

Morning Brief

Daily | July 2, 2024

JCI Movement



Today's Outlook:

- Tiga indeks utama AS mengawali minggu pertama July (yang dipersingkat libur Hari Kemerdekaan 4th July pada hari Kamis) dengan catatan positif, dalam gelombang bull rally yang di kuartal sebelumnya. Selama kuartal kedua, S&P 500 dan NASDAQ Composite masing-masing mencatatkan prestasi naik 3,9% dan 8,3%, sementara Dow Jones Industrial Average justru tumbang 1,7%. Pada perdagangan Senin (01/07/24) sektor Teknologi kembali mendongkrak NASDAQ dan memimpin penguatan dengan naik 0,8%, menjelang sejumlah laporan tenaga kerja bulanan penting dari AS yang akan dirilis sepanjang pekan ini. JOLTS JOB OPENINGS (May) yang akan dirilis pada hari Selasa (dengan forecast : 7,86 juta lapangan kerja baru, vs previous : 8,06 juta) dan petunjuk lebih lanjut mengenai kebijakan moneter sedianya menjadi fokus awal para investor minggu ini menjelang data Nonfarm Payrolls bulan Juni yang akan keluar hari Jumat. Ketahanan sektor tenaga kerja menjadi pertimbangan utama bagi The Fed dalam keputusan menurunkan suku bunganya. Menjelang data Nonfarm Payrolls, Federal Reserve akan merilis Notulen FOMC Meeting bulan Juni, di mana banyak orang menunggu untuk mendapatkan petunjuk baru mengenai prospek kebijakan moneter bank sentral AS setelah Federal Reserve memberikan sinyal bahwa mereka kini hanya memperkirakan 1 pemotongan pada tahun ini, dari perkiraan sebelumnya sebanyak 3 pemotongan. Fed Chairman Jerome Powell akan hadir di forum tahunan Bank Sentral Eropa di Portugal pada hari Selasa, namun Powell diperkirakan tidak akan bicara banyak mengenai kebijakan moneter, selain terus menekankan bahwa mereka akan terus berpegangan pada indikator ekonomi sebelum mendapatkan keyakinan yang cukup untuk mulai menurunkan suku bunga, demikian diprediksi Deutsche Bank dalam catatannya baru-baru ini. Bicara mengenai indikator ekonomi, data ISM menunjukkan aktivitas manufaktur AS secara tak terduga turun lebih jauh ke wilayah kontraksi pada bulan Juni, dengan angka 48,5, di bawah perkiraan 49,2. Seperti diketahui, angka di bawah 50 menunjukkan kontraksi.
- ARAH PASAR : Global hedge funds menjual saham perusahaan Teknologi, Media, dan Telekomunikasi (TMT) AS dengan laju tercepat sejak 2016, dengan porsi terbanyak saham Semikonduktor & Software, demikian menurut Goldman Sachs dalam catatannya baru-baru ini walaupun belum ada alasan di balik aksi jual tsb. Di sisi lain, mereka meningkatkan alokasi pada sektor Perangkat Keras Teknologi dan Peralatan Elektronik. Adapun saham-saham Teknologi telah memimpin kinerja kuat indeks S&P 500 di paruh pertama tahun ini, di mana perusahaan pembuat chip kecerdasan buatan NVIDIA meroket 150% dan menyumbang 30% dari penguatan indeks 15% sejauh ini. In overall, Goldman Sachs mengatakan hedge fund telah melakukan penjualan bersih ekuitas global selama 3 bulan berturut-turut (dalam jumlah yang terbesar sejak Juni 2022), hampir seluruhnya didorong oleh short seller yang meminjam saham untuk menjualnya dengan taruhan bahwa harga akan turun, sehingga memungkinkan mereka untuk membelinya kembali dengan harga lebih murah.
- FIXED INCOME : Kenaikan tajam yield US Treasury berpotensi menjegal pasar ekuitas regional dan negara berkembang pada khususnya. Imbal hasil obligasi AS bertenor 10 tahun melonjak 13 basis poin menjadi 4,50% pada hari Senin – merupakan imbal hasil tertinggi dan kenaikan satu hari terbesar dalam sebulan – karena investor memperhitungkan potensi dampak inflasi dari kebijakan fiskal, tarif, dan imigrasi yang diperdebatkan di bawah kepemimpinan Donald Trump.
- MARKET ASIA & EROPA : Situasi yang sama kembali menerpa YEN JEPANG di kala mata uang tsb tiarap ke titik terendah 38 tahun, pada nilai tukar 161 / USD. Belum ada tanda-tanda bank sentral Jepang akan bergerak, sampai-sampai analis memperkirakan mereka menunggu libur 4th July di kala market lengah untuk mendapatkan reaksi pasar yang optimal. Market CHINA membuka kuartal baru ini dengan cercehar harapan mana kala S&P Global PMI (May) mencatat sektor manufaktur berada pada laju pertumbuhan tercepat selama 3 tahun; walaupun data berkebalikan 180 derajat dengan data resmi PMI dari pemerintah yang keluar hari Minggu menunjukkan kontraksi pada aktivitas pabrik. Di sisi lain, China masih berjuang menyehatkan sektor Property mereka secara harga rumah baru di bulan Juni ternyata stagnan pada 5 bulan terakhir. KOREA SELATAN telah merilis data inflasi (Juni) di Selasa pagi ini dengan hasil harga barang & jasa ternyata turun (deflasi) 0,2% mom dan naik 2,4% yoy, kedua angka tsb lebih rendah dari polling Reuters sebelumnya. Kemarin JERMAN telah umumkan perkiraan awal CPI (Juni) pada level 2,2% yoy dan 0,1% mom, keduanya sukses lebih rendah dari ekspektasi. Sore nanti menyusul perkiraan awal CPI EUROZONE (Juni) dengan forecast : 2,5% yoy, diharapkan mampu sedikit mendingin dari 2,6% periode sebelumnya.
- KOMODITAS : Harga MINYAK naik sekitar 2% ke level tertinggi dalam 2 bulan, pada hari Senin di tengah harapan meningkatnya permintaan selama musim mengemudi musim panas di belahan bumi utara dan kekhawatiran bahwa konflik di Timur Tengah dapat menyebar dan mengganggu supply minyak global; plus adanya ancaman topan badai besar Hurricane Beryl yang akan menghantam area penghasil minyak di Teluk Mexico. Futures BRENT naik 1,9%, menjadi USD 86,60 / barel, sementara minyak mentah US West Texas Intermediate (WTI) naik 2,3% menjadi USD 83,38. Itu merupakan penutupan tertinggi bagi Brent sejak 30 April selama 3 hari berturut-turut dan tertinggi bagi WTI sejak 26 April.
- IHSG catatkan kenaikan di atas 1% membawa IHSG semakin tinggi ke level 7139.63, didukung oleh dana segar asing pertama di bulan Juli, Foreign Net Buy senilai IDR 185.29 milyar (RG market). BANK INDONESIA laporkan inflasi (Juni) aman terkendali pada tingkat 2,51% yoy, inflasi inti pun semakin mendingin ke angka 1,90% yoy. NHKSI RESEARCH menilai hawa bullish masih bisa dipertahankan sampai IHSG mencapai TARGET / resistance jika menegang di sekitar 7225, level inilah yang akan menentukan apakah akan terjadi konsolidasi sejenak atau terus break out menuju next TARGET : 7300-7400.

Company News

- DOID: Akuisisi Tuntas, DOID Klaim Atlantic Sumbang Pendapatan USD130 Juta
- ISSP: Steel Pipe Industry Restui Sebar Dividen IDR 105,9 Miliar
- PTPS: Pulau Subur (PTPS) Mau Bagi Dividen 28% dari Laba Bersih

Domestic & Global News

BPS: Inflasi Juni 2024 Naik 2,51 Persen
Indeks Manufaktur China Kembali Kontraksi pada Juni 2024

Sectors

	Last	Chg.	%
Transportation & Logistic	1290.73	51.32	4.14%
Basic Material	1384.13	42.23	3.15%
Energy	2367.94	52.56	2.27%
Industrial	943.77	14.95	1.61%
Technology	3181.48	11.63	0.37%
Consumer Non-Cyclicals	691.28	0.86	0.13%
Finance	1366.37	1.40	0.10%
Consumer Cyclical	717.73	0.49	0.07%
Infrastructure	1547.28	-1.48	-0.10%
Property	590.59	-1.26	-0.21%
Healthcare	1430.73	-6.40	-0.45%

Indonesia Macroeconomic Data

Monthly Indicators	Last	Prev.	Quarterly Indicators	Last	Prev.
BI 7 Day Rev Repo Rate	6.25%	6.25%	Real GDP	5.11%	5.04%
FX Reserve (USD bn)	139.00	136.20	Current Acc (USD bn)	-2.16	-1.29
Trd Balance (USD bn)	2.93	3.56	Govt. Spending Yoy	19.90%	2.81%
Exports Yoy	2.86%	1.72%	FDI (USD bn)	6.03	4.82
Imports Yoy	-8.83%	4.62%	Business Confidence	104.82	104.30
Inflation Yoy	2.51%	2.84%	Cons. Confidence*	125.20	127.70

JCI Index

July 1	7,139.63
Chg.	76.1 pts (+1.08%)
Volume (bn shares)	14.76
Value (IDR tn)	10.66
Up 274 Down 205 Unchanged 182	

Most Active Stocks

by Value		(IDR bn)	
Stocks	Val.	Stocks	Val.
BBRI	1,208.9	TLKM	415.3
BBCA	676.4	AMMN	299.8
ASII	649.1	BREN	254.3
BMRI	622.3	CUAN	234.6
BRPT	502.7	BBNI	203.1

Foreign Transaction

(IDR bn)			
Buy			
Sell			
Net Buy (Sell)			
Top Buy	NB Val.	Top Sell	NS Val.
BMRI	114.3	BBRI	156.7
BBCA	99.2	UNTR	37.0
AMMN	80.1	BREN	24.0
BBNI	62.5	ADRO	16.8
BRIS	21.6	TPIA	16.5

Government Bond Yields & FX

	Last	Chg.
Tenor: 10 year	7.08%	0.00%
USDIDR	16,322	-0.32%
KRWIDR	11.80	-0.85%

Global Indices

Index	Last	Chg.	%
Dow Jones	39,169.52	50.66	0.13%
S&P 500	5,475.09	14.61	0.27%
FTSE 100	8,166.76	2.64	0.03%
DAX	18,290.66	55.21	0.30%
Nikkei	39,631.06	47.98	0.12%
Hang Seng	17,718.61	2.14	0.01%
Shanghai	2,994.73	27.33	0.92%
Kospi	2,804.31	6.49	0.23%
EIDO	19.44	0.17	0.88%

Commodities

Commodity	Last	Chg.	%
Gold (\$/troy oz.)	2,331.9	5.2	0.22%
Crude Oil (\$/bbl)	83.38	1.84	2.26%
Coal (\$/ton)	132.10	(1.35)	-1.01%
Nickel LME (\$/MT)	17,291	188.0	1.10%
Tin LME (\$/MT)	32,739	531.0	1.65%
CPO (MYR/Ton)	3,979	63.0	1.61%

DOID : Akuisisi Tuntas, DOID Klaim Atlantic Sumbang Pendapatan USD130 Juta

American Anthracite SPV I, LLC, anak usaha PT Delta Dunia Makmur Tbk (DOID), telah merampungkan akuisisi strategis Atlantic Carbon Group, Inc (ACG) senilai USD 122,4 juta. Akuisisi ini memastikan kepemilikan atas empat tambang antrasit berkadar sangat tinggi (Ultra-High-Grade/UHG) di Pennsylvania, Amerika Serikat. Dan menempatkan Delta Dunia Group sebagai pemain kunci di pasar global antrasit UHG, yang krusial untuk produksi baja rendah karbon (low carbon steel). Direktur Utama DOID, Ronald Sutardja menyatakan, transaksi ini mendiversifikasi bisnis perseroan ke dalam komoditas masa depan (future-facing commodities) karena memungkinkan untuk meraih peluang di wilayah pertambangan terkemuka. "Dengan bergabungnya ACG, pendapatan Grup diproyeksikan akan bertambah sebesar USD 120 – 130 juta per tahun dari 2024 hingga 2028," kata dia. (Emiten News)

PTPS : Pulau Subur (PTPS) Mau Bagi Dividen 28% dari Laba Bersih

Manajemen PT Pulau Subur Tbk. (PTPS) beserta pemegang saham menyetujui sebesar pembagian dividen sebesar IDR 7,33 miliar atau 28% dari laba bersih Tahun Buku 2023. Adapun Manajemen PTPS telah menyelenggarakan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (RUPST) untuk Tahun Buku 2023 pada 14 Juni 2024. Manajemen PTPS melakukan pencadangan umum 20% dari laba bersih yang dibukukan. Sebagai informasi, Manajemen PTPS pada 29 Desember 2024 telah membayarkan dividen interim sebesar IDR 2,6 miliar atau setara dengan IDR 1,2 per saham. Dengan demikian, dividen final yang akan dibayarkan sebesar IDR 4,73 miliar atau senilai IDR 2,2 per saham. (Bisnis)

ISSP : Steel Pipe Industry Restui Sebar Dividen IDR 105,9 Miliar

PT Steel Pipe Industry of Indonesia Tbk (ISSP) menyelenggarakan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (RUPST) untuk tahun buku 2023 pada Jumat, 28 Juni 2023 dengan agenda persetujuan dan pengesahan Laporan Tahunan Perseroan Tahun Buku 2023 dan penetapan penggunaan laba bersih tahun buku 2023. Wakil Presiden Direktur, Tedja Sukmana Hudiarto, menjelaskan bahwa RUPST memutuskan untuk melanjutkan tradisi pembagian dividen sebesar IDR 105.980.111.025 atau setara IDR 15 per saham. "Dengan begitu, pay out ratio (DPR) Perseroan adalah sekitar 21%. Sebanyak IDR 10 miliar digunakan sebagai dana cadangan, dan sisanya sebagai laba ditahan untuk menambah modal kerja Perseroan," jelas Tedja dalam keterangan tertulisnya Senin (1/7). (Emiten News)

Domestic & Global News

BPS: Inflasi Juni 2024 Naik 2,51 Persen

Badan Pusat Statistik (BPS) mencatat inflasi tahunan pada Juni 2024 sebesar 2,51 persen dengan Indeks Harga Konsumen (IHK) 106,28. "Tingkat inflasi tahunan pada Juni 2024 adalah 2,51 persen atau terjadi peningkatan IHK dari 103,68 pada Juni 2023 menjadi 106,28 pada Juni 2024," kata Plt Sekretaris Utama BPS Imam Machdi di Jakarta, Senin. Berdasarkan kelompok pengeluaran, inflasi tahunan terbesar terjadi pada kelompok makanan, minuman, dan tembakau yaitu 4,95 persen dan memberikan andil 1,40 persen terhadap inflasi umum. Komoditas yang memberikan andil inflasi pada kelompok ini adalah beras, cabai merah, dan sigaret kretek mesin. Sedangkan komoditas lain di luar kelompok makanan, minuman, dan tembakau yang juga memberikan andil inflasi cukup signifikan antara lain emas perhiasan, tarif angkutan udara, dan nasi dengan lauk. Bila ditinjau menurut komponen, secara tahunan inflasi terjadi pada seluruh komponen. Komponen inti mengalami inflasi tahunan 1,90 persen dengan andil terbesar 1,22 persen. Komoditas yang dominan memberikan andil di antaranya emas perhiasan, gula pasir, dan nasi dengan lauk. Komponen harga diatur pemerintah mengalami inflasi tahunan sebesar 1,68 persen dan memberikan andil 0,33 persen, dengan komoditas yang dominan memberikan andil inflasi adalah sigaret kretek mesin, tarif angkutan udara, dan sigaret kretek tangan. (Emiten News)

Indeks Manufaktur China Kembali Kontraksi pada Juni 2024

Kinerja manufaktur China kembali mengalami kontraksi dua bulan berturut-turut pada Juni 2024. Hal ini mencerminkan lemahnya sektor andalan China ini untuk mendorong perekonomian. Menurut Biro Statistik Nasional pada Minggu (30/6/2024) indeks manajer pembelian (purchasing managers' index/PMI) manufaktur mencapai 49,5 pada Juni 2024. Angka tersebut sama pada Mei 2024, sejalan dengan prediksi ekonom dalam survei Bloomberg. Subindeks pesanan baru di pabrik juga turun tipis ke 49,5 karena permintaan melemah. Indikator untuk pesanan ekspor baru juga tidak berubah pada 48,3. Kantor statistik mengungkapkan PMI sektor konstruksi dan jasa menurun menjadi 50,5. Angka tersebut lebih rendah dibandingkan dengan perkiraan sebesar 51, dan angka Mei 2024 yang sebesar 51,1. Dalam pernyataan yang menyertai data tersebut, analis NBS Zhao Qinghe memperingatkan ahwa fondasi untuk pemulihan dan perbaikan berkelanjutan masih perlu dikonsolidasikan. Adapun, ketegangan perdagangan telah menambah tantangan Negeri Tirai Bambu. Amerika Serikat (AS) dan Uni Eropa, yakni dua pasar ekspor terbesar China, telah mengeluarkan peringatan tentang lonjakan ekspor murah dari China, yang menurut mereka didukung secara tidak adil oleh subsidi besar-besaran dari negara tersebut. (Bisnis)

	Last Price	End of Last Year Price	Target Price*	Rating	Upside Potential (%)	1 Year Change (%)	Market Cap (IDR tn)	Price / EPS (TTM)	Price / BVPS	Return on Equity (%)	Dividend Yield TTM (%)	Sales Growth Yoy (%)	EPS Growth Yoy (%)	Adj. Beta
Finance							3,644.4							
BBCA	9,875	9,400	11,025	Overweight	11.6	7.9	1,217.3	24.4x	5.4x	22.8	2.7	7.6	10.6	1.0
BBRI	4,630	5,725	6,375	Buy	37.7	(14.7)	701.7	11.6x	2.4x	21.1	6.9	17.8	1.9	1.3
BBNI	4,710	5,375	6,475	Buy	37.5	3.0	175.7	8.4x	1.2x	14.7	6.0	9.4	2.2	1.3
BMRI	6,250	6,050	7,800	Buy	24.8	20.2	583.3	10.6x	2.4x	24.1	5.7	13.2	1.1	1.2
AMAR	210	320	400	Buy	90.5	(27.6)	3.9	17.5x	1.1x	5.9	1.4	35.1	8.3	0.1
Consumer Non-Cyclicals							1,098.0							
INDF	6,100	6,450	7,400	Buy	21.3	(17.0)	53.6	7.9x	0.9x	11.4	4.2	0.8	(36.3)	0.5
ICBP	10,300	10,575	13,600	Buy	32.0	(9.1)	120.1	22.3x	2.8x	13.0	1.8	4.1	(40.4)	0.6
UNVR	2,960	3,530	3,100	Hold	4.7	(30.5)	112.9	23.3x	23.3x	95.1	4.7	(5.0)	2.7	0.5
MYOR	2,360	2,490	2,800	Buy	18.6	(9.6)	52.8	14.7x	3.3x	24.3	2.3	3.7	51.5	0.4
CPIN	5,100	5,025	5,500	Overweight	7.8	(3.3)	83.6	30.1x	3.0x	10.3	0.6	9.3	186.7	0.6
JPFA	1,465	1,180	1,400	Hold	(4.4)	9.3	17.2	9.2x	1.2x	13.9	N/A	18.4	N/A	1.0
AALI	5,400	7,025	8,000	Buy	48.1	(27.8)	10.4	9.8x	0.5x	4.8	4.6	0.8	2.6	0.9
TBLA	660	695	900	Buy	36.4	(4.3)	4.0	6.2x	0.5x	7.9	6.1	0.6	(10.6)	0.4
Consumer Cyclicals							384.6							
ERAA	378	426	600	Buy	58.7	(20.6)	6.0	7.1x	0.8x	11.6	4.5	12.6	7.8	0.9
MAPI	1,435	1,790	2,200	Buy	53.3	(15.1)	23.8	12.5x	2.3x	20.2	0.6	17.8	5.9	0.7
HRTA	352	348	590	Buy	67.6	(12.4)	1.6	4.8x	0.8x	17.6	4.3	89.7	47.1	0.3
Healthcare							280.6							
KLBF	1,505	1,610	1,800	Buy	19.6	(26.6)	70.5	24.3x	3.1x	13.2	2.1	6.3	12.5	0.5
SIDO	755	525	700	Underweight	(7.3)	3.4	22.7	21.8x	6.0x	30.1	4.1	16.1	30.1	0.6
MIKA	2,980	2,850	3,000	Hold	0.7	10.8	42.5	42.5x	6.8x	16.6	1.1	21.0	26.8	0.5
Infrastructure							2,157.36							
TLKM	3,090	3,950	4,800	Buy	55.3	(22.8)	306.1	12.7x	2.2x	17.4	5.8	3.7	(5.8)	1.1
JSMR	4,950	4,870	5,100	Hold	3.0	30.3	35.9	5.2x	1.3x	27.1	0.8	36.0	17.8	0.9
EXCL	2,180	2,000	3,800	Buy	74.3	11.5	28.6	17.7x	1.1x	6.1	2.2	11.8	156.3	1.0
TOWR	730	990	1,310	Buy	79.5	(30.8)	37.2	11.0x	2.1x	20.3	0.8	6.3	6.7	0.9
TBIG	1,870	2,090	2,390	Buy	27.8	(7.0)	42.4	26.8x	3.5x	13.3	3.2	5.4	4.3	0.5
MTEL	645	705	860	Buy	33.3	(3.0)	53.9	26.6x	1.6x	5.9	2.8	7.3	0.0	0.7
PTPP	302	428	1,700	Buy	462.9	(50.1)	1.9	3.5x	0.2x	4.7	N/A	5.7	150.0	1.5
Property & Real Estate							225.5							
CTRA	1,130	1,170	1,300	Buy	15.0	6.6	20.9	10.9x	1.0x	9.7	1.9	8.7	18.2	0.7
PWON	376	454	500	Buy	33.0	(23.0)	18.1	9.8x	0.9x	9.9	2.4	10.5	(44.4)	0.7
Energy							1,402.0							
ITMG	24,275	25,650	26,000	Overweight	7.1	0.6	27.4	4.5x	1.0x	22.4	18.2	(28.6)	(68.8)	0.9
PTBA	2,500	2,440	4,900	Buy	96.0	(6.7)	28.8	5.0x	1.3x	22.1	15.9	(5.5)	(31.8)	0.8
HRUM	1,205	1,335	1,600	Buy	32.8	(15.1)	16.3	20.1x	1.1x	5.7	N/A	(9.7)	(99.1)	1.0
ADRO	2,800	2,380	2,870	Hold	2.5	25.6	89.6	3.4x	0.7x	22.9	14.6	(21.5)	(17.7)	1.2
Industrial							331.3							
UNTR	22,125	22,625	25,900	Buy	17.1	(4.9)	82.5	4.1x	0.9x	22.9	10.3	(7.1)	(14.6)	0.9
ASII	4,620	5,650	6,900	Buy	49.4	(31.8)	187.0	5.7x	0.9x	16.0	11.2	(2.1)	(14.4)	1.1
Basic Ind.							2,282.1							
SMGR	3,920	6,400	9,500	Buy	142.3	(35.5)	26.5	12.7x	0.6x	4.8	2.2	(6.3)	(15.7)	1.1
INTP	7,350	9,400	12,700	Buy	72.8	(25.9)	27.1	13.9x	1.2x	8.8	1.2	(3.8)	(35.9)	0.7
INCO	4,200	4,249	5,000	Buy	19.0	(32.4)	42.5	14.2x	1.0x	7.3	N/A	(36.7)	(96.5)	0.9
ANTM	1,305	1,705	2,050	Buy	57.1	(33.1)	31.4	19.0x	1.0x	5.9	9.8	(25.6)	(85.7)	1.3
NCKL	1,000	1,000	1,320	Buy	32.0	7.0	63.1	12.2x	2.5x	29.8	2.2	26.1	(33.7)	N/A
Technology							273.5							
GOTO	50	86	81	Buy	62.0	(54.5)	60.1	N/A	1.4x	(109.2)	N/A	22.4	78.1	1.7
Transportation & Logistic							36.7							
ASSA	640	790	990	Buy	54.7	(49.8)	2.4	19.1x	1.2x	6.8	N/A	3.1	32.3	1.4

* Target Price

Source: Bloomberg, NHKS Research

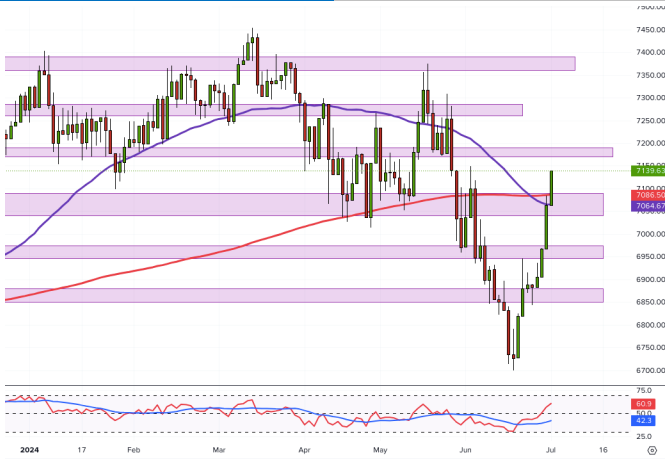
Date	Country	Hour Jakarta	Event	Actual	Period	Consensus	Previous
Monday	US	20.45	S&P Global US Manufacturing PMI	51.6	Jun F	51.7	51.7
<i>01 – July</i>	US	21.00	ISM Manufacturing	48.5	Jun	49.2	48.7
	JP	07.30	Jibun Bank Japan PMI Mfg	50.0	Jun F	-	50.1
	ID	07.30	S&P Global Indonesia PMI Mfg	50.7	Jun	-	52.1
	ID	11.00	CPI YoY	2.51%	Jun	2.7%	2.84%
	GR	19.00	CPI YoY	2.2%	Jun	2.3%	2.4%
Tuesday	KR	06.00	CPI YoY	-	Jun	2.6%	2.7%
<i>02 – July</i>							
Wednesday	US	18.00	MBA Mortgage Applications	-	June 28	-	0.8%
<i>03 - July</i>	US	19.15	ADP Employment Change	-	June 21	163k	152k
	US	19.30	Trade Balance	-	May	-\$ 72.2B	-\$ 74.6B
	US	19.30	Initial Jobless Claim	-	June 29	-	233k
	US	21.00	Factory Orders	-	May	0.3%	0.7%
	US	21.00	Durable Goods Orders	-	May F	-	0.1%
Thursday	-	-	-	-	-	-	-
<i>04 – July</i>							
Friday	US	19.30	Change in Nonfarm Payrolls	-	Jun	188k	272k
<i>05 – July</i>	US	19.30	Unemployment Rate	-	Jun	4%	4%

Source: Bloomberg, NHKSI Research

Corporate Calendar

Date	Event	Company
Monday	RUPS	-
<i>01 – July</i>	Cum Dividend	AMFG, BAYU, CAMP, DOID, GPRA, IDPR, MITI, PANS, SMSM, SOSS, SSIA, WGSB
Tuesday	RUPS	LAND
<i>02 – July</i>	Cum Dividend	AGII, BSSR, CBPE, KLAS, MDKI, MYOH, RDTX, SAMF, TSPC
Wednesday	RUPS	WSBP
<i>03 – July</i>	Cum Dividend	AMAN, ASDM, BLUE, CLPI, HOKI, LIFE, LION, MICE, SRSN, TALF
Thursday	RUPS	-
<i>04 – July</i>	Cum Dividend	CEKA, ELIT, TEBE, TOWR, UNIQ
Friday	RUPS	AMIN
<i>05 – July</i>	Cum Dividend	-

Source: Bloomberg, NHKSI Research



IHSG projection for 2 July 2024 :

Marobozu candle, break MA50 and MA200

Support : 7040-7090 / 6950-6990 / 6850-6870 / 6750-6770 / 6640-6660

Resistance : 7360-7390 / 7260-7285 / 7170-7200

ADVISE : spec buy, be wary of small pullback

TOWR —PT Sarana Menara Nusantara Tbk.



PREDICTION 2 July 2024

Overview

Descending parallel channel

Advise

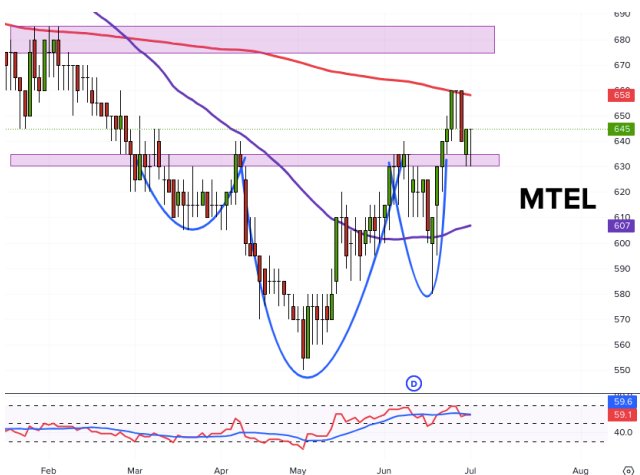
Buy on weakness

Entry Level: 730-720

Target: 765-780 / 820-825 / 860

Stoploss: 700

MTEL —PT Dayamitra Telekomunikasi Tbk



PREDICTION 2 July 2024

Overview

Reverse heads n shoulders

Advise

Spec buy

Entry Level: 645-630

Target: 660 / 675-685 / 715-730

Stoploss: 620

SMSM —PT Selamat Sempurna Tbk



PREDICTION 2 July 2024

Overview

Cup n handle

Advise

Buy on weakness

Entry Level: 1880-1820

Target: 2000-2010 / 2100-2130 / 2240-2250

Stoploss: 1760

ANTM —PT Aneka Tambang Tbk



PREDICTION 2 July 2024

Overview

Reverse heads n shoulder

Advise

Spec buy

Entry Level: 1305-1285

Target: 1410 / 1460-1480 / 1575-1600

Stoploss: 1250

TBIG —PT Tower Bersama Infrastructure Tbk



PREDICTION 2 July 2024

Overview

Breakout from swing resist and retest + MA50 breakout

Advise

Spec buy

Entry Level: 1870-1850

Target: 1950-1980 / 2010-2030

Stoploss: 1830

Research Division

Head of Research

Liza Camelia Suryanata

Equity Strategy, Macroeconomics,
Technical

T +62 21 5088 ext 9134

E liza.camelia@nhsec.co.id

Analyst

Leonardo Lijuwardi

Banking, Infrastructure

T +62 21 5088 ext 9127

E leonardo.lijuwardi@nhsec.co.id

Analyst

Axell Ebenhaezer

Mining, Property

T +62 21 5088 ext 9133

E Axell.Ebenhaezer@nhsec.co.id

Analyst

Richard Jonathan Halim

Technology, Transportation

T +62 21 5088 ext 9128

E Richard.jonathan@nhsec.co.id

Research Support

Amalia Huda Nurfalah

Editor & Translator

T +62 21 5088 ext 9132

E amalia.huda@nhsec.co.id

DISCLAIMER

This report and any electronic access hereto are restricted and intended only for the clients and related entities of PT NH Korindo Sekuritas Indonesia. This report is only for information and recipient use. It is not reproduced, copied, or made available for others. Under no circumstances is it considered as a selling offer or solicitation of securities buying. Any recommendation contained herein may not be suitable for all investors. Although the information hereof is obtained from reliable sources, its accuracy and completeness cannot be guaranteed. PT NH Korindo Sekuritas Indonesia, its affiliated companies, employees, and agents are held harmless from any responsibility and liability for claims, proceedings, action, losses, expenses, damages, or costs filed against or suffered by any person as a result of acting pursuant to the contents hereof. Neither is PT NH Korindo Sekuritas Indonesia, its affiliated companies, employees, nor agents are liable for errors, omissions, misstatements, negligence, inaccuracy contained herein.

All rights reserved by PT NH Korindo Sekuritas Indonesia



PT. NH Korindo Sekuritas Indonesia

Member of Indonesia Stock Exchange

JAKARTA (HEADQUARTER)

Treasury Tower 51th Floor, District 8, SCBD Lot 28,
Jl. Jend. Sudirman No.Kav 52-53, RT.5/RW.3,
Senayan, Kebayoran Baru, South Jakarta City, Jakarta 12190
No. Telp : +62 21 5088 9102

BANDENGAN (Jakarta Utara)

Jl. Bandengan Utara Kav. 81 Blok A No. 01, Lt. 1
Kel. Penjaringan, Kec. Penjaringan
Jakarta Utara – DKI Jakarta 14440
No. Telp : +62 21 66674959

BANDUNG

Paskal Hypersquare blok A1
Jl. Pasirkaliki no 25-27 Bandung 40181
No. Telp : +62 22 860 22122

BALI

Jl. Cok Agung Tresna
Ruko Griya Alamanda no. 9 Renon
Denpasar, Bali 80226
No. Telp : +62 361 209 4230

ITC BSD (Tangerang Selatan)

BSD Serpong: ITC BSD Blok R No. 48
Jalan Pahlawan Seribu, Lekong Wetan,
Kec. Serpong, Kel. Serpong
Tangerang Selatan – Banten 15311
No. Telp : +62 21 509 20230

KAMAL MUARA (Jakarta Utara)

Rukan Exclusive Mediterania Blok F No.2,
Kel. Kamal Muara, Kec. Penjaringan,
Jakarta Utara 14470
No. Telp : +62 21 5089 7480

MAKASSAR

Jl. Gunung Latimojong No. 120A
Kec. Makassar Kel. Lariang Bangi
Makassar, Sulawesi Selatan
No. Telp : +62 411 360 4650

MEDAN

Jl. Asia No. 548 S
Medan – Sumatera Utara 20214
No. Telp : +62 61 415 6500

PEKANBARU

Sudirman City Square
Jl. Jend. Sudirman Blok A No. 7
Pekanbaru, Riau
No. Telp : +62 761 801 1330

A Member of NH Investment & Securities Global Network

Seoul | New York | Hong Kong | Singapore | Shanghai | Beijing | Hanoi |
Jakarta