

GLOBAL MARKET REVIEW

Indeks-*Wall Street* mengalami *sell-off* di hari pertama perdagangannya di September 2024 (3/9). Pelemahan dipicu oleh realisasi indeks manufaktur yang kurang memuaskan. *S&P Global Manufacturing PMI Final* melemah ke 47.9 di Agustus 2024 dari 49.6 di Juli 2024. Sementara *ISM Manufacturing PMI* berada di 47.2 di Agustus 2024, lebih rendah dari perkiraan di 47.5 untuk periode tersebut. Pasar nampaknya sangat reaktif terhadap data-data yang mengindikasikan risiko resesi atau perlambatan ekonomi di AS.

Sejalan dengan *Wall Street*, mayoritas indeks di Eropa melemah hampir 1% di Selasa (3/9). Sebelumnya, data-data indeks manufaktur di Eropa juga relatif jauh dari memuaskan. Kecuali Inggris, mayoritas negara di Eropa, termasuk *Euro Area* masih berada dalam zona kontraktif di Agustus 2024. Inflasi yang persisten ditengah perlambatan aktivitas ekonomi menjadi dilema bagi *ECB* dan bank sentral besar lain di Eropa untuk melanjutkan pemangkasan sukubunga acuan di sisa 2024.

Merespon data di atas, khususnya indeks manufaktur di AS, harga minyak bumi melemah lebih dari 4% di Selasa (3/9). Selain masalah *demand*, *supply* juga diperkirakan meningkat menyusul potensi resolusi konflik di Libya dan rencana OPEC+ untuk menaikkan volume produksi minyak di Oktober 2024.

Tabel 1. GLOBAL ECONOMIC RELEASED as of 03-09-2024

| Released Data | Actual | Forecast | Previous |
|--|--------|----------|----------|
| U.S S&P Global Manufacturing PMI Final (Aug) | 47.90 | 48.00 | 49.60 |
| U.S ISM Manufacturing PMI Final (Aug) | 47.20 | 47.80 | 46.80 |
| U.S Construction Spending MoM (Jul) | -0.30 | 0.00% | 0.00% |
| U.S ISM Manufacturing Prices (Aug) | 54.00 | 52.50 | 52.90 |
| South Korea Inflation Rate YoY (Aug) | 2.00% | 2.00% | 2.60% |
| South Korea Inflation Rate MoM (Aug) | 0.40% | 0.30% | 0.30% |
| Euro Area ECB Buch Speech | - | - | - |
| Euro Area ECB af Jochnick Speech | - | - | - |

Source : dailyfx.com | tradingeconomics.com

Tabel 2. GLOBAL MACROECONOMICS as of 04-09-2024

| Released Data | Date | Forecast | Previous |
|--|-----------|-------------|-------------|
| China Caixin Composite PMI (Aug) | 04-Sep-24 | - | 51.20 |
| China Caixin Services PMI (Aug) | 04-Sep-24 | 52.20 | 52.10 |
| Euro Area HCOB Services PMI Final (Aug) | 04-Sep-24 | 53.30 | 51.90 |
| Germany HCOB Services PMI Final (Aug) | 04-Sep-24 | 51.40 | 52.50 |
| United Kingdom S&P Global Services PMI Final (Aug) | 04-Sep-24 | 53.30 | 52.50 |
| U.S Balance of Trade (Jul) | 04-Sep-24 | \$-78.90 Bn | \$-73.10 Bn |
| U.S Exports (Jul) | 04-Sep-24 | - | \$265.90 Bn |
| U.S Imports (Jul) | 04-Sep-24 | - | \$339 Bn |

Source : dailyfx.com | tradingeconomics.com

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

Global Indices as of 03-09-2024

| | Last | Chg | % Chg |
|---------|-----------|---------|--------|
| KLCI | 1,676.65 | -1.54 | -0.09% |
| STI | 3,480.34 | 17.26 | 0.50% |
| SSEC | 2,802.98 | -8.06 | -0.29% |
| HSI | 17,651.49 | -40.48 | -0.23% |
| Nikkei | 38,686.31 | -14.56 | -0.04% |
| CAC 40 | 7,575.10 | -71.32 | -0.93% |
| DAX | 18,747.11 | -183.74 | -0.97% |
| FTSE | 8,298.46 | -65.38 | -0.78% |
| DJIA | 40,936.93 | -626.15 | -1.51% |
| S&P 500 | 5,528.93 | -119.47 | -2.12% |
| Nasdaq | 17,136.30 | -577.33 | -3.26% |

Source : Bloomberg | CNBC

Commodities - current price

| | Last | Chg | % Chg |
|-----------|-----------|---------|--------|
| Oil Crude | 70.21 | -0.01 | -0.01% |
| Oil Brent | 73.71 | 0.04 | 0.06% |
| Nat. Gas | 2.20 | 0.03 | 1.18% |
| Gold | 2,493.56 | -3.64 | -0.15% |
| Silver | 28.06 | -0.46 | -1.62% |
| Coal | 142.00 | -1.90 | -1.32% |
| Tin | 31,384.00 | -962.00 | -2.97% |
| Nickel | 16,491.00 | -275.00 | -1.64% |
| CPO KLCE | 3,933.00 | -0.00 | 0.00% |

Source : Bloomberg | CNBC

Currencies - current level

| | Last | Chg | % Chg |
|---------|-----------|-------|--------|
| USD/IDR | 15,556.50 | -0.70 | 0.00% |
| EUR/USD | 1.10 | -0.00 | -0.17% |
| USD/JPY | 145.44 | -1.31 | -0.89% |

Source : Bloomberg | CNBC

Global Upcoming Released

| | Date |
|------------------|--------------|
| European Council | 17-18 Oct 24 |
| OPEC | 2024 |
| 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, Sep 03, 2024 16:12 UTC+7



TV TradingView

DOMESTIC MARKET REVIEW

[Resistance : 7650] [Pivot : 7600] [Support : 7550]

IHSG rawan mengalami *pullback* lanjutan ke kisaran *support* 7550 di Rabu (4/9) mempertimbangkan arahan negatif dari mayoritas indeks global di Selasa (3/9). Secara teknikal, pandangan tersebut diperkuat dengan pergerakan IHSG yang *breaklow* MA5 di 7650, serta penyempitan *positive slope* pada MACD.

Dari eksternal, defisit neraca dagang AS diperkirakan naik ke US\$-78.9 miliar di Juli 2024 dari US\$-73.1 miliar di Juni 2024. Kondisi ini diperkirakan memicu pelemahan lanjutan pada *USD Index*, ditengah antisipasi pemangkasan sukubunga acuan the Fed dalam FOMC 17-18 September 2024 mendatang.

Sentimen lain yang berpotensi menguntungkan Indonesia dalam jangka pendek adalah pelemahan signifikan harga minyak. Kondisi ini diperkirakan berdampak pada penurunan nilai impor Indonesia. Kondisi ini dapat menopang nilai tukar Rupiah di kisaran Rp15,500/USD.

Dalam beberapa hari kedepan akan dirilis data indeks sektor jasa dari AS, Eropa dan termasuk Tiongkok. Umumnya indeks sektor jasa bergerak berkebalikan dengan indeks manufaktur di negara-negara tersebut.

Top picks di Rabu (4/9) adalah PWON, CTRA, MDKA, JPFA, dan MAIN.

POINTS OF INTEREST

- Indeks-indeks *Wall Street* mengalami *sell-off* di Selasa (3/9).
- *S&P Global Manufacturing PMI Final* melemah ke 47.9 di Agustus 2024 dari 49.6 di Juli 2024, sementara *ISM Manufacturing PMI* berada di 47.2 di Agustus 2024, lebih rendah dari perkiraan di 47.5 untuk periode tersebut.
- Inflasi yang persisten ditengah perlambatan aktivitas ekonomi di Eropa menjadi dilema bagi ECB dan bank sentral besar lain di Eropa untuk lanjutkan pemangkasan sukubunga acuan di sisa 2024.
- Harga minyak bumi melemah lebih dari 4% di Selasa (3/9).
- Pelemahan dipicu potensi resolusi konflik di Libya dan rencana OPEC+ untuk menaikkan volume produksi minyak di Oktober 2024.
- IHSG rawan mengalami *pullback* lanjutan ke kisaran *support* 7550 di Rabu (4/9).
- Nilai tukar Rupiah diperkirakan bertahan di kisaran Rp15,500/USD untuk beberapa waktu kedepan.
- *Top picks* (4/9) : PWON, CTRA, MDKA, JPFA, dan MAIN.

JCI Statistics as of 03-09-2024

7616.521 -1.01%
-78.009
Value

| | |
|----------|-------|
| %Weekly | 0.25% |
| %Monthly | 7.89% |
| %YTD | 4.73% |

| | |
|------------------|----------|
| T. Vol (Shares) | 21.68 B |
| T. Val (Rp) | 10.58 T |
| F. Net (Rp) | 116.82 B |
| 2024 F. Net (Rp) | 29.03 T |
| Market Cap. (Rp) | 12,972 T |

| | |
|-------------|-----------------------|
| 2024 Lo/Hi | 6,726.919 / 7,694.530 |
| Resistance | 7650 |
| Pivot Point | 7600 |
| Support | 7550 |

Source : IDX | Research Team

ISSI Statistics as of 03-09-2024

224.122 -1.03%
-2.320

Source : IDX | Research Team

Domestic Macroeconomics

| | Value |
|-------------------------------|--------|
| GDP (Q2-2024) (YoY) | 5.05% |
| Export Growth (YoY) - Jul'24 | 6.46% |
| Import Growth (YoY) - Jul'24 | 11.07% |
| BI Rate - Aug'24 | 6.25% |
| Inflation Rate - Aug'24 (MoM) | -0.03% |
| Inflation Rate - Aug'24 (YoY) | 2.12% |
| 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 | 17-Sep-24 |
| Inflation | 1-Okt-24 |
| Interest Rate | 18-Sep-24 |
| Foreign Reserved | 6-Sep-24 |
| Trade Balance | 17-Sep-24 |

Source : BI | BPS

MARKET NEWS

BBCA PT Bank Central Asia Tbk

PT Bank Central Asia Tbk (BBCA) resmi melakukan penggabungan usaha antara dua anak perusahaannya yaitu PT BCA Multi Finance dan PT BCA Finance. Penggabungan tersebut telah efektif per 1 September 2024 dengan PT BCA Finance menjadi entitas yang bertahan dan melanjutkan operasional setelah proses merger. Keputusan tersebut merupakan bagian dari strategi BCA dalam memperkuat posisi anak usahanya di sektor pembiayaan. Proses penggabungan tersebut dilakukan untuk mengoptimalkan dan meningkatkan efisiensi operasional di lingkup anak perusahaan serta memperkuat struktur permodalan dan sumberdaya yang dimiliki oleh BCA Finance.

CUAN PT Petrindo Jaya Kreasi Tbk

PT Petrindo Jaya Kreasi Tbk (CUAN) bersama anak usahanya telah menandatangani perjanjian fasilitas kredit dengan PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk (BBNI) pada 30 Agustus 2024. Corporate Secretary CUAN, Robertus Maylando Siahaya mengungkapkan bahwa CUAN dan anak usahanya mendapatkan fasilitas kredit sebesar Rp775 miliar dari BBNI yang akan jatuh tempo pada 30 Agustus 2030. Seluruh pinjaman yang diperoleh tersebut akan digunakan untuk membiayai kegiatan perseroan secara umum. Pinjaman dari BBNI tersebut menyebabkan kewajiban perseroan bertambah dan sekaligus juga akan membantu perseroan dalam membiayai kegiatan usahanya.

CLEO PT Sariguna Primatirta Tbk

PT Sariguna Primatirta Tbk (CLEO) optimis dapat meraih target pertumbuhan kinerja penjualan dan laba bersih stabil di level double digit pada semester kedua 2024. Optimisme tersebut didasarkan pada keberhasilan CLEO membukukan kinerja yang meningkat pesat pada semester pertama 2024. Melisa Patricia selaku CEO CLEO mengungkapkan bahwa pilihan menerapkan strategi bisnis yang berkelanjutan menjadi kunci keberhasilan CLEO dalam mempertahankan kinerja positif. Kinerja tersebut diantaranya menyediakan produk air minum murni yang diproses menggunakan nano filter berteknologi tinggi untuk menghilangkan kandungan mineral organik. Sementara dari sisi kemasan, CLEO menggunakan kemasan bebas BPA (Bisfenol A) sehingga produk CLEO dijamin aman dan sehat dikonsumsi.

TLKM PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk

Anak usaha PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk (TLKM) yakni PT Telkom Data Ekosistem (NeutraDC) mengumumkan kolaborasi strategis terkait AI-Ecosystem. Kerjasama tersebut ditandai dengan penandatanganan Nota Kesepahaman (MoU) bersama tiga perusahaan yakni PT Hewlett Packard Enterprise (HPE) Indonesia, Cirrascale Pte Ltd., dan DataCanvas Limited dalam ajang konferensi internasional NeutraDC Summit 2024. Kerjasama tersebut bertujuan untuk meningkatkan minat pasar terhadap kebutuhan pusat data berbasis AI di Indonesia dan kawasan regional.

APLN PT Agung Podomoro Land Tbk

PT Agung Podomoro Land Tbk (APLN) berhasil mencatatkan marketing sales properti mencapai Rp980 miliar sepanjang periode Januari hingga Juli 2024. Angka tersebut tumbuh sekitar 40% YoY dari Rp682 miliar pada periode yang sama tahun lalu. Keberhasilan tersebut menjadi bukti kemampuan APLN dalam mengoptimalkan penjualan produk-produk properti yang sesuai dengan kebutuhan konsumen di berbagai segmen mulai dari bawah hingga atas. Penjualan properti APLN naik tinggi berkat inisiatif dan kejelian seluruh tim dalam membaca kebutuhan pasar. APLN juga mendorong pembelian properti melalui skema pembiayaan perbankan atau kredit kepemilikan rumah (KPR) yang mudah diakses.

CA Reminder

| Tender Offer | Price | Start Offering | End Offering | Payment Date |
|--------------|---------|----------------|--------------|--------------|
| IBST | Rp4,067 | 24-Aug-24 | 22-Sep-24 | 4-Oct-24 |
| TOTL | Rp580 | 26-Aug-24 | 24-Sep-24 | 4-Oct-24 |
| RUPST | | | | Date |
| ABBA | | | | 4-Sep-24 |
| WICO | | | | 4-Sep-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.