

Morning Update

5 August 2022

Global Market Wrap

Pada perdagangan kemarin indeks di bursa Wall Street ditutup bervariasi, Dow Jones dan S&P 500 melemah tipis sedangkan Nasdaq masih melanjutkan penguatannya. Sikap hati-hati investor menjelang pengumuman nonfarm payroll pada akhir pekan ini untuk memastikan kondisi kesehatan ekonomi paska kenaikan klaim pengangguran mingguan menjadi katalis negatif di pasar. Sementara itu tertekannya emiten sektor energi seiring turunnya harga minyak mentah juga turut menjadi tambahan sentimen negatif untuk indeks.

Berdasarkan laporan dari departemen ketenagakerjaan, klaim pengangguran mingguan yang berakhir pada periode 30 juni 2022 tercatat sebanyak 260,000 naik 6,000 dari pekan sebelumnya yang mengalami revisi turun menjadi 254,000. Data klaim pengangguran mingguan tersebut cukup menjadi perhatian investor menjelang rilis data nonfarm payroll Juli yang diharapkan akan mencatatkan penambahan jumlah pekerja sebanyak 258,000 lebih rendah dari bulan sebelumnya 372,000. Tingkat pengangguran sendiri diprediksi masih akan tetap di level 3.6%.

Pada perdagangan hari Kamis harga minyak mentah berbalik melemah ke level terendahnya sejak sebelum terjadinya perang antara Rusia dan Ukraina. Minyak mentah jenis Brent melemah hingga -2.7% ke level US\$94.12 per barel sedangkan minyak mentah Jenis WTI terkoreksi -2.3% ditutup pada level US\$88.54 per barel. Turun cukup signifikannya harga minyak tersebut membuat saham sektor energi mengalami tekanan jual.

- Dow Jones melemah -86 poin **(-0.26%)** pada level 32,727
- S&P 500 terkoreksi -3 poin **(-0.08%)** pada level 4,152
- Nasdaq naik +52 poin **(+0.41%)** pada level 12,721
- EIDO menguat +0.09 poin **(+0.38%)** pada level 23.47

Technical Ideas

Melemahnya mayoritas indeks di bursa Wall Street seiring sikap hati-hati investor menjelang rilis data nonfarm payroll diprediksi akan menjadi sentimen negatif di pasar. Sementara itu solidnya laporan keuangan emiten dan proyeksi pertumbuhan ekonomi di kuartal dua dikisaran 5.17% diprediksi akan menjadi sentimen positif untuk indeks harga saham gabungan. IHSG diprediksi akan bergerak bervariasi cenderung menguat dengan *support* di level 7,010 dan *resistance* di level 7,100.

Stocks

- **CPIN** (Buy). Support: Rp5,725, Resist: Rp5,925
- **TBIG** (Buy). Support: Rp3,140, Resist: Rp3,220
- **BBTN** (Buy on Weakness). Support: Rp1,470, Resist: Rp1,500
- **PGAS** (Buy on Weakness). Support: Rp1,610, Resist: Rp1,655

Items	Avg 2021	Terakhir	H-1
Nilai transaksi (Rp miliar)	18,002.4	24,178.6	22,383.6
Volume transaksi (jt shm)	11,667.8	12,584.4	12,399.7
Net asing (Rp miliar)	155.6	1,123.2	-7,135.8
Net asing (jt shm)	-185.2	699.3	-2,291.3
Kapitalisasi pasar (Rp tn)	6,977.9	2,763.7	2,759.5

Index	Penutupan	1 year return	1 day return	YTD return
Technology	8,126	-30.1%	3.1%	-9.7%
Financials	1,518	6.7%	-0.1%	-0.6%
Healthcare	1,430	5.7%	-0.1%	0.7%
Basic Material	1,305	11.3%	0.8%	5.7%
Transportation & Loq	2,015	72.0%	1.3%	26.0%
Industrials	1,321	40.3%	-0.5%	27.5%
Infrastructure	1,028	9.8%	0.6%	7.2%
Property	695	-14.6%	0.0%	-10.2%
Energy	1,766	133.2%	-2.6%	55.0%
Consumer Cyclical	894	13.4%	0.8%	-0.8%
Consumer Non-Cyclical	703	4.9%	0.2%	5.9%

Index	Negara	Penutupan	1 year return	1 day return	YTD return
JCI	Indonesia	7,057	13.7%	0.2%	7.2%
FSSTI	Singapura	3,270	3.0%	0.5%	4.7%
KLCI	Malaysia	1,508	0.8%	1.1%	-3.8%
SET	Thailand	1,599	4.7%	0.3%	-3.6%
KOSPI	Korsel	2,473	-24.5%	0.5%	-16.5%
SENSEX	India	58,299	7.0%	-0.1%	0.1%
HSI	Hongkong	20,174	-23.0%	2.1%	-13.8%
NKY	Jepang	27,932	0.7%	0.7%	-2.8%
AS30	Australia	7,207	-7.4%	0.1%	-7.1%
IBOV	Brasil	105,892	-12.9%	2.0%	1.0%
DJI	Amerika	32,727	-6.7%	-0.3%	-9.9%
SXSP	Europa	3,660	1.3%	0.0%	-4.1%
UKX	Inggris	7,448	4.6%	0.0%	0.9%

Dual Listing (US\$)	Closing US\$	IDR	+/-	Daily % chg
TLKM	29.93	2,231.7	0.05	0.17%
TINS	0.088	1,312.7	0.00	0.00%
*Rp/US\$	14,913			

Items	Latest Interest	Inflation	Real interest rate
Deposito IDR 3 bln	3.19%		
Kredit Bank IDR	12.21%		
Bi 7-Days RR	3.50%	4.94%	-1.44%
Fed Funds Target	2.50%	9.10%	-6.60%
ECB Main Refinancing	50.00%	8.90%	41.10%
Domestic Yen Interest Call	-0.01%	2.40%	-2.41%

Harga Komoditas	Penutupan	Ret 1 year (%)	+/-	Ret 1 day (%)
Minyak WTI US\$/bbl	88.5	28.2%	-2.1	-2.34%
CPO RM/ ton	3,940.0	-14.9%	-45.0	-1.13%
Nikel US\$/ ton	22,137	15.1%	-137.8	-0.62%
Timah US\$/ ton	24,760	-31.1%	305.3	1.25%
Emas US\$/tr. oz	1,794.3	-0.6%	3.0	0.17%
Batu Bara US\$/ ton	385.0	149.4%	-8.5	-2.16%
Gandum US\$/bushel	7.63	9.8%	0.2	2.45%
Jaquung US\$/bushel	6.02	8.4%	0.1	1.82%
Kedelai US\$/bushel	15.58	11.0%	-0.1	-0.72%
Tembaga US\$/ton	7,720.2	-18.3%	48.4	0.63%

Sumber: Bloomberg

Morning Update

5 August 2022

ETF

- **R-LQ45X** (Buy). Support: Rp1,080, Resist: Rp1,098
- **XIID** (Buy). Support: Rp558, Resist: Rp568
- **XPID** (Buy). Support: Rp544, Resist: Rp554

News Highlight

PT Bumi Serpong Damai Tbk (BSDE) selama semester I-2022 meraih prapenjualan (marketing sales) atau setara Rp 4,7 triliun. Ini setara sekitar 61% dari target tahun ini sebesar Rp 7,7 triliun.

Manajemen BSDE menjelaskan, kinerja penjualan ditopang oleh penjualan produk residensial. Produk tersebut dalam enam bulan pertama 2022 membukukan angka prapenjualan sebesar Rp 3 triliun.

Di luar BSD City, ada beberapa produk di kawasan Jabodetabek lainnya yang mampu menarik minat pembeli dan dijual antara lain Grand Wisata dan Kota Wisata. Produk lainnya turut memberikan kontribusi positif, yaitu produk komersial termasuk kavling komersial, strata title (apartemen) dan ruko mencapai Rp1,4 triliun atau mewakili kontribusi 31% terhadap total prapenjualan.

Penjualan tersebut terdiri dari Rp541 miliar dari kavling komersial yang dijual sebagian besar di BSD City, Rp 316 miliar dalam strata title (apartemen/kondominium) dan Rp 570 miliar dari pertokoan, ruko/ rukan.

Selain itu, pada Semester I - 2022 ini tercatat penjualan tanah joint venture senilai Rp 275 miliar atau setara dengan 6% dari total marketing sales.

PT Adhi Commuter Properti Tbk (ADCP) pengembang properti terintegrasi anak usaha BUMN PT Adhi Karya (Persero) Tbk, berhasil membukukan laba bersih sebesar Rp 37,6 miliar pada semester pertama 2022, naik 10,8% dari periode yang sama tahun lalu.

Laba bersih dikontribusikan dari pendapatan usaha yang meningkat sebesar 53% secara tahunan (year on year/YoY), menjadi Rp 308 miliar dari periode yang sama tahun lalu sebesar Rp 201 miliar.

Pencapaian kinerja keuangan ADCP yang tercermin dari laporan keuangan perseroan didukung dari berbagai proyek yang telah diserahterimakan pada semester awal 2022.

Dikutip dari keterbukaan informasi, Kamis (4/8/2022), sepanjang enam bulan pertama, perseroan juga mengalami kenaikan marketing sales sebesar 47% YoY menjadi Rp 634 miliar pada Juni 2022 dari Rp 433 miliar.

Morning Update

5 August 2022

Tiga proyek penopang pertumbuhan penjualan yakni Adhi City Sentul sebesar 17,23%, LRT City Bekasi - Green Avenue 8,02%, dan LRT City Jatibening 8,02%.

PT Puradelta Lestari Tbk (DMAS) mencatat pendapatan usaha Rp1,07 triliun hingga periode 30 Juni 2022 naik 84,08 persen dari Rp579,79 miliar di periode yang sama tahun sebelumnya.

Beban pokok pendapatan DMAS tercatat Rp312,04 miliar atau naik 27,32 persen dari sebelumnya Rp245,08 miliar. Sehingga laba kotor naik 125,57 persen menjadi Rp755,03 miliar dari laba kotor Rp334,71 miliar.

Laba usaha diraih Rp661,79 miliar naik 155,68 persen dari laba usaha Rp254,92 miliar tahun sebelumnya.

Laba sebelum pajak diraih Rp669,45 miliar meningkat 126,15 persen dari laba sebelum pajak Rp296,02 miliar tahun sebelumnya. Sementara beban pajak penghasilan per 30 Juni 2022 senilai Rp8,74 miliar.

Laba periode berjalan yang dapat diatribusikan ke pemilik entitas induk diraih Rp660,04 miliar naik 156,77 persen dari laba Rp288,58 miliar.

PT Saraswanti Anugerah Makmur Tbk (SAMF) memastikan ketersediaan bahan baku terjamin sepanjang 2022. Untuk itu, Saraswanti Anugerah menggandeng Eurochem untuk yang kedua kalinya guna mengamankan pengadaan bahan baku pupuk.

Manajemen menjelaskan, kontrak itu mencakup untuk pengiriman (shipment) Juli dan Agustus 2022 sebanyak 50.000 ton. Lalu, untuk shipment Oktober dan November 2022 sebanyak 50.000 ton. Dengan begitu, sebagian besar kebutuhan bahan baku Saraswanti Anugerah Makmur tahun ini sudah terpenuhi.

Kebutuhan bahan baku SAMF sampai dengan akhir tahun 2022 ini sebanyak 200.000 ton. Sisanya sebanyak 50.000 ton didatangkan dari Uzbekistan dan 50.000 ton dari Laos. Saat ini, pembayaran importasi bahan baku dari Eurochem memakai sistem tunai, berubah dari semula yang menggunakan letter of credit (L/C). Sekalipun demikian, tegasnya, SAMF tidak menemui kendala mengingat dibantu juga oleh PT Bank Mandiri Tbk.

Sementara itu, untuk pasokan bahan baku 2023, Yahya mengatakan bahwa pihaknya sudah menjajaki kembali pembicaraan dengan Eurochem untuk menyediakan 200.000 ton, selebihnya diimport dari Jordan, Uzbekistan dan Laos.

Morning Update

5 August 2022

PT INDO PREMIER SEKURITAS

Pacific Century Place 16th Floor SCBD Lot 10
Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53
Jakarta Selatan 12190 - Indonesia
p +62 21 5088 7200

ANALYSTS CERTIFICATION

The views expressed in this research report accurately reflect the analyst's personal views about any and all of the subject securities or issuers; and no part of the research analyst's compensation was, is, or will be, directly or indirectly, related to the specific recommendations or views expressed in the report.

DISCLAIMERS

This research is based on information obtained from sources believed to be reliable, but we do not make any representation or warranty nor accept any responsibility or liability as to its accuracy, completeness or correctness. Opinions expressed are subject to change without notice. This document is prepared for general circulation. Any recommendations contained in this document does not have regard to the specific investment objectives, financial situation and the particular needs of any specific addressee. This document is not and should not be construed as an offer or a solicitation of an offer to purchase or subscribe or sell any securities. PT. Indo Premier Sekuritas or its affiliates may seek or will seek investment banking or other business relationships with the companies in this report.

Refer to Important disclosures on the last of this report