

Morning Update

25 November 2022

Global Market Wrap

Indeks di bursa Wall Street libur Thanksgivings sementara itu indeks di bursa Eropa kompak ditutup menguat. Harapan bahwa bank sentral Amerika akan memperlambat kenaikan suku bunga acuan paska dirilisnya FOMC minutes November menjadi sentimen positif utama yang mendorong penguatan indeks tersebut. Di sisi lain mulai melambatnya penurunan indeks manufaktur zona Eropa juga turut menjadi tambahan sentiment positif untuk indeks.

FOMC minutes November memberikan sinyal bahwa ada kemajuan terkait kebijakan mereka dalam menjinakan angka inflasi sehingga di sisa tahun ini otoritas moneter tertinggi di Amerika tersebut kemungkinan akan menurunkan besaran kenaikan suku bunga acuan setelah dalam empat pertemuan sebelumnya secara agresif menaikkan suku bunga masing-masing 75 bps.

Sementara itu dari data manufaktur terlihat bahwa perlambatan sudah menunjukkan adanya penurunan meskipun masih dalam fase kontraksi. Indek manufaktur November zona Eropa tercatat naik ke level 47.3 dari sebelumnya 46.4. Indeks manufaktur tersebut juga lebih tinggi dari konsensus 46.

- DAX menguat +112 poin (+0.78%) pada level 14,540
- FTSE bertambah +1 poin (+0.02%) pada level 7,467
- CAC naik +28 poin (+0.42%) pada level 6,707
- FTSE MIB menguat +150 poin (+0.61%) pada level 24,731

Technical Ideas

Menguatnya indeks di bursa Eropa seiring adanya sinyal bahwa bank sentral Amerika akan menurunkan besaran kenaikan suku bunga acuan diprediksi akan menjadi sentimen positif di pasar. Sementara itu naiknya beberapa harga komoditas berpeluang menjadi sentimen positif tambahan untuk indeks indeks harga saham gabungan. IHSG diprediksi akan bergerak menguat dengan *support* di level 7,050 dan *resistance* di level 7,110.

Stocks

- **ADMR** (Buy). Support: Rp1,835, Resist: Rp1,875
- **BBRI** (Buy). Support: Rp4,670, Resist: Rp4,770
- **MPPA** (Buy) Support: Rp186, Resist: Rp202
- **PWON** (Buy). Support: Rp464, Resist: Rp476

ETF

- **XBNI** (Buy). Support: Rp1,171, Resist: Rp1,191
- **XIIF** (Buy). Support: Rp536, Resist: Rp546
- **XIPI** (Buy). Support: Rp211, Resist: Rp215

Items	Avg 2021	Terakhir	H-1
Nilai transaksi (Rp miliar)	18,002.4	15,947.6	15,685.8
Volume transaksi (jt shm)	11,667.8	8,807.3	9,379.0
Net asing (Rp miliar)	155.6	969.1	628.4
Net asing (jt shm)	-185.2	370.5	485.1
Kapitalisasi pasar (Rp tn)	6,977.9	2,786.7	2,776.3

Sektoral				
Index	Penutupan	1 year return	1 day return	YTD return
Technology	6,492	-28.9%	-1.2%	-27.8%
Financials	1,501	-3.6%	0.2%	-1.7%
Healthcare	1,486	-3.8%	0.8%	-4.6%
Basic Material	1,291	3.2%	0.2%	4.6%
Transportation & Log	1,810	44.8%	0.0%	13.2%
Industrials	1,233	13.5%	0.3%	18.9%
Infrastructure	912	-8.7%	0.3%	-4.9%
Property	711	-15.0%	2.0%	-8.0%
Energy	2,072	95.2%	-0.7%	81.9%
Consumer Cyclical	890	2.5%	0.2%	-1.1%
Consumer Non-Cyclical	733	4.6%	0.4%	10.4%

Indeks Saham					
Index	Negara	Penutupan	1 year return	1 day return	YTD return
JCI	Indonesia	7,081	5.7%	0.4%	7.6%
FSSTI	Singapura	3,253	1.0%	-0.1%	4.1%
KLCI	Malaysia	1,502	-1.0%	4.0%	-4.2%
SET	Thailand	1,625	-1.4%	0.0%	-2.0%
KOSPI	Korsel	2,441	-18.1%	1.0%	-18.1%
SENSEX	India	62,273	5.9%	1.2%	6.9%
HSI	Hongkong	17,661	-28.6%	0.8%	-24.5%
NKY	Jepang	28,383	-3.8%	1.0%	-1.7%
AS30	Australia	7,432	-3.9%	0.1%	-4.3%
IBOV	Brasil	111,831	7.0%	2.7%	6.7%
DJI	Amerika	34,194	-4.5%	0.3%	-5.9%
SX5P	Eropa	3,766	0.5%	0.2%	-1.4%
UKX	Inggris	7,467	2.1%	0.0%	1.1%

Dual Listing (US\$)				
	Closing US\$	IDR	+/-	Daily % chg
TLKM	25.26	1,981.4	-0.23	-0.90%
TINS	0.071	1,117.8	-0.02	-24.31%

*Rp/US\$

Suku Bunga & Inflasi			
Items	Latest		Real interest rate
	Interest	Inflation	
Deposito IDR 3 bln	3.67%		
Kredit Bank IDR	12.73%		
BI 7-Days RR	5.25%	5.71%	-0.46%
Fed Funds Target	4.00%	7.70%	-3.70%
ECB Main Refinancing	200.00%	10.60%	189.40%
Domestic Yen Interest Call	-0.07%	3.70%	-3.77%

Harga Komoditas				
	Penutupan	Ret 1 year (%)	+/-	Ret 1 day (%)
Minyak WTI US\$/ bbl	78.1	-0.4%	0.2	0.21%
CPO RM/ ton	3,989.0	-25.4%	-47.0	-1.16%
Nikel US\$/ ton	25,986	23.5%	-168.3	-0.64%
Timah US\$/ ton	22,282	-45.8%	227.0	1.03%
Emas US\$/tr. oz	1,753.5	-2.0%	-1.8	-0.10%
Batu Bara US\$/ ton	347.4	118.5%	0.9	0.26%
Gandum US\$/bushel	7.92	-7.5%	-0.1	-0.97%
Jagung US\$/bushel	6.57	13.1%	0.0	-0.42%
Kedelai US\$/bushel	14.30	12.3%	-0.1	-0.49%
Tembaga US\$/ton	8,003.0	-19.1%	40.8	0.51%

Sumber: Bloomberg

Morning Update

25 November 2022

News Highlight

Anggaran Pendapatan dan Belanja Negara (APBN) 2022 mulai mencatat defisit pada Oktober 2022. Menteri Keuangan Sri Mulyani Indrawati menyebut, defisit APBN pada Oktober 2022 sebesar Rp 169,5 triliun atau sebesar 0,91% dari produk domestik bruto (PDB).

Sri Mulyani Indrawati mengatakan, jika dibandingkan dengan target defisit pada Peraturan Presiden Nomor 98 Tahun 2022, total defisit yang ditetapkan mencapai Rp 840,2 triliun atau 4,5% dari PDB.

Meski sudah mencatatkan defisit, Sri Mulyani mengatakan, keseimbangan primer RI masih tercatat surplus Rp 146,4 triliun. Seiring dengan kondisi tersebut, pembiayaan anggaran tercatat menurun 27,7% secara tahunan menjadi Rp 439,9 triliun.

Seiring kondisi tersebut, negara memiliki sisa lebih pembiayaan anggaran (SILPA) sebesar Rp 270 triliun, atau lebih tinggi dari SILPA pada periode sama tahun 2021 yang sebesar Rp 57 triliun.

Untuk menghadapi kewaspadaan tahun depan, pemerintah akan menggunakan SILPA yang cukup signifikan sebagai pembiayaan. Ini karena faktor pembiayaan tahun depan akan menghadapi volatilitas yang tinggi, sehingga akan diminimalkan risikonya dengan kemampuan pemerintah menjaga cash flow.

Untuk diketahui, defisit APBN ini berasal dari belanja negara yang lebih tinggi dibandingkan pendapatan negara. Realisasi belanja negara mencapai Rp 2.351,1 triliun, sementara itu pendapatan negara mencapai Rp 2.181,6 triliun.

PT Ciputra Development Tbk (CTRA) melalui anak usaha Ciputra Residence resmi meluncurkan produk baru rumah tapak Citra Garden Serpong. Manajemen mengatakan, proyek terbarunya ini dapat diakses dari Tol Serpong-Balaraja (Serbaraja) seksi 1A yang menghubungkan ujung jalan tol eksisting Ulujami-Pondok Aren-Serpong.

Saat ini penjualan belum buka sepenuhnya ke publik, pembukaan baru dilakukan pada 2023 mendatang. Saat ini, masih pre-launching atau pengenalan kepada publik mengenai pengetahuan produk atau product knowledge.

Manajemen lebih jauh menjelaskan dalam proyek awal pembangunan anyar Ciputra Group ini, pihaknya akan membangun kurang lebih 1.000 unit melalui tiga klaster. Total luas lahan pengembangannya sendiri adalah 350 hektar dengan penawaran harga perdana mulai Rp 668 juta sampai Rp 3,6 miliar.

Morning Update

25 November 2022

Di sisi lain manajemen menambahkan bahwa target nilai penjualan CitraGarden Serpong adalah sebesar Rp300 miliar. Nilai itu dihitung berdasarkan pemesanan yang sudah terkonfirmasi (fixed), dan bukan sekadar Nomor Urut Pemesanan (NUP).

PT Samudera Indonesia Tbk (SMDR) dan PT Kalbe Farma Tbk (KLBF) telah menyelesaikan transaksi kerja sama investasi. Anak usaha SMDR, PT Samudera Sarana Logistik (SSLog) melakukan investasi sebesar 20% kepemilikan pada anak usaha PT Enseval Putera Megatrading Tbk (EMPT), PT Mostrans Global Digilog (Mostrans).

Manajemen EMPT menyampaikan, kolaborasi strategis melalui Mostrans diharapkan dapat mendorong percepatan transformasi digital di sektor logistik secara terintegrasi.

Dengan dukungan Kalbe dan Samudera Indonesia, Mostrans harus dapat memberikan total digital solution terutama di sektor logistik agar dapat menjawab pain point dari para pelanggan.

Manajemen SMDR menyampaikan, kerja sama ini merupakan salah satu upaya dari Samudera Indonesia untuk dapat memperluas jangkauan pasar di bidang logistik melalui teknologi informasi serta meningkatkan keunggulan di masing-masing grup perusahaan.

SSLog adalah salah satu sub-holding Samudera Indonesia yang membawahi beberapa anak perusahaan yang bergerak di bidang pergudangan, transportasi dan logistik.

PT Metrodata Electronics Tbk (MTDL), emiten Teknologi Informasi dan Komunikasi (TIK) Digital khususnya di bidang Solusi dan Konsultasi Digital serta Distribusi Digital, optimis akan dapat meraih target pertumbuhan penjualan 15% pada Tahun 2022.

Perseroan melihat, peluang untuk meningkatkan penjualan makin terbuka seiring tren pertumbuhan industri teknologi informasi dan komunikasi (TIK) yang terus naik. Untuk itu, MTDL akan terus memaksimalkan peluang pasar sekaligus mendukung ketahanan digital di Indonesia.

Sementara itu, dengan tren meningkatnya tantangan ancaman serangan digital yang semakin canggih telah membuat isu ketahanan digital menjadi semakin penting dan mendesak. Untuk itu, MTDL berharap bisa berperan dalam meningkatkan ketahanan digital nasional melalui layanan solusi dan konsultasi Perseroan yang inovatif dan relevan dengan perkembangan transformasi teknologi saat ini antara lain seperti IT Security ditengah serangan cyber yang mendunia, Cloud Hyperscaler (Azure, AWS, Google Cloud), serta software subscription dan SaaS (software as a service).

Morning Update

25 November 2022

Semakin ketatnya kompetisi bisnis TIK membuat MTDL harus melakukan agile adoption terhadap teknologi-teknologi baru untuk menyikapi tuntutan dari perkembangan pasar yang terus berubah. Agile adoption adalah metode pengembangan perangkat lunak atau software secara iterasi (berulang) dan bertahap sesuai kebutuhan klien.

Sampai dengan kuartal ke III tahun 2022, Perseroan telah membukukan laba bersih sebesar Rp371,4 miliar, meningkat 5,7% dari periode yang sama tahun sebelumnya.

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