

Jumat, 11 Juli 2025

JCI Daily Data

10-Juli		7005,37
Change (dtd/ytd)	0,88%	-1,05%
Volume (bn/shares)		16,11
Value (tn IDR)		11,05
Net Buy (Sell, bn IDR)		-393,789

Global Economy

Indicator	Last (%)	Prev (%)
US Real GDP (YoY)	2,80	2,80
US Inflation Rate (YoY)	2,40	2,30
US FFR	4,25	4,25
Ind Real GDP (YoY)	4,87	5,02
Ind Inflation rate (YoY)	1,87	1,95
BI 7-day repo rate	5,5	5,75

Global Indices

Index	Last	Daily (%)	YTD (%)
Dow Jones	44.650,64	0,43	4,95
S&P 500	6.280,46	0,27	6,78
Nasdaq	20.630,66	0,09	6,83
FTSE 100	8.975,66	1,23	9,82
Nikkei	39.724,70	0,20	-0,43
HangSeng	24.285,70	1,07	21,07
Shanghai	3.513,39	0,11	4,82
KOSPI	3.194,07	0,34	33,11

FX

Currency	Last	Daily (%)	YTD (%)
USD/IDR	16.224,00	0,21	-0,57
EUR/USD	1,17	-0,20	12,79
GBP/USD	1,36	-0,14	8,34
USD/JPY	146,75	-0,33	7,12

Government Bonds 10Y

Bonds	Last	Daily (bps)	YTD (bps)
Indonesia	6,64	-0,03	-0,43
US	4,36	0,01	-0,18
UK	4,60	-0,02	-0,02
Japan	1,49	-0,01	0,39

Commodities

Commodity	Last	Daily (%)	YTD (%)
Crude oil (USD/bbl)	67,07	0,75	-6,48
Gold (USD/Onc)	3.328,98	0,15	26,84
Nickel (USD/Ton)	15.290,00	2,08	-0,25
CPO (MYR/Ton)	4.039,00	-0,42	-16,91
Tin (USD/Mtr Ton)	33.559,00	0,83	15,39
Coal (USD/Ton)	111,00	0,68	-11,38

Avg. Deposit Rate

Bank	1M (%)	3M (%)
HIMBARA	2.75	3.00
Bank Swasta	3.75	4.00
BPD	2.50	2.60

To keep you updated with our Daily Market Update reports, please scan the QR code below



Key Points:

- IHSG ditutup menguat 39,53 poin atau 0,57% ke level 6,943.92
- Imbal hasil SBN menguat 4 bps ke level 6,59
- Nilai USDIDR menguat 52 bps atau 0,32% ke level 16.258
- Asing catatkan *capital outflow* IDR -367,25 juta
- Donald Trump mengumumkan tarif 50% untuk impor produk tembaga

Pasar saham AS ditutup menguat pada Kamis, mencerminkan ketahanan investor terhadap ketidakpastian kebijakan tarif dan sinyal positif dari sektor korporasi. Dow Jones naik 0.43%, S&P 500 menguat 0.27%, dan Nasdaq menambah 0.09%, dengan sembilan dari sebelas sektor S&P 500 berakhir di zona hijau. Sektor consumer discretionary dan energi memimpin penguatan, sementara teknologi dan komunikasi mengalami koreksi ringan. Sentimen pasar membaik setelah lelang obligasi 30 tahun senilai USD 22 miliar mendapat respons positif, menunjukkan permintaan kuat dan meredakan kekhawatiran atas kenaikan biaya pinjaman. Absennya ancaman tarif baru dari Presiden Trump juga memberi ruang bagi pasar untuk bernapas, meskipun pengumuman tarif 50% terhadap ekspor Brasil telah diperkirakan sebelumnya dan tidak memicu kepanikan. Di sisi korporasi, Tesla melonjak 4.73% setelah Elon Musk mengonfirmasi integrasi chatbot Grok dari xAI ke dalam kendaraan Tesla, menandai langkah strategis dalam memperkuat diferensiasi teknologi. Sementara itu, sektor penerbangan mencatat reli signifikan: Delta Air Lines melesat 12% setelah membukukan laba kuartal II yang melampaui ekspektasi dan menaikkan proyeksi laba tahunan. United Airlines dan Southwest Airlines masing-masing naik 14.33% dan 8.14%, menunjukkan pemulihan kuat dalam permintaan perjalanan. Data ekonomi turut memperkuat narasi positif. Klaim pengangguran awal turun ke 227.000, lebih rendah dari perkiraan 235.000, menandakan pasar tenaga kerja tetap tangguh meski ada tanda-tanda perlambatan ekonomi. Namun, kenaikan suku bunga KPR 30 tahun ke 6.72% dapat menjadi hambatan bagi sektor properti dan konsumsi rumah tangga ke depan. Kombinasi antara ketahanan pasar tenaga kerja, respons positif terhadap lelang obligasi, dan performa korporasi yang solid menunjukkan bahwa investor masih melihat ruang pertumbuhan di tengah ketidakpastian kebijakan perdagangan. Sektor transportasi dan teknologi menjadi sorotan, sementara dinamika suku bunga tetap menjadi variabel penting dalam membaca arah pasar kuartal berikutnya.

Technical Views:

Technical Views: IHSG saat ini berada dalam fase konsolidasi, Perhatikan volume perdagangan, Volume yang tinggi saat penembusan level support atau resistance akan memberikan konfirmasi yang lebih kuat. Kami membuat 2 Skenario untuk IHSG diantaranya :

Skenario Bullish: Untuk skenario bullish pada Indeks Komposit IDX, konfirmasi pemicu utama adalah keberhasilan indeks menembus dan bertahan secara konsisten di atas level resistance krusial **7.000 - 7.100** pada grafik mingguan. Validasi pergerakan ini sangat bergantung pada dukungan peningkatan volume perdagangan yang signifikan. Lebih lanjut, pembentukan pola *higher low* dan *higher high* yang jelas akan memperkuat indikasi pembalikan tren ke arah positif, menandakan momentum beli yang berkelanjutan di pasar.

Skenario Bearish: Skenario bearish akan terkonfirmasi jika rebound IHSG saat ini gagal, ditandai oleh ketidakmampuan menembus resistance **7.000 - 7.100** dan pembentukan *lower high*. Kondisi ini diperparah jika indeks menembus dan tutup di bawah support **6.700 - 6.800** dengan volume penjualan meningkat, memicu strategi jual pada konfirmasi *breakdown* atau kegagalan rebound menuju target harga **6.500 - 6.600, 6.250 - 6.350, hingga 5.900 - 6.000**.

Macroeconomics Updates

Trump Perluas Perang Dagang: Tarif 35% untuk Kanada, 15–20% untuk Mitra Global Presiden AS Donald Trump mengumumkan tarif 35% atas seluruh impor dari Kanada mulai 1 Agustus 2025, sebagai respons atas dugaan “retaliasi fiskal” dan isu fentanyl lintas batas. Langkah ini menandai eskalasi signifikan dalam kebijakan proteksionis, dengan rencana tambahan tarif blanket 15–20% untuk sebagian besar mitra dagang lainnya, termasuk Jepang, Korea Selatan, dan Brasil. Trump menegaskan bahwa negara-negara yang belum menerima surat resmi tetap akan dikenakan tarif, mencerminkan pendekatan unilateral dan agresif terhadap perdagangan global. Tarif ini berpotensi mengganggu rantai pasok, meningkatkan biaya impor, dan memicu respons protektif dari negara terdampak. (Reuters)

Klaim Pengangguran AS Turun Tak Terduga Klaim pengangguran mingguan AS turun 5.000 menjadi 227.000 pada pekan yang berakhir 4 Juli, lebih rendah dari proyeksi 235.000, menandakan bahwa perusahaan masih menahan tenaga kerja meski ada tanda-tanda perlambatan ekonomi. Penurunan ini terjadi di tengah volatilitas musiman akibat libur Independence Day dan retooling pabrik otomotif di negara bagian seperti Michigan dan Ohio. Namun, data lanjutan menunjukkan tantangan struktural: jumlah penerima tunjangan pengangguran naik 10.000 menjadi 1,965 juta—tertinggi sejak November 2021—mengindikasikan bahwa pencari kerja membutuhkan waktu lebih lama untuk mendapatkan pekerjaan baru. Durasi median pengangguran juga meningkat dari 9,5 minggu menjadi 10,1 minggu. Kebijakan tarif Presiden Trump yang belum pasti turut membebani keputusan bisnis, memperlambat perekrutan dan meningkatkan ketidakpastian ekonomi. Meskipun pasar tenaga kerja masih tergolong sehat secara historis, tren low-hiring dan low-firing menciptakan stagnasi mobilitas tenaga kerja. (Reuters)

Ekonomi Prancis Tumbuh Tipis 0,1% di Kuartal II/2025, Ketidakpastian Tarif AS Jadi Beban Bank of France memperkirakan pertumbuhan ekonomi Prancis hanya sebesar 0,1% pada kuartal II/2025, mencerminkan perlambatan dari kuartal sebelumnya yang tumbuh 0,2%. Survei terhadap 8.500 perusahaan menunjukkan peningkatan aktivitas di sektor industri dan jasa, namun sektor anggur dan restoran terdampak negatif oleh ketidakpastian tarif AS serta cuaca ekstrem. Kebijakan proteksionis AS, termasuk tarif terhadap produk UE, telah memicu perusahaan seperti Remy Cointreau dan Pernod Ricard untuk merevisi target penjualan jangka panjang. Bank sentral dan badan statistik INSEE tetap memproyeksikan pertumbuhan ekonomi Prancis sebesar 0,6% untuk keseluruhan tahun 2025, meski risiko penurunan tetap tinggi. (Reuters)

Corporate Actions

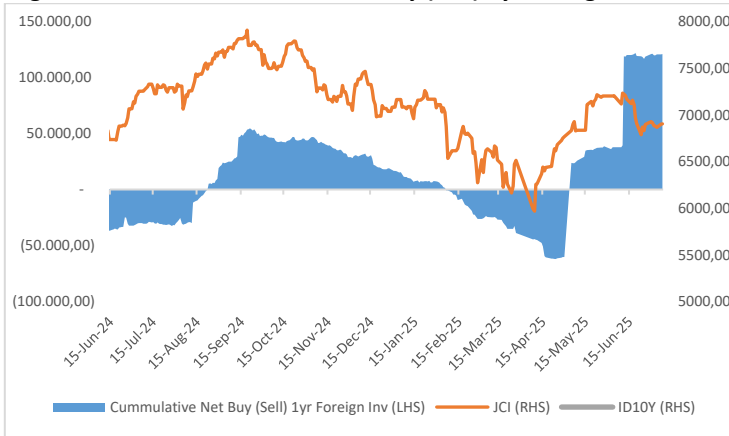
Strategi Ekspansi dan Digitalisasi BLOG PT Trimitra Trans Persada Tbk. (BLOG), emiten logistik yang baru saja melantai di BEI, mengalokasikan dana IPO sebesar Rp140,81 miliar untuk ekspansi strategis. Sebanyak 67% dana digunakan untuk pembangunan lima gudang baru, termasuk cold storage di Pontianak, Makassar, dan Tangerang, guna memperkuat kapasitas distribusi khusus seperti frozen food. Sisanya, 33% dialokasikan untuk penambahan 75–100 unit light truck, memperluas jangkauan operasional di 124 titik di 23 provinsi. BLOG juga mengembangkan sistem pelacakan armada dan pemantauan gudang secara real-time, meningkatkan efisiensi dan akurasi layanan. Dengan proyeksi pertumbuhan pendapatan 12% di 2025, BLOG menargetkan posisi kompetitif di sektor 3PL dan cold chain logistics (Source: Bisnis)

HELI Percepat Transformasi Udara Lewat Drone dan Helikopter Canggih PT Jaya Trishindo Tbk. (HELI) mempercepat adopsi teknologi penerbangan ringan dengan mengintegrasikan armada helikopter baru dan drone multi-purpose IA-25 buatan lokal. Investasi sebesar Rp10 miliar dialokasikan untuk helikopter Airbus AS365 N3, yang akan digunakan dalam misi tanggap darurat dan pemadaman kebakaran hutan di Sumatra dan Kalimantan. Helikopter ini dilengkapi sistem autopilot dan pintu geser besar, memperkuat kapabilitas operasional ekstrem. Di sisi lain, HELI menguji drone IA-25 yang mampu terbang hingga 180 menit dengan beban 5 kg, dilengkapi sensor malam hari untuk misi logistik dan pemantauan wilayah terpencil. Drone ini dikembangkan oleh PT Iter Aero Industri dan diproyeksikan menyumbang hingga 10% pendapatan perusahaan. (Source: Bisnis)

PPRE Catat Kontrak Baru Rp 3 T PT PP Presisi Tbk. (PPRE) berhasil menghimpun kontrak baru senilai Rp3 triliun hingga paruh pertama 2025, menandai keberhasilan strategi ekspansi dan penguatan daya saing operasional. Salah satu proyek signifikan adalah pekerjaan sipil senilai Rp144 miliar di Merauke, Papua, mencakup pembukaan lahan, pembangunan jalan sementara, dan sistem drainase selama 14 bulan. Pendapatan kuartal I/2025 tercatat Rp832,95 miliar, didominasi oleh segmen konstruksi (88%) dan pertambangan (8,6%). PPRE menargetkan pertumbuhan kontrak baru sebesar 15% tahun ini, dengan fokus pada sektor pertambangan dan infrastruktur sipil sebagai pendorong utama margin dan keberlanjutan bisnis (Source : Bisnis)

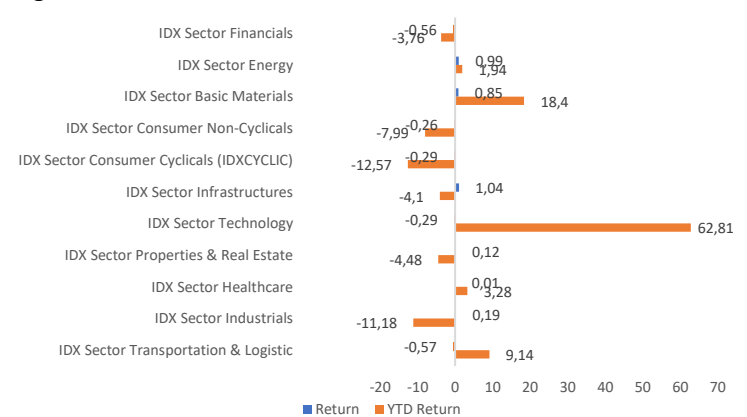
Jumat, 11 Juli 2025

Figure 1. JCI vs Cumulative Net Buy (Sell) 1yr Foreign Inv



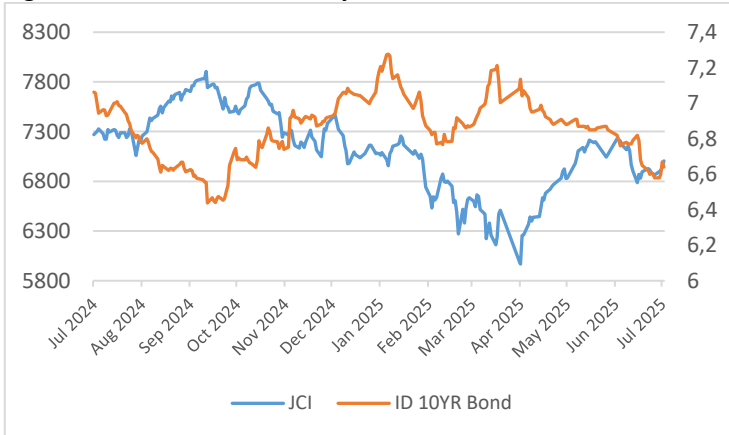
Source: BI; Investing; Infovesta; PLI Research

Figure 2. Sectors Movement



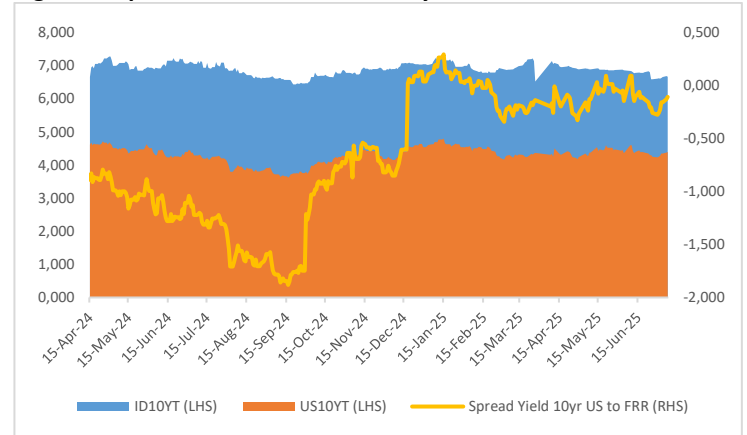
Source: BI; Investing; Infovesta; PLI Research

Figure 3. JCI vs Govt. Bonds 10yr Yield



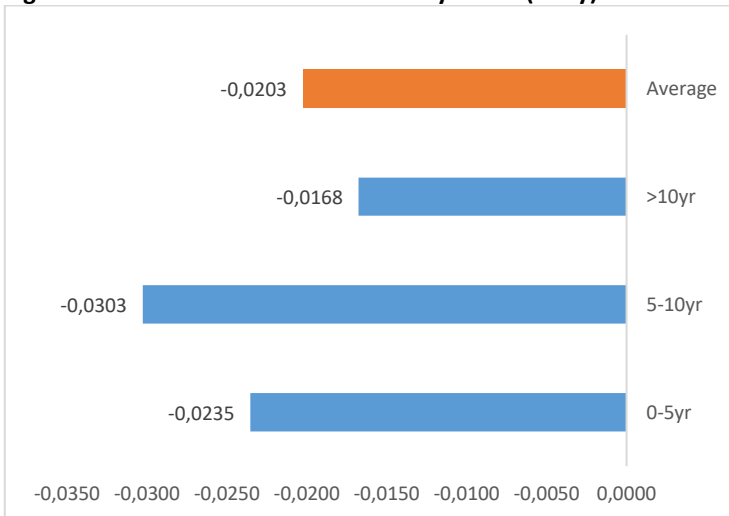
Source: Investing; PLI Research

Figure 4. Spread Govt Bonds Yield 10yr Indo vs US



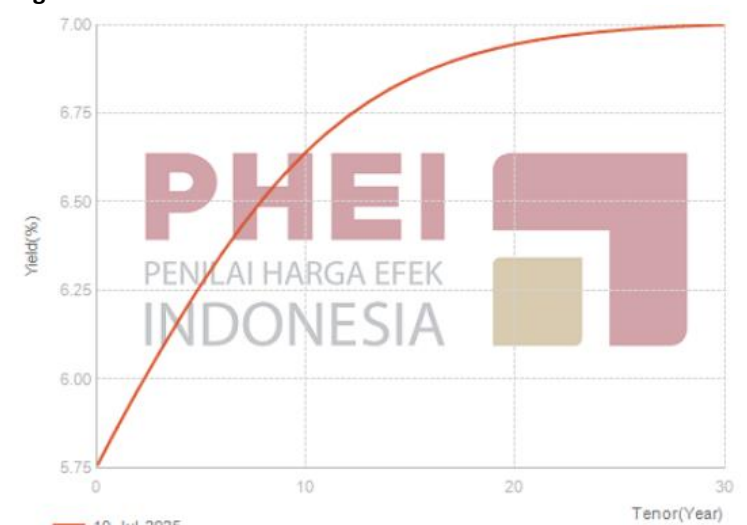
Source: Investing; PLI Research

Figure 5. Indonesia Govt. Bonds Yield by Tenor (Daily)



Source: IBPA; PLI Research

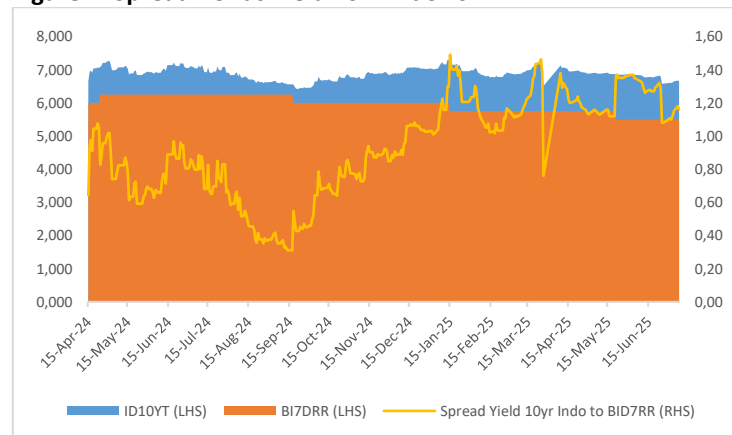
Figure 6. Indonesia Govt. Bonds Yield Curve



Source: IBPA; PLI Research

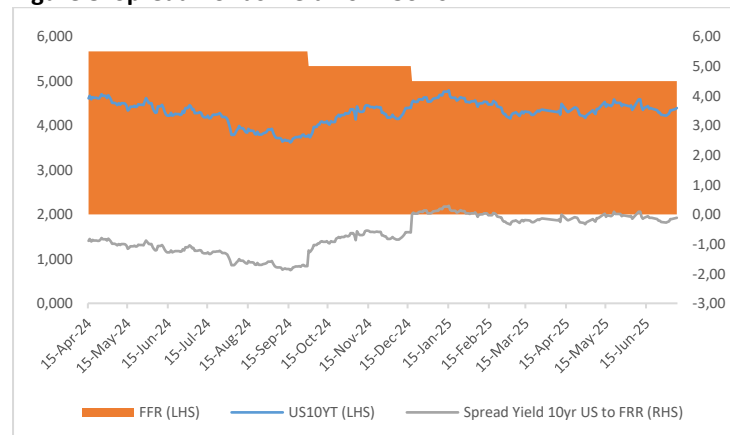
Jumat, 11 Juli 2025

Figure 7. Spread Bonds Yield 10Yr Indo vs BI-7DRR



Source: Infovesta; PLI Research

Figure 8. Spread Bonds Yield 10Yr US vs FRR



Source: Infovesta; PLI Research

Figure 9. Top 10 Gainers

No	Ticker	Last	Prev.	Change(%)
1	COIN	182	135	34.81%
2	IOTF	117	87	34.48%
3	CHEK	172	128	34.38%
4	MERI	172	128	34.38%
5	CDIA	320	256	25.00%
6	PSAT	1,755	1,405	24.91%
7	AIMS	372	298	24.83%
8	BLOG	312	250	24.80%
9	HUMI	63	53	18.87%
10	LABA	358	308	16.23%

Source: IDX; PLI Research

Figure 10. Top 10 Losers

No	Ticker	Last	Prev.	Change(%)
1	ASPR	119	140	-15.00%
2	PMUI	153	180	-15.00%
3	MFIN	1,665	1,955	-14.83%
4	NICE	505	575	-12.17%
5	INPS	129	145	-11.03%
6	COCO	198	218	-9.17%
7	SHID	930	1,020	-8.82%
8	ARTA	2,350	2,500	-6.00%
9	TRUK	132	140	-5.71%
10	MINA	108	114	-5.26%

Source: IDX; PLI Research

Figure 11. Top Trading Value

No	Ticker	Value	(%)
1	BMRI	1,686	12.62%
2	BBRI	1,155	8.65%
3	BBCA	998	7.47%
4	BRPT	633	4.74%
5	CUAN	630	4.72%
6	ANTM	565	4.23%
7	PTRO	444	3.33%
8	AMMN	432	3.23%
9	MBMA	326	2.44%
10	BBNI	219	1.64%

Source: IDX; PLI Research

Figure 12. Top Trading Frequency

No	Ticker	Freq.	(%)
1	IOTF	60,089	4.71%
2	BBRI	44,464	3.48%
3	BRPT	34,790	2.72%
4	MBMA	31,868	2.50%
5	PTRO	31,315	2.45%
6	LABA	29,143	2.28%
7	BBCA	28,923	2.27%
8	ANTM	25,996	2.04%
9	MERI	25,087	1.96%
10	CUAN	24,126	1.89%

Source: IDX; PLI Research

Figure 13. Government Bonds Benchmark Rates

Benchmark Series	Maturity	Today		Last Week		Last Month	
		Yield (%)	Price (%)	Yield (%)	Price (%)	Yield (%)	Price (%)
FR0104	15/07/2030	6,19	101,31	6,42	100,35	6,31	100,81
FR0103	15/07/2035	6,58	101,26	6,82	99,46	6,63	100,88
FR0106	15/08/2040	6,88	102,31	7,03	100,91	6,96	101,53
FR0107	15/08/2045	6,98	101,56	7,04	100,91	7,02	101,07

Source: IBPA; PLI Research

Figure 14. Corporate Bonds – Sectoral Yield Curve

Tenor	IGS	SOE				Non SOE			
		AAA	AA	A	BBB	AAA	AA	A	BBB
0.08	5,7596	6,1086	6,2051	6,9972	8,0345	6,2058	6,2923	7,2366	8,2214
1	5,8630	6,2684	6,4370	7,6384	9,3916	6,3802	6,5702	7,9289	9,6292
2	5,9701	6,3933	6,5841	8,0394	9,9725	6,5129	6,7209	8,3004	10,1955
3	6,0729	6,5073	6,7198	8,3145	10,2662	6,6300	6,8574	8,5478	10,4880
4	6,1716	6,6239	6,8697	8,5428	10,5036	6,7471	7,0121	8,7661	10,7358
5	6,2656	6,7429	7,0290	8,7473	10,7330	6,8649	7,1761	8,9717	10,9735
6	6,3538	6,8593	7,1859	8,9310	10,9498	6,9794	7,3339	9,1590	11,1897
7	6,4357	6,9684	7,3305	9,0918	11,1415	7,0862	7,4746	9,3212	11,3720
8	6,5107	7,0669	7,4570	9,2282	11,3012	7,1822	7,5927	9,4550	11,5162
9	6,5786	7,1529	7,5633	9,3405	11,4276	7,2657	7,6877	9,5612	11,6246
10	6,6394	7,2260	7,6498	9,4307	11,5239	7,3365	7,7615	9,6428	11,7030

Source: IBPA; PLI Research

Figure 15. Economic Calendar

Date	Country	Event	Period	Previous	Consensus
09-Jul-25	US	MBA Mortgage Applications	Jul-04	--	2,70%
09-Jul-25	US	Wholesale Inventories MoM	May F	-0,30%	-0,30%
10-Jul-25	US	Initial Jobless Claims	Jul-05	235K	233K
15-Jul-25	US	Empire Manufacturing	Jul	-10	- 16,00
15-Jul-25	US	CPI MoM	Jun	0,30%	0,10%
15-Jul-25	US	CPI YoY	Jun	2,70%	2,40%

Source: Bloomberg; PLI Research

Investment Research Team

Gilang Praditiyo
VP Investment

Suryani Salim
DH Investment Research

Toga Yasin Panjaitan
Spv Investment Research

Marliana Aprilia
Investment Research

PT Perta Life Insurance

Taman Sari Parama Boutique Office. Lt 10-12
Jl. K.H. Wahid Hasyim No.84-86 Menteng Kota Jakarta Pusat 10340

Disclaimer

Laporan penelitian ini diterbitkan oleh PT Perta Life Insurance. Ini tidak boleh direproduksi atau didistribusikan lebih lanjut atau diterbitkan, secara keseluruhan atau sebagian, untuk tujuan apapun. PT Perta Life Insurance mendasarkan dokumen ini pada informasi yang diperoleh dari sumber yang diyakini dapat dipercaya tetapi belum diverifikasi secara independen; PT Perta Life Insurance tidak memberikan jaminan, pernyataan atau jaminan dan tidak bertanggung jawab atas keakuratan atau kelengkapannya. Ekspresi pendapat di sini adalah milik departemen *Investment Research* saja dan dapat berubah tanpa pemberitahuan. Dokumen ini tidak dan tidak boleh ditafsirkan sebagai penawaran atau ajakan untuk membeli atau berlangganan atau menjual investasi apapun.