

Market Review

Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) ditutup menguat 14,97 poin atau 0,21% ke 7190.988 pada akhir perdagangan Jumat (15/12). Dalam sepekan pertama bulan ini, IHSG juga turut menguat sebanyak 0,44% pada periode 11-15 Desember 2023. penguatan IHSG sepanjang pekan ini dipengaruhi oleh pergerakan bursa global, di mana terdapat rilis data inflasi Amerika Serikat (AS) yang dapat dikatakan melandai ke angka 3,1% year on year (YoY). Tak hanya itu, The Fed juga memutuskan untuk menahan suku bunga acuannya di angka 5,5%. Pada pekan ini, akan ada beberapa rilis data, seperti suku bunga China, lalu rapat dewan gubernur (RDG) Bank Indonesia (BI) dan angka gross domestic product (GDP) AS. katalis global dan domestik cenderung positif. Hal itu seiring dengan penurunan imbal hasil United States (US) Treasury tenor 10 tahun di level 4%, menyusul pernyataan dovish The Fed untuk memangkas suku bunga di tahun 2024.

Dari AS, Indeks S&P 500 bergerak volatil pada perdagangan hari Jumat, namun mencatatkan kenaikan mingguan ketujuh berturut-turut dalam kenaikan beruntun terpanjang sejak 2017 setelah pernyataan dovish minggu ini oleh Federal Reserve. Dow Jones mencatat rekor penutupan tertinggi untuk sesi ketiga berturut-turut. Komentar Presiden Fed Bank of New York John Williams pada hari Jumat bahwa terlalu dini untuk membicarakan penurunan suku bunga mengurangi optimisme pada jumat lalu. Selain itu, sektor real estate dan utilitas yang sensitif terhadap suku bunga masing-masing turun lebih dari 1%, mengembalikan sebagian dari kenaikan minggu ini. Pasar saham menguat setelah The Fed dalam pernyataan kebijakannya pada hari Rabu mengisyaratkan biaya pinjaman yang lebih rendah pada tahun 2024. Indeks semikonduktor naik 9,1% pada minggu lalu, persentase kenaikan mingguan terbesar sejak Mei. (Kontan)

News Highlight

- Direktur Eksekutif Asosiasi Gula Indonesia (AGI), Budi Hidayat, mengatakan bahwa realisasi impor gula mentah pada 2023 baru mencapai 50% dari kuota sebanyak 990.000 ton. Sementara itu, realisasi impor gula pasir putih pada 2023 baru mencapai 60% dari kuota sebesar 215.000 ton. Budi memperkirakan harga gula bisa mencapai 20.000 per kg pada Lebaran 2024, lebih tinggi dari harga acuan pembelian gula konsumsi untuk konsumen yang ditetapkan sebesar 14.500 rupiah per kg.
- Presiden Joko Widodo mengesahkan Peraturan Presiden No. 79 Tahun 2023 tentang akselerasi program kendaraan listrik. Dalam peraturan tersebut, minimum TKDN sebesar 40% untuk kendaraan listrik diundur menjadi 2026, lebih lama dibanding peraturan sebelumnya yang ditargetkan pada 2024. Selain itu, aturan tersebut juga merinci insentif bagi mobil listrik impor CBU antara lain pembebasan bea masuk, pembebasan PPNBM, hingga pemangkasan tarif pajak daerah.
- Presiden Joko Widodo (Jokowi) menyampaikan, Indonesia mendorong penguatan kolaborasi antara ASEAN dan Jepang untuk menghadapi transformasi revolusi industri 5.0. Hal tersebut disampaikan pada agenda 3 Konferensi Tingkat Tinggi (KTT) Perayaan 50 Tahun Hubungan Persahabatan dan Kerja Sama ASEAN-Jepang di Tokyo. Ia menuturkan sejumlah hal untuk memperkuat kerjasama antara ASEAN dan Jepang. Di mana salah satunya adalah dalam hal peningkatan kualitas talenta melalui kerjasama pendidikan dan pengembangan penelitian sesuai prioritas antarnegara.

Corporate Update

- **BTPN:** Pengendali Bank BTPN, Sumitomo Mitsui Banking Corporation (SMBC), menjual 200 juta saham BTPN dengan harga 2.600 rupiah per lembar pada 12 Desember 2023. Total nilai transaksi mencapai 520 miliar rupiah. Transaksi ini ditujukan untuk memenuhi porsi free float minimum. Setelah transaksi ini, kepemilikan SMBC di BTPN turun dari 92,43% menjadi 89,98%, sementara kepemilikan publik naik dari 5,27% menjadi 7,72%.
- **CUAN:** Petrindo Jaya Kreasi mendapatkan fasilitas kredit sindikasi hingga 3,5 triliun rupiah dari Bank Mandiri (\$BMRI), Bank Central Asia (\$BBCA), dan Bank Negara Indonesia (\$BBNI). Pinjaman tersebut memiliki tenor selama 72 bulan dan ditujukan untuk membiayai akuisisi perusahaan-perusahaan tambang, antara lain PT Multi Tambangjaya Utama, PT Borneo Bangun Banua Bestari, dan PT Borneo Bangun Banua.
- **DEWA:** Darma Henwa mengumumkan pembatalan RUPSLB terkait persetujuan private placement untuk mengkonversi utang, yang rencananya digelar pada 18 Desember 2023. DEWA hanya menjelaskan bahwa RUPSLB tersebut dibatalkan sehubungan dengan permintaan OJK. IDX Channel mengabarkan bahwa RUPSLB DEWA akan digeser pada 2024 untuk mengakomodasi masuknya Grup Salim dan Agoes Projosasmito via private placement. DEWA belum mengomentari isu tersebut.
- **AGII:** Samator Indo Gas memperoleh pinjaman sindikasi sebesar 4,6 triliun rupiah untuk mendanai keterlibatan perseroan dalam proyek hilirisasi nasional pada 2024. AGII menganggarkan capex sebesar 1-1,1 triliun rupiah pada 2024, dengan target pertumbuhan pendapatan sebesar +9,65 YoY dari target FY23. Direktur Utama AGII, Rachmat Harsono, mengatakan potensi proyek yang akan datang bersumber dari pertumbuhan di sektor Infrastruktur dan Manufaktur Lainnya, terutama didukung oleh peran strategis AGII di smelter masing-masing pelanggannya. Per 9M23, total utang AGII tercatat sebesar 3,4 triliun rupiah.

Economic Calendar

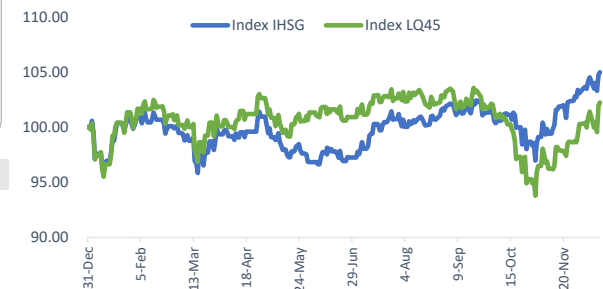
Tanggal	Indonesia Economic Event	Konsensus	Sebelumnya
15 Desember 2023	Balance of Trade	\$3.2B	\$3.47B
15 Desember 2023	Exports YoY		-10.43%
15 Desember 2023	Imports YoY		-2.42%

Index	Price	Chg %	Ytd %
IHSG	7,190.99 ▲	0.21% ▲	4.97%
LQ45	957.97 ▲	0.24% ▲	2.22%
JII	530.47 ▲	0.56% ▼	-9.79%

Sectoral	Price	Chg %	Ytd %
Infrastructure	1,571.60 ▲	1.47% ▲	80.93%
Basic Industry	1,284.77 ▲	0.67% ▲	5.64%
Finance	1,449.41 ▼	-0.18% ▲	2.44%
Consumer Non Cyclical	720.22 ▼	-0.75% ▲	0.51%
Property & Real Estate	694.49 ▼	-0.37% ▼	-2.36%
Transportation & Logistic	1,585.77 ▼	-1.09% ▼	-4.58%
Consumer Cyclical	795.86 ▲	0.33% ▼	-6.47%
Industrial	1,081.72 ▲	0.15% ▼	-7.89%
Energy	2,089.85 ▲	1.59% ▼	-8.32%
Healthcare	1,347.04 ▲	0.01% ▼	-13.93%
Technology	4,442.62 ▼	-2.66% ▼	-13.94%

World Index	Price	Chg %	Ytd %
Dow Jones	37,305.16 ▲	0.15% ▲	12.54%
Nasdaq	14,813.92 ▲	0.35% ▲	41.54%
S&P	4,719.19 ▼	-0.01% ▲	22.91%
Nikkei	32,970.55 ▲	0.87% ▲	26.35%
Hang Seng	16,792.19 ▲	2.38% ▼	-15.11%

Economic Data	Price	Chg
USDIDR	15,529 ▲	50.80
Indo Bond Yield 10 Thn (%)	6.725 ▲	0.09
BI 7-Days RRR (%)	6.00 ▲	0.25
Inflasi (Nov, YoY) (%)	2.86 ▲	0.3

Index Movement 2023 (year to date)


investasi cerdas

PT PNM Investment Management

Menara PNM Lt. 15, Kuningan Center

Jl Kuningan Mulia, Karet Kuningan-Setiabudi

Jakarta 12940

Tlp 021-2511395

Fax 021-2511385

Surabaya Office

Jl Basuki Rahmat, Embong Kaliasin

Tlp 031-5452335

www.pnmim.com
www.sijago.pnmim.com

PT PNM Investment Management

Disclaimer

Laporan harian ini diterbitkan oleh PT PNM Investment Management untuk kalangan sendiri dan atau afiliasi yang terkait. Informasi yang terkandung dalam laporan ini telah diambil dan diolah dari sumber-sumber terpercaya dan dapat diandalkan. Segala bentuk informasi tersebut bukan merupakan rekomendasi atau ajakan untuk mengambil sebuah keputusan berinvestasi. PT PNM Investment Management tidak bertanggung jawab atas segala keputusan investasi yang diambil baik oleh pribadi atau institusi.