Daily Report

Thursday, Nov 12th 2026

PHINTRACO SEKURITAS
Member of Indonesia Stock Exchange

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

GLOBAL MARKET REVIEW

Indeks di Wall Street ditutup menguat pada perdagangan Rabu (11/11). Hal ini didorong oleh saham-saham teknologi, seiring dengan prospek kinerja yang optimistis dari perusahaan yang terkait AI, tingginya permintaan terhadap penawaran umum (IPO) Anthropic, serta peningkatan pendapatan di OpenAI, yang semuanya kembali membangkitkan optimisme seputar kecerdasan buatan.

Pernyataan *hawkish* dari para pejabat Fed memicu kekhawatiran mengenai kebijakan moneter yang lebih ketat. Berdasarkan data *CME FedWatch*, pasar kini hampir sepenuhnya mengantisipasi kenaikan suku bunga sebesar 25 bps pada pertemuan The Fed di bulan Desember, sementara probabilitas kenaikan yang lebih besar, yaitu sebesar 50 bps, telah meningkat menjadi sekitar 13%.

Harga minyak Brent ditutup menguat 1.27% pada level US$92/barel (11/11), setelah Iran menyatakan tidak akan mengizinkan bahan nuklir untuk dibawa keluar dari negara tersebut. Sebelumnya AS menegaskan bahwa masalah nuklir harus menjadi bagian dari negosiasi awal dengan Iran yang bertujuan untuk mengakhiri perang AS-Israel terhadap Iran. Pasar obligasi pemerintah AS tutup pada hari Rabu (11/11) dalam rangka Hari Veteran. Harga emas spot ditutup melemah 1.1% di level US$3,984/*troy oz* (11/11). Harga emas melanjutkan penurunannya seiring dengan inflasi AS yang lebih tinggi dari perkiraan serta pernyataan *hawkish* dari para pembuat kebijakan Fed yang mendorong penguatan dolar dan meningkatkan kemungkinan kenaikan suku bunga yang lebih besar bulan depan.

Tabel 1. GLOBAL ECONOMIC RELEASED as of 11-11-2026

Released Data	Actual	Forecast	Previous
Germany Inflation MoM Final (Oct)	-0.20%	-0.20%	0.60%
Germany Inflation YoY Final (Oct)	2.80%	2.80%	3.30%
United States Fed Bowman Speech	-	-	-
United States API Crude Oil Stock Change (Nov/06)	9.00 Mn	-1.00 Mn	-5.27 Mn
United States MBA 30-Year Mortgage Rate (Nov/06)	7.21%	-	7.30%
United States MBA Mortgage Applications (Nov/06)	6.20%	-	-1.20%
United States MBA Mortgage Market Index (Nov/06)	204.60	-	192.60
United States MBA Mortgage Refinance Index (Nov/06)	540.70	-	517.50

Source : *tradingeconomics.com*

Table 2. GLOBAL MACROECONOMICS as of 12-11-2026

Released Data	Date	Forecast	Previous
United Kingdom GDP Growth Rate QoQ Prel (Q3)	12-Nov-26	0.70%	0.50%
United Kingdom GDP Growth Rate YoY Prel (Q3)	12-Nov-26	1.90%	1.40%
United Kingdom Industrial Production MoM (Sep)	12-Nov-26	-0.30%	0.80%
United Kingdom Manufacturing Production MoM (Sep)	12-Nov-26	-0.50%	1.20%
Unites States Initial Jobless Claims (Nov/07)	12-Nov-26	195.00 K	189.00 K
Unites States Continuing Jobless Claims (Oct/31)	12-Nov-26	1710 K	1718 K
United States Existing Home Sales MoM (Oct)	12-Nov-26	0.30%	1.50%
United States Fed Barr Speech	12-Nov-26	-	-

Source : *tradingeconomics.com*

Global Indices as of 11-11-2026

	Last	Chg	% Chg
KLCI	1,595.19	-8.88	-0.55%
STI	5,289.66	31.07	0.59%
SSEC	3,680.64	16.92	0.46%
HSI	24,315.92	-241.12	-0.98%
Nikkei	61,248.59	789.01	1.31%
CAC 40	8,332.87	54.28	0.66%
DAX	26,662.77	315.32	1.20%
FTSE	10,835.47	83.88	0.78%
DJIA	52,486.49	254.60	0.49%
S&P 500	7,619.38	98.45	1.31%
Nasdaq	25,466.19	400.31	1.60%

Source *: Bloomberg*

Commodities - current price

	Last	Chg	% Chg
Oil Crude	86.53	0.49	0.57%
Oil Brent	92.62	1.13	1.24%
Nat. Gas	3.22	0.08	2.46%
Gold	4,000.50	-29.70	-0.75%
Silver	51.69	0.15	0.30%
Coal	139.00	0.95	0.69%
Tin	46,313.00	-126.00	-0.27%
Nickel	16,200.00	115.00	0.72%
CPO KLCE	4,410.00	154.00	3.62%

Source *: Bloomberg | tradingeconomics.com*

Currencies - current level

	Last	Chg	% Chg
USD/IDR	18,149.00	87.00	0.48%
EUR/USD	1.11	0.00	-0.03%
USD/JPY	159.73	-0.06	-0.04%

Source *: Bloomberg*

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*



DOMESTIC MARKET REVIEW

[Resistance : 5200] [Pivot : 5100] [Support : 5000]

IHSG ditutup melemah pada level 5,115.03 (-0.21%) di perdagangan Rabu (11/11). Secara teknikal, IHSG masih bertahan di atas level MA5. Indikator MACD menunjukkan pelebaran histogram positif, sedangkan *Stochastic RSI* berlanjut menguat di area *overbought*. Sehingga diperkirakan IHSG akan bergerak pada kisaran 5,000-5,200.

Pengunduran diri Wakil Presiden Gibran berpotensi meningkatkan ketidakpastian politik domestik, terutama terkait proses pengisian jabatan dan dinamika hubungan politik di pemerintahan. Kondisi ini dapat mendorong investor bersikap lebih defensif dan meningkatkan volatilitas IHSG, tekanan terhadap Rupiah, serta premi risiko obligasi pemerintah. Ke depan, pasar akan mencermati kelancaran proses transisi dan komitmen pemerintah dalam menjaga stabilitas politik serta kesinambungan kebijakan ekonomi.

Pemerintah menetapkan target penyaluran kredit program sebesar Rp394.2 triliun pada 2027. Dari total tersebut, Kredit KUR mendapat alokasi terbesar, yakni Rp325 triliun, untuk memperluas akses pembiayaan bagi UMKM. Kebijakan ini berpotensi meningkatkan aktivitas usaha, konsumsi, serta permintaan kredit, sehingga memberikan sentimen positif bagi sektor perbankan, khususnya bank penyalur KUR, dan sektor konsumer. Namun, efektivitas program tetap bergantung pada ketepatan penyaluran serta kemampuan menjaga kualitas kredit agar tidak meningkatkan risiko NPL.

Top picks (12/11): EXCL, ENRG, ASLI, INKP dan PTBA.

POINTS OF INTEREST

- Indeks di bursa Wall Street ditutup menguat pada Rabu (11/11).
- Penguatan dipicu oleh saham sektor teknologi.
- Pasar hampir sepenuhnya mengantisipasi kenaikan suku bunga sebesar 25 bps pada pertemuan The Fed di bulan Desember.
- Harga minyak Brent ditutup menguat 1.27% pada level US$92/barel (11/11).
- Pasar obligasi pemerintah AS tutup pada hari Rabu (11/11) dalam rangka Hari Veteran.
- Harga emas *spot* ditutup melemah 1.1% di level US$3,984/*troy* oz (11/11).
- *Rebalancing* indeks MSCI November mengeluarkan saham BRPT dari *Global Standard* dan menurunkan saham BRMS ke *smallcap*.
- MSCI mengeluarkan saham AVIA, CTRA, MTEL, EMTK, JSMR, RAJA, WIFI dari indeks *smallcap*.
- Diperkirakan IHSG akan bergerak pada kisaran 5,000-5,200.
- *Top picks* (12/11): EXCL, ENRG, ASLI, INKP dan PTBA.

JCI Statistics as of 11-11-2026

5155.035 -0.21% -10.691

	Value
%Weekly	3.97%
%Monthly	-13.83%
%YTD	-40.85%
T. Vol (Shares)	31.40 B
T. Val (Rp)	9.22 T
F. Net (Rp)	-20.76 B
2026 F. Net (Rp)	-97.84 T
Market Cap. (Rp)	8,785 T
2026 Lo/Hi	4904.29 / 9134.70
Resistance	5200
Pivot Point	5100
Support	5000

***Source** : IDX | Phintraco Sekuritas Research*

ISSI Statictics as of 11-11-2026

164.69 -0.21% -0.34

***Source** : IDX | Phintraco Sekuritas Research*

Domestic Macroeconomics

	Value
GDP (Q3-2026) (YoY)	5.47%
Export Growth (YoY) - Sep'26	11.87%
Import Growth (YoY) - Sep'26	18.41%
BI Rate - Oct'26	5.75%
Inflation Rate - Oct'26 (MoM)	0.22%
Inflation Rate - Oct` 26 (YoY)	3.23%
LPS - Bank Umum (Rp)	3.75%
LPS - Bank Umum (USD)	2.00%
LPS - BPR	6.25%

***Source** : BI | BPS | IDX*

Domestic Upcoming Released

	Date
GDP	05-Feb-27
Export Import	01-Dec-26
Inflation	01-Dec-26
Interest Rate	18-Nov-26
Foreign Reserved	07-Dec-26
Trade Balance	01-Dec-26

***Source** : BI | BPS*

MARKET NEWS

UNTR PT United Tractors Tbk

PT United Tractors Tbk (UNTR) menyetujui tiga agenda dalam RUPSLB pada 9 November 2026. Pertama, perubahan susunan Dewan Komisaris dengan mengangkat Irwandy Arif sebagai Komisaris Independen dan Christopher Suprayogie Ganis sebagai Komisaris. Kedua, penarikan kembali 238.79 juta saham treasuri atau setara 6.4% dari modal ditempatkan dan disetor penuh melalui mekanisme pengurangan modal. Saham tersebut berasal dari program *buyback* periode Juli 2022–Januari 2023 dan Oktober 2025–Juni 2026. Ketiga, Perseroan menyetujui perubahan Pasal 4 ayat (2) Anggaran Dasar terkait penyesuaian modal ditempatkan dan disetor.

BKSL PT Sentul City Tbk

PT Sentul City Tbk (BKSL) menandatangani nota kesepahaman (*Memorandum of Understanding*/MoU) dengan Yayasan Al-Azhar Syifa Budi pada 11 November 2026 untuk mengembangkan fasilitas pendidikan Islam terpadu di kawasan Sentul City, Bogor. Institusi pendidikan tersebut direncanakan mencakup jenjang Taman Kanak-Kanak (TK) hingga Sekolah Menengah Atas (SMA), dengan konsep pembelajaran yang memadukan Kurikulum Nasional, program internasional, serta penguatan karakter Islami. Dalam kerja sama ini, Yayasan Al-Azhar Syifa Budi akan menjadi mitra penyelenggara pendidikan. Bagi BKSL, penambahan fasilitas tersebut merupakan bagian dari strategi melengkapi ekosistem kawasan hunian terpadu dan meningkatkan daya tarik Sentul City.

JELI PT Niramas Utama Tbk

PT Niramas Utama Tbk (JELI), produsen makanan dan minuman dengan merek INACO, menambah penyertaan modal sebesar Rp130 miliar kepada anak usahanya, PT Niramas Pandaan Sejahtera (NPS). Transaksi tersebut telah direalisasikan pada 8 Juli 2026 dan dilaporkan kepada Bursa Efek Indonesia pada 10 November 2026. JELI memiliki 99.99% saham NPS, sehingga entitas tersebut merupakan anak usaha yang dikendalikan Perseroan. Tambahan modal digunakan untuk memperkuat modal kerja NPS dan bersumber dari dana hasil IPO, sesuai dengan rencana penggunaan dana dalam prospektus. Transaksi ini termasuk transaksi afiliasi yang memenuhi kriteria pengecualian berdasarkan POJK 42/2020.

SOCI PT Soechi Lines Tbk

PT Soechi Lines Tbk (SOCI) mendirikan dua entitas anak baru pada 10 November 2026, yaitu Victory Ocean Maritime Ltd (VOM) dan Wave Maritime Lines Ltd (WML), yang berkedudukan di Marshall Islands dan bergerak di bidang pelayaran. Perseroan memiliki 100% saham pada masing-masing entitas, dengan modal ditempatkan dan disetor sebesar US$500 ribu per perusahaan atau total US$1 juta. Pembentukan kedua entitas tersebut ditujukan untuk mendukung kegiatan usaha dan memperkuat operasional segmen pelayaran SOCI. Manajemen menyatakan pendirian anak usaha ini tidak menimbulkan dampak hukum maupun dampak material terhadap kondisi keuangan Perseroan.

LINK PT Link Net Tbk

PT Link Net Tbk (LINK) meluncurkan Tautara, platform digital yang menghubungkan masyarakat dengan berbagai penyedia layanan internet (*Internet Service Provider*/ISP) dalam satu ekosistem. Melalui platform ini, calon pelanggan dapat mengecek ketersediaan ISP berdasarkan lokasi, membandingkan paket internet, serta mengajukan permintaan berlangganan. Tautara telah menggandeng 13 ISP sebagai mitra dan didukung infrastruktur jaringan Linknet yang menjangkau lebih dari 5 juta *home-pass* di lebih dari 80 kota dan kabupaten. Bagi Linknet, inisiatif ini menjadi strategi untuk mengoptimalkan nilai komersial infrastruktur jaringan sekaligus membuka saluran akuisisi pelanggan digital tambahan bagi mitra ISP.

CA Reminder

Tender Offer			Price	Start Offering	End Offering	Payment Date
AUTO			Rp3600	13-Oct-26	11-Nov-26	18-Nov-26
Right Issue	**Ownership**	**HMETD**	**Cum Date**	**Start Trading**	**End Trading**	**Exercise Price**
MGLV-R	100	15	4-Nov-26	10-Nov-26	23-Nov-26	Rp8880
Cash Dividend			**Dividend**	**Cum Date**	**Ex Date**	**Payment Date**
META			Rp3.5	11-Nov-26	12-Nov-26	3-Dec-26
IFII			Rp5	11-Nov-26	12-Nov-26	26-Nov-26
MIDI			Rp3.8	11-Nov-26	12-Nov-26	1-Dec-26
MARK			Rp20	12-Nov-26	13-Nov-26	4-Dec-26
SMAR			Rp490	12-Nov-26	13-Nov-26	26-Nov-26
ASSA			Rp20	12-Nov-26	13-Nov-26	20-Nov-26
RUPS						**Date**
IDEA						12-Nov-26
MGLV						12-Nov-26
KETR						12-Nov-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.