

Economic Update – Kunjungan Wisman Desember 2023 Tertinggi Sejak Awal Pandemi

Kunjungan wisatawan mancanegara kembali naik di Desember 2023. Mengutip data BPS, jumlah kunjungan wisatawan mancanegara (wisman) di Desember 2023 mencapai 1,14 juta, naik 22,9% dibanding November 2023 dan 20,2% dibanding Desember 2022. Jumlah kunjungan ini merupakan yang tertinggi sejak periode awal pandemi di Januari 2020 (1,29 juta kunjungan). Sepanjang 2023, jumlah kunjungan mencapai 11,67 juta, meningkat 98,3% dari 2022. Sebagai perbandingan, jumlah ini sudah jauh lebih tinggi dibanding periode pandemi (sekitar 2,9 kali lebih banyak dibanding 2020, 7,5 kali dibanding 2021, dan 2 kali dibanding 2022), namun masih lebih rendah dibanding periode prapandemi, yaitu baru 72,5% dibanding jumlah kunjungan di 2019.

Pemulihan tingkat kunjungan wisman ke Indonesia cukup baik. Dibanding periode prapandemi di 2019, pemulihan kunjungan wisman ke Indonesia cukup baik dibanding negara-negara ASEAN lainnya. Mengutip aseanstats.org dan pemberitaan, tingkat pemulihan tertinggi di ASEAN di 2023 terjadi di Malaysia (99,6%, hingga November 2023), diikuti Indonesia (72,5%), Thailand (70,2%), Vietnam (70,0%), dan Singapura (59,2%). Di 2023, lima besar negara asal wisman yang berkunjung ke Indonesia adalah Malaysia (16,3%), diikuti Australia (12,3%), Singapura (12,1%), China (6,7%), dan Timor Leste (6,2%). Urutan ini sedikit berbeda dengan kondisi prapandemi di 2019, di mana urutan pertama adalah Malaysia (18,5%), diikuti China (12,9%), Singapura (12,0%), Australia (8,6%), dan Timor Leste (7,3%).

Tingkat Penghunian Kamar (TPK) hotel sepanjang 2023 meningkat. Berdasarkan pintu masuk, hampir setengah kunjungan wisman ke Indonesia di 2023 masuk melalui Bandara Ngurah Rai (44,9%), diikuti Bandara Soekarno Hatta (16,7%), dan Pelabuhan Batam (10,2%). Terkait hal ini, TPK hotel klasifikasi bintang di Bali meningkat signifikan dari 36,09% di 2022 menjadi 54,16% di 2023 (+18,07 pp), yang merupakan kenaikan tertinggi di Indonesia. Secara nasional, TPK hotel bintang dan nonbintang di 2023 mencapai 39,63%, naik 2,60 pp dibanding 2022 (37,03%). TPK tertinggi di 2023 dialami oleh hotel bintang 4 (55,36%, +4,26 pp terhadap 2022), disusul bintang 5 (55,14%, +6,22 pp), bintang 3 (50,91%, +2,74 pp), bintang 2 (47,30%, +0,88 pp), dan bintang 1 (33,08%, +0,86 pp).

Industri pariwisata internasional diperkirakan pulih sepenuhnya pada tahun ini. Organisasi Pariwisata Dunia (WTO) memperkirakan industri pariwisata internasional akan kembali ke kondisi prapandemi pada 2024 setelah kebangkitan industri ini di sepanjang 2023. Di 2023, pasar pariwisata mencapai 88% dari kondisi prapandemi. Berdasarkan kawasan, Timur Tengah telah lebih tinggi 22% dibanding 2019, Afrika dan Amerika mencapai 96%, Eropa sekitar 94%, sementara Asia dan Pasifik baru sebesar 65%. Sejalan dengan ini, kami perkirakan sektor pariwisata dan perhotelan Indonesia di 2024 akan semakin baik. Hal ini ditunjang oleh prospek ekonomi 2024 yang diperkirakan lebih baik dibanding 2023, serta adanya agenda-agenda nasional seperti Pilpres, Pileg, dan Pilkada di sepanjang tahun yang akan mendorong mobilitas, transportasi, akomodasi, dan permintaan hotel. (bhs)

Key Indicators

Market Perception	2-Feb-24	1 Week ago	2023
Indonesia CDS 5Y	74.38	74.47	72.00
Indonesia CDS 10Y	130.72	134.58	125.96
VIX Index	13.85	13.26	12.45

Forex	Last Price	Daily Changes		Ytd
IDR – Rupiah	15,658	(↑)	-0.68%	1.70%
EUR – Euro	1.0788	(↓)	-0.77%	-2.27%
GBP/USD	1.2631	(↓)	-0.89%	-0.79%
JPY – Yen	148.38	(↓)	1.33%	5.20%
AUD – Australia	0.6512	(↓)	-0.91%	-4.40%
SGD – Singapore	1.3429	(↓)	0.47%	1.71%
HKD – Hongkong	7.821	(↓)	0.01%	0.12%

Money Market Rates	Ask Price (%)	Daily Changes		Ytd
IndONIA	5.83	(↓)	-1.259	-5.69
JIBOR - 3M	6.94	(↑)	0.238	-0.98
JIBOR - 6M	7.05	(↓)	-0.119	-1.40
SOFR - 3M	5.29	(↑)	1.788	-4.09
SOFR - 6M	5.10	(↑)	1.227	-6.16

Interest Rate			
BI Rate	6.00%	Fed Rate-US	5.50%
SBN 10Y	6.51%	ECB rate	4.50%
US Treasury 5Y	3.98%	US Treasury 10 Y	4.02%

Global Economic Agenda				
	Indicator	Consensus	Previous	Date
US	Trade Balance	-\$62.3b	-\$63.2b	07-Feb
US	Consumer Credit	\$15.900b	\$23.751b	08-Feb

Commodity Prices	Last Price (USD)	Daily Changes		Ytd
Crude Oil (ICE Brent)	77.3/bbl	(↓)	-1.74%	0.38%
Gold (Composite)	2,039.8/oz	(↓)	-0.74%	-1.13%
Coal (Newcastle)	116.8/ton	(↑)	0.65%	-20.25%
Nickel (LME)	16,235.0/ton	(↑)	0.03%	-2.22%
Copper (LME)	8,482.0/ton	(↓)	-0.62%	-0.90%
CPO (Malaysia FOB)	802.9/ton	(↓)	-0.43%	0.63%
Tin (LME)	25,550.0/ton	(↓)	-0.98%	0.53%
Rubber (SICOM)	1.51/kg	(↓)	-0.66%	-3.14%
Cocoa (ICE US)	5,009.0/ton	(↑)	1.07%	19.38%

Indonesia Benchmark Govt Bond					
Series	Maturity	Coupon (%)	Yield (%)	Daily Chg (bps)	Ytd (bps)
FR0097	Jun-43	7.13	6.79	-1.90	2.60
FR0098	Jun-38	7.13	6.67	-2.40	7.10
FR0100	Feb-34	6.63	6.52	-1.20	-0.40
FR0101	Apr-29	6.88	6.41	-3.00	-6.90

Indonesia Govt Global Bond			
Series	Yield (%)	Daily Chg (bps)	Ytd (bps)
ROI 5 Y	4.69	-6.30	10.80
ROI 10 Y	4.77	-7.20	-4.80

Kementerian Perdagangan (Kemendag) memastikan harga eceran tertinggi (HET) minyak goreng Minyakita sebesar IDR14 ribu per liter akan naik usai pemilu pada 14 Februari 2024. (Investor Daily, 5 Februari 2024)

Note. Market Data per jam 08.00 pagi

Financial Market Review

Pasar saham Wall Street ditutup menguat pada perdagangan pekan lalu (2/2). Penguatan tersebut didorong oleh kinerja emiten teknologi dan data terbaru AS. Sentimen positif terhadap pasar saham disebabkan oleh baiknya kinerja keuangan perusahaan besar teknologi seperti Meta dan Amazon. Pada Jan-24, perekonomian AS menambah 353 ribu lapangan kerja, melampaui 333 ribu lapangan kerja, melampaui perkiraan ekonom yang hanya sebesar 180 ribu. Indeks Dow Jones menguat sebesar 0,35% ke posisi 38.654,4 (+2,56% ytd) dan S&P 500 menguat sebesar 1,07% ke posisi 4.958,6 (+3,96% ytd). Imbal hasil treasury AS 10 tahun naik sebesar 13,97 bps menjadi 4,02% (+14,1 bps ytd). Pasar saham Eropa ditutup bervariasi pada penutupan perdagangan pekan lalu (2/2). FTSE 100 Inggris melemah sebesar 0,09% ke posisi 7.615,5 (-1,52% ytd) sedangkan DAX Jerman menguat sebesar 0,35% ke posisi 16.918,2 (+0,99% ytd). Pasar saham Asia juga ditutup bervariasi pada perdagangan pekan lalu (2/2) dengan indeks Nikkei 225 naik sebesar 0,41% ke posisi 36.158,0 (+8,05% ytd) sedangkan Hang Seng naik turun 0,21% ke posisi 15.533,6 (-8,88% ytd).

IHSG ditutup menguat pada penutupan perdagangan kemarin (2/2). Penguatan IHSG dipimpin oleh peningkatan sektor kesehatan dan barang konsumen primer (*consumer non-cyclicals*). Investor juga menantikan rilis pertumbuhan produk domestik bruto (PDB) Indonesia pada hari ini. IHSG ditutup menguat sebesar 0,52% ke posisi 7.238,8 (-0,47% ytd). Indeks saham besar yang mendorong IHSG ke zona positif pada penutupan perdagangan pekan lalu terdiri dari Bank Rakyat Indonesia (+1,7% ke posisi 5.850), Bank Mandiri (+1,9% ke posisi 6.675), dan Astra International (+3,9% ke posisi 5.325). Investor asing melakukan beli saham sebesar IDR1,46 triliun pada penutupan perdagangan pekan lalu dan sepanjang tahun 2024 mencatatkan *net inflow* sebesar IDR2,3 triliun mtd dan IDR10,7 triliun ytd. Data DJPPR per tanggal 31 Januari 2024 menunjukkan bahwa kepemilikan asing di SBN sebesar IDR841,9 triliun, tercatat *net inflow* sebesar IDR0,16 triliun ytd. Sebagai tambahan informasi sepanjang tahun 2024, posisi asing dalam kepemilikan obligasi tersebut adalah sebesar 14,8%.

Nilai tukar Rupiah terapresiasi pada penutupan perdagangan pekan lalu (2/2). Rupiah terapresiasi sebesar 0,7% ke posisi IDR15.658 per USD (apresiasi 0,8% mtd atau depresiasi 1,7% ytd) dan diperdagangkan pada kisaran 15.644–15.755. Secara teknikal, kami perkirakan hari ini IHSG bergerak di kisaran **7.221–7.278** dan Rupiah terhadap USD diprediksi berada pada interval **15.630 dan 15.698**.

Currency/ Index/ Commodity	Status	Current Price	S-2	S-1	R-1	R-2	Analisa
USD/IDR	Buy	15658	15594	15630	15698	15745	Tren MACD berada di atas tren signal, MACD di area (+), DMI- < DMI+ dan tren ADX berpotensi naik
EUR/USD	Sell	1.0788	1.0705	1.0747	1.0864	1.0939	Indikator ADX turun di bawah level 20 dan RSI meningkat di atas level 70
GBP/USD	Sell	1.2631	1.2514	1.2573	1.2731	1.2830	Tren MACD berada di bawah tren signal, MACD di area (-), DMI- > DMI+ dan tren ADX berpotensi turun
USD/CHF	Buy	0.8668	0.8506	0.8587	0.8715	0.8762	Indikator ROC > 1 menembus zero line ke atas dan tren MACD berada di atas tren signal
USD/JPY	Buy	148.38	145.41	146.89	149.22	150.07	Indikator ADX meningkat di atas level 25 dan RSI jatuh di bawah level 30
USD/SGD	Buy	1.3429	1.3318	1.3374	1.3462	1.3494	Tren MACD berada di atas tren signal, MACD di area (+), DMI- < DMI+ dan tren ADX berpotensi naik
AUD/USD	Sell	0.6512	0.6433	0.6473	0.6581	0.6649	Tren MACD berada di bawah tren signal, MACD di area (-), DMI- > DMI+ dan tren ADX berpotensi turun
USD/CNH	Buy	7.2147	7.1744	7.1945	7.2258	7.2370	Tren MACD berada di atas tren signal, MACD di area (+), DMI- < DMI+ dan tren ADX berpotensi naik
IHSG	Buy	7239	7209	7221	7278	7308	Tren MACD berada di atas tren signal, MACD di area (+), DMI- < DMI+ dan tren ADX berpotensi naik
OIL	Sell	77.67	75.28	76.31	78.90	80.46	Tren MACD berada di bawah tren signal, MACD di area (-), DMI- > DMI+ dan tren ADX berpotensi turun
GOLD	Buy	2040	2012	2026	2056	2072	Indikator MACD berada di area (+), tren MACD bergerak di atas tren signal dan indikator stokastik %K > %D

News Highlights

- PT Kalbe Farma Tbk (KLBF) optimist laba bersih dapat tumbuh *double digit* di tahun 2024.** Perseroan membidik pertumbuhan penjualan tumbuh mendekati 10% (mid to high single digit) dan laba atau profit tumbuh di atas 10% atau *double digit* pada tahun ini. Presiden Direktur KLBF melihat prospek bisnis industri farmasi masih menjanjikan tahun ini. Adapun untuk mencapai target, KLBF mempersiapkan strategi untuk memperkuat penjualan dengan mengeluarkan inovasi dan produk-produk baru. KLBF akan menerbitkan 15 hingga 20 produk baru, termasuk 7 alat kesehatan terbaru dan beberapa obat-obatan generik yang menjadi andalan program BPJS. (Kontan, 5 Februari 2024)
- PT Pembangunan Jaya Ancol Tbk (PJAA) menargetkan pendapatan meningkat sebesar 10% (yoy) pada tahun 2024.** Corporate Communication PJAA mengatakan optimis dengan target perseroan karena telah melihat keberhasilan yang tercapai di tahun 2023. Untuk diketahui, PJAA membukukan laba bersih dan pendapatan usaha masing-masing senilai IDR235,17 miliar atau tumbuh 52,48% (yoy) dan IDR1,27 triliun atau tumbuh 32,98% (yoy) pada tahun 2023. Adapun PJAA telah mempersiapkan serangkaian program intensifikasi serta revitalisasi produk, antara lain yaitu pengembangan dalam bentuk usaha kuliner kemudian melanjutkan revitalisasi *cottage* di Putri Duyung Ancol dan penataan kawasan taman pantai. (Kontan, 5 Februari 2024)
- PT Hexindo Adiperkasa Tbk (HEXA) optimistis penjualan alat berat tetap bertumbuh pada tahun 2024.** Untuk itu, HEXA telah mempersiapkan berbagai strategi bisnis di antaranya memperluas cakupan dukungan produk dan layanan alat berat di sektor pertambangan, kehutanan, perkebunan dan konstruksi. Direktur Penjualan HEXA mengatakan, komitmen HEXA adalah tetap memberikan solusi alat berat yang bisa diandalkan bagi para pelanggan dan juga didukung oleh layanan purna jual. Adapun tahun ini HEXA memperkenalkan empat produk baru, yakni Camino *tandem road roller*, Dynapac *single drum roller*, Foton *heavy duty truck*, dan Morooka *carier dump*. (Kontan, 5 Februari 2024)

Disclaimer: This document is for information purposes only. The information and opinion in this document has been obtained from sources believed reliable, but no guarantee is given regarding its accuracy or completeness and it should not be relied upon as such. All opinion expressed here may not necessarily be shared by all employees within Bank Mandiri and its group and are subject to change without notice. No part of this document may be reproduced in any manner without written permission of Bank Mandiri