



DOWNLOAD
Our App **SimInvest!**



Menakar Peluang IHSG Menuju 8.000

Moderator
Ogi Wicaksana
PR Lead Sinarmas Sekuritas

Narasumber
Ike Widiawati
Head of Retail Research
Sinarmas Sekuritas

Monthly Market Outlook

Jumat, 13 September 2024 | 15.00 WIB – Selesai



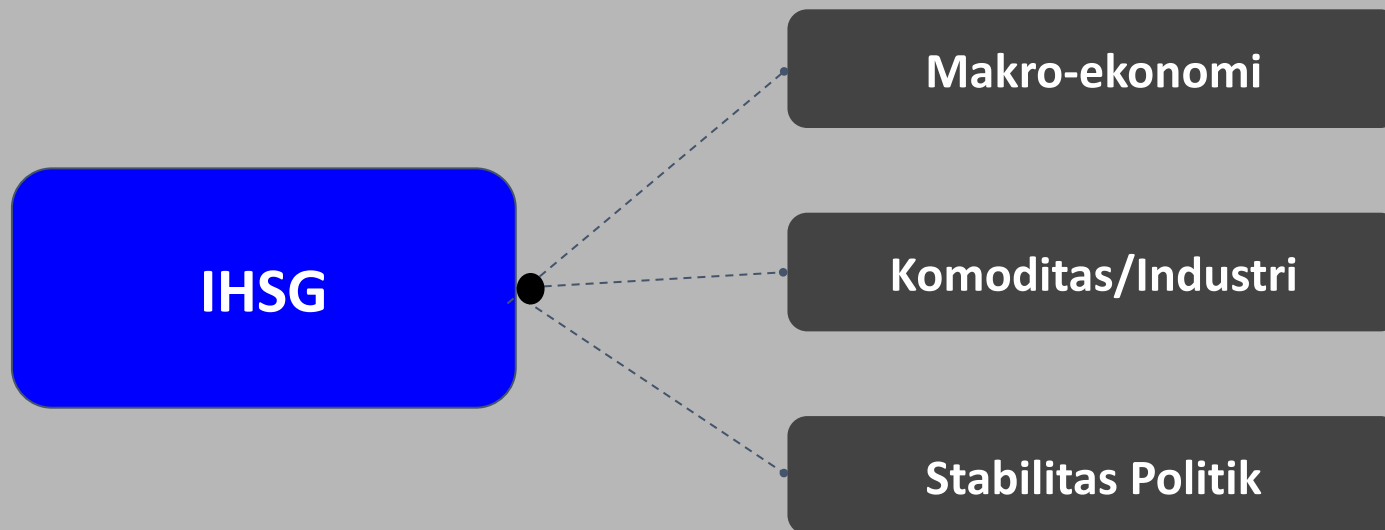
Registrasi  zoom : <https://bit.ly/MMOR0924>





Sentimen Penggerak IHSG

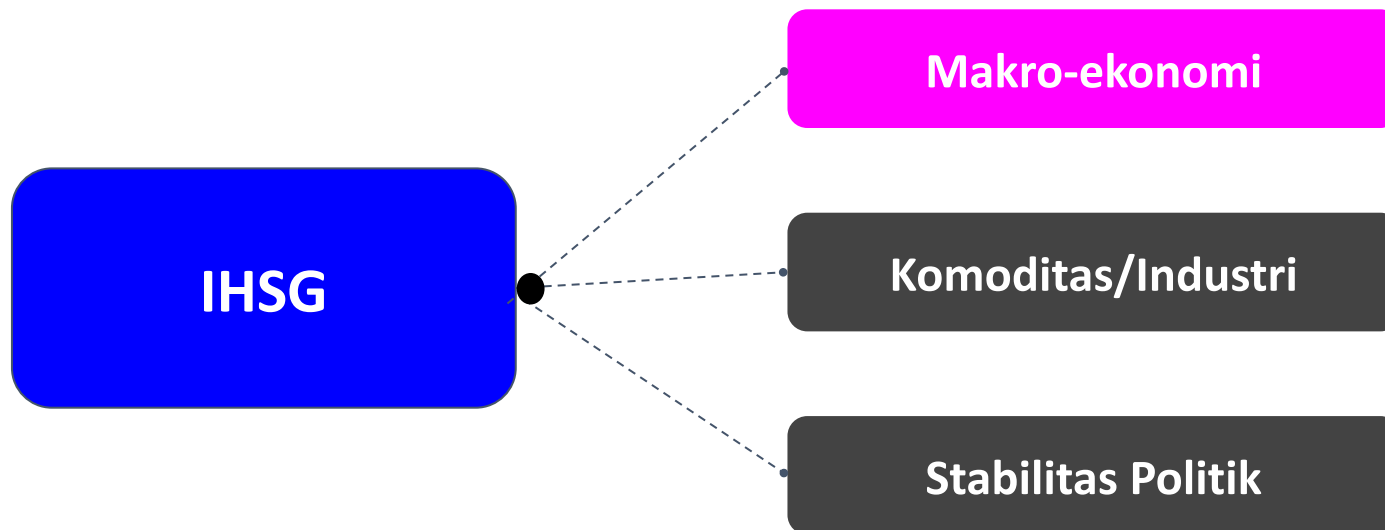
berikut ini beberapa faktor yang menjadi sentimen penggerak IHSG yang berasal dari faktor global maupun domestik



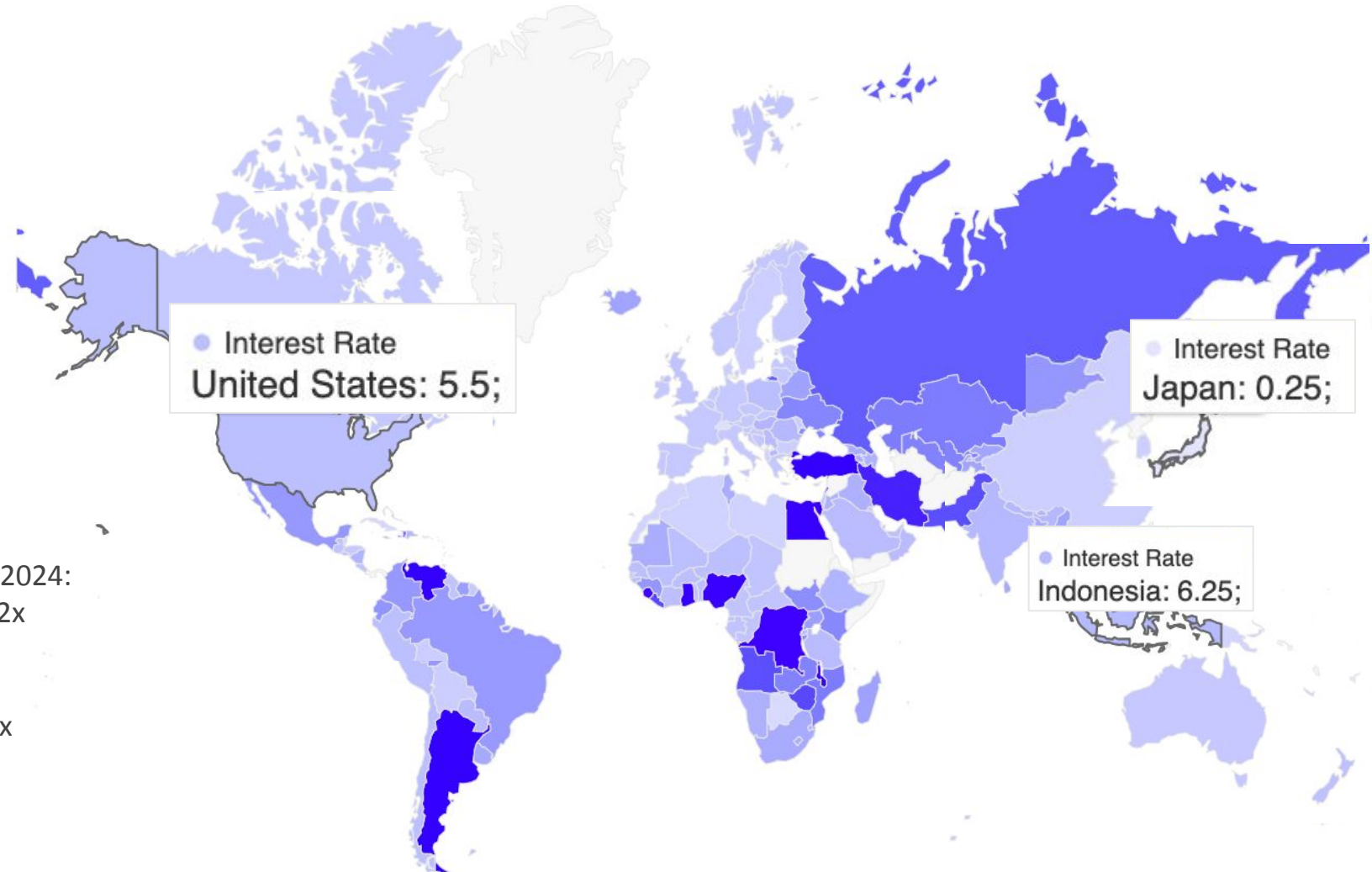
Sumber: SimInvest Research

Sentimen Penggerak IHSG

berikut ini beberapa faktor yang menjadi sentimen penggerak IHSG yang berasal dari faktor global maupun domestik



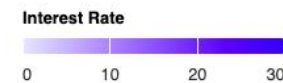
Sumber: SimInvest Research



Daftar Negara yang melakukan penyesuaian suku bunga sepanjang 2024:

1. ▲ Japan **Kenaikan** sebanyak 2x
2. ↓ China **Pemangkasan** 1x
3. ↓ Canada **Pemangkasan** 3x
4. ↓ Euro Area **Pemangkasan** 1x
5. ↓ Brazil **Pemangkasan** 3x

Sumber: SimInvest Research, Bank Indonesia



Makro-ekonomi

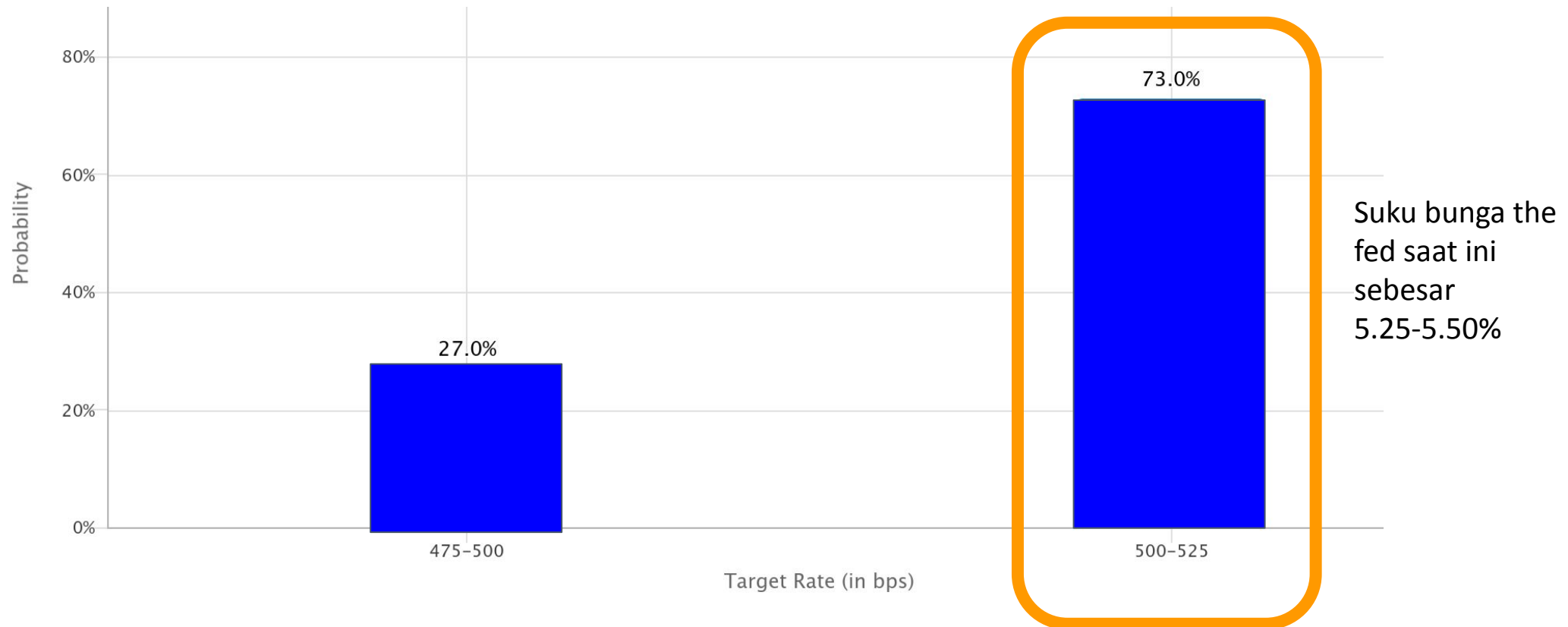
Komoditas/Industri

Stabilitas Politik

Teknikal IHSG

Arah Suku Bunga Acuan | The Fed

Pada pertemuan 18 September 2024, suku bunga acuan diperkirakan dipangkas 25BPS ke level 5.0-5.25%



Sumber: SimInvest Research, Fedwatch 9/9/2024

Arah Suku Bunga Acuan | The Fed

The Federal Reserve mereka memberikan angka target inflasi sebesar 2%

Federal Funds Rate
[ˈfe-d(ə-)rəl ˈfændz ˈrɑːt]

An interest rate set by the Federal Reserve to indirectly manage interest rates, inflation and unemployment.

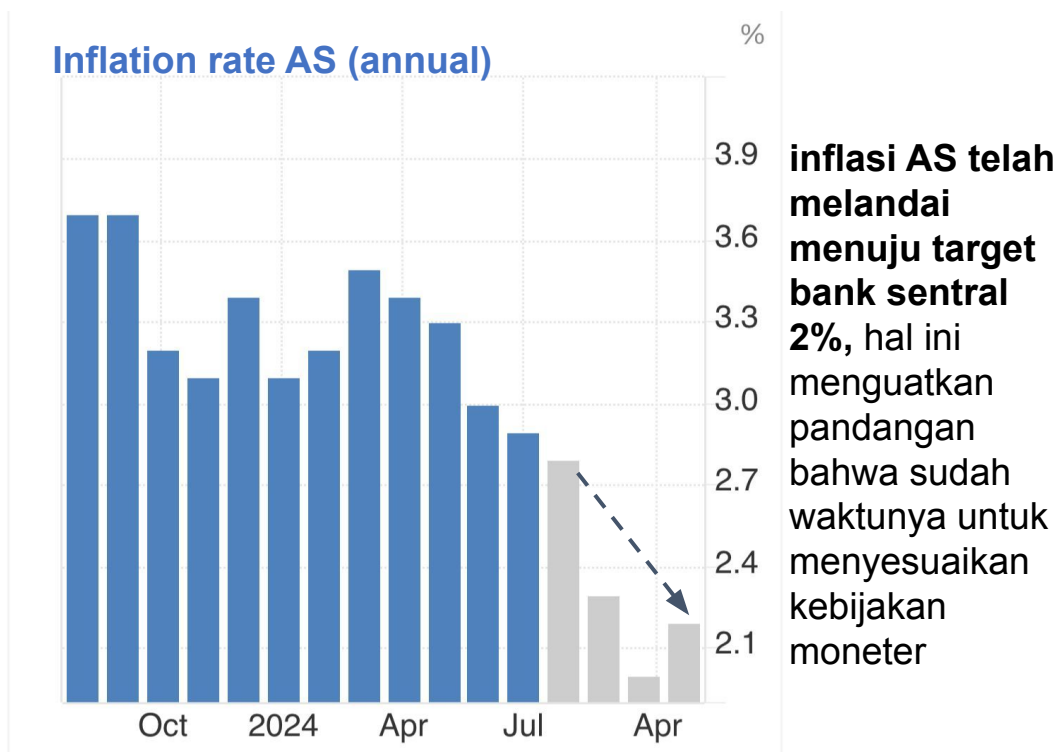
Target Inflasi 2%
Non-Farm Payrolls

Investopedia

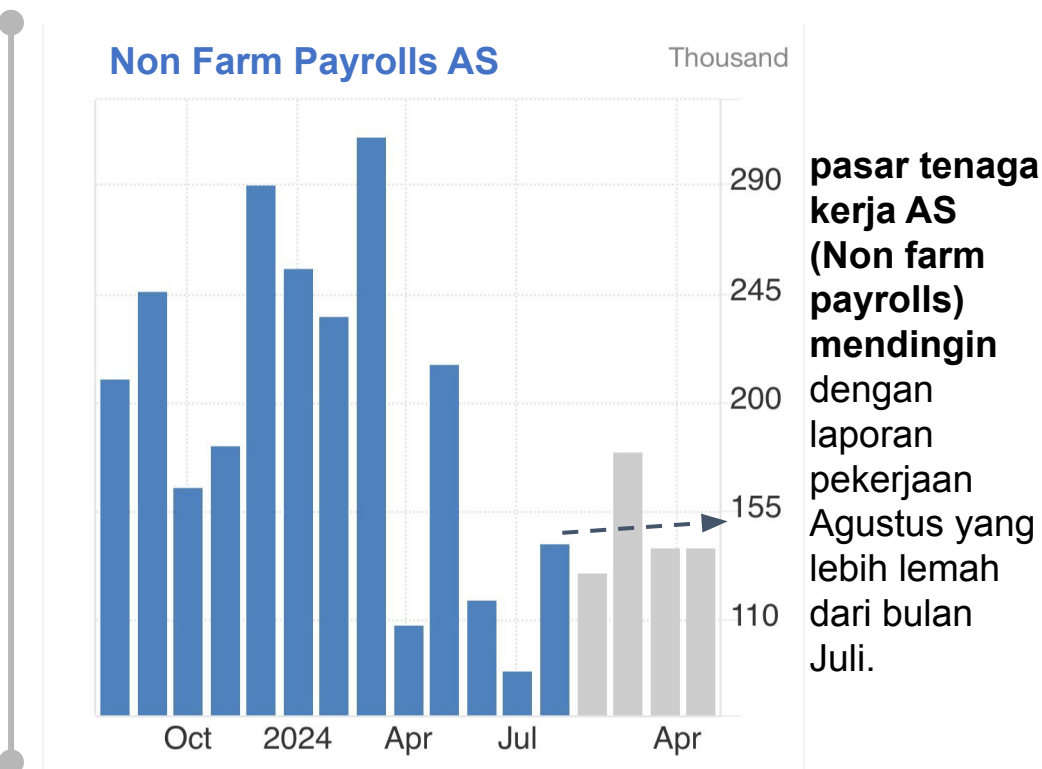
Sumber: SimInvest Research

Arah Suku Bunga Acuan | The Fed

Terdapat 2 faktor pendukung penurunan suku bunga The Fed yakni pasar tenaga kerja dan angka inflasi



Sumber: SimInvest Research, Federal Reserve



Makro-ekonomi

Komoditas/Industri

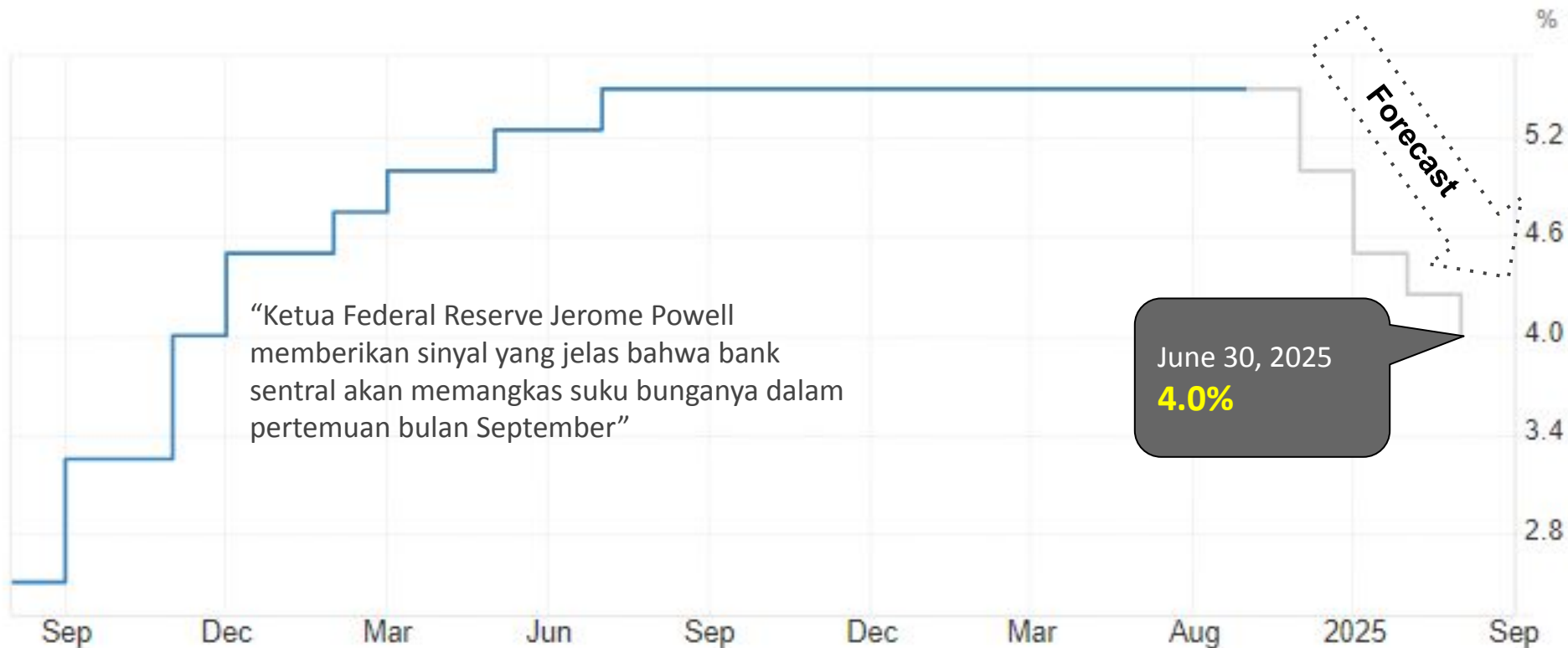
Stabilitas Politik

Teknikal IHSG



Arah Suku Bunga Acuan | The Fed

Proyeksi arah suku bunga acuan mencapai 4% pada 2025



Sumber: SimInvest Research, Federal Reserve

Makro-ekonomi

Komoditas/Industri

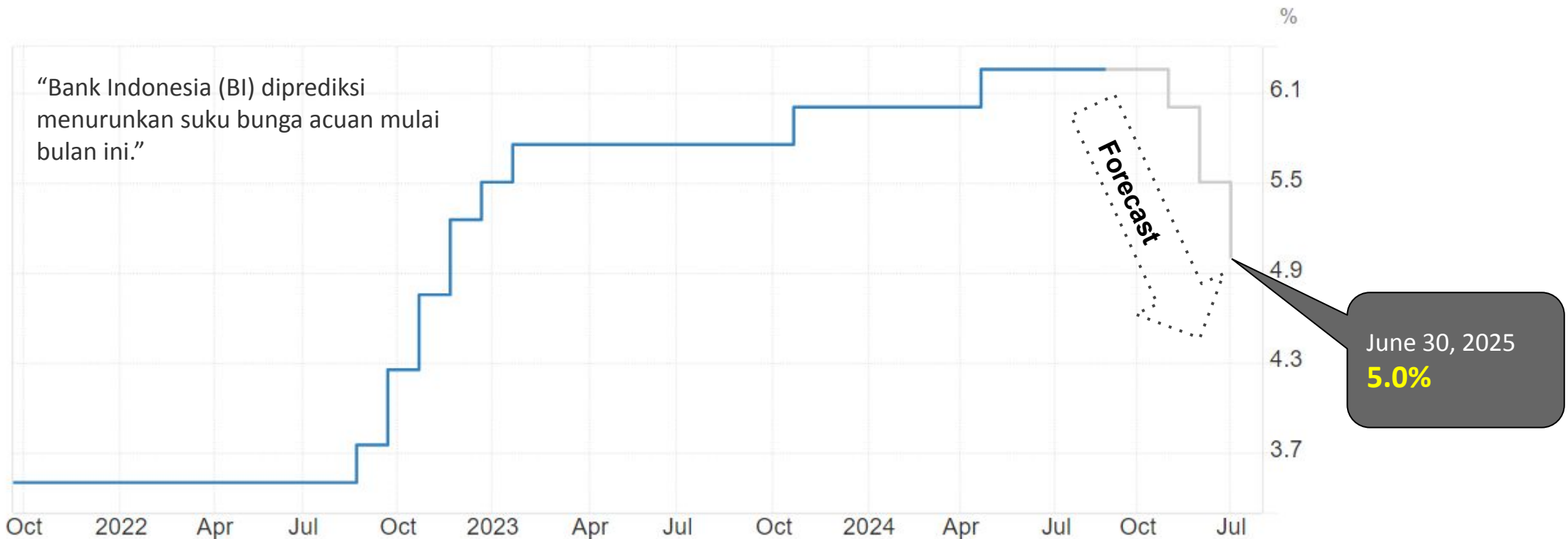
Stabilitas Politik

Teknikal IHSG



Arah Suku Bunga Acuan Bank Indonesia (BI Rate)

Bank Indonesia diprediksi akan melakukan penyesuaian suku bunga mengikuti kebijakan The Fed



Sumber: SimInvest Research, Bank Indonesia

Makro-ekonomi

Komoditas/Industri

Stabilitas Politik

Teknikal IHSG

Nilai Tukar Rupiah

Nilai tukar rupiah diprediksi bergerak di kisaran range Rp15500-15900



TradingView

Sumber: SimInvest Research, Bank Indonesia

Makro-ekonomi

Komoditas/Industri

Stabilitas Politik

Teknikal IHSG



Nilai Tukar Rupiah

Indonesia masuk kedalam negara Dedolarisasi yakni BRICS aliansi Brasil, Rusia, India, China, dan Afrika Selatan.

Pendiri BRICS mencakup lima negara, **Brasil, Rusia, India, Tiongkok, dan Afrika Selatan**. Pada tahun 2024, negara-negara anggotanya telah berkembang menjadi 10 negara. Lima negara baru yang bergabung adalah **Mesir, Ethiopia, Iran, Arab Saudi, dan Uni Emirat Arab**.

Menteri Luar Negeri Indonesia Retno Marsudi mengumumkan bahwa keputusan mengenai potensi keanggotaan Indonesia dalam blok ekonomi BRICS akan diambil pada masa pemerintahan berikutnya di bawah Presiden terpilih Prabowo Subianto.

*Menlu mengatakan bahwa dirinya telah berbicara dengan Prabowo tentang BRICS sesaat setelah diumumkan sebagai pemenang Pemilihan Presiden 2024.

 **Dedolarisasi untuk mengurangi ketergantungan terhadap dolar AS.**

Jika kondisi ini terus berlanjut, maka permintaan dolar AS tentunya akan berkurang. Hukum ekonomi pun bekerja, jika permintaan semakin sedikit maka nilai dolar AS akan semakin melemah.

Sumber: SimInvest Research, CNN, CNBC

Makro-ekonomi

Komoditas/Industri

Stabilitas Politik

Teknikal IHSG



Nilai Tukar Rupiah

Indonesia belum bergabung di BRICS (aliansi Brasil, Rusia, India, China, dan Afrika Selatan)

“Prabowo Subianto mengatakan opsi bergabungnya Indonesia ke BRICS itu tak bertentangan dengan prinsip non-blok politik luar negeri Indonesia. Masih ada peluang terbuka bergabung ke BRICS **apabila langkah itu bakal menguntungkan bagi kepentingan ekonomi Indonesia**”.

INDONESIA BELUM BERGABUNG KE BRICS

Sumber: SimInvest Research, CNN, CNBC

Makro-ekonomi

Komoditas/Industri

Stabilitas Politik

Teknikal IHSG



Kondisi Makro-ekonomi masih mendukung IHSG

Dari sisi ekonomi makro, IHSG masih ada peluang untuk melanjutkan penguatan

Kondisi makro ekonomi masih kondusif
DUKUNG PENGUATAN IHSG

Sumber: SimInvest Research

Makro-ekonomi

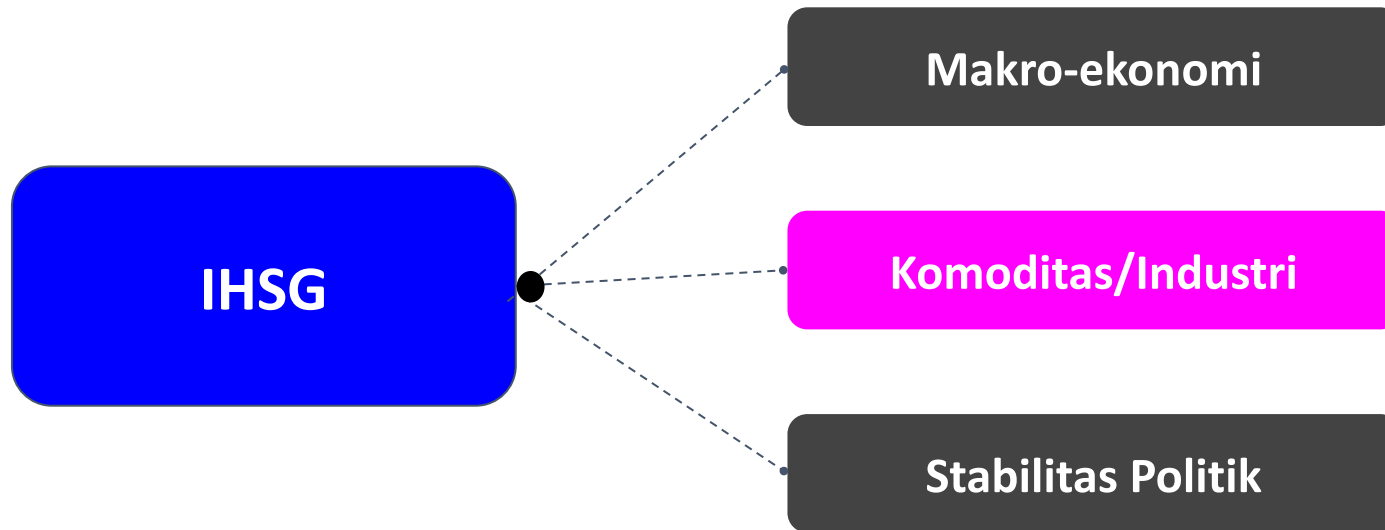
Komoditas/Industri

Stabilitas Politik

Teknikal IHSG

Sentimen Penggerak IHSG

berikut ini beberapa faktor yang menjadi sentimen penggerak IHSG yang berasal dari faktor global maupun domestik



Sumber: SimInvest Research

Makro-ekonomi

Komoditas/Industri

Stabilitas Politik

Teknikal IHSG

Kinerja Industri/Sektoral

Sepanjang tahun, kinerja sektoral dipimpin oleh kenaikan dari sektor Energy sebesar +26.65%

Indeks	Weekly%	YTD%
Financials	0.27	5.44
Energy	1.23	26.65
Cons. Non-Cyc.	2.09	1.62
Cons. Cyc.	(1.73)	9.30
Industrials	(1.12)	(2.05)
Infrastructure	0.72	5.42
Basic Material	0.29	1.60
Healthcare	0.27	8.11
Properties	1.72	7.00
Transportation	2.13	(7.57)
Technology	11.90	(16.65)



Sumber: SimInvest Research, IDX (12/09/2024)



Kinerja IHSG | Movers Saham

Sepanjang tahun, saham yang menjadi movers IHSG yakni BREN, BMRI, TPIA dan AMMN



Net Foreign



Sumber: SimInvest Research, Bloomberg Lp



Kinerja Sektor Financial

Kinerja sektoral secara year to date:



Kebijakan dan kondisi industri:

- Sepanjang 2024, OJK mencatat LDR perbankan terus naik, hingga Juli 2024 berada di level 86.51%, merupakan LDR tertinggi sejak Agustus 2020 yang ada di level 85.38%.
- Penyaluran kredit tumbuh dobel digit 12.4% sementara dana pihak ketiga (DPK) tumbuh positif 7.72% pada Juli 2024.
- Mulai tahun depan, bank diwajibkan melakukan pembayaran premi untuk mendanai Program Restrukturisasi Perbankan (PRP).

Sumber: SimInvest Research, Bloomberg Lp

Makro-ekonomi

Komoditas/Industri

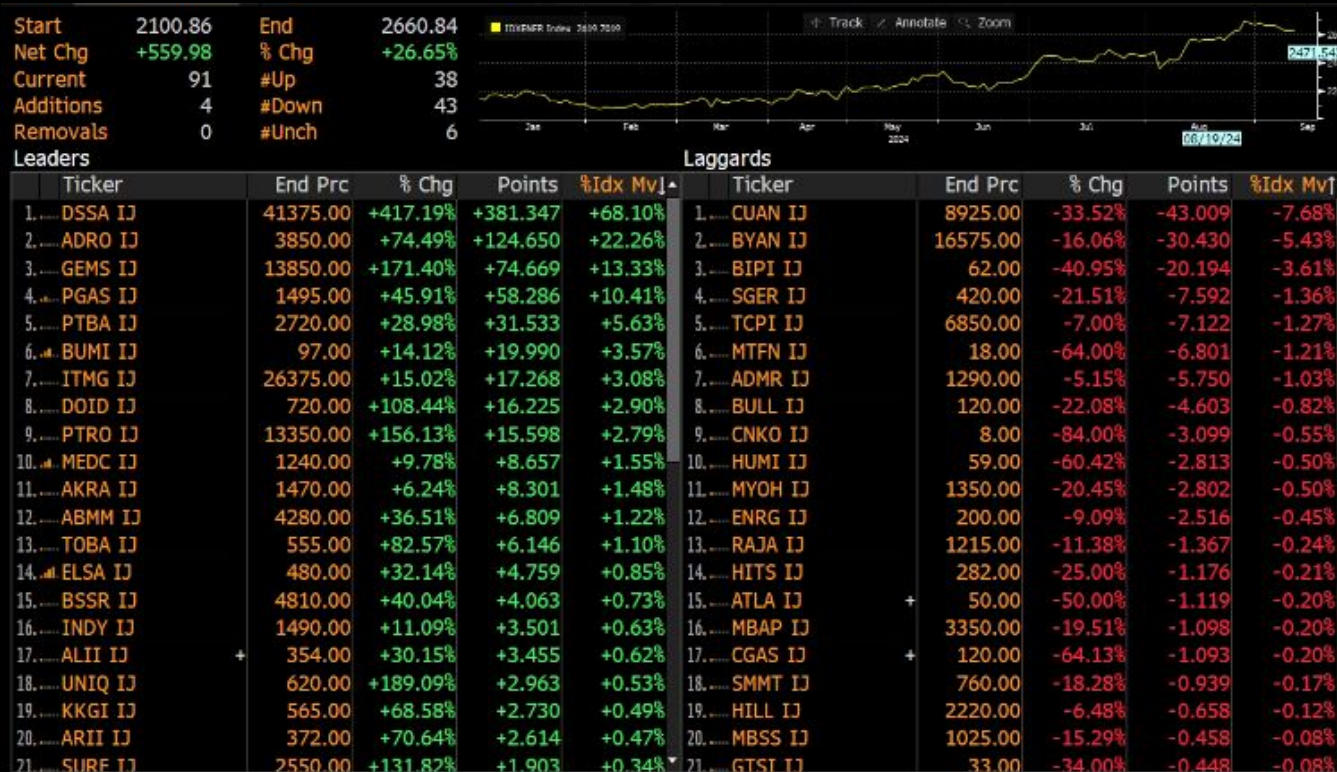
Stabilitas Politik

Teknikal IHSG



Kinerja Sektor Energy

Kinerja sektoral secara year to date:



Kebijakan dan kondisi industri:

- Ekspor batubara, besi dan baja, serta CPO dan turunannya mencatatkan defisit pada Juli 2024.
- Impor migas Indonesia pada Juli 2024 tercatat USD3.56 miliar meningkat 8.78% dibandingkan Juni 2024.

Emas

Batubara, CPO

Minyak Mentah, Nikel

Sumber: SimInvest Research, Bloomberg Lp

Kinerja Sektor Cons. Non Cyc

Kinerja sektoral secara year to date:



Kebijakan dan kondisi industri:

- DPR menyepakati usulan tarif cukai rokok naik minimal 5% pada tahun depan
- Indeks Keyakinan Konsumen (IKK) yang meningkat
- Apple Launching iPhone 16
- Daya beli masyarakat sudah mulai membaik
- Ada perubahan life stye “real food”

Sumber: SimInvest Research, Bloomberg Lp

Makro-ekonomi

Komoditas/Industri

Stabilitas Politik

Teknikal IHSG

Kinerja Sektor Industrial

Kinerja sektoral secara year to date:



Kebijakan dan kondisi industri:

- penghapusan bea masuk untuk impor kendaraan listrik roda empat (BEV) sebesar 0%, insentif Pajak Penjualan atas Barang Mewah (PPnBM) untuk BEV roda empat, serta program insentif sebesar Rp 7 juta untuk motor listrik.
- Dari Januari hingga Juli 2024, penjualan mobil listrik mencapai 17.826 unit, yang merupakan peningkatan lebih dari dua kali lipat dibandingkan tahun sebelumnya.
- pemerintah menargetkan pada 2045 nanti tidak ada lagi mobil ICE baru yang dijual di pasar domestik

Sumber: SimInvest Research, Bloomberg Lp

Makro-ekonomi

Komoditas/Industri

Stabilitas Politik

Teknikal IHSG

Kinerja Sektor Infrastructure

Kinerja sektoral secara year to date:



Kebijakan dan kondisi industri:

- Anggaran belanja infrastruktur 2025 sebesar Rp400.3 triliun.
- Pembangunan IKN.
- Merger BUMN karya

Sumber: SimInvest Research, Bloomberg Lp

Makro-ekonomi

Komoditas/Industri

Stabilitas Politik

Teknikal IHSG

Kinerja Sektor Infrastructure

Merger BUMN karya

Klaster 1: Gabungan antara PT Adhi Karya (Persero) Tbk (ADHI), PT Brantas Abipraya (Persero), dan PT Nindya Karya (Persero).

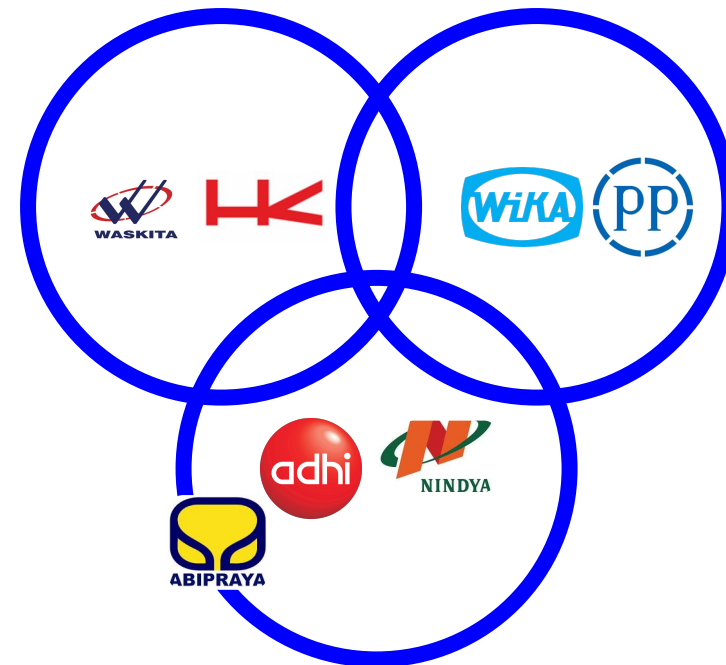
- Klaster ini akan fokus pada pembangunan infrastruktur air, rel kereta api, dan proyek-proyek serupa.

Klaster 2: Gabungan antara PT Hutama Karya (Persero) dan PT Waskita Karya (Persero) Tbk (WSKT).

- Klaster ini akan mengkhususkan diri pada pembangunan jalan tol, jalan non-tol, serta infrastruktur institusional.

Klaster 3: Gabungan antara PT PP (Persero) Tbk (PTPP) dan PT Wijaya Karya (Persero) Tbk (WIKA).

- Klaster ini akan menitikberatkan pada pembangunan gedung, sektor energi, dan industri.



Sumber: SimInvest Research, Company Profile

Makro-ekonomi

Komoditas/Industri

Stabilitas Politik

Teknikal IHSG

Kinerja Sektor Basic Material

Kinerja sektoral secara year to date:



Kebijakan dan kondisi industri:

- Industri semen mengalami kondisi oversupply dan persaingan yang ketat.
- Emiten komoditas metal seperti emas mendapat sentimen positif dari kenaikan harga komoditas emas dunia
- Pemerintah Rusia tengah mempertimbangkan pembatasan ekspor uranium, titanium, dan nikel sebagai langkah balasan terhadap negara-negara Barat.

Sumber: SimInvest Research, Bloomberg Lp

Makro-ekonomi

Komoditas/Industri

Stabilitas Politik

Teknikal IHSG

Kinerja Sektor Healthcare

Kinerja sektoral secara year to date:



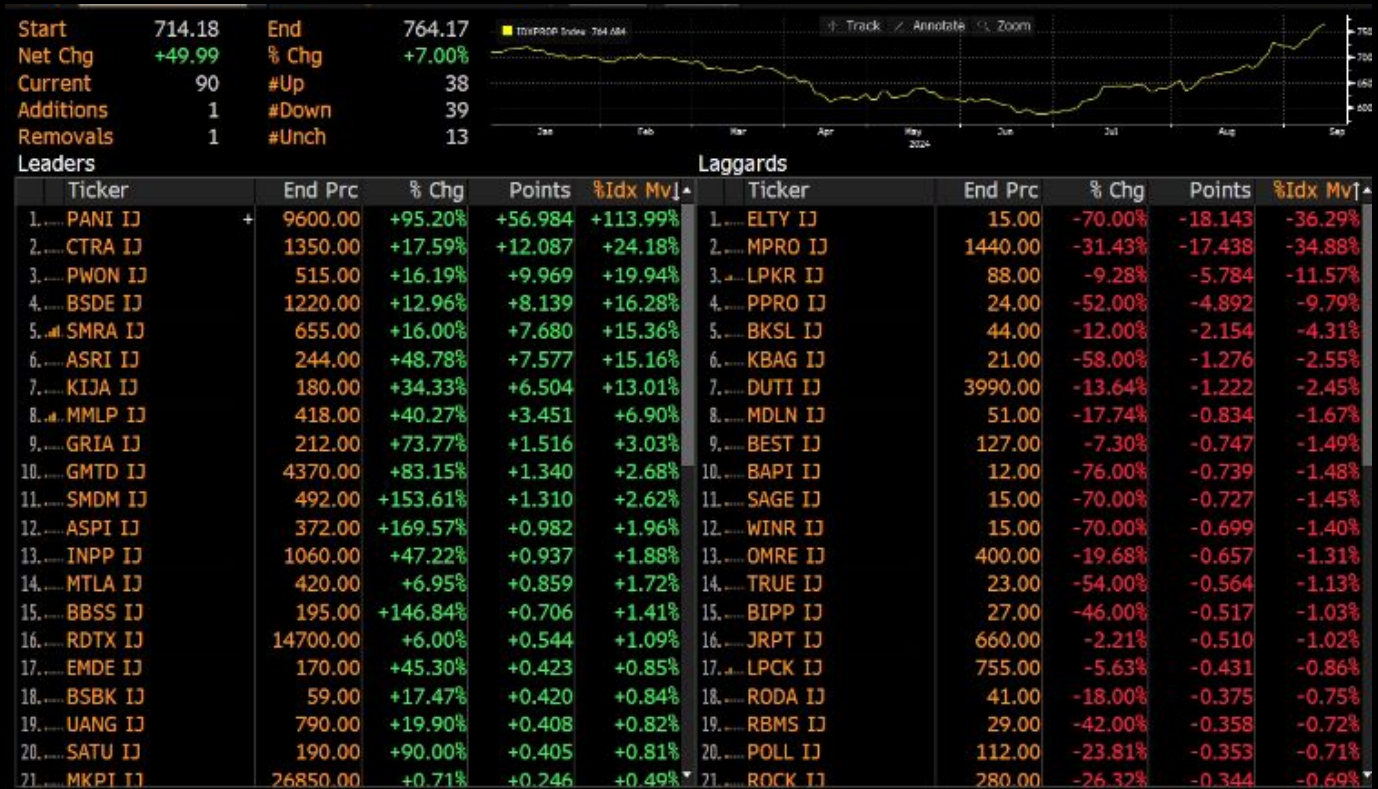
Kebijakan dan kondisi industri:

- Anggaran kesehatan dalam RAPBN 2025 dialokasikan 5.5% atau setara Rp 197.8 triliun.
- **Penyebaran Monkey Fox**
- **Nilai Tukar masih stabil**

Sumber: SimInvest Research, Bloomberg Lp

Kinerja Sektor Properties

Kinerja sektoral secara year to date:



Kebijakan dan kondisi industri:

- Pemerintah memberikan insentif PPN DTP sebesar 100% untuk pembelian rumah dan berlaku hingga Desember 2024.
- Penurunan suku bunga berpotensi mendukung pemulihan sektor properti
- keberlanjutan IKN

Sumber: SimInvest Research, Bloomberg Lp

Makro-ekonomi

Komoditas/Industri

Stabilitas Politik

Teknikal IHSG

Kinerja Sektor Transportation

Kinerja sektoral secara year to date:



Kebijakan dan kondisi industri:

- Emiten yang bergerak dibidang pelayaran transportasi nampaknya terdapat risiko secara tidak langsung dari perlambatan ekonomi di Asia
- Risiko perang dagang menyebabkan penurunan pada aktivitas bidang logistik ke luar negeri.
- Penurunan permintaan komoditas

Sumber: SimInvest Research, Bloomberg Lp

Makro-ekonomi

Komoditas/Industri

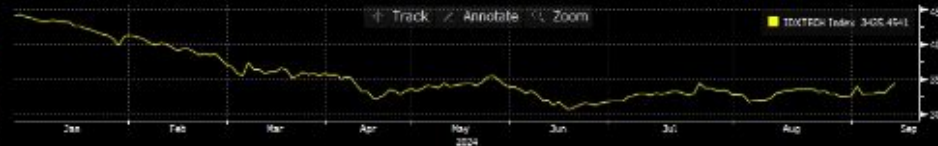
Stabilitas Politik

Teknikal IHSG

Kinerja Sektor Teknologi

Kinerja sektoral secara year to date:

Start	4435.61	End	3696.93
Net Chg	-738.67	% Chg	-16.65%
Current	43	#Up	10
Additions	3	#Down	26
Removals	0	#Unch	4



Leaders					Laggards				
Ticker	End Prc	% Chg	Points	%Idx Mv]	Ticker	End Prc	% Chg	Points	%Idx Mv]
1. DCII IJ	52200.00	+21.40%	+193.844	+26.24%	1. GOTO IJ	60.00	-30.23%	-310.620	-42.05%
2. MLPT IJ	3600.00	+161.88%	+28.613	+3.87%	2. BUKA IJ	117.00	-45.83%	-283.944	-38.44%
3. MTDL IJ	615.00	+19.35%	+26.274	+3.56%	3. EMTK IJ	404.00	-30.81%	-154.397	-20.90%
4. CYBR IJ	334.00	+51.82%	+8.662	+1.17%	4. MCAS IJ	1385.00	-68.16%	-70.332	-9.52%
5. MSTI IJ	1615.00	+23.38%	+7.615	+1.03%	5. BELI IJ	450.00	-6.64%	-38.852	-5.26%
6. WIFI IJ	264.00	+72.52%	+6.767	+0.92%	6. NFCX IJ	1765.00	-56.42%	-27.590	-3.74%
7. AREA IJ	226.00	+72.52%	+2.542	+0.34%	7. KREN IJ	8.00	-84.00%	-27.390	-3.71%
8. ELIT IJ	108.00	+31.80%	+0.778	+0.11%	8. DMMX IJ	126.00	-59.87%	-17.570	-2.38%
9. LUCK IJ	75.00	+5.63%	+0.035	+0.00%	9. TFAS IJ	126.00	-81.47%	-13.076	-1.77%
10. JATI IJ	50.00	+0.50%	+0.009	+0.00%	10. GLVA IJ	344.00	-45.04%	-7.885	-1.07%
11. ENVY IJ	0.00	+0.00%	+0.000	+0.00%	11. WIRG IJ	91.00	-15.74%	-6.744	-0.91%
12. LMAS IJ	0.00	+0.00%	+0.000	+0.00%	12. TRON IJ	86.00	-65.04%	-6.311	-0.85%
13. SKYB IJ	0.00	+0.00%	+0.000	+0.00%	13. MPIX IJ	77.00	-76.95%	-4.601	-0.62%
14. TECH IJ	0.00	+0.00%	+0.000	+0.00%	14. AXIO IJ	124.00	-28.43%	-2.996	-0.41%
15. KIOS IJ	50.00	-1.96%	-0.036	+0.00%	15. UVCR IJ	73.00	-44.00%	-2.957	-0.40%
16. EDGE IJ	4830.00	-4.36%	-0.115	-0.02%	16. TOSK IJ	69.00	-44.80%	-2.662	-0.36%
17. ZYRX IJ	145.00	-10.33%	-0.300	-0.04%	17. IRSX IJ	16.00	-68.00%	-1.756	-0.24%
18. AWAN IJ	278.00	-9.74%	-0.539	-0.07%	18. DIVA IJ	125.00	-47.48%	-1.597	-0.22%
19. HDIT IJ	22.00	-56.00%	-1.104	-0.15%	19. ATIC IJ	422.00	-15.60%	-1.509	-0.20%
20. PTSN IJ	206.00	-12.86%	-1.257	-0.17%	20. IOTF IJ	128.00	-14.67%	-1.333	-0.18%

Kebijakan dan kondisi industri:

- Kondisi emiten teknologi mayoritas masih merugi
- beban hutang masih cukup tinggi
- Peluang penurunan suku bunga menjadi sentimen positif untuk membantu emiten teknologi menurunkan cost of fund.

Sumber: SimInvest Research, Bloomberg Lp

Makro-ekonomi

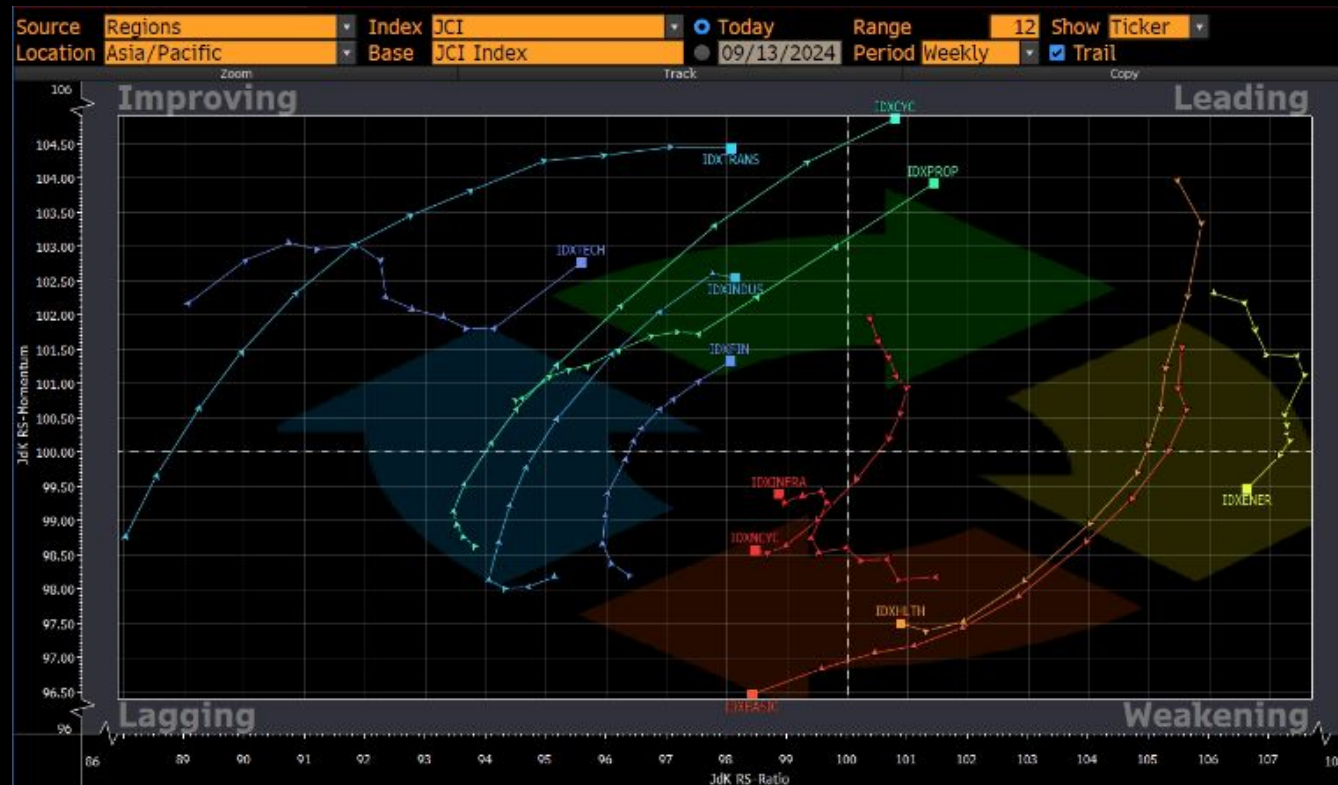
Komoditas/Industri

Stabilitas Politik

Teknikal IHSG

IHSG | Rotasi Sektoral

Merupakan kondisi perputaran antar sektor:



Sumber: SimInvest Research, Bloomberg Lp

Makro-ekonomi

Komoditas/Industri

Stabilitas Politik

Teknikal IHSG

Kinerja Industri/Sektoral

Sepanjang tahun, kinerja sektoral dipimpin oleh kenaikan dari sektor Energy sebesar +26.65%

Indeks	Weekly%	YTD%
Financials	0.27	5.44
Energy	1.23	26.65
Cons. Non-Cyc.	2.09	1.62
Cons. Cyc.	(1.73)	9.30
Industrials	(1.12)	(2.05)
Infrastructure	0.72	5.42
Basic Material	0.29	1.60
Healthcare	0.27	8.11
Properties	1.72	7.00
Transportation	2.13	(7.57)
Technology	11.90	(16.65)

Sektoral bobot terbesar bagi IHSG adalah Financials
SEKTOR INI MASIH ADA PELUANG MENGUAT

Makro-ekonomi

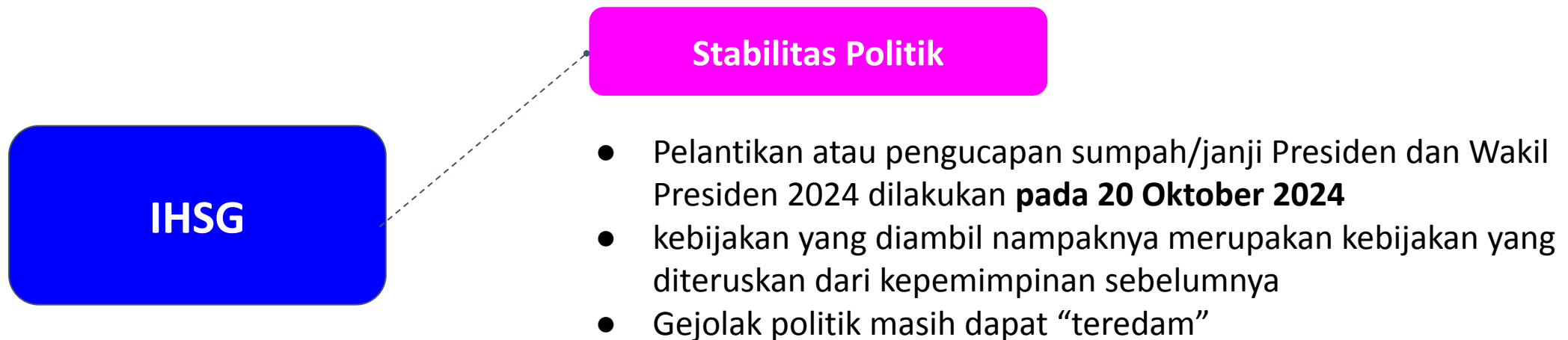
Komoditas/Industri

Stabilitas Politik

Teknikal IHSG

Sentimen Penggerak IHSG

berikut ini beberapa faktor yang menjadi sentimen penggerak IHSG yang berasal dari faktor global maupun domestik



Sumber: SimInvest Research

Makro-ekonomi

Komoditas/Industri

Stabilitas Politik

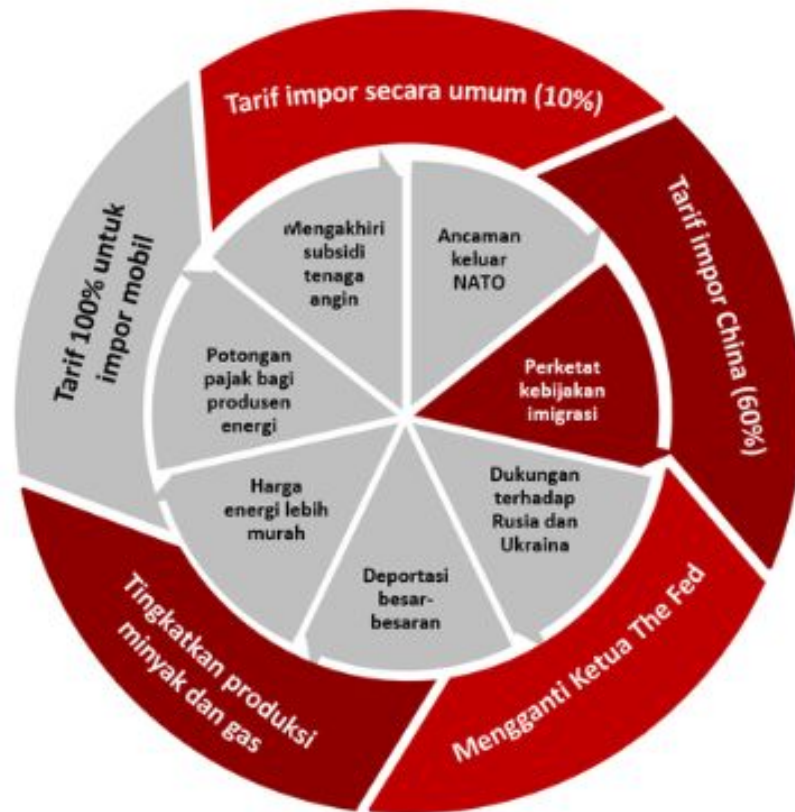
Teknikal IHSG

Arah kebijakan politik di Amerika Serikat

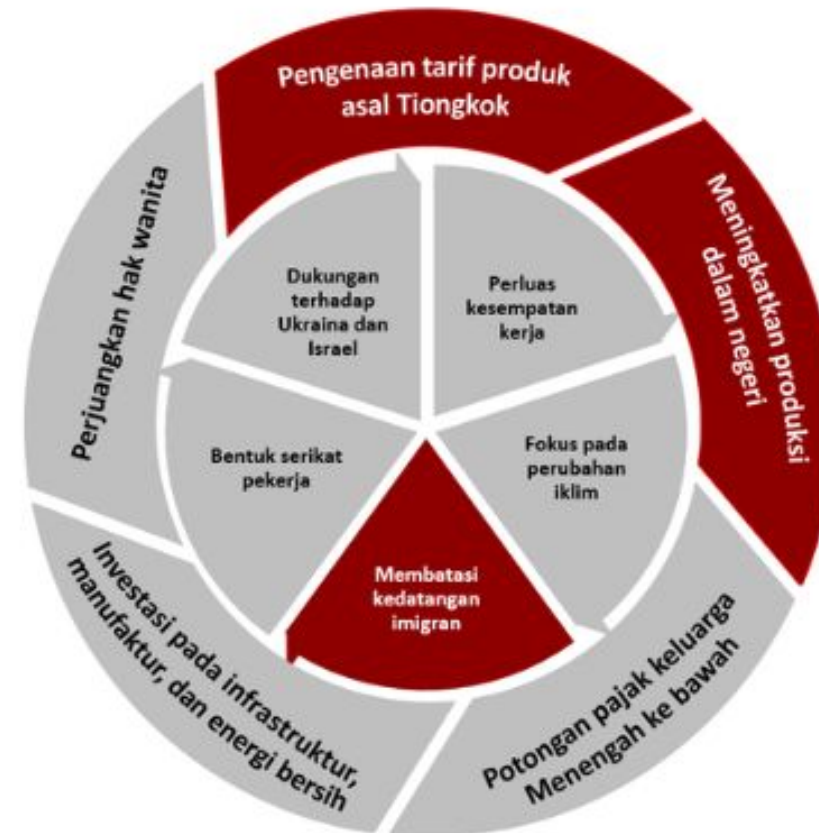
Kebijakan dari calon Presiden Amerika Serikat



Arah kebijakan Donald Trump



Arah kebijakan Kamala Harris



Sumber: SimInvest Research

Makro-ekonomi

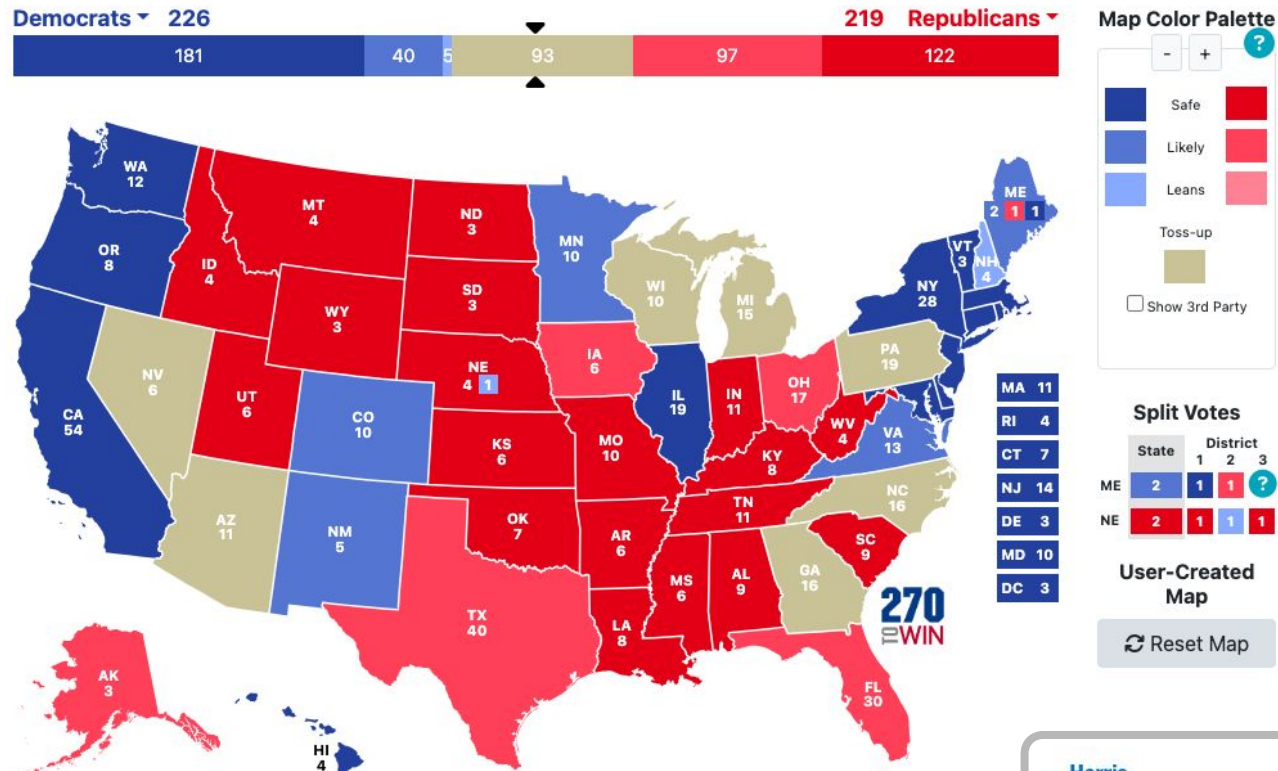
Komoditas/Industri

Stabilitas Politik

Teknikal IHSG

Pemilihan Presiden Amerika Serikat

Pemilihan Presiden AS akan berlangsung pada November 2024



Map Updated: Sep. 6, 2024 at 22:08 UTC (6:08 PM EDT)

Sumber: SimInvest Research, 270twin

2024 United States presidential election

← 2020 **November 5, 2024** 2028 →

538 members of the Electoral College
270 electoral votes needed to win

Opinion polls

Nominee	Nominee
Kamala Harris	Donald Trump
Party	Party
Democratic	Republican
Home state	Home state
California	Florida
Running mate	Running mate
Tim Walz	JD Vance



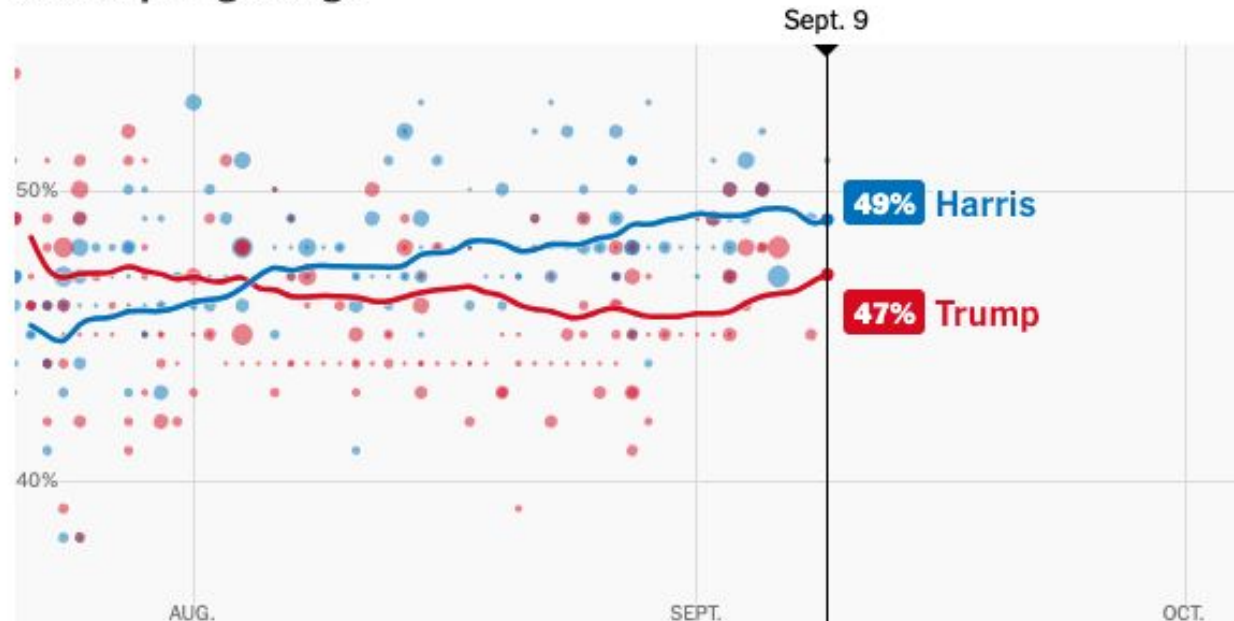
Pemilihan Presiden Amerika Serikat

Arah kebijakan D. Trump:



Who's leading the polls?

National polling average



Capres AS Donald Trump Ancam Kenakan Tarif 100% ke Negara yang Lakukan Dedolarisasi

Donald Trump mengatakan sejumlah negara seperti China, India, Brazil, Rusia dan Afrika Selatan membahas dedolarisasi pada pertemuan puncak tahun lalu.

Lorenzo Anugrah Mahardhika - Bisnis.com
Senin, 9 September 2024 11:05

Share f t w in



Mantan Presiden Amerika Serikat Donald Trump saat konferensi pers di Trump National Golf Club di Bedminster, New Jersey, Amerika Serikat, Kamis (15/8/2024). Bloomberg/Bing Guan

ELECTION DAY

Sumber: SimInvest Research, 270twin

Makro-ekonomi

Komoditas/Industri

Stabilitas Politik

Teknikal IHSG



Sentimen Penggerak IHSG

Stabilitas politik di dalam negeri sudah mulai stabil, namun kebijakan politik di luar negeri masih harus diwaspadai.

Stabilitas Politik Luar Negeri

Sumber: SimInvest Research

Makro-ekonomi

Komoditas/Industri

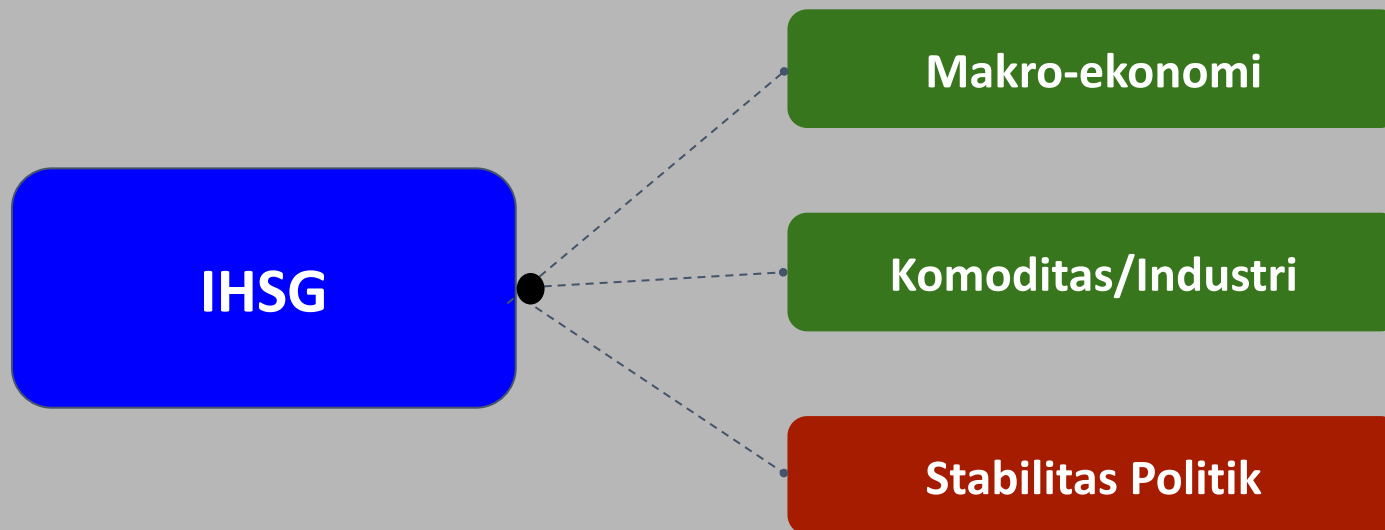
Stabilitas Politik

Teknikal IHSG



Sentimen Penggerak IHSG

berikut ini beberapa faktor yang menjadi sentimen penggerak IHSG yang berasal dari faktor global maupun domestik



Sumber: SimInvest Research



Technical Corner dan Arah IHSG berdasarkan Teknikal

Sumber: SimInvest Research

Makro-ekonomi

Komoditas/Industri

Stabilitas Politik

Teknikal IHSG

Teknikal IHSG

Kondisi Teknikal IHSG



Sumber: SimInvest Research

\$IHSG

Target IHSG Akhir Tahun 2024:

- Moderat: 7,800
- Bullish: 8,000

Makro-ekonomi

Komoditas/Industri

Stabilitas Politik

Teknikal IHSG

Technical Corner

Rekomendasi saham berdasarkan analisa teknikal:



Sumber: SimInvest Research

\$BBCA

Insight :

- Candlestick bertahan diatas EMA20 (10,300)
- Stoc osc mengindikasikan pola Downtrend
- Volume didominasi volume jual
- Trend masih mengindikasikan trend Bullish

Strategy :

- Spec Buy : 10,175 - 10,300
- TP1 : 10,500
- TP2 : 11,000 (ATH)
- SL : 9,900

Technical Corner

Rekomendasi saham berdasarkan analisa teknikal:



\$BMRI

Insight :

- Candlestick menguji Support EMA20 (7,150)
- Stoc osc mengindikasikan pola Downtrend
- Volume didominasi volume beli
- Trend masih mengindikasikan trend Bullish

Strategy :

- Spec Buy : 7,050 - 7,150
- TP1 : 7,350
- TP2 : 7,500
- SL : 6,800

Sumber: SimInvest Research

Makro-ekonomi

Komoditas/Industri

Stabilitas Politik

Teknikal IHSG

Technical Corner

Rekomendasi saham berdasarkan analisa teknikal:



Sumber: SimInvest Research

§CTRA

Insight :

- Candlestick menguji Support 1,315
- Stoc osc mengindikasikan pola Downtrend
- Volume didominasi volume Jual
- Trend masih mengindikasikan Trend Bullish

Strategy :

- Spec Buy : 1,280 - 1,330
- TP1 : 1,385
- TP2 : 1,440
- SL : 1,230

Technical Corner

Rekomendasi saham berdasarkan analisa teknikal:



Sumber: SimInvest Research

SILO

Insight :

- Candlestick breakout Resistance 2,970
- Stoc osc mengindikasikan pola Reversal
- Volume didominasi volume Beli
- Trend masih mengindikasikan Trend Bullish

Strategy :

- Spec Buy : 2,970 - 3,000
- TP1 : 3,160
- TP2 : 3,250
- SL : 2,800

Technical Corner

Rekomendasi saham berdasarkan analisa teknikal:



\$ADRO

Insight :

- Candlestick menguji Support 3,700
- Stoc osc mengindikasikan pola Downtrend
- Volume didominasi volume Jual
- Trend masih mengindikasikan trend Bullish

Strategy :

- Buy on weakness : 3,560 - 3,650
- TP1 : 3,840
- TP2 : 4,000
- SL : 3,360

Sumber: SimInvest Research

Makro-ekonomi

Komoditas/Industri

Stabilitas Politik

Teknikal IHSG



Sinarmas's research reports are available on our mobile apps '**SimInvest**', the research contents are also distributed by e-mail and our official website <https://www.sinarmassekuritas.co.id/riset>. If any data discrepancies in this report could be the result of different on the research methodology used by Sinarmas Research Team and/or adjustments etc. The Price Information, unless otherwise stated, the price information reflects the closing price of the previous trading day.

'This document is intended for information purposes only'. For further information please contact our number +62 21 392 5550 or fax +62 21 392 2320.

© Sinarmas Sekuritas

