

Compiled by

Research Team

+62 21 2555 6138 Ext. 8304

at.research@phintracosekuritas.com

GLOBAL MARKET REVIEW

Nasdaq (-2.30%) memimpin pelemahan mayoritas indeks *Wall Street* di Kamis (1/8). Pelemahan ini dipicu oleh kekhawatiran bahwa the Fed mungkin sudah terlalu terlambat dalam memangkas suku bunga acuan untuk mencegah resesi ekonomi di AS. Kekhawatiran ini dipicu oleh dua data ekonomi terbaru yang menunjukkan pemburukan signifikan. *Initial Jobless Claims* bertambah 249,000 di pekan lalu, penambahan terbesar sejak 2023. *ISM Manufacturing PMI* turun signifikan ke 46.8 di Juli 2024 dari 48.5 di Juni 2024.

Sejalan dengan *Wall Street*, mayoritas indeks di Eropa juga melemah signifikan di Kamis (1/8). Pelemahan FTSE (-1.01%) relatif paling kecil diantara indeks-indeks utama di Eropa lainnya karena ditopang oleh pemangkasan suku bunga acuan sebesar 25 bps oleh *Bank of England* (BoE). Dari data ekonomi, tingkat pengangguran *Euro Area* naik 10 bps mom ke 6.5% di Juni 2024.

Dari pasar komoditas, harga minyak mengalami *pullback* di Kamis (1/8). Harga *brent* melemah 1.63% ke US\$79.52/barel dan harga *crude* melemah 2.05% ke US\$76.31/barel di Kamis (1/8). *Pullback* dipicu oleh data-data ekonomi di atas yang menunjukkan pemburukan. Kondisi yang sama turut memicu penurunan *U.S. 10-year Bond Yield* ke bawah 4% di Kamis (1/8).

Tabel 1. GLOBAL ECONOMIC RELEASED as of 01-08-2024

Released Data	Actual	Forecast	Previous
Indonesia Inflation Rate YoY (Jul)	2.13%	2.40%	2.51%
Indonesia Core Inflation Rate YoY (Jul)	1.95%	1.90%	1.90%
Indonesia S&P Global Manufacturing PMI (Jul)	49.30	-	50.70
Germany HCOB Manufacturing PMI Final (Jul)	43.20	42.60	43.50
Euro Area HCOB Manufacturing PMI Final (Jul)	45.80	45.60	45.80
United Kingdom S&P Global Manufacturing PMI Final (Jul)	52.10	51.80	50.90
United Kingdom BoE Interest Rate Decision	5.00%	5.00%	5.25%
U.S ISM Manufacturing PMI (Jul)	46.80	48.80	48.50

 Source : dailyfx.com | tradingeconomics.com

Tabel 2. GLOBAL MACROECONOMICS as of 02-08-2024

Released Data	Date	Forecast	Previous
South Korea Inflation Rate YoY (Jul)	02-Aug-24	2.50%	2.40%
South Korea Inflation Rate MoM (Jul)	02-Aug-24	0.30%	0.20%
United Kingdom BoE Member Pill Speech	02-Aug-24	-	-
U.S Non Farm Payrolls (Jul)	02-Aug-24	175K	206K
U.S Unemployment Rate (Jul)	02-Aug-24	4.10%	4.10%
U.S Average Hourly Earnings MoM (Jul)	02-Aug-24	0.30%	0.30%
U.S Average Hourly Earnings YoY (Jul)	02-Aug-24	3.70%	3.90%
U.S Factory Orders MoM (Jul)	02-Aug-24	-2.90%	-0.50%

 Source : dailyfx.com | tradingeconomics.com

Global Indices as of 01-08-2024

	Last	Chg	% Chg
KLCI	1,624.25	-1.32	-0.08%
STI	3,424.56	-31.38	-0.91%
SSEC	2,932.39	-6.36	0.25%
HSI	17,304.96	-39.64	-2.49%
Nikkei	38,126.33	-975.49	0.28%
CAC 40	7,370.45	-161.04	-2.14%
DAX	18,083.05	-425.60	-2.30%
FTSE	8,283.36	-84.62	-1.01%
DJIA	40,347.97	-494.82	-1.21%
S&P 500	5,446.68	-75.62	-1.37%
Nasdaq	17,194.15	-405.26	-2.30%

Source : Bloomberg | CNBC

Commodities - current price

	Last	Chg	% Chg
Oil Crude	76.70	0.39	0.51%
Oil Brent	79.93	-0.18	-0.22%
Nat. Gas	1.97	-0.07	-3.20%
Gold	2,445.28	-0.46	-0.02%
Silver	28.48	-0.56	-1.94%
Coal	142.55	2.45	1.75%
Tin	30,056.00	1277.00	4.44%
Nickel	16,235.00	-369.00	-2.22%
CPO KLCE	3,860.00	-49.00	-1.25%

 Source : CNBC | tradingeconomics.com

Currencies - current level

	Last	Chg	% Chg
USD/IDR	16,273.10	18.10	0.11%
EUR/USD	1.08	-0.00	-0.37%
USD/JPY	149.22	-0.56	-0.38%

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, Agst 01, 2024 16:39 UTC+7



TV TradingView

DOMESTIC MARKET REVIEW

[Resistance : 7450] [Pivot : 7335] [Support : 7310]

IHSG diperkirakan dibayangi oleh pelemahan signifikan indeks-indeks global (1/8). IHSG rawan *profit taking* di Jumat (2/8), pasca penguatan hampir 1% di Kamis (1/8).

Data ekonomi domestik relatif beragam. Indeks manufaktur turun ke posisi kontraktif di 49.3 untuk pertama kalinya sejak September 2021 di Juli 2024 dari 50.7 di Juni 2024. Di sisi lain, inflasi total turun ke 2.13% yoy di Juli 2024 dan inflasi inti naik 1.95% di Juli 2024. Data inflasi ini mengindikasikan bahwa konsumsi domestik masih solid ditopang oleh harga-harga yang cenderung terkendali di Juli 2024.

Perlu dicermati dampak pemburukan data-data ekonomi terbaru di AS dan Eropa terhadap *capital flow* di pasar modal Indonesia. Secara umum, kondisi makro ekonomi Indonesia masih solid. Terbaru, FDI juga menunjukkan pertumbuhan 16.6% yoy di 2Q24.

Saham-saham pilihan di Jumat (2/8) meliputi BBNI, BMRI, BBTN, BBRI dan TOWR.

POINTS OF INTEREST

- *Nasdaq* (-2.30%) memimpin pelemahan mayoritas indeks *Wall Street* di Kamis (1/8).
- *Initial Jobless Claims* bertambah 249,000 di pekan lalu, penambahan terbesar sejak 2023. *ISM Manufacturing PMI* turun ke 46.8 di Juli 2024 dari 48.5 di Juni 2024.
- Kedua data di atas memicu kekhawatiran bahwa the Fed mungkin sudah terlambat dalam memangkas sukubunga acuan untuk mencegah resesi ekonomi di AS.
- *U.S. 10-year Bond Yield* turun ke bawah 4% di Kamis (1/8).
- Indeks manufaktur Indonesia turun ke posisi kontraktif di 49.3 untuk pertama kalinya sejak September 2021 di Juli 2024 dari 50.7 di Juni 2024.
- Inflasi inti turun ke 2.13% yoy di Juli 2024 dan inflasi inti naik 1.95% di Juli 2024.
- Data inflasi ini mengindikasikan bahwa konsumsi domestik masih solid ditopang oleh harga-harga yang cenderung terkendali di Juli 2024.
- IHSG rawan *profit taking* di Jumat (2/8), pasca penguatan hampir 1% di Kamis (1/8).
- *Top picks* (2/8) : BBNI, BMRI, BBTN, BBRI dan TOWR.

JCI Statistics as of 01-08-2024

7325.985 +0.97%

+70.223

Value

%Weekly	1.07%
%Monthly	2.70%
%YTD	0.73%

T. Vol (Shares)	12.67 B
T. Val (Rp)	9.42 T
F. Net (Rp)	897.19 B
2024 F. Net (Rp)	-150.73 B
Market Cap. (Rp)	12,434 T

2024 Lo/Hi	6,726.919 / 7,454.448
Resistance	7450
Pivot Point	7335
Support	7310

Source : IDX | Research Team

ISSI Statistics as of 01-08-2024

218.948 +0.39%

+0.850

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)	-0.18%
Inflation Rate - Jun'24 (YoY)	2.13%
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	2-Sep-24
Interest Rate	21-Aug-24
Foreign Reserved	7-Aug-204
Trade Balance	15-Aug-24

Source : BI | BPS

MARKET NEWS

MTEL PT Dayamitra Telekomunikasi Tbk

PT Dayamitra Telekomunikasi Tbk (MTEL) dan AALTO HAPS Ltd. (AALTO), perusahaan yang mendesain, memproduksi, dan mengoperasikan High Altitude Platform Station (HAPS) bertenaga surya Zephyr telah menandatangani Nota Kesepahaman untuk menjajaki penyediaan solusi HAPS komersial di Indonesia. MTEL sebagai perusahaan infrastruktur telekomunikasi digital, yang memiliki lebih dari 38,000 menara dan lebih dari 37,000 KM fiber optic bekerjasama dengan AALTO untuk menawarkan layanan yang dapat mengubah dunia dari stratosfer yang akan mendukung transformasi konektivitas seluler dan observasi bumi.

PTBA PT Bukit Asam Tbk

PT Bukit Asam Tbk (PTBA) meraup laba bersih sebesar Rp2.03 triliun per 30 Juni 2024. Angka tersebut turun 26% yoy dari Rp2.77 triliun pada periode yang sama tahun lalu. Tercatat pendapatan sebesar Rp19.64 triliun, tumbuh 4.19% yoy dari Rp18.85 triliun pada periode yang sama tahun lalu. Beban pokok pendapatan bengkok menjadi Rp16.23 triliun dari Rp14.75 triliun pada periode yang sama tahun lalu. Sementara laba kotor yang berhasil diraih sebesar Rp3.40 triliun, turun 16% yoy dari Rp4.09 triliun pada periode yang sama tahun lalu.

TINS PT Timah Tbk

PT Timah Tbk (TINS) mencatatkan laba bersih sebesar Rp434.46 miliar pada semester pertama 2024. Angka tersebut tumbuh 2,571% yoy dari Rp16.26 miliar pada periode yang sama tahun lalu. Tercatat pendapatan TINS sebesar Rp5.21 triliun, tumbuh 14% yoy dari Rp4.56 triliun pada periode yang sama tahun lalu. Beban pokok pendapatan turun menjadi Rp3.99 triliun dari Rp4.16 triliun pada periode yang sama tahun lalu. Sementara laba kotor TINS sebesar Rp1.21 triliun, tumbuh 202% yoy dari Rp407.15 miliar pada periode yang sama tahun lalu.

ICBP PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk

PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk (ICBP) mencatatkan laba bersih sebesar Rp3.53 triliun pada semester pertama 2024. Angka tersebut turun 38% yoy dari Rp5.72 triliun pada periode yang sama tahun lalu. Tercatat penjualan bersih sebesar Rp36.96 triliun, tumbuh 7.22% yoy dari Rp34.47 triliun pada periode yang sama tahun lalu. Beban pokok penjualan tercatat Rp22.97 triliun, bengkok dari Rp21.94 triliun pada periode yang sama tahun lalu. Sementara laba kotor yang berhasil diraih sebesar Rp13.98 triliun, tumbuh dari Rp12.53 triliun pada periode yang sama tahun lalu.

INDF PT Indofood Makmur Tbk

PT Indofood Makmur Tbk (INDF) meraup laba bersih sebesar Rp3.85 triliun per 30 Juni 2024. Angka tersebut turun 30.75% yoy dari Rp5.56 triliun pada periode yang sama tahun lalu. Tercatat penjualan bersih sebesar Rp57.29 triliun, tumbuh 2.15% yoy dari Rp56.08 triliun pada periode yang sama tahun lalu. Beban pokok penjualan tercatat Rp37.49 triliun, turun dari Rp38.78 triliun pada periode yang sama tahun lalu. Sementara laba kotor yang terkumpul sebesar Rp19.80 triliun, tumbuh 14% yoy dari Rp17.30 triliun pada periode yang sama tahun lalu.



CA Reminder

IPO	Code	Price	Start Offering	End Offering	Listing Date
PT Esta Indonesia Tbk	NEST	Rp200	1-Aug-24	6-Aug-24	8-Aug-24
PT Global Sukses Digital Tbk	DOSS	Rp135	1-Aug-24	5-Aug-24	7-Aug-24
Warrant Issue		Exercise Price	Start Trading	End Trading	Last Exercise
PPRI-W		Rp200	8-Aug-23	2-Aug-24	7-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
RUPST					Date
ACES					2-Aug-24
NINE					2-Aug-24
NISP					2-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.