



Compiled by

Research Team

+62 21 2555 6138 Ext. 8304

research@phintracosekuritas.com

GLOBAL MARKET REVIEW

Indeks di Wall Street ditutup melemah cukup signifikan pada perdagangan Kamis (12/2). Para investor beralih dari saham ke obligasi sehari sebelum dirilisnya data inflasi AS sehingga menurunkan imbal hasil. Penurunan tajam saham Cisco Systems setelah pengumuman kinerja juga membebani sektor teknologi. Investor menantikan data indeks harga konsumen (CPI) AS yang akan dirilis Jumat (13/2), karena fokus beralih ke harga setelah pembaruan besar tentang pasar tenaga kerja. Investor mulai khawatir tentang sisi negatif dari perkembangan AI, yang mengancam akan mengganggu model bisnis seluruh industri dan meningkatkan pengangguran.

Data ketenagakerjaan yang lebih baik dari perkiraan telah memperkuat pandangan bahwa ekonomi AS tetap tangguh, tetapi juga mengurangi kemungkinan bahwa Fed akan segera memangkas suku bunga, mendorong investor untuk mengurangi ekspektasi pada pelonggaran kebijakan yang akan segera terjadi. Sementara itu jumlah warga AS yang mengajukan tunjangan pengangguran dalam seminggu terakhir naik 227 ribu, di atas konsensus 222 ribu. Klaim berkelanjutan naik 1.86 juta, juga di atas perkiraan 1.85 juta. Sedangkan *existing home sales* pada bulan Januari turun menjadi 3.91 juta, level terendah sejak September 2024.

U.S. 10-year Bond Yield turun 8 bps ke level 4.098%. Harga emas spot melemah 3.2% ke level US\$4,915/troy oz (12/2). Harga minyak mentah melemah (12/2) karena investor mempertimbangkan penurunan perkiraan permintaan minyak global untuk tahun 2026 oleh IEA.

Tabel 1. GLOBAL ECONOMIC RELEASED as of 12-02-2026

Released Data	Actual	Forecast	Previous
Japan PPI MoM (Jan)	0.2%	0.2%	0.1%
Japan PPI YoY (Jan)	2.3%	2.3%	2.4%
United Kingdom GDP Growth Rate QoQ Prel (Q4)	0.1%	0.2%	0.1%
United Kingdom GDP Growth Rate YoY Prel (Q4)	1%	1.2%	1.2%
United Kingdom Balance of Trade (Dec)	£-4.340 Bn	£-6.0 Bn	£-6.116 Bn
Euro Area ECB Cipollone Speech	-	-	-
U.S. Initial Jobless Claims (Jan/31)	227K	222K	232K
U.S. Existing Home Sales (Jan)	3.91 Mn	4.18 Mn	4.27 Mn

Source : tradingeconomics.com

Table 2. GLOBAL MACROECONOMICS as of 13-02-2026

Released Data	Date	Forecast	Previous
Japan Foreign Bond Investment (Feb/07)	13-Feb-26	-	¥713.7 Bn
Japan Stock Investment by Foreigners (Feb/07)	13-Feb-26	-	¥494.6 Bn
China House Price Index YoY (Jan)	13-Feb-26	-2.6%	-2.7%
Germany Wholesale Price YoY (Jan)	13-Feb-26	0.6%	1.2%
Euro Area Balance of Trade (Dec)	13-Feb-26	€12 Bn	€9.9 Bn
Euro Area GDP Growth Rate YoY 2nd Est (Q4)	13-Feb-26	1.3%	1.4%
U.S. Core Inflation Rate YoY (Jan)	13-Feb-26	2.5%	2.6%
U.S. Inflation Rate YoY (Jan)	13-Feb-26	2.5%	2.7%

Source : tradingeconomics.com

Global Indices as of 12-02-2026

	Last	Chg	% Chg
KLCI	1,750.85	-5.54	-0.32%
STI	5,008.02	23.44	0.47%
SSEC	4,134.02	2.03	0.05%
HSI	27,032.54	-233.84	-0.86%
Nikkei	57,639.84	-10.70	-0.02%
CAC 40	8,340.56	27.32	0.33%
DAX	24,852.69	-3.46	-0.01%
FTSE	10,402.44	-69.67	-0.67%
DJIA	49,451.98	-669.42	-1.34%
S&P 500	6,832.76	-108.71	-1.57%
Nasdaq	22,597.15	-469.32	-2.04%

Source : idx.co.id | CNBC

Commodities - current price

	Last	Chg	% Chg
Oil Crude	62.94	0.10	0.16%
Oil Brent	67.52	-1.88	-2.71%
Nat. Gas	3.23	0.01	0.28%
Gold	4,940.26	18.07	0.37%
Silver	75.62	0.33	0.44%
Coal	116.10	1.20	1.04%
Tin	49,663.00	28.00	0.06%
Nickel	17,250.00	-815.00	-4.51%
CPO KLCE	4,046.00	-14.00	-0.34%

Source : Bloomberg | CNBC | tradingeconomics.com

Currencies - current level

	Last	Chg	% Chg
USD/IDR	16,803.30	-18.70	-0.11%
EUR/USD	1.19	-0.00	-0.01%
USD/JPY	152.83	0.09	0.06%

Source : Bloomberg | CNBC

Global Upcoming Released

	Date
European Council	2026
OPEC	2026
G-20	2026
G-7	2026
IMF	2026

Source : tradingeconomics.com

JAKARTA COMPOSITE INDEX - Daily Chart

ATFS20238 created with TradingView.com, Feb 12, 2026 16:11 UTC+7



TradingView

DOMESTIC MARKET REVIEW

[Resistance : 8300] [Pivot : 8250] [Support : 8150]

IHSG ditutup melemah di level 8,265.35 (-0.31%) pada perdagangan Kamis (12/2). Setelah mengalami reli selama tiga hari berturut-turut, IHSG ditutup melemah yang didorong oleh aksi ambil untung menjelang *long weekend*. Rupiah juga ditutup melemah di level Rp16,810/US\$ di perdagangan Kamis (12/2), seiring menguatnya Dolar AS terhadap mayoritas mata uang utama lainnya. Secara teknikal, IHSG masih bertahan di atas level *MA5* dan *MA200* meskipun tidak berhasil bertahan di atas level 8300. Histogram negatif MACD berlanjut menyempit dan Stochastic RSI berlanjut bergerak menguat di area pivot. Diperkirakan IHSG akan cenderung bergerak melemah dan menguji level 8150-8200 pada perdagangan Jumat (13/2), menjelang libur *long weekend*. Melemahnya indeks bursa global dan koreksi harga komoditas berpotensi menjadi katalis negatif.

Presiden Prabowo berencana menyelenggarakan sarasehan ekonomi untuk memberikan penjelasan komprehensif terkait kondisi perekonomian nasional dan respon pemerintah terhadap berbagai perkembangan global pada Jumat (13/2). Pemerintah berharap pertemuan tersebut akan menjawab keresahan terkait keputusan *Moody's Ratings* yang menurunkan outlook peringkat kredit Indonesia dari stabil menjadi negatif.

Dari pasar global, investor akan mencermati data inflasi AS bulan Januari 2026 yang menurut konsensus mencapai 2.5% YoY, melambat dari 2.7% YoY di Desember 2025 (13/2). Inflasi inti diperkirakan juga melambat menjadi 2.5% YoY di Januari 2026 dari 2.6% YoY pada Desember 2025.

Top picks (13/2): SMGR, ASII, INTP, PGEO dan SMDR.

POINTS OF INTEREST

- Indeks di Wall Street ditutup melemah pada Kamis (12/2).
- Investor beralih dari saham ke obligasi sehari sebelum dirilisnya data inflasi AS.
- Penurunan tajam saham Cisco Systems setelah pengumuman kinerja juga membebani sektor teknologi.
- Data inflasi AS bulan Januari 2026 menurut konsensus mencapai 2.5% YoY, melambat dari 2.7% YoY di Desember 2025 (13/2).
- *U.S. 10-year Bond Yield* turun 8 bps ke level 4.098%.
- Harga emas *spot* melemah 3.2% ke level US\$4,915/troy oz (12/2).
- Harga minyak mentah melemah (12/2) karena penurunan perkiraan permintaan *IEA*.
- Melemahnya indeks bursa global dan koreksi harga komoditas berpotensi menjadi katalis negatif.
- Diperkirakan IHSG akan cenderung bergerak melemah dan menguji level 8150-8200.
- *Top picks* (13/2): SMGR, ASII, INTP, PGEO dan SMDR.

JCI Statistics as of 12-02-2026

8265.352	-0.309%
	-25.614
	Value
%Weekly	1.99%
%Monthly	-7.63%
%YTD	-4.41%

T. Vol (Shares)	40.20 B
T. Val (Rp)	23.77 T
F. Net (Rp)	-1.49 T
2026 F. Net (Rp)	-14.46 T
Market Cap. (Rp)	14,998 T

2025 Lo/Hi	7922.73 / 9134.70
Resistance	8300
Pivot Point	8250
Support	8150

Source : IDX | Phintraco Sekuritas Research

ISSI Statistics as of 12-02-2026

295.858	-0.104%
	-0.307

Source : IDX | Phintraco Sekuritas Research

Domestic Macroeconomics

	Value
GDP (Q4-2025) (YoY)	5.39%
Export Growth (YoY) - Dec'25	11.64%
Import Growth (YoY) - Dec'25	10.81%
BI Rate - Jan'26	4.75%
Inflation Rate - Jan'26 (MoM)	-0.15%
Inflation Rate - Jan'26 (YoY)	3.55%
LPS - Bank Umum (Rp)	3.75%
LPS - Bank Umum (USD)	2.25%
LPS - BPR	6.25%

Source : BI | BPS | IDX

Domestic Upcoming Released

	Date
GDP	02-May-26
Export Import	02-Mar-26
Inflation	02-Mar-26
Interest Rate	19-Feb-26
Foreign Reserved	06-Mar-26
Trade Balance	02-Mar-26

Source : BI | BPS

MARKET NEWS

MYOH PT Samindo Resources Tbk

PT Samindo Resources Tbk (MYOH), menyetor modal Rp270 miliar kepada anak usaha barunya, PT Sentra Terra Indonesia (STI), yang didirikan pada 23 Januari 2026. MYOH memegang 99.9% saham STI bersama entitas afiliasi PT Trasindo Murni Perkasa. Penyertaan modal ini bertujuan memperkuat struktur permodalan dan mendukung kebutuhan operasional STI. Perusahaan baru tersebut akan bergerak di bidang real estat, konstruksi, penyediaan makanan dan minuman, serta usaha penunjang lainnya. Manajemen menilai langkah ini akan mendukung pengembangan bisnis dan memperkuat lini properti MYOH ke depan.

UNVR PT Unilever Indonesia Tbk

PT Unilever Indonesia Tbk (UNVR) menutup 2025 dengan kinerja lebih solid. Penjualan bersih dari operasi berkelanjutan mencapai Rp31.9 triliun, naik 4.3% YoY, sementara laba bersih dari *continuing operations* tumbuh 21.8% menjadi Rp3.5 triliun. Secara total, termasuk penjualan bisnis es krim, laba bersih mencapai Rp7.6 triliun. Peningkatan ditopang pertumbuhan volume kuartal IV dan efektivitas transformasi bisnis. Meski margin bruto tertekan biaya transformasi, profitabilitas dan arus kas menguat, dengan *free cash flow* Rp4.9 triliun serta tanpa utang. Manajemen optimistis melanjutkan pertumbuhan berkelanjutan pada 2026.

NICL PT PAM Mineral Tbk

PT PAM Mineral Tbk (NICL) melalui entitas asosiasinya, PT Obi Nickel Cobalt (ONC), menandatangani perjanjian kerja sama survei geolistrik dan MASW TSF Obi-3 dengan PT Agrinas Palma Nusantara pada 10 Februari 2026. Nilai transaksi mencapai Rp1.9 miliar dengan masa berlaku 2 Januari–2 Juli 2026. Pekerjaan dilakukan di wilayah operasional ONC di Desa Kawasi, Kepulauan Obi, Maluku Utara. ONC dimiliki 40% oleh NICL, sementara transaksi ini tergolong afiliasi. Usai pengumuman, saham NICL naik 3.38% ke Rp1,225 dengan kapitalisasi pasar Rp12.92 triliun.

SGER PT Sumber Global Energy Tbk

PT Sumber Global Energy Tbk (SGER) meraih kontrak ekspor batu bara ke Bangladesh senilai US\$71.5 juta atau sekitar Rp1.2 triliun untuk pengiriman 1 juta MT selama enam bulan. Batu bara akan digunakan oleh RPCL-NORINCO International Power Limited, operator PLTU Patuakhali 1.320 MW. Kontrak ini memperkuat posisi SGER di pasar Asia dan diproyeksikan memberi kontribusi signifikan pada pendapatan tahun ini. Selain batu bara, hingga September 2025 SGER juga mencatat pendapatan dari nikel, produk kelapa sawit, dan kokas minyak bumi sebagai bagian diversifikasi usaha.

ATIC PT Anabatic Technologies Tbk

PT Anabatic Technologies Tbk (ATIC) berencana menggelar *rights issue* maksimal 600 juta saham baru atau 25.91% dari total saham beredar. Dana hasil aksi korporasi ini akan digunakan untuk melunasi obligasi jatuh tempo 11 Juli 2026 senilai Rp559.99 miliar, serta mendukung modal kerja dan operasional. Pemegang obligasi sekaligus pemegang saham utama, TIS Inc (37,30%), menyatakan tidak mengambil bagian dalam *rights issue*. Pemegang saham yang tidak mengeksekusi haknya berpotensi terdilusi hingga 7.68%. Persetujuan akan dimintakan dalam RUPLSB 27 Maret 2026. Sebelumnya, anak usaha ATIC juga melepas 60% saham PT IKI Karunia Indonesia senilai Rp4.2 miliar untuk efisiensi dan fokus bisnis.

CA Reminder

Warrant Issue	Exercise Price	Start Trading	End Trading	Last Exercise
BAIK-W	Rp400	15-Feb-24	10-Feb-26	13-Feb-26
Tender Offer	Price	Start Offering	End Offering	Payment Date
AMMS	Rp156	3-Feb-26	4-Mar-26	9-Mar-26
BOGA	Rp529	27-Jan-26	25-Feb-26	6-Mar-26
FITT	Rp296	5-Feb-26	6-Mar-26	16-Mar-26
GPSO	Rp436	15-Jan-26	13-Feb-26	25-Feb-26
SGRO	Rp7903	21-Jan-26	19-Feb-26	3-Mar-26
SOFA	Rp62	5-Feb-26	6-Mar-26	10-Mar-26
RUPSLB				Date
BESS				13-Feb-26
UNVR				13-Feb-26

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.