



Prepared by:
Research Team

AFTER MARKET

Market Review

21 - 25 Oktober 2024

Market Outlook

28 - 1 November 2024

Disclaimer :

Informasi yang tercantum di sini telah diperoleh atau berasal dari sumber yang tersedia secara umum bagi publik dan diyakini oleh penulis dapat diandalkan, tetapi penulis tidak membuat pernyataan atau jaminan, tersurat maupun tersirat, mengenai keakuratan atau kelengkapannya. Informasi ini tidak dimaksudkan untuk digunakan sebagai dasar keputusan investasi apa pun.

Investasi maupun perdagangan (trading) efek berpotensi memberikan keuntungan, dan mengandung risiko. Setiap keputusan investasi dan trading merupakan tanggung jawab masing-masing individu yang membuat keputusan tersebut. Harap berinvestasi sesuai profil risiko masing-masing.

TABLE OF CONTENTS

- 01• Ulasan Pasar**
- 02• Data Pendukung**
- 03• Katalis Minggu Selanjutnya**
- 04• Proyeksi Pasar Minggu Selanjutnya**
- 05• Alokasi Sektor**

Ulasan Pasar

Selama Sepekan terdapat beberapa sentimen penggerak pasar diantaranya sentimen Global dan Domestik.

Sentimen Global, Klaim Pengangguran kembali turun dibawah ekspektasi pasar sebesar 227 ribu (vs 242 ribu periode sebelumnya; 243 ribu ekspektasi pasar). Cadangan minyak kembali melebar diatas ekspektasi pasar sebesar 5.474 juta (vs periode sebelumnya sebesar -2.191 juta; 0.800 miliar diatas ekspektasi pasar) terefleksi pada harga crude oil yang mengalami pelemahan. 2 indikator tersebut menunjukkan katalis negatif untuk penurunan suku bunga The Fed.

Sedangkan dari China, Suku bunga pinjaman 5 tahun turun dibawah ekspektasi pasar sebesar 3.6% (vs 3.65% periode sebelumnya; 3.85% periode sebelumnya), Suku Bunga PbOC turun dibawah ekspektasi pasar sebesar 3.10% (vs 3.35% periode sebelumnya; 3.15 % ekspektasi Pasar). artinya bank sentral sedang melonggarkan kebijakan moneternya agar konsumsi masyarakat kembali berjalan dan ekonomi negara kembali berjalan.

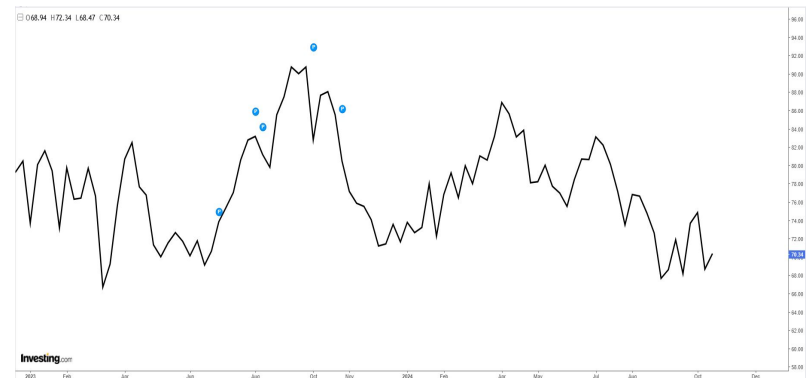
Sentimen Domestik, Uang beredar tumbuh stabil pada september 2024 tumbuh melambat sebesar 7.2% (vs 7.3% periode sebelumnya). perlambatan terjadi karena penurunan komponennya diantaranya Uang beredar sempit (M1) sebesar 6.9% (vs 7% periode sebelumnya), Uang Kuasi 5.3% (vs 5.6% periode sebelumnya), Surat Berharga Selain Saham 270.4 T (vs 324.8 T periode sebelumnya).

Pertumbuhan Kredit dan DPK tumbuh melambat dari periode sebelumnya yaitu sebesar 10.4% dan 6.7% (vs 10.9% dan 6.7% periode sebelumnya). Pertumbuhan kredit yang lebih tinggi dari pertumbuhan DPK dapat menyebabkan likuiditas perbankan menjadi lebih ketat sehingga diasumsikan Loan to Deposit Ratio (LDR), Net Interest Margin (NIM), dan Non Performing Loan (NPL) di sektor perbankan dapat mengalami kenaikan.

Klaim Pengangguran



Manufacturing Purchasing Manager Indeks



Data Pendukung China

Suku Bunga Pinjaman Utama China (%)



Suku Bunga Pinjam 5 Tahun



Manufacturing Purchasing Manager Indeks

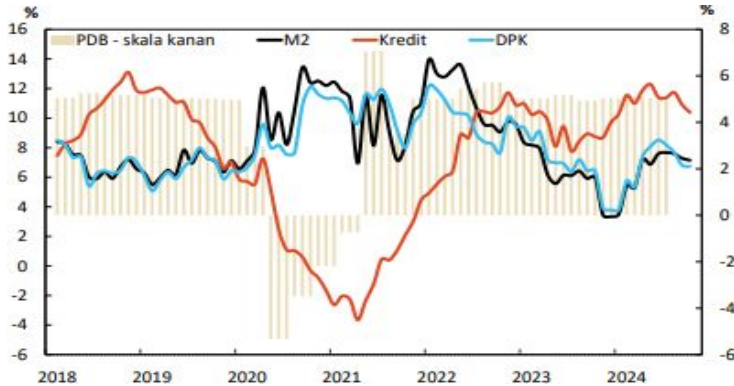


Pertumbuhan Ekonomi YoY

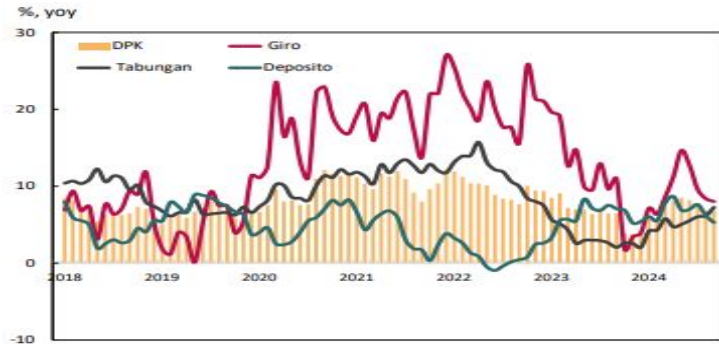


Data Pendukung Indonesia

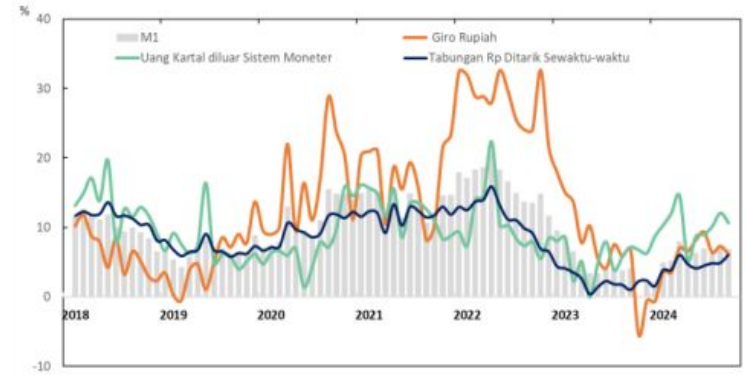
PDB, M2, Kredit, DPK YoY



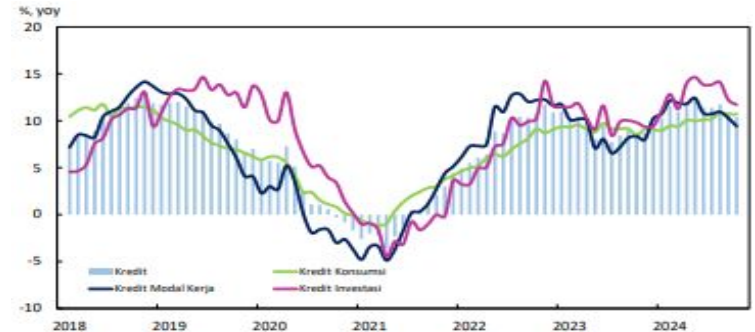
Dana Pihak Ketiga berdasarkan jenisnya



Uang Beredar Sempit YoY



Kredit Berdasarkan jenis penggunaan



Katalis Minggu Selanjutnya

Time	Cur.	Imp.	Event	Actual	Forecast	Previous
Wednesday, October 30, 2024						
08:30	 USD	★ ★ ★	GDP (QoQ) (Q3) P		3.0%	3.0%
Thursday, October 31, 2024						
21:45	 CNY	★ ★ ☆	Caixin Manufacturing PMI (Oct)			49.3
Friday, November 1, 2024						
00:00	 IDR	★ ☆ ☆	Core Inflation (YoY) (Oct)			2.09%
00:00	 IDR	★ ☆ ☆	Inflation (YoY) (Oct)			1.84%
00:00	 IDR	★ ☆ ☆	Inflation (MoM) (Oct)			-0.12%
08:30	 USD	★ ★ ★	Nonfarm Payrolls (Oct)		140K	254K
10:45	 USD	★ ★ ★	S&P Global US Manufacturing PMI (Oct)		47.8	47.3

Proyeksi Pasar Minggu Selanjutnya



IHSG Pada perdagangan minggu selanjutnya diproyeksikan akan bergerak sideways dengan kecenderungan menguat didukung oleh sentimen pertumbuhan ekonomi US kuartal 3 2024 di proyeksikan akan berada di angka yang sama dengan periode sebelumnya sebesar 3%, Penggajian non pertanian di proyeksikan akan melambat dari periode sebelumnya dan manufaktur PMI US yang masih kontraksi.

Alokasi Sektor

- ★ Perbankan (Overweight)
- ★ Property (Overweight)
- ★ Construction (Overweight)
- ★ Consumer (Neutral)
- ★ Energy (Underweight)

TERIMA KASIH