

## Economic Update – Pemerintah mengembangkan pusat riset baterai EV di Morowali untuk memperkuat ekosistem EV di Indonesia

Pemerintah akan membangun pusat penelitian pengembangan baterai kendaraan listrik (EV) di Morowali, Sulawesi Tengah sebagai bentuk keseriusan dalam hilirisasi mineral untuk baterai EV. Rencana ini diungkapkan oleh Menteri Koordinator Bidang Kemaritiman dan Investasi, Luhut Binsar Pandjaitan, saat berbicara di acara International Battery Summit 2024. Untuk melaksanakan rencana tersebut, Indonesia telah mengirim 42 pelajar ke China untuk memperoleh gelar industri terkait dan menjadi bagian dari riset di pusat penelitian tersebut. Saat ini, pemerintah telah membangun industri daur ulang baterai EV di Morowali. Selain itu, Indonesia juga telah memiliki pusat riset dan laboratorium pengujian baterai EV yang didirikan oleh National Battery Research Institute (NBRI).

Indonesia telah memiliki perusahaan aktif dalam seluruh rantai ekosistem industri baterai EV. Perusahaan di tahap *mining* dan *smelting/refining*, yaitu Halmahera Persada Lygend, PT Gebe Industry Nickel, Huayue Nickel Cobalt, Smelter Nickel Indonesia, QMB New Energy, PT Vale Indonesia, Kolaka Nickel Industry, dan PT Ceria Nugraha Indotama. Sementara itu, perusahaan di tahap produksi *precursor* dan *cathode* beserta *battery cell* dan *battery pack manufacturing* yaitu PT International Chemical Industry (ABC) dan Indonesia Battery Corporation (IBC) dan pada tahap *EV manufacturing*, terdapat 5 perusahaan yang memproduksi bus, 3 memproduksi mobil, dan 45 memproduksi sepeda motor. Di tahap *charging station* dan *Energy Storage System (ESS) solution design* terdapat PLN dan 2 perusahaan lain. Terakhir, di tahap *recycling*, terdapat PT Indonesia Puqing Recycling Technology di Morowali dan PT Nasional Hijau Lestari (NHL). Berdasarkan keterangan Menteri Luhut, perusahaan daur ulang di Morowali tersebut telah mampu mengekstrak 99,5% nikel dari baterai bekas, baik dari motor maupun dari mobil.

Indonesia diperkirakan akan memiliki populasi EV roda dua sebanyak 160.000 unit dan EV roda empat sebanyak 55.000 unit pada akhir 2024. Jumlah tersebut merupakan peningkatan sebesar 1,8 kali dari jumlah 90.150 unit roda dua, dan peningkatan sebesar 1,9 kali dari jumlah 28.200 unit roda empat pada akhir 2023. Saat ini, telah terdapat EV roda dua sejumlah 124.700 unit dan EV roda empat sejumlah 40.500 unit yang terdaftar per Juni 2024. Pemerintah menargetkan jumlah ini untuk terus meningkat hingga terdapat 12 juta unit EV roda dua dan tiga serta 1 juta unit EV roda empat, bus dan kendaraan niaga lainnya pada 2035.

Tim riset ekonomi Bank Mandiri melihat ekosistem industri EV yang semakin kuat akan mampu meningkatkan penjualan EV hingga mencapai target penjualan 30.000 EV berbasis baterai (BEV) di 2024. Penjualan BEV tercatat sebesar 11,9 ribu unit pada 1H24, tumbuh sebesar 104,3% yoy, atau 2x lipat lebih daripada penjualan 1H23 yang sebesar 5,8 ribu unit. Selain itu, pabrik EV *manufacturing* telah memproduksi EV secara lokal, model baru *Hyundai All New Kona Electric* yang telah menggunakan baterai produksi dalam negeri. Optimisme konsumen kelas menengah-atas yang terjaga tetap kuat dari awal tahun 2024, didukung berbagai kebijakan dan insentif pemerintah untuk mengembangkan ekosistem EV, memberikan sentimen positif bagi masyarakat untuk membeli EV. (skw)

## Key Indicators

Market Perception	30-Jul-24	1 Week ago	2023
Indonesia CDS 5Y	75.34	72.29	72.00
Indonesia CDS 10Y	127.51	123.35	125.96
VIX Index	17.69	14.72	12.45

  

Forex	Last Price	Daily Changes	Ytd
IDR – Rupiah	16,300	↓	0.12%
EUR – Euro	1.0815	↓	-0.06%
GBP/USD	1.2836	↓	-0.20%
JPY – Yen	152.77	↑	-0.81%
AUD – Australia	0.6538	↓	-0.17%
SGD – Singapore	1.3422	↑	-0.09%
HKD – Hongkong	7.813	↓	0.04%

  

Money Market Rates	Ask Price (%)	Daily Changes	Ytd
IndONIA	6.22	↓	-4.893
JIBOR - 3M	7.18	( - )	0.000
JIBOR - 6M	7.30	( - )	0.000
SOFR - 3M	5.25	↓	-0.443
SOFR - 6M	5.08	↓	-0.847

  

Interest Rate			
BI Rate	6.25%	Fed Rate-US	5.50%
SBN 10Y	6.87%	ECB rate	4.25%
US Treasury 5Y	4.03%	US Treasury 10 Y	4.14%

  

Global Economic Agenda				
	Indicator	Consensus	Previous	Date
US	FOMC Rate Decision (Upper Bound)	5.50%	5.50%	01-Aug
US	FOMC Rate Decision (Lower Bound)	5.25%	5.25%	01-Aug

  

Commodity Prices	Last Price (USD)	Daily Changes	Ytd
Crude Oil (ICE Brent)	78.6/bbl	↓	-1.44%
Gold (Composite)	2,410.8/t.oz	↑	1.12%
Coal (Newcastle)	139.3/ton	↓	-0.61%
Nickel (LME)	16,071.0/ton	↑	1.48%
Copper (LME)	8,972.0/ton	↓	-0.60%
CPO (Malaysia FOB)	874.1/ton	↑	0.78%
Tin (LME)	28,779.0/ton	↓	-1.76%
Rubber (SICOM)	1.62/kg	↓	-1.04%
Cocoa (ICE US)	8,136.0/ton	↑	5.44%

  

Indonesia Benchmark Govt Bond					
Series	Maturity	Coupon (%)	Yield (%)	Daily Chg (bps)	Ytd (bps)
FR0097	Jun-43	7.13	7.08	-0.20	31.50
FR0098	Jun-38	7.13	7.04	-1.70	43.30
FR0100	Feb-34	6.63	6.92	-1.10	39.70
FR0101	Apr-29	6.88	6.73	0.40	24.70

  

Indonesia Govt Global Bond			
Series	Yield (%)	Daily Chg (bps)	Ytd (bps)
ROI 5 Y	4.95	-0.10	37.20
ROI 10 Y	5.02	-0.20	20.00

  

Badan Koordinasi Penanaman Modal (BKPM) atau Kementerian Investasi menunjukkan investasi sektor tersier termasuk jasa di dalamnya berkontribusi paling besar, yakni 44,5% dari total investasi langsung Rp5.183,3 triliun sepanjang 2020 hingga Juni 2024. (Bisnis Indonesia, 31 Juli 2024)

Note. Market Data per jam 08.00 pagi

## Financial Market Review

**Pasar saham Wall Street ditutup bervariasi pada perdagangan kemarin (7/30).** Investor mencerna bahwa perusahaan-perusahaan AS mengiklankan sedikit lebih banyak lowongan pekerjaan pada akhir Juni daripada yang diperkirakan para ekonom. Ini adalah sinyal yang baik untuk para pekerja, tetapi terlalu banyak kekuatan dapat memberikan tekanan ke atas pada inflasi ke depan. Indeks Dow Jones melemah sebesar 0,50% ke posisi 40.743,3 (+8,10% ytd) sedangkan S&P500 melemah 0,50% ke posisi 5.436,4 (+13,98% ytd). Imbal hasil treasury AS 10 tahun turun 3.50 bps ke posisi 4,14% (+26 bps ytd). Pasar saham Eropa juga ditutup bervariasi pada penutupan perdagangan kemarin (7/30). FTSE 100 Inggris turun sebesar 0,22% ke posisi 8.274,4 (+7,00% ytd) sedangkan DAX Jerman menguat sebesar 0,49% ke posisi 18.411,2 (+9,91% ytd). Sementara itu, pasar saham Asia ditutup bervariasi pada perdagangan kemarin (7/30) dengan indeks Nikkei Japan menguat sebesar 0,15% ke posisi 38.526,0 (+15,13% ytd) sedangkan Hang Seng Hong Kong melemah sebesar 1,37% ke posisi 17.002,9 (-0,26% ytd).

**IHSG melemah pada penutupan perdagangan kemarin (7/30).** Pergerakan IHSG cenderung mengikuti pelemahan yang terjadi di pasar Asia. Sebagian besar sektor dalam IHSG mencatatkan penurunan pada sesi perdagangan hari ini, dipimpin oleh sektor transportasi dan logistik. Investor juga menantikan rilis indeks harga konsumen dalam negeri pada awal pekan depan. IHSG melemah sebesar 0,65% ke posisi 7.241,9 (+0,43% ytd). Indeks saham besar yang berada pada zona negatif pada penutupan perdagangan kemarin terdiri dari Telkom Indonesia (-5,6% ke posisi 2.880), Bank Rakyat Indonesia (-2,3% ke posisi 4.670) dan Amman Mineral Internasional (-2,7% ke posisi 11.925). Pada perdagangan kemarin terjadi *net outflow* pada saham sebesar IDR883,8 miliar dan sepanjang tahun 2024 masih tercatat *net outflow* IDR3,2 triliun ytd. Data DJPPR per tanggal 26 Juli 2024 menunjukkan bahwa kepemilikan asing di SBN sebesar IDR811,2 triliun, tercatat *net inflow* sebesar IDR3,1 triliun mtd dan *net outflow* sebesar IDR30,9 triliun ytd. Sebagai tambahan informasi sepanjang tahun 2024, posisi asing dalam kepemilikan obligasi tersebut hanya sebesar 14,0% atau menurun dari akhir tahun 2023 yang sebesar 15%.

**Nilai tukar Rupiah terdepresiasi pada penutupan perdagangan kemarin (7/30).** Rupiah terdepresiasi sebesar 0,12% ke posisi IDR16.300 per USD (apresiasi 0,46% mtd dan depresiasi 5,86% ytd) dan diperdagangkan pada kisaran 16.293–16.325. Secara teknikal, kami perkirakan hari ini IHSG bergerak di kisaran **7.153–7.266** dan Rupiah terhadap USD diprediksi berada pada interval **16.276 dan 16.335**.

Currency/ Index/ Commodity	Status	Current Price	S-2	S-1	R-1	R-2	Analisa
USD/IDR	Buy	16300	16245	16276	16335	16377	Tren MACD berada di atas tren signal, MACD di area (+), DMI- < DMI+ dan tren ADX berpotensi naik
EUR/USD	Buy	1.0815	1.0778	1.0797	1.0835	1.0854	Tren MACD berada di atas tren signal, MACD di area (+), DMI- < DMI+ dan tren ADX berpotensi naik
GBP/USD	Buy	1.2836	1.2795	1.2815	1.2861	1.2887	Indikator ROC > 1 menembus zero line ke atas dan tren MACD berada di atas tren signal
USD/CHF	Sell	0.8827	0.8793	0.8810	0.8860	0.8893	Indikator ROC < 1 menembus zero line ke bawah, MACD berada di area (-) dan tren ADX turun
USD/JPY	Sell	152.77	150.99	151.88	154.44	156.11	Tren MACD berada di bawah tren signal, MACD di area (-), DMI- > DMI+ dan tren ADX berpotensi turun
USD/SGD	Sell	1.3422	1.3396	1.3409	1.3446	1.3470	Tren MACD berada di bawah tren signal, MACD di area (-), DMI- > DMI+ dan tren ADX berpotensi turun
AUD/USD	Sell	0.6538	0.6510	0.6524	0.6557	0.6576	Tren MACD berada di bawah tren signal, MACD di area (-), DMI- > DMI+ dan tren ADX berpotensi turun
USD/CNH	Sell	7.2438	7.2107	7.2272	7.2682	7.2927	Tren MACD berada di bawah tren signal, MACD di area (-), DMI- > DMI+ dan tren ADX berpotensi turun
IHSG	Sell	7242	7138	7153	7266	7285	Tren MACD berada di bawah tren signal, MACD di area (-), DMI- > DMI+ dan tren ADX berpotensi turun
OIL	Sell	78.63	77.46	78.04	79.60	80.58	Tren MACD berada di bawah tren signal, MACD di area (-), DMI- > DMI+ dan tren ADX berpotensi turun
GOLD	Buy	2411	2364	2387	2424	2436	Tren MACD berada di atas tren signal, MACD di area (+), DMI- < DMI+ dan tren ADX berpotensi naik

## News Highlights

- **PT Amman Mineral International Tbk (AMMN) telah menyerap belanja modal sebesar USD867 juta pada semester I-2024.** Belanja modal ini meningkat dua kali lipat dari periode yang sama tahun sebelumnya. Peningkatan ini terutama disebabkan oleh proyek-proyek ekspansi. Adapun perinciannya antara lain proyek smelter dan *precious metals refinery* (PMR) sebesar USD265 juta, Pembangkit Listrik Tenaga Gas dan Uap (PLTGU), fasilitas *liquified natural gas* (LNG), dan fasilitas transmisi dan distribusi sebesar USD123 juta. Selain itu juga terdapat ekspansi pabrik konsentrator, termasuk desain ulang sebesar USD274 juta, dan infrastruktur pendukung sebesar USD98 juta, serta *sustaining capex* sebesar USD106 juta. Total alokasi capex 2024 mencapai USD2 miliar. (Bisnis Indonesia, 31 Juli 2024)
- **PT GoTo Gojek Tokopedia Tbk (GOTO) mencatatkan penyusutan rugi bersih menjadi Rp2,8 triliun pada semester I-2024.** Hal tersebut didorong penyusutan biaya dan beban hingga 27,15%. Rugi GOTO pada semester I-2024 menurun dari Rp7,21 triliun pada semester I-2023. Di sisi lain, pendapatan bersih GOTO tercatat meningkat 12% menjadi Rp7,73 triliun pada semester I-2024. Pendapatan GOTO ini didorong oleh pendapatan dari bisnis *on-demand* Rp6,7 triliun pada semester I-2024, *financial technology* Rp1,45 triliun, dan *e-commerce service fee* Rp171 miliar pada kuartal II-2024. (Bisnis Indonesia, 31 Juli 2024)
- **Strategi efisiensi dan optimalisasi operasional bisnis yang dieksekusi PT Indosat Tbk (ISAT) atau Indosat Ooredoo Hutchison berdampak positif bagi perseroan.** Hal tersebut tercermin pada kinerja laba tahun berjalan perseroan yang mencapai Rp2,73 triliun pada semester I-2024, naik 43,3% yoy. ISAT terus meningkatkan jaringan untuk memastikan konektivitas yang lancar dan mendorong pengalaman baru bagi para pelanggan. Pendapatan ISAT mencapai Rp27,9 triliun pada semester I-2024, meningkat 13,38% yoy, didorong kinerja pendapatan bisnis selular Rp23,6 triliun, bisnis multimedia, komunikasi data, dan internet Rp3,9 triliun, serta telekomunikasi tetap senilai Rp458,8 miliar. (Bisnis Indonesia, 31 Juli 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