



# Market Focus to Economic Data & Earnings

Weekly Review, 14 – 18 November 2022

Disclaimer On: Informasi ini ditujukan sebagai tambahan informasi yang mungkin bermanfaat bagi nasabah. Informasi ini diperoleh dari berbagai sumber dan data sekunder dan kami berusaha menyajikan data tersebut dengan prinsip kehati-hatian, namun kami tidak dalam kapasitas untuk menjamin validitas, kebenaran, ketepatan penggunaan informasi tersebut sebagai bagian pengambilan keputusan oleh nasabah. Investasi memiliki risiko, dengan demikian nasabah harus melakukan analisa terhadap setiap informasi terkait dengan suatu produk investasi, dan setiap keputusan investasi yang diambil merupakan keputusan individu. Material ini bukan dimaksudkan untuk menawarkan dan/atau menyarankan suatu produk investasi dan didistribusikan secara terbatas hanya kepada pihak-pihak yang memiliki hubungan dengan produk investasi yang diterbitkan oleh PT Pacific Capital Investment.

Image Source: [blog.12min.com](https://blog.12min.com)

Wave After Wave with New Virus Variant

- Hingga 18 November 2022, jumlah kasus covid-19 global mencapai 633,60 juta. Sepanjang seminggu kemarin, kasus covid-19 bertambah sekitar 2,4 juta (-0,20% WoW).
- Sepanjang pekan lalu, kasus covid-19 di Jepang pada pekan lalu bertambah 573,8K (+16% WoW) dan merupakan negara dengan peringkat pertama dengan penambahan kasus terbanyak pada pekan lalu.
- Kasus Covid 19 di Indonesia pada pekan lalu bertambah 46,4K (+24% WoW).

Picture 1. Covid-19 Global and Indonesia Situation

Global Situation

**633,601,048**  
confirmed cases

**6,596,542**  
deaths

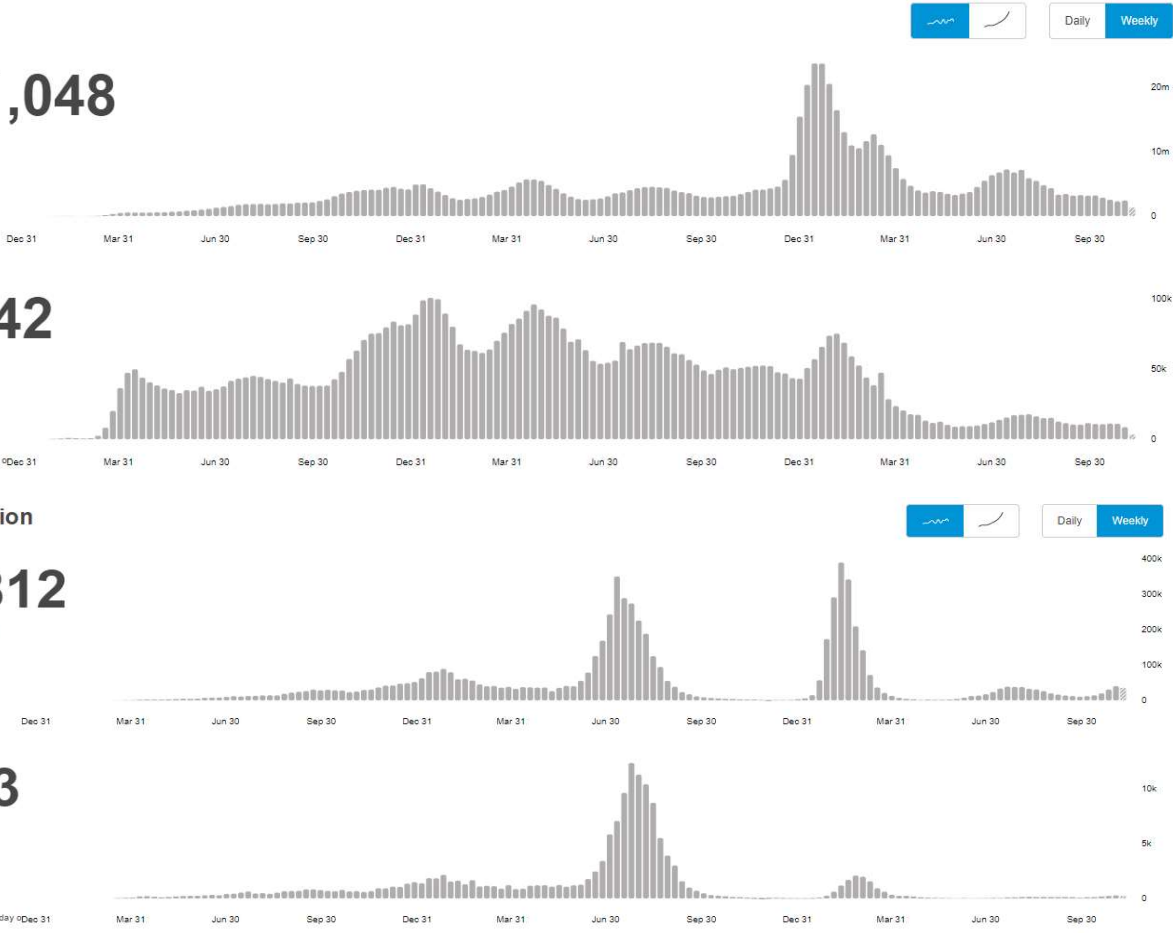
Source: World Health Organization  
Data may be incomplete for the current day & Dec 31 week

Indonesia Situation

**6,596,812**  
confirmed cases

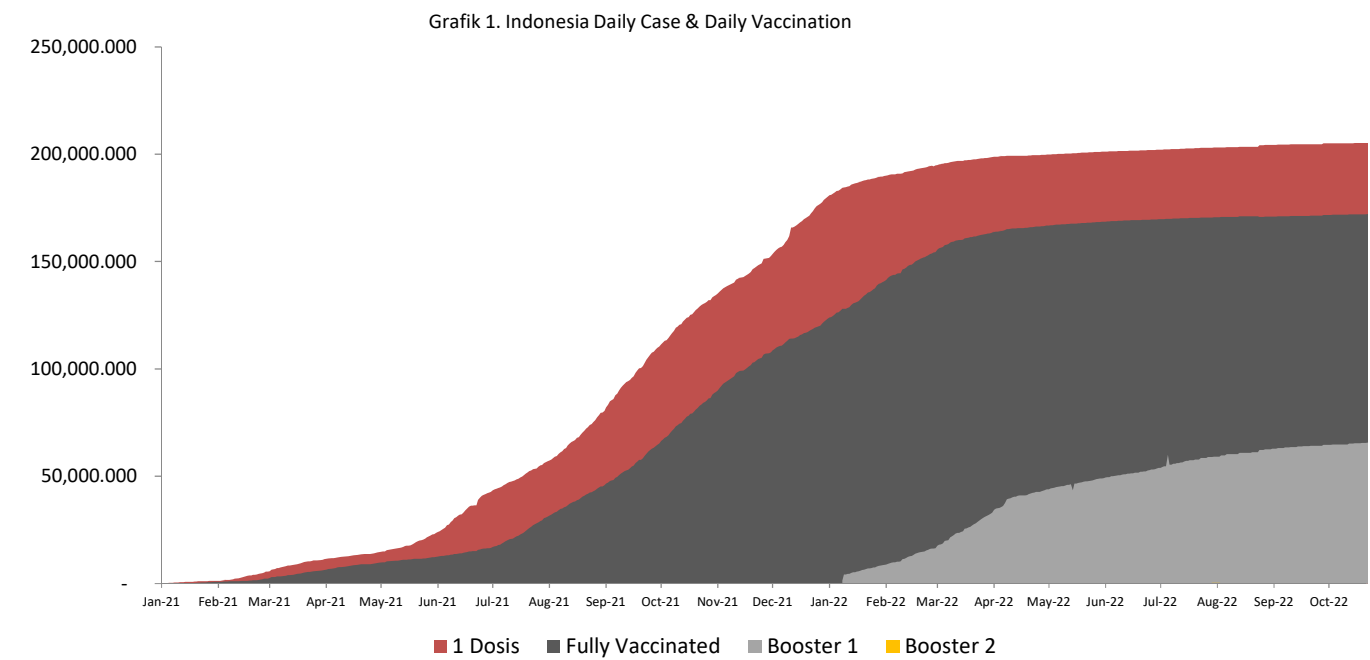
**159,323**  
deaths

Source: World Health Organization  
Data may be incomplete for the current day & Dec 31 week



## Covid-19: Rapid Mass Vaccination & Effective Pandemic Control are Critical to Boost the Economy Recovery

Indonesia merupakan salah satu negara yang melakukan vaksinasi massal sebagai upaya untuk menangani pandemi Covid-19. Hingga 18 November 2022, jumlah penerima vaksin tahap pertama mencapai 205,45 juta (98,55% dari target vaksinasi), sementara jumlah penerima vaksin tahap kedua mencapai 172,09 juta (82,63%). Adapun, penerima vaksinasi booster telah mencapai 65,71 juta (31,55%). Indonesia merupakan peringkat 5 dunia vaksinasi terbanyak.



Source: Bloomberg & covid19.go.id

Tabel 1. Indonesia Vaccination Projection

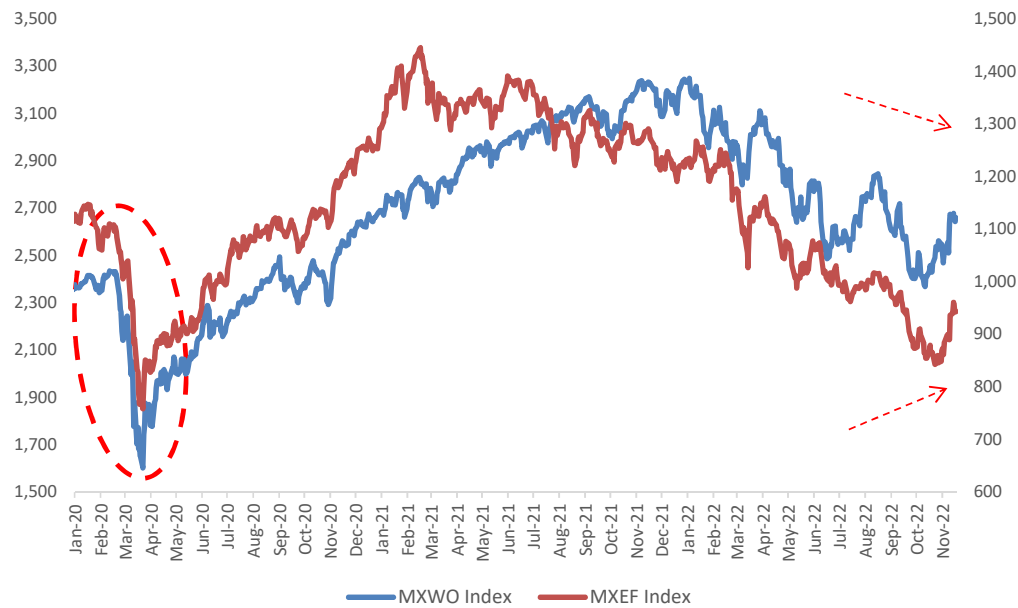
| Base Scenario                        |            |
|--------------------------------------|------------|
| Government Target (18 November 2022) | 39.190.241 |
| Average Vaccine 1 and 2 Daily        | 607.189    |
| Days Target                          | 65         |
| Target                               | 22/01/2022 |

| Optimistic Scenario                  |            |
|--------------------------------------|------------|
| Government Target (18 November 2022) | 39.190.241 |
| Government Daily Targets             | 1.000.000  |
| Days Target                          | 39         |
| Target                               | 27/12/2022 |

Source: Bloomberg, covid19.go.id & PCI

## General View: Global Stock Market Mixed

Grafik 2. MSCI Index



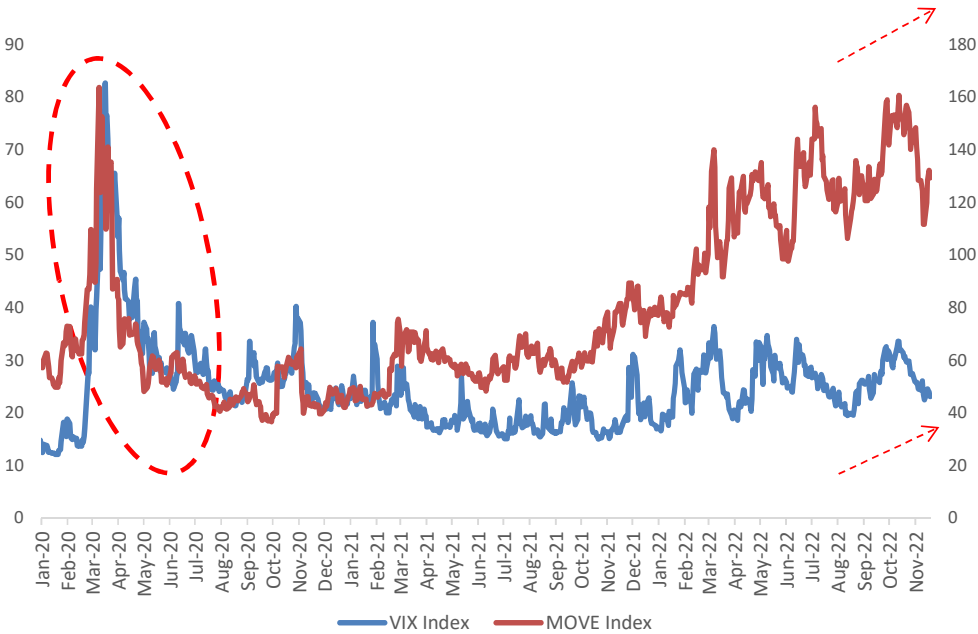
Source: Bloomberg

Tabel 2. MSCI Data

| Index | Close Price | WoW    | Ytd     |
|-------|-------------|--------|---------|
| MXWO  | 2.658,90    | -0,57% | -17,73% |
| MXEF  | 943,01      | 0,78%  | -23,46% |

Source: Bloomberg

Grafik 3. Volatility Index



Source: Bloomberg

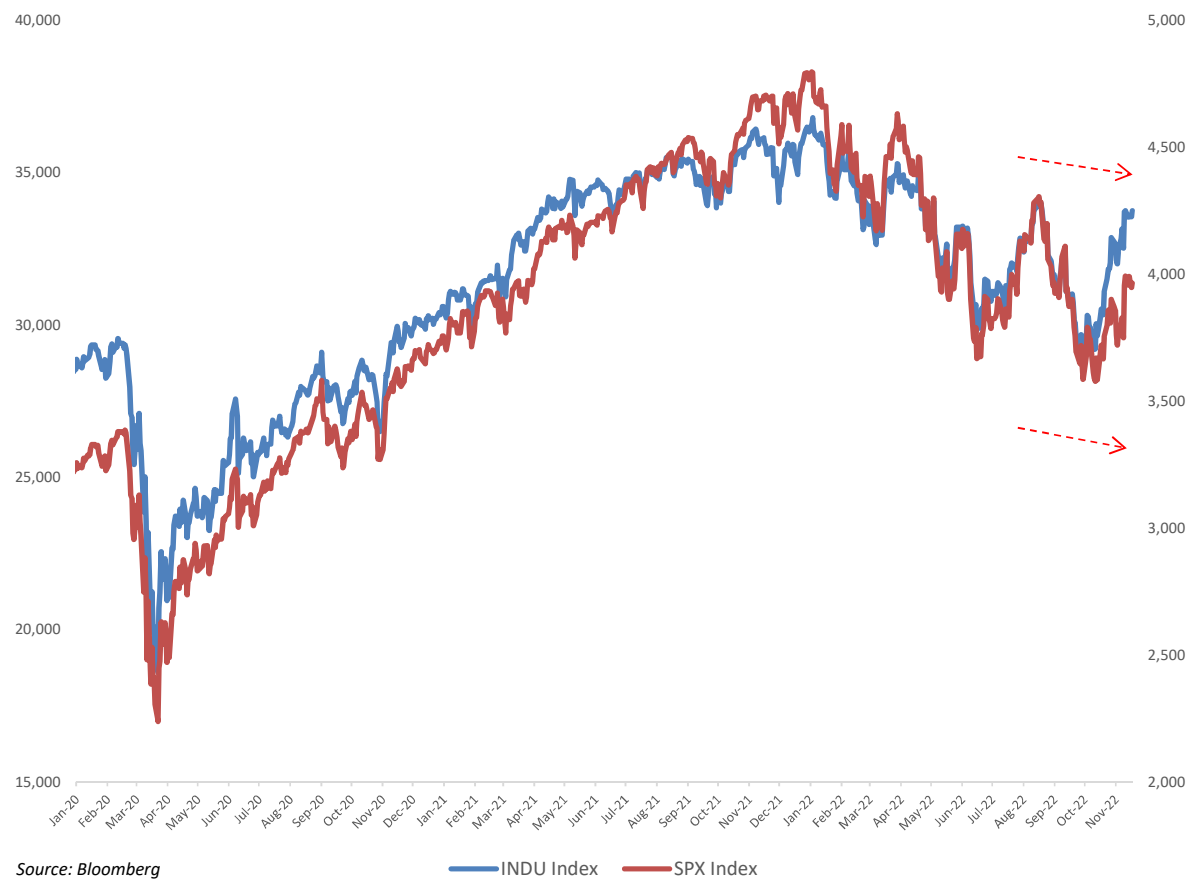
Tabel 3. Volatility Data

| Index | Close Price | WoW    | Weekly Range  | Average 5 Year |
|-------|-------------|--------|---------------|----------------|
| VIX   | 23,12       | 2,66%  | 23,12-24,54   | 20,69          |
| MOVE  | 129,33      | 15,79% | 119,99-132,18 | 68,18          |

Source: Bloomberg

Wall Street Closed Lower

Grafik 4. DJIA & S&P 500 Index



Tabel 4. Wall Street's Data

| Index  | Close Price | WoW    | Ytd     |
|--------|-------------|--------|---------|
| DJIA   | 33.745,69   | -0,01% | -7,76%  |
| S&P    | 3.965,34    | -0,69% | -17,33% |
| Nasdaq | 11.146,06   | -1,57% | -29,60% |
| DXY    | 106,93      | 0,60%  | 11,81%  |

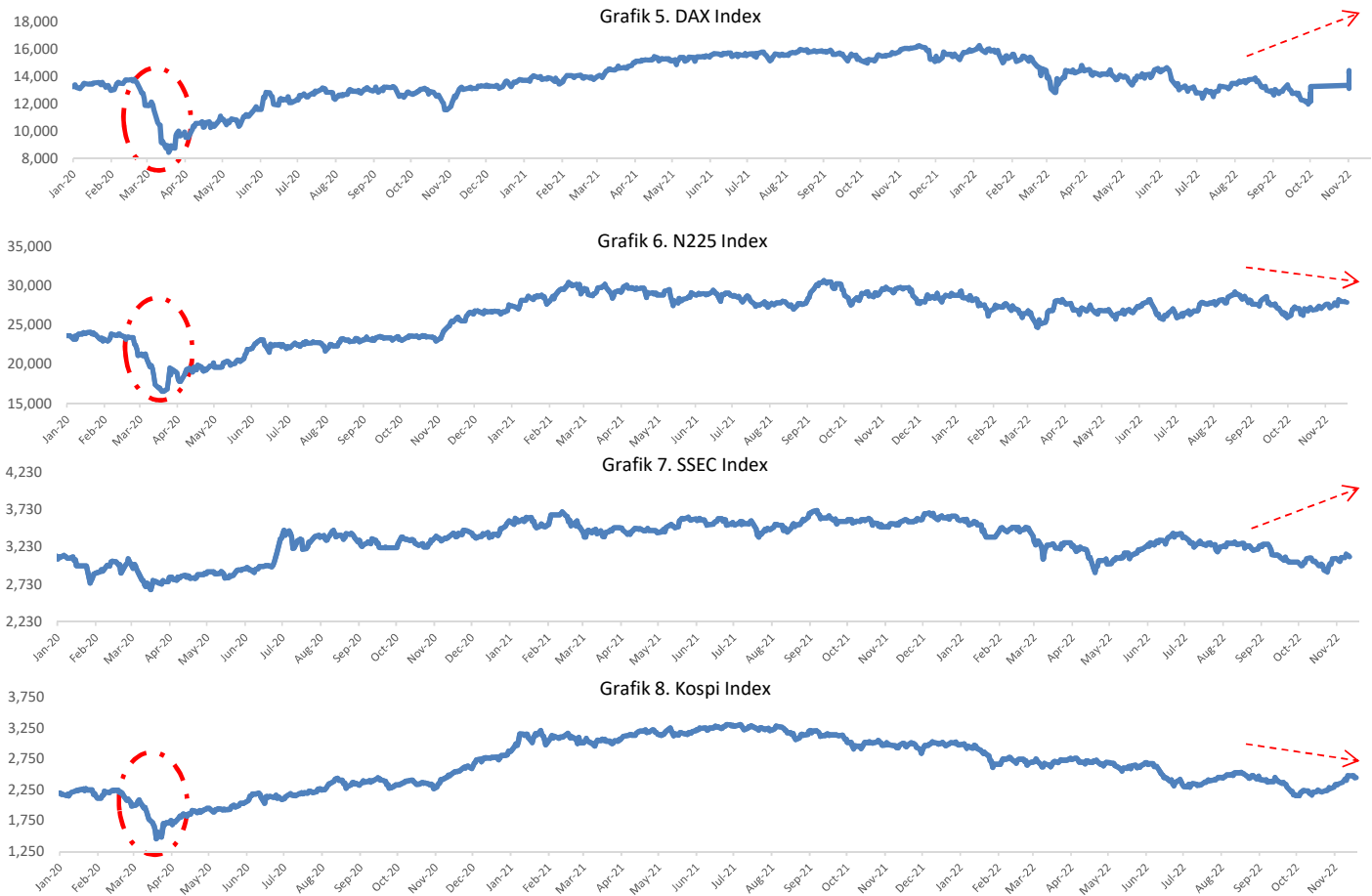
Source: Bloomberg

Tabel 5. US 's Economic Data

| Event                       | Period | Survei | Actual       | Prior |
|-----------------------------|--------|--------|--------------|-------|
| PPI Final Demand (YoY)      | Oct    | 8,3%   | <b>8,0%</b>  | 8,5%  |
| Retail Sales (MoM)          | Oct    | 1,0%   | <b>1,3%</b>  | 0,0%  |
| Industrial Production (MoM) | Oct    | 0,1%   | <b>-0,1%</b> | 0,4%  |

Source: Bloomberg

Europe & Asia’s Capital Market Closed Mixed



Source: Bloomberg

Tabel 6. Europe & Asia’s Capital Market Data

| Index       | Close Price | WoW    | Ytd      |
|-------------|-------------|--------|----------|
| German DAX  | 14.431,86   | 1,46%  | -776%    |
| Japan N225  | 27.899,77   | -1,29% | -3.10%   |
| China SSEC  | 3.097,24    | 0,32%  | --14,91% |
| Korea Kospi | 2.444,48    | -1.56% | -18.21%  |
| USDEUR      | 0,96        | 0,26%  | 10,19%   |
| USDJPY      | 140,38      | 1,13%  | 21,98%   |
| USDCNY      | 7,13        | 0,32%  | 12,02%   |
| USDKRW      | 1.340,15    | 1,62%  | 12,73%   |

Source: Bloomberg

Tabel 7. Europe & Asia’s Economic Data

| Event                          | Period | Survei | Actual | Prior |
|--------------------------------|--------|--------|--------|-------|
| CN Retail Sales (YoY)          | Oct    | 0,7%   | -0,5%  | 2,5%  |
| CN Industrial Production (YoY) | Oct    | 5,3%   | 5,0%   | 6,3%  |
| JPN CPI (YoY)                  | Oct    | 3,6%   | 3,7%   | 3,0%  |
| UK CPI (YoY)                   | Oct    | 10,7%  | 11,1%  | 10,1% |

Source: Bloomberg

Prices of Essential Commodities Mostly Closed Lower

Grafik 9. BCOM Index



Source: Bloomberg

Tabel 8. Bloomberg Commodity Index Data

| Index                 | Close Price | WoW    | Ytd    |
|-----------------------|-------------|--------|--------|
| Bloomberg Cmdty Index | 114,79      | -1,78% | 15,76% |

Source: Bloomberg

Tabel 9. Commodity Data

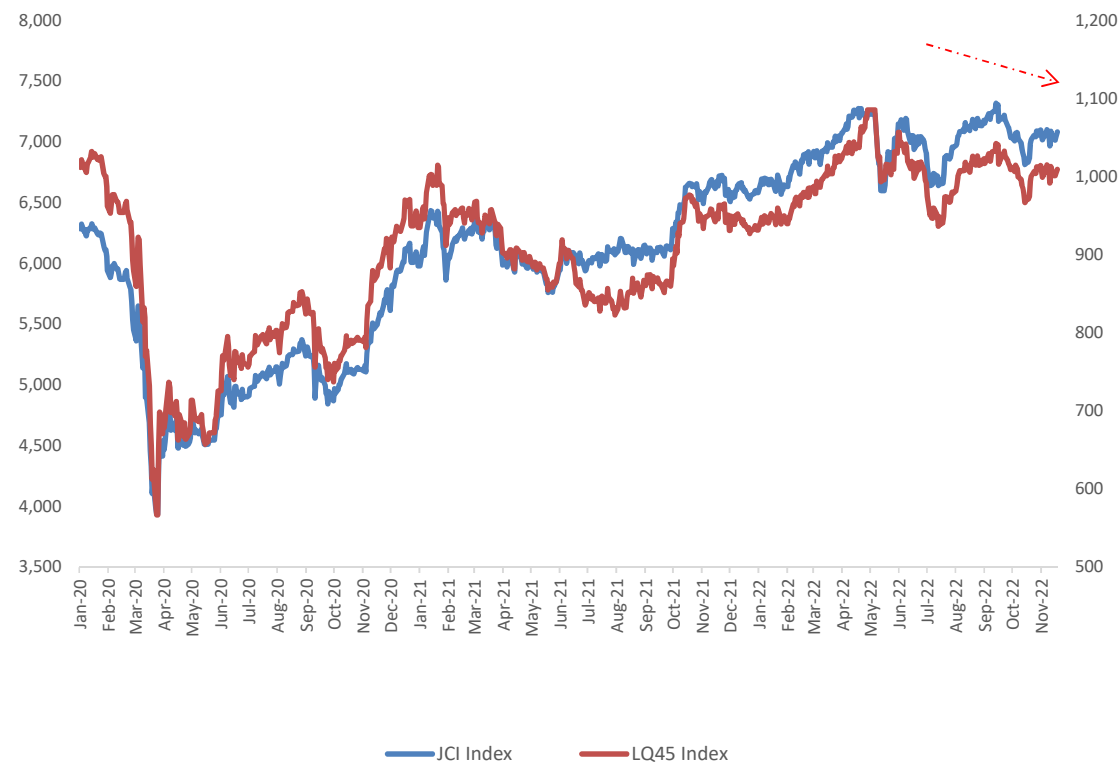
| Index  | Close Price | WoW    | Ytd     |
|--------|-------------|--------|---------|
| WTI    | 80,08       | -9,98% | 6,48%   |
| Brent  | 87,62       | -8,72% | 12,65%  |
| Coal   | 343,45      | 5,09%  | 102,51% |
| Gold   | 1.750,68    | -1,16% | -4,29%  |
| Nickel | 25.385      | -5,72% | 22,30%  |
| Tin    | 22.664      | 6,33%  | -41,68% |
| Copper | 8.076       | -4,90% | -16,92% |
| CPO    | 3791        | -9,46% | -26,52% |

Source: Bloomberg



## JCI Closed Lower

Grafik 10. JCI Index



Source: Bloomberg

Tabel 10. JCI's Data

|                          | Close Price | WoW        | Ytd         |
|--------------------------|-------------|------------|-------------|
| JCI                      | 7.082,18    | -0,10%     | 6,25%       |
| LQ45                     | 1.009,50    | -0,34%     | 7,02%       |
| Foreign Net Buy (Equity) |             | -Rp2,17 tr | Rp77,48 tr  |
| Foreign Net Buy (Bond)   |             | Rp1,84 tr  | -Rp169,28tr |
| USDIDR                   | 15.688      | 1,25%      | 10,07%      |
| Market (P/E)             | 13,01       |            |             |

Source: Bloomberg

Tabel 11. JCI's Sector Data

| Indeks                  | 18/11/2022 | 11/11/2022 | WoW    |
|-------------------------|------------|------------|--------|
| Consumer Non-Cyicals    | 732        | 724        | 1,01%  |
| Energy                  | 1992       | 1980       | 0,62%  |
| Financial               | 1505       | 1501       | 0,23%  |
| Health                  | 1484       | 1481       | 0,18%  |
| Consumer Cyicals        | 884        | 886        | -0,24% |
| Industrial              | 1223       | 1227       | -0,36% |
| Transportation&Logistic | 1801       | 1808       | -0,40% |
| Technology              | 6878       | 6940       | -0,90% |
| Properties&Real Estate  | 692        | 698        | -0,94% |
| Infrastructure          | 905        | 925        | -2,10% |
| Basic Materials         | 1290       | 1318       | -2,10% |

Source: Bloomberg



## Economic Data & What to Expect one Week Ahead

Tabel 12. Indonesia Economic Data

| Event         | Period | Survei  | Actual  | Prior   |
|---------------|--------|---------|---------|---------|
| Trade Balance | Oct    | \$4500m | \$5670m | \$4990m |
| BI7DRR        | Nov 17 | 5,25%   | 5,25%   | 4,75%   |

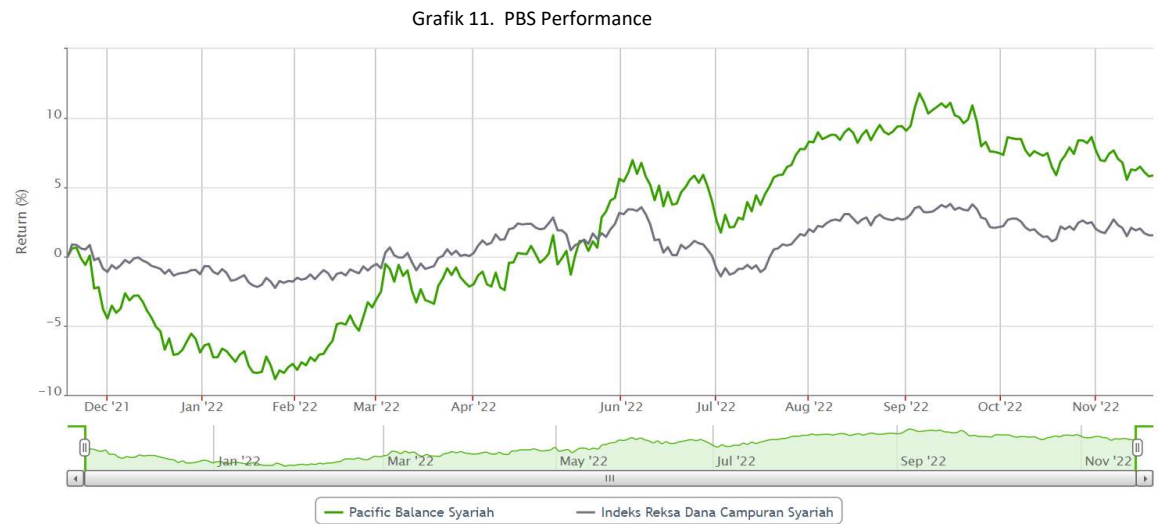
Source: Bloomberg

Tabel 13. JCI's Forecast

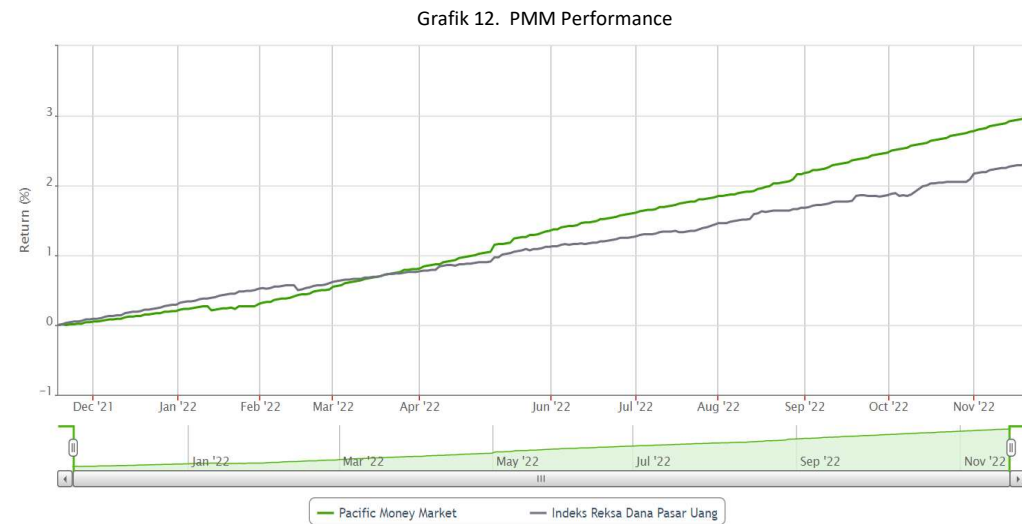
| JCI Forecast                                   | Support | Resistance |
|------------------------------------------------|---------|------------|
| Pivot (14-18 November 2022)                    | 7.000   | 7.041      |
|                                                | 7.108   | 7.134      |
| Statistical (14-18 November 2022)              | 6.940   | 7.224      |
| Multistage Gordon Growth Model Valuation 2022F | 7.506   |            |

Source: PCI

## PCI's Mutual Funds Performance vs Benchmark



Source: Bareksa, PCI



Tabel 14. PCI Mutual Funds performance vs Benchmark

| Indeks | 1 Minggu      | 1 Bulan      | 3 Bulan       | 6 Bulan | Ytd           | 1 Tahun       |
|--------|---------------|--------------|---------------|---------|---------------|---------------|
| PBS    | -0,34%        | -0,58%       | -2,69%        | 4,66%   | 13,73%        | 5,86%         |
| IRCS   | <b>-0,35%</b> | <b>0,43%</b> | <b>-1,12%</b> | 0,29%   | 2,84%         | 1,53%         |
| PMM    | 0,04%         | <b>0,31%</b> | <b>0,96%</b>  | 1,69%   | 2,76%         | 2,96%         |
| IRPU   | 0,02%         | 0,26%        | 0,66%         | 1,23%   | 2,00%         | 2,30%         |
| PFI    | 0,21%         | 1,64%        | 0,39%         | 3,16%   | -0,54%        | -0,57%        |
| IRFI   | 0,26%         | 0,76%        | <b>-0,22%</b> | 2,38%   | <b>-0,41%</b> | <b>-0,50%</b> |

Source: Bareksa, PCI

# Thank You

Disclaimer On: Informasi ini ditujukan sebagai tambahan informasi yang mungkin bermanfaat bagi nasabah. Informasi ini diperoleh dari berbagai sumber dan data sekunder dan kami berusaha menyajikan data tersebut dengan prinsip kehati-hatian, namun kami tidak dalam kapasitas untuk menjamin validitas, kebenaran, ketepatan penggunaan informasi tersebut sebagai bagian pengambilan keputusan oleh nasabah. Investasi memiliki risiko, dengan demikian nasabah harus melakukan analisa terhadap setiap informasi terkait dengan suatu produk investasi, dan setiap keputusan investasi yang diambil merupakan keputusan individu. Material ini bukan dimaksudkan untuk menawarkan dan/atau menyarankan suatu produk investasi dan didistribusikan secara terbatas hanya kepada pihak-pihak yang memiliki hubungan dengan produk investasi yang diterbitkan oleh PT Pacific Capital Investment.