSG diperkirakan kembali bergerak fluktuatif di kisaran 7250 pada perdagangan Kamis (1/8). Secara teknikal, *Stochastic RSI* masih tertahan di *oversold area*, sementara MACD cenderung bergerak turun.

Pergerakan IHSG masih dipengaruhi oleh respon pasar terhadap kinerja keuangan 2Q24. Sejumlah saham bluechip dengan kinerja keuangan memuaskan menopang IHSG, diantaranya ASII dan BBCA. Akhir pekan ini diperkirakan menjadi puncak rilis laporan keuangan 2H2024.

Dari eksternal, indeks manufaktur Tiongkok berada di 49.4 di Juli 2024, sedikit lebih baik dari perkiraan (49.3). Realisasi ini mengindikasikan kontraksi sektor manufaktur di Tiongkok secara berturut-turut dalam 3 bulan terakhir.

Masih dari eksternal, keputusan BoJ untuk menaikkan sukubunga acuan ke level 0.25% (dari 0.1%) berpotensi memicu capital outflow dari negara-negara berkembang, termasuk Indonesia dalam jangka pendek.

Saham-saham pilihan di Kamis (1/8) meliputi ASII, BRIS, JSMR, CTRA dan PGE0.

POINTS OF INTEREST

- *Nasdaq* (+2.64%) dan *S&P 500* (+1.58%) membukukan *rebound* signifikan pada perdagangan Rabu (31/7).
- The Fed memutuskan untuk menahan sukubunga acuan di level 5.5%.
- Kepala the Fed, Jerome Powell cukup optimis bahwa data-data ekonomi menunjukkan tren penurunan inflasi menuju target level inflasi di 2% yoy.
- Harga *brent* menguat 2.68% ke US\$80.74/barel dan harga *crude* menguat 4.05% ke US\$77.76/barel.
- Penguatan dipicu oleh kekhawatiran eskalasi ketegangan geopolitik di Timur Tengah pasca pembunuhan *Hamas political leader*, Ismail Haniyeh di Teheran, Iran (31/7).
- keputusan BoJ untuk menaikkan sukubunga acuan ke level 0.25% (dari 0.1%) berpotensi memicu capital outflow dari negara-negara berkembang, termasuk Indonesia dalam jangka pendek.
- Tiongkok mengalami kontraksi sektor manufaktur secara berturut-turut dalam 3 bulan terakhir.
- IHSG diperkirakan kembali bergerak fluktuatif di kisaran 7250 pada perdagangan Kamis (1/8).
- *Top picks* (1/8) : ASII, BRIS, JSMR, CTRA dan PGE0.

JCI Statistics as of 31-07-2024

7255.762 +0.19%
 +13.898
 Value

%Weekly	-0.41%
%Monthly	1.41%
%YTD	-0.23%

T. Vol (Shares)	22.50 B
T. Val (Rp)	13.16 T
F. Net (Rp)	2.11 T
2024 F. Net (Rp)	-1.05 T
Market Cap. (Rp)	12,338 T

2024 Lo/Hi	6,726.919 / 7,454.448
Resistance	7280
Pivot Point	7250
Support	7220

Source : IDX | Research Team

ISSI Statistics as of 31-07-2024

218.098 +0.34%
 +0.732

Source : IDX | Research Team

Domestic Macroeconomics

	Value
GDP (Q1-2024) (YoY)	5.11%
Export Growth (YoY) - Jun'24	1.17%
Import Growth (YoY) - Jun'24	7.58%
BI Rate - Jul'24	6.25%
Inflation Rate - Jun'24 (MoM)	-0.08%
Inflation Rate - Jun'24 (YoY)	2.51%
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	8-Aug-24
Export Import	15-Aug-24
Inflation	1-Aug-24
Interest Rate	21-Aug-24
Foreign Reserved	7-Aug-204
Trade Balance	15-Aug-24

Source : BI | BPS

MARKET NEWS

BMRI PT Bank Mandiri Tbk

PT Bank Mandiri Tbk (BMRI) membukukan laba bersih sebesar Rp26.55 triliun hingga semester pertama 2024. Angka tersebut tumbuh 5.22% yoy dari Rp25.23 triliun pada periode yang sama tahun lalu. Pertumbuhan laba BMRI ditopang oleh pendapatan bunga bersih (net interest income/NII) yang naik 3.75% yoy menjadi Rp49.08 triliun dari Rp47.31 triliun pada periode yang sama tahun lalu. Tercatat BMRI membukukan pertumbuhan kredit sepanjang semester I 2024 hingga 20.46% yoy, naik dari Rp1,272.07 triliun menjadi Rp1,532.35 triliun pada periode yang sama tahun lalu.

ISAT PT Indosat Ooredoo Hutchison Tbk

PT Indosat Ooredoo Hutchison Tbk (ISAT) mencatat pertumbuhan pendapatan 13.4% yoy menjadi Rp27.97 triliun sepanjang semester pertama 2024. Tercatat EBITDA meningkat 17.8% yoy menjadi Rp13.41 triliun dan margin EBITDA sebesar 47.9%. Hasil tersebut menunjukkan kemampuan ISAT untuk mengkonversi pendapatan menjadi keuntungan secara efisien. Profitabilitas tersebut menunjukkan keuangan ISAT sehat, solid, dan kapasitas untuk menghasilkan keuntungan substansial bagi para pemangku kepentingan. Dengan hasil tersebut, ISAT mencatatkan laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk atau laba bersih sebesar Rp2.73 triliun, tumbuh 43.3% yoy dari periode yang sama tahun lalu.

ASII PT Astra International Tbk

PT Astra International Tbk (ASII) mencatatkan laba bersih sebesar Rp15.85 triliun selama semester pertama 2024. Turun 9.11% yoy dari Rp17.44 triliun pada periode yang sama tahun lalu. Tercatat pendapatan bersih sebesar Rp159.96 triliun, turun 1.49% yoy dari Rp162.39 triliun pada periode yang sama tahun lalu. Lalu beban pokok pendapatan ASII sebesar Rp124.36 triliun, turun dari Rp125.76 triliun pada periode yang sama tahun lalu. Laba kotor yang berhasil diperoleh ASII tercatat sebesar Rp35.60 triliun, turun dari Rp36.63 triliun pada periode yang sama tahun lalu.

CUAN PT Petrindo Jaya Kreasi Tbk

PT Petrindo Jaya Kreasi Tbk (CUAN) membukukan laba bersih sebesar USD30 juta pada semester pertama 2024. Angka tersebut tumbuh 172% yoy dari USD11 juta pada periode yang sama tahun lalu. Pertumbuhan laba tersebut didorong oleh perolehan pendapatan yang tumbuh 79.2% yoy menjadi USD310 juta. Pendapatan CUAN diperoleh dari lini bisnis rekayasa dan konstruksi 30%, penambangan 28%, dan jasa 4%. Posisi pendapatan yang meningkat, juga membuat laba kotor menjadi USD66 juta dan laba operasi sebesar USD51 juta. Sebagai informasi, seluruh akuisisi saham telah dikonsolidasi ke dalam laporan keuangan CUAN per 30 Juni 2024.

MYOR PT Mayora Indah Tbk

PT Mayora Indah Tbk (MYOR) meraih penjualan bersih sebesar Rp16.22 triliun hingga 30 Juni 2024. Angka tersebut tumbuh dari penjualan bersih pada periode yang sama tahun lalu sebesar Rp14.82 triliun. Laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan ke pemilik entitas induk sebesar Rp1.71 triliun, tumbuh dari Rp1.21 triliun pada periode yang sama tahun lalu. Tercatat beban pokok penjualan MYOR naik menjadi Rp12.03 triliun dari Rp10.87 triliun pada periode yang sama tahun lalu. Sementara laba kotor yang berhasil diperoleh menjadi Rp4.19 triliun, naik dari Rp3.94 triliun pada periode yang sama tahun lalu.



CA Reminder

Warrant Issue	Exercise Price	Start Trading	End Trading	Last Exercise
FOLK-W	Rp200	7-Aug-23	1-Aug-24	6-Aug-24
Tender Offer	Price	Start Offering	End Offering	Payment Date
BINO	Rp147	27-Jul-24	25-Aug-24	5-Sep-24
MFIN	Rp3,297	23-Jul-24	21-Aug-24	28-Aug-24
Cash Dividend	Dividend	Cum Date	Ex Date	Payment Date
CITA	Rp117	8-Jul-24	9-Jul-24	1-Aug-24
CRSN	Rp2	8-Jul-24	9-Jul-24	1-Aug-24
FILM	Rp25	8-Jul-24	9-Jul-24	1-Aug-24
MHKI	Rp1	8-Jul-24	9-Jul-24	1-Aug-24
RMKE	Rp1	8-Jul-24	9-Jul-24	1-Aug-24
TCPI	Rp10	8-Jul-24	9-Jul-24	1-Aug-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.