

Compiled by

Research Team

+62 21 2555 6138 Ext. 8304

at.research@phintracosekuritas.com

GLOBAL MARKET REVIEW

Nasdaq (-3.43%) memimpin pelemahan signifikan indeks-indeks *Wall Street* di Senin (5/8). Pelemahan tersebut dipicu oleh kekhawatiran terhadap potensi resesi di AS menyusul kenaikan tingkat pengangguran ke 4.3% di Juli 2024. Meski demikian, mayoritas ekonom masih sekuat dengan pandangan *soft landing* ekonomi AS, mengingat the Fed dikabarkan akan memangkas sukubunga acuan sebesar 50 bps berdasarkan *emergency meeting* (5/8).

Pelemahan signifikan juga dialami oleh mayoritas indeks di Eropa (5/8), meski tidak sedalam pelemahan *Wall Street*. Kepanikan dari kekhawatiran resesi AS dan kenaikan sukubunga acuan Boj memicu aksi *sell-off* di Eropa (5/8).

Dari regional, keputusan Boj untuk menaikkan sukubunga acuan ke 0.25% memicu aksi *sell-off* pada saham-saham di Jepang pada Jumat (2/8) dan Senin (5/8). Kenaikan sukubunga acuan memicu penguatan signifikan nilai tukar Yen. Kondisi ini merugikan mayoritas emiten di Jepang yang berorientasi ekspor atau *trading* dan investor yang memanfaatkan stabilitas kebijakan moneter Boj selama ini sebagai bagian dari strategi investasinya.

U.S. 10-year Treasury Yield turun ke bawah 4%, tepatnya ke 3.778% di Senin (5/8) melanjutkan tren penurunan sejak pekan lalu.

Tabel 1. GLOBAL ECONOMIC RELEASED as of 05-08-2024

Released Data	Actual	Forecast	Previous
Indonesia GDP Growth Rate QoQ (Jul)	3.79%	3.71%	-0.83%
Indonesia GDP Growth Rate YoY (Jul)	5.05%	5%	5.11%
Germany HCOB Services PMI Final (Jul)	52.5	52	53.1
Euro Area HCOB Services PMI Final (Jul)	51.9	51.9	52.8
United Kingdom S&P Global Services PMI Final (Jul)	52.5	52.4	52.1
U.S S&P Global Composite PMI Final (Jul)	54.3	55	54.8
U.S S&P Global Services PMI Final (Jul)	55.0	56	55.3
U.S ISM Services PMI (Jul)	51.4	51	48.8

Source : dailyfx.com | tradingeconomics.com

Tabel 2. GLOBAL MACROECONOMICS as of 06-08-2024

Released Data	Date	Forecast	Previous
U.S Fed Daly Speech	06-Aug-24	-	-
U.S Balance of Trade (Jun)	06-Aug-24	\$-72.9 Bn	%-75.1 Bn
U.S Exports (Jun)	06-Aug-24	-	\$261.7 Bn
U.S Imports (Jun)	06-Aug-24	-	\$336.7 Bn
United Kingdom BRC Retail Sales Monitor YoY (Jul)	06-Aug-24	0.3%	-0.5%
United Kingdom S&P Global Construction PMI (Jul)	06-Aug-24	51	52.2
Japan Household Spending YoY (Jun)	06-Aug-24	-0.9%	-1.8%
Euro Area Retail Sales YoY (Jun)	06-Aug-24	0.2%	0.3%

Source : dailyfx.com | tradingeconomics.com

Global Indices as of 05-08-2024

	Last	Chg	% Chg
KLCI	1,536.48	-74.57	-4.63%
STI	3,243.67	-137.78	-4.07%
SSEC	2,860.70	-44.64	-1.54%
HSI	16,698.36	-247.15	-1.46%
Nikkei	31,458.42	-4,451.28	-12.4%
CAC 40	7,148.99	-102.81	-1.42%
DAX	17,339.00	-322.22	-1.82%
FTSE	8,008.23	-166.48	-2.04%
DJIA	38,703.27	-1,033.99	-2.60%
S&P 500	5,186.33	-160.23	-3.00%
Nasdaq	16,200.08	-576.08	-3.43%

Source : Bloomberg | CNBC

Commodities - current price

	Last	Chg	% Chg
Oil Crude	74.26	0.74	1.01%
Oil Brent	77.54	0.73	0.95%
Nat. Gas	1.97	0.01	0.32%
Gold	2,406.38	-36.42	-1.49%
Silver	27.26	-1.30	-4.56%
Coal	143.70	-0.40	-0.28%
Tin	30,188.00	294.00	0.98%
Nickel	16,204.00	-70.00	-0.43%
CPO KLCE	3,788.00	-129.00	-3.29%

Source : CNBC | tradingeconomics.com

Currencies - current level

	Last	Chg	% Chg
USD/IDR	16,222.00	64.20	0.40%
EUR/USD	1.10	0.00	0.37%
USD/JPY	145.76	-0.74	-0.51%

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

AT_Research published on TradingView.com, Aug 05, 2024 18:18 UTC-7



DOMESTIC MARKET REVIEW

[Resistance : 7120] [Pivot : 7050] [Support : 7000]

Pelemahan IHSG (5/8) sebagai dampak *panic selling* menyusul *sell-off* yang terjadi pada bursa-bursa global dan regional. *Sell-off* dipicu sentimen negatif yang muncul bersamaan, diantaranya kenaikan tingkat pengangguran AS, pengetatan kebijakan moneter Boj dan risiko *full-scale war* di Timur Tengah.

Kondisi-kondisi di atas menyebabkan kepanikan di pasar modal Indonesia yang terindikasi dari pelemahan IHSG yang sempat mencapai 4.2% di Sesi II tadi (5/8). Padahal, data ekonomi domestik terbaru relatif solid. Realisasi pertumbuhan ekonomi berada di 5.05% yoy di 2Q24, lebih tinggi dari ekspektasi di 5% yoy.

Selain itu, eskalasi konflik sejauh ini justru memicu kenaikan harga coal yang relatif menguntungkan bagi Indonesia. Selama harga minyak masih berfluktuasi di kisaran US\$80/barel, belum ada dampak negatif langsung ke Indonesia.

Oleh sebab itu, kami masih melihat peluang technical rebound IHSG ke kisaran 7100-7120 di Selasa (6/8). Saham-saham yang dapat diperhatikan fokus pada saham defensif, diantaranya MYOR, AMRT, MAPI, INDF dan KLBF.

POINTS OF INTEREST

- *Nasdaq* (-3.43%) memimpin pelemahan indeks-indeks *Wall Street* di Senin (5/8).
- Pelemahan signifikan juga dialami oleh mayoritas indeks di Eropa (5/8).
- Pelemahan tersebut dipicu oleh kekhawatiran terhadap potensi resesi di AS menyusul kenaikan tingkat pengangguran ke 4.3% di Juli 2024.
- Meski demikian, mayoritas ekonom masih sepakat dengan pandangan *soft landing* ekonomi AS, mengingat the Fed dikabarkan akan memangkas sukubunga acuan sebesar 50 bps berdasarkan *emergency meeting* (5/8).
- Dari regional, keputusan Boj untuk menaikkan sukubunga acuan ke 0.25% memicu aksi *sell-off* pada saham-saham di Jepang pada Jumat (2/8) dan Senin (5/8).
- Realisasi pertumbuhan ekonomi Indonesia berada di 5.05% yoy di 2Q24, lebih tinggi dari ekspektasi di 5% yoy.
- Eskalasi konflik sejauh ini justru memicu kenaikan harga coal yang relatif menguntungkan bagi Indonesia.
- Terdapat peluang *technical rebound* IHSG ke kisaran 7100-7120 di Selasa (6/8).
- *Top picks* (6/8) : MYOR, AMRT, MAPI, INDF dan KLBF.

JCI Statistics as of 05-08-2024

7059.653 -3.40%
-248.470
Value

%Weekly	-3.13%
%Monthly	-2.62%
%YTD	-2.93%

T. Vol (Shares)	24.36 B
T. Val (Rp)	14.25 T
F. Net (Rp)	-508.01 B
2024 F. Net (Rp)	-184.31 B
Market Cap. (Rp)	11.965 T

2024 Lo/Hi	6,726.919 / 7,454.448
Resistance	7120
Pivot Point	7050
Support	7000

Source : IDX | Research Team

ISSI Statistics as of 05-08-2024

211.615 -3.37%
-7.39

Source : IDX | Research Team

Domestic Macroeconomics

	Value
GDP (Q2-2024) (YoY)	5.05%
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	5-Nov-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

ADHI PT Adhi Karya (Persero) Tbk

PT Adhi Karya (Persero) Tbk (ADHI) telah mengumumkan persiapan dana sebesar Rp473.5 miliar untuk pembayaran Obligasi Berkelanjutan III Adhi Karya Tahap II Tahun 2021 Seri B yang akan jatuh tempo pada 24 Agustus 2024. Dana pembayaran Obligasi tersebut akan berasal dari hasil penerbitan Obligasi Berkelanjutan IV Tahun 2024 serta kas internal perusahaan. Persiapan dana tersebut menunjukkan komitmen ADHI untuk memnuhi kewajiban keuangan secara tepat waktu.

NISP PT Bank OCBC NISP Tbk

PT Bank OCBC NISP Tbk (NISP) melalui RUPS Luar Biasa pada Jum'at (2/8) menyetujui penggabungan usaha (merger) dengan PT Bank Commonwealth (PTBC). NISP percaya bahwa penggabungan tersebut akan membawa sinergi. Dengan menyatukan kekuatan yang dimiliki, NISP siap melayani basis nasabah yang lebih luas dengan solusi perbankan yang lebih komprehensif. RUPSLB tersebut menyepakati bahwa NISP akan menjadi bank penerima penggabungan termasuk meyetujui Rancangan Penggabungan dan Konsep Akta Penggabungan.

ASII PT Astra International Tbk

Anak usaha PT Astra International Tbk (ASII), yaitu PT United Tractors Tbk (UNTR) dan PT Komatsu Astra Finance (KAF) telah menandatangani Perjanjian Sewa Guna Usaha dengan Hak Opsi melalui metode Sale and Lease Back pada 31 Juli 2024. Dalam perjanjian tersebut, UNTR akan mendapatkan fasilitas pinjaman berupa pembiayaan sewa guna usaha dari KAF dalam bentuk barang modal berupa alat berat dengan hak opsi beli pada akhir masa sewa.

BREN PT Barito Renewables Energy Tbk

PT Barito Renewables Energy Tbk (BREN) membukukan kenaikan laba bersih sebesar 0.5% yoy menjadi USD58 juta pada semester I 2024 dibandingkan dengan USD57.6 juta pada periode yang sama tahun lalu. Kenaikan keuntungan tersebut dipengaruhi oleh peningkatan kepemilikan pada Salak-Darajat. Sementara pendapatan perseroan selama semester pertama 2024 mencapai USD290.1 juta dengan EBITDA sebesar USD247.9 juta.

DILD PT Intiland Developments Tbk

PT Intiland Developments Tbk (DILD) meraup laba bersih sebesar Rp366.85 miliar pada semester pertama 2024. Tumbuh 827% yoy dari Rp39.56 miliar pada periode yang sama tahun lalu. Tercatat pendapatan usaha DILD sebesar Rp1.36 triliun, anjlok 45% yoy dari Rp2.49 triliun pada periode yang sama tahun lalu. Sementara laba usaha terkumpul Rp242.26 miliar, turun 73% yoy dari Rp899.61 miliar 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
Warrant Issue		Exercise Price	Start Trading	End Trading	Last Exercise
FOLK-W		Rp200	7-Feb-24	6-Aug-24	6-Aug-24
LMAX-W		Rp180	9-Aug-23	6-Aug-24	8-Aug-24
Tender Offer		Price	Start Offering	End Offering	Payment Date
MFIN		Rp3,297	23-Jul-24	21-Aug-24	28-Aug-24
RUPST					Date
ROTI					6-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