

# Headline News

## Industri Semen & Infrastruktur

11 - 17 Maret 2017



PT Semen Indonesia (Persero) Tbk.

A strategic holding company of

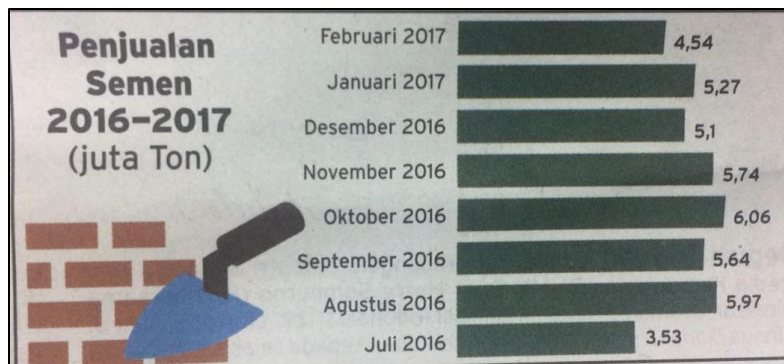


Together We Build A Better Future

# INDUSTRI PERSEMENTAN

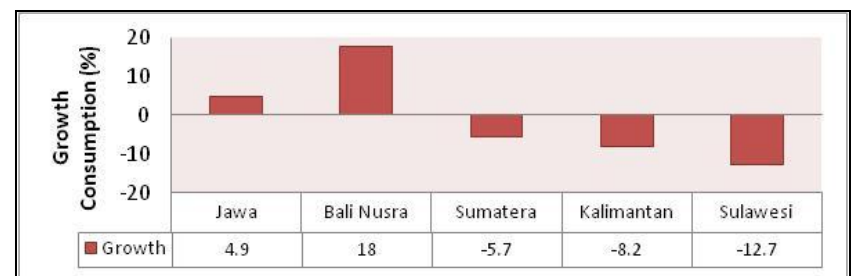
## Konsumsi Semen Februari

Konsumsi semen masih landai pada Februari. Permintaan yang kuat dari proyek tahun jamak di Jawa tidak bisa mengompensasi penurunan tajam di wilayah lain. Konsumsi semen pada Februari 2017 hanya tumbuh 0,2% (yoy). Konsumsi semen pada 2 bulan pertama di tahun ini merosot 1,1%. Konsumsi. Bisnis Indonesia, 13 Mar 2017, hal. 25.



## Kelebihan Pasokan

Tahun ini akan berlebih pasokan sejalan dengan operasi perdana beberapa pabrik baru. Pabrik Semen Conch di Kalsel dan pabrik Semen Padang akan mulai berbarengan beroperasi pada awal tahun. Sedangkan pada pertengahan tahun, pabrik Semen Baturaja di Sumsel akan beroperasi. PT Semen Jawa memprediksi kenaikan konsumsi semen hanya akan berkisar 1%-2%, sehingga Semen Jawa hanya memproduksi pada level 50%-60% dari total kapasitas produksi yang sebesar 1,8 juta ton/tahun. Binis Indonesia, 13 Mar 2017, hal. 25.



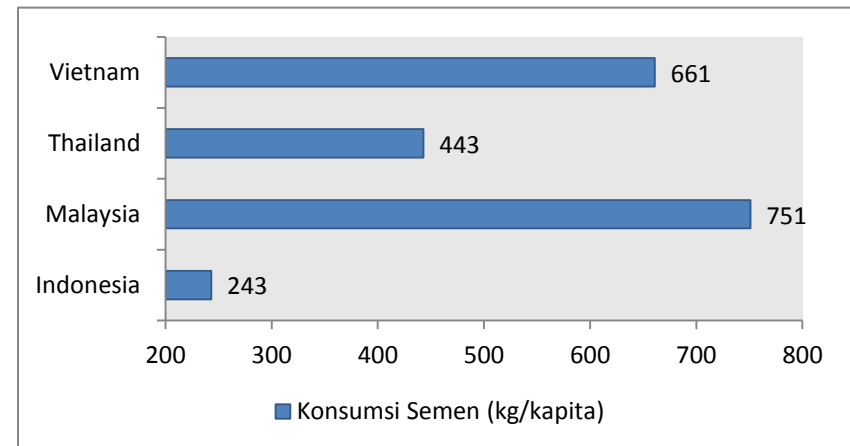
## Momentum Batu Bara

Diproyeksikan iklim Indonesia akan kembali normal, sehingga para produsen batu bara domestik berlomba-lomba meningkatkan *stripping ratio* pada tahun ini dengan harapan adanya peningkatan produksi. Harga batu bara dipotensikan akan mengalami kenaikan. *Bisnis Indonesia*, 13 Mar 2017, hal. 15.



## Penjualan di Bawah Target

Penjualan semen domestik naik 0,2% (yoy). Tetapi pertumbuhan ini jauh di bawah target pebisnis semen yakni sebesar 4-5%. Rendahnya kenaikan penjualan semen bulan Februari lalu disebabkan karena tingginya curah hujan dan banjir yang melanda sejumlah daerah. Selain itu, investasi di luar Jawa belum menggeliat. Konsumsi semen per kapita nasional saat ini 243 kg, jauh di bawah negara-negara tetangga lainnya.





# INDUSTRI PERSEMEMENAN

## SMGR Incar Laba

PT Semen Indonesia mengincar laba bersih Rp 4,63 triliun pada 2017 atau meningkat 3% (yoy). Berdasarkan laporan tahunan, laba bersih itu berasal dari target pendapatan Rp 32,44 triliun pada 2017, meningkat 24% (yoy). *Bisnis Indonesia*, 15 Mar 2017, hal. 13.



## Akuisisi Semen di Vietnam

SCG Building Material mengakuisisi saham Vietnam Construction Materials JSC (VCM), dimana VCM mempunyai kapasitas 3,1 ton/tahun. Siam City Cement (SCC) mengakuisisi 65% saham LafargeHolcim Vietnam, sehingga SCC mendapatkan tambahan market share sebesar 38% di Vietnam. <https://m.talkvietnam.com/2017/03/thai-cement-acquisitions-a-questionable-decision/>



# PROYEK INFRASTRUKTUR DAN LAINNYA

## Dukungan Pemerintah

Pemerintah akan memberikan dukungan penuh guna memastikan proyek pembangunan kereta api ringan di Jabodebek. Saat ini pengerjaan LRT Jabodebek yang dikerjakan oleh Adhi Karya baru mencapai 12%. *Bisnis Indonesia*, 13 Mar 2017, hal. 3.

| LRT Jabodebek      |   |
|--------------------|---|
| Kebutuhan anggaran | : Rp27 triliun                                |
| Sumber Dana        | : APBN dan Investasi BUMN                     |
| Kontraktor         | : PT Adhi Karya Tbk                           |
| Operator           | : PT Kereta Api Indonesia                     |
| Investor           | : PT Adhi Karya Tbk & PT Kereta Api Indonesia |
| Tahap pertama      | : 42,1 km                                     |
| Tahap kedua        | : 41,5 km                                     |
| Target beroperasi  | : 2019  |
| Jumlah rute        | : 6   |

## Tol Kunciran-Bandara

Pembebasan lahan proyek jalan tol Kunciran-Bandara di Tangerang yang progresnya sejak 2012 hingga kini belum signifikan, dimana rerata lahan yang telah dibebaskan dari 4 seksi tersebut baru mencapai 18,87%. *Bisnis Indonesia*, 13 Mar 2017, hal .7.





# PROYEK INFRASTRUKTUR DAN LAINNYA

## Adhi Karya Anggarkan Rp 35 T

Adhi Karya menginvestasikan dana hingga Rp 35 triliun untuk pengembangan kawasan properti yang berorientasi pada akses transportasi massal di 10 stasiun dengan total lahan 54 ha dan rencananya akan mengakusisi hingga 130 ha selama tahun ini. Adhi Karya menargetkan pendapatan hingga Rp 3 triliun tahun ini. *Bisnis Indonesia*, 13 Mar 2017, hal. 27.

### Rencana Pengembangan Transportasi Massal di Jakarta

#### Mass Rapid Transit (MRT)

| Keterangan/Koridor  | Selatan–Utara                         | Timur–Barat |
|---------------------|---------------------------------------|-------------|
| Jumlah stasiun :    | 21                                    | 48          |
| Panjang jalur (km): | 25                                    | 87          |
| Perkiraan Operasi : | 2018 (Tahap I) & 2024–2027 (Tahap II) |             |

#### Light Rail Transit (LRT)

|  |
|--|
| Koridor 1 : Kebayoran Lama–Kelapa Gading |
| Koridor 2 : Pulo Mas–Tanah Abang         |
| Koridor 3 : Joglo–Tanah Abang            |
| Koridor 4 : Puri Indah–Tanah Abang       |
| Koridor 5 : Pesing–Kelapa Gading         |
| Koridor 6 : Ancol–Kemayoran              |
| Koridor 7 : Bandara Soetta–Kemayoran     |

#### Trans Jakarta Busway\*

|   |
|---|
| Koridor 1 : Blok M–Kota                                   |
| Koridor 2 : HCB–Pulo Gadung–Ujung Menteng                 |
| Koridor 3 : HCB–Kalideres                                 |
| Koridor 4 : Dukuh Atas–Pulo Gadung                        |
| Koridor 5 : Kampung Melayu–Ancol                          |
| Koridor 6 : Kuningan–Ragunan                              |
| Koridor 7 : Kampung Melayu–Kampung Rambutan               |
| Koridor 8 : HCB–Pondok Indah–Lebak Bulus                  |
| Koridor 9 : Pinang Ranti–Grogol–Pluit                     |
| Koridor 10 : Cililitan–Tanjung Priok                      |
| Koridor 11 : Blok M–Ciledug                               |
| Koridor 12 : Blok M–Pondok Kelapa                         |
| Koridor 13 : Manggarai–Pasar Minggu–Universitas Indonesia |
| Koridor 14 : Kampung Melayu–Pulo Gebang                   |
| Koridor 15 : Pluit–Tanjung Priok                          |

# PROYEK INFRASTRUKTUR DAN LAINNYA



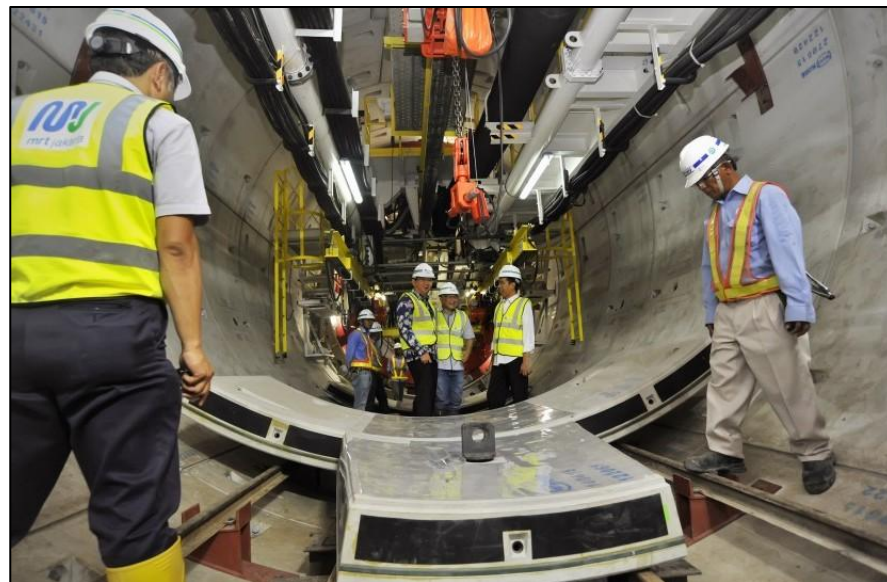
## Rumah Tapak

Hutama Karya Realtindo mulai mengembangkan beberapa proyek rumah tapak tahun ini. Pengembangan rumah tapak yang dimulai dalam waktu dekat ini di antaranya berlokasi di Serang, Sawa-ngan, Balikpapan, dan di beberapa titik wilayah di Sumatera sejalan dengan proyek jalan tol Trans-Sumatera oleh induk usaha. Perusahaan telah mengakusisi 70 ha dari potensi total 200 ha di Serang. *Bisnis Indonesia*, 13 Mar 2017, hal. 27.



## MRT Jakarta Akan Gaet Swasta

PT MRT Jakarta berencana menggandeng pengembang swasta guna membangun kawasan di sekitar *transit oriented development*. Pengembangan TOD MRT Jakarta dapat diterapkan di 13 titik stasiun dari Lebak Bulus hingga Bunderan HI. Tetapi potensi terbesar berada di kawasan bisnis, yakni mulai dari Jl Sudirman hingga Jl MH Thamrin. *Bisnis Indonesia*, 13 Mar 2017, hal. 27.





# PROYEK INFRASTRUKTUR DAN LAINNYA

## Jalan Tol Bertambah

Penambahan jalan tol baru diproyeksikan mencapai 1.851 km hingga 2019. Jalan tol yang dalam proses konstruksi hingga 2019 mencapai 1.568 km. Sedangkan yang masuk perencanaan pembangunan dalam rentang 2015-2025 sepanjang 3.583 km.

Investor Daily, 13 Mar 2017, hal. 1.

### Penambahan Ruas Tol Baru pada 2015-2019 (Kilometer)

| Tahun | Panjang |
|-------|---------|
| 2015  | 132     |
| 2016  | 44      |
| 2017* | 391,9   |
| 2018* | 615     |
| 2019* | 669     |
| Total | 1.851,9 |

## Bendungan Batangasai

Pembangunan Bendungan Batangasai di Kabupaten Sarolangun, Jambi senilai Rp 850 M sudah bisa dilaksanakan pada 2017. Hal itu dikarenakan proses pembebasan lahan sudah selesai dilaksanakan.

Hingga 2019, pemerintah akan membangun sebanyak 65 bendungan di seluruh Indonesia. Invesot Daily, 13 Mar 2017, hal. 6.





# PROYEK INFRASTRUKTUR DAN LAINNYA

## Kereta Bandara Soetta

Pemerintah menargetkan pengoperasian kereta api Bandara Soetta dimulai pada akhir Juli 2017. Saat ini, progres pembangunan mencapai 60% dan akan dipercepat seiring tuntasnya proses pembebasan sejumlah bidang lahan yang bakal diumumkan oleh pengadilan pada 20 Maret 2017. Investor Daily, 13 Mar 2017, hal. 6.



## 20 km Tuntas Tahun Ini

Pemerintah segera menuntaskan pembangunan tanggul laut sepanjang 4,5 km di wilayah pesisir DKI Jakarta pada tahun ini sebagai bagian pertama dari realisasi pembangunan tanggul laut sepanjang 20 km. Sisa pembangunan (100 km) akan mengunggu kajian dari tim ahli Korsel. Bisnis Indonesia, 14 Mar 2017, hal. 7.



# PROYEK INFRASTRUKTUR DAN LAINNYA

## Bendungan Raknamo

Progres konstruksi saat ini mencapai 88%, bendungan yang dibangun dengan dana sebesar Rp 782 miliar ini diperkirakan bisa rampung sebelum akhir tahun ini. Lahan dan Pemda di Raknamo cukup baik, dikarenakan warga sekitar sangat mengharapkan bendungan tersebut sehingga pengadaan tanah bisa dilakukan dengan baik.

<http://finance.detik.com/berita-ekonomi-bisnis/3446864/capai-88-bendungan-raknamo-dipastikan-rampung-tahun-ini>  
(14 Mar 2017)



## Pertumbuhan Perkantoran DKI

Tren pertumbuhan permintaan perkantoran sepanjang tahun lalu tidak sejalan dengan pertumbuhan investasi asing yang tercermin dalam grafik penanaman modal asing (PMA). Grafik PMA secara keseluruhan menunjukkan peningkatan 8,4% (yoy). Bisnis Indonesia, 15 Mar 2017, hal. 27.





# PROYEK INFRASTRUKTUR DAN LAINNYA



## Pembangunan Jalan Kulon Progo-Borobudur

Pemerintah akan menyelesaikan pembangunan akses jalan pariwisata dari Bandara Kulonprogo ke Candi Borodobudur pada awal 2019. Secara garis besar dari ruas jalan yang ada akan dilebarkan dan geometrinya diperbaiki. Investor Daily, 15 Mar 2017, hal.6.



## Sriwijaya Maintenance Facility

PT SMF berencana membangun fasilitas perawatan pesawat senilai US\$ 200 juta di kawasan Bandara Bintan, Kepulauan Riau mulai pertengahan 2018 dan diproyeksikan selesai pada tahun yang sama. Investor Daily, 15 Mar 2017, hal. 6.



# PROYEK INFRASTRUKTUR DAN LAINNYA

## Tol Cawang-Bandara

Jasamarga berencana memprakarsai pembangunan jalan tol Cawang-Bandara Soetta sepanjang 40km dengan kebutuhan biaya konstruksi mencapai Rp 14 triliun. Jalan tol dibangun secara melayang untuk menyaingi mahalnya harga pengadaan lahan. *Bisnis Indonesia*, 16 Mar 2017, hal. 7.



## JORR II Kembali Dilanjutkan

Setelah sempat tertunda sekian lama, pembangunan Jalan Tol Lingkar Luar Jakarta menemukan titik cerah setelah JSMR menyatakan bahwa perseroan segera memulai proses konstruksi dua ruas tol miliknya, yaitu Cinere-Serpong dan Kunciran-Cengkareng. Konstruksi seluruh proyek wajib dimulai selambatnya pada 2018. *Bisnis Indonesia*, 17 Mar 2017, hal. 7.





# PROYEK INFRASTRUKTUR DAN LAINNYA

## Tol Bangil-Rembang

BPJT menargetkan pengoperasian ruas tol Gempol-Pasuruan seksi I A2 Bangil-Rembang pada akhir Maret 2017. Konstruksi ruas tersebut sudah 100% dan tengah diuji kelayakannya. Investor Daily, 17 Mar 2017, hal. 6.



## Gempol-Pasuruan Dikebut

PT Transmarga Jatim Pasuruan memacu pembangunan jalan tol Gempol-Pasuruan agar dapat beroperasi pada 2018. Rerata lahan yang telah bebas dari 3 seksi adalah sebesar 74,73%. Dimana target beroperasi secara keseluruhan ditargetkan pada Mei 2019. Bisnis Indonesia. 17 Mar 2017, hal. 3.

| Seksi                      | Panjang (km) | Progres Tanah Bebas (%)          | Program Konstruksi |           |         | Target Operasi |
|----------------------------|--------------|----------------------------------|--------------------|-----------|---------|----------------|
|                            |              |                                  | Rencana            | Realisasi | Deviasi |                |
| Seksi 1 (Gempol-Rambang)   | 13,90        | 98,54                            | 99,91              | 96,39     | -3,51   | Mei 2017       |
| Seksi 2 (Rambang-Pasuruan) | 6,60         | 90,35                            | 0,00               | 0,00      | 0,00    | Ags 2018       |
|                            |              | (Rambang-Kota Pasuruan)<br>30,59 |                    |           |         |                |
|                            |              | (Kota Pasuruan)                  |                    |           |         |                |
| Seksi 3 (Pasuruan-Grati)   | 13,65        | 30,21                            | 0,00               | 0,00      | 0,00    | Mei 2019       |
| Total                      | 34,15        | 74,73                            | 40,69              | 39,25     | -1,44   |                |

Sumber: Kementerian PUPR Bisnis/Iham Nesabana

Data Teknis dan Investasi

# PROYEK INFRASTRUKTUR DAN LAINNYA

## Bank Asing di WIKA

Bank milik asing mendominasi pembiayaan kredit sindikasi proyek jalan tol milik WIKA senilai Rp 5 T. Sedangkan sebanyak 7 bank asing dan PT Saran Multi Infrastruktur terlibat dalam sindikasi kredit modal pembangunan jalan tol Balikpapan-Samarinda, dan pembangunan jalan tol Soreang-Pasir Koja dengan tenor 3 tahun dan bunga 7,8%. *Bisnis Indonesia*, 16 Mar 2017, hal. 23.

*Investor Daily*, 16 Mar 2017, hal. 13.

| Kredit Sindikasi untuk WIKA (Rp miliar) |       |
|---|-------|
| Bank                                    | Nilai |
| The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd   | 1.000 |
| PT Bank Maybank Indonesia               | 900   |
| Bank of China Limited                   | 900   |
| PT Sarana Multi Infrastruktur (Persero) | 900   |
| PT Bank Mizuho Indonesia                | 375   |
| PT ICBC Indonesia                       | 375   |
| PT Bank BNP Paribas Indonesia           | 300   |
| PT Bank CTBC Indonesia                  | 250   |
| Total                                   | 5.000 |

## WSBP Kantongi Kontrak Baru

Korporasi beton, WSBP mengantongi kontrak baru sebesar Rp 3,3 triliun atau sekitar 27% dari target kontrak baru sepanjang 2017. Kontrak baru itu paling banyak berasal dari proyek jalan tol yang dimiliki oleh PT Waskita. Salah satu kontrak baru yang diperoleh WSBP berasal dari proyek jalan tol Jakarta-Cikampek elevated.

*Bisnis Indonesia*, 15 Mar 2017, hal. 13. *Invesot Daily*, 15 Mar 2017, hal. 13.





# PROYEK INFRASTRUKTUR DAN LAINNYA



## Jasa Marga Bangun Tol Baru

JSMR bakal membangun jalan tol secara besar-besaran. Lebih dari 1.000 km bakal dibangun dengan total investasi Rp 110 T. Sejumlah tol yang akan dibangun adalah tol layang Cawang-Pluit-Cengkareng ke Soetta, tol Cileunyi-Tasikmalaya-Cilacap-Yogya-Solo, serta Semarang-Demak-Surabaya-Probolinggo-Banyuwangi. Investor Daily, 16 Mar 2017, hal. 1.

Jalan Tol Baru PT Jasa Marga Tbk

| Jalan Tol                                      | Panjang (km) | Status        |
|--|--------------|---------------|
| Batang-Semarang                                | 75           | Menang tender |
| Balikpapan-Samarinda                           | 99,35        | Menang tender |
| Manado-Bitung                                  | 39,9         | Menang tender |
| Pandaan-Malang                                 | 37,62        | Menang tender |
| Jakarta Cikampek II Elevated                   | 36,4         | Inisiasi      |
| Jakarta-Cikampek II Selatan                    | 64           | Inisiasi      |
| Cawang-Pluit-Cengkareng                        | 40*          | Usulan        |
| Semarang-Demak-Surabaya-Probolinggo-Banyuwangi | 600*         | Usulan        |
| Tegal-Cilacap                                  | 229*         | Usulan        |
| Cileunyi-Tasikmalaya-Cilacap                   | 235*         | Usulan        |

\*Estimasi

Sumber: PT Jasa Marga Tbk, diolah Investor Daily

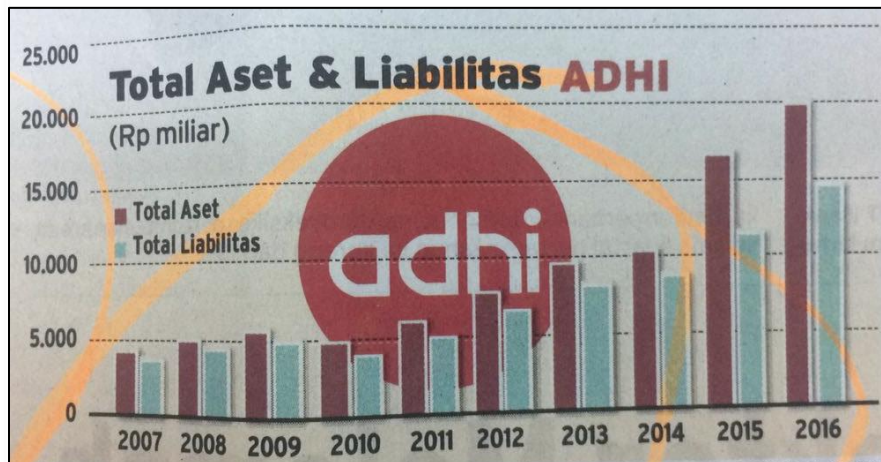
# MAKRO - MIKRO EKONOMI

## ADHI Gandeng Investor Korsel

Adhi Karya berencana membentuk perusahaan patungan di bidang investasi penjernihan air senilai Rp 3,5 triliun dengan korporasi Korea Selatan K-Water. Penandatanganan pembentukan perusahaan patungan diharapkan dapat dilakukan pada tahun ini. Bisnis Indonesia, 13 Mar 2017, hal. 13. Investor Daily, 13 Mar 2017, hal 13

## Saatnya Rating Layak Investasi

Indonesia dinilai sudah saatnya mendapatkan peringkat layak investasi atau investment grade dari lembaga pemeringkat internasional S&P. Semua kriteria yang dipersyaratkan sudah dipenuhi Indonesia, sehingga sudah selayaknya S&P memberikan peringkat investment grade pada 16 Mei mendatang. Investor Daily, 13 Mar 2017, hal. 1.



| Posisi Peringkat Utang Indonesia |           |          |
|----------------------------------|-----------|----------|
| Lembaga                          | Peringkat |          |
| Pemeringkat                      | Utang     | Outlook  |
| Fitch                            | BBB-      | Positive |
| Moody's                          | Baaa3     | Positive |
| S&P                              | BB+       | Positive |
| Japan Credit Rating              |           |          |
| Agency (JCR)                     | BBB-      | Stable   |
| Rating &                         |           |          |
| Investment                       | BBB-      | Stable   |



# MAKRO - MIKRO EKONOMI

## Ekonomi Thailand Tertinggal

Pascakudeta militer yang terjadi di Thailand hampir dua tahun silam hingga kini proyek pembangunan infrastruktur di Thailand terhenti. Dari total anggaran 40 miliar dolar AS, baru dua persen yang terpakai untuk proyek infrastruktur. 2015 silam sebanyak 20 proyek infrastruktur disetujui untuk dibangun. Sayangnya, hingga Januari kemarin, hanya 760 juta dolar AS yang keluar untuk pembangunan infrastruktur.

<http://www.republika.co.id/berita/ekonomi/bisnis-global/17/03/13/omghmo383-20-proyek-infrastruktur-mandeg-ekonomi-thailand-tertinggal-di-asean> (13 Mar 2017)



## Kinerja BUMN Konstruksi Bakal Berkilau

Pesatnya pembangunan infrastruktur tahun ini diprediksi mengerek kinerja BUMN Konstruksi yang mengandalkan perolehan kontrak baru dari proyek pemerintah. APBN tahun ini naik dari realisasi APBN-P menjadi Rp 387,3 triliun. Bisnis Indonesia, 15 Mar 2017, hal 7.



# MAKRO - MIKRO EKONOMI

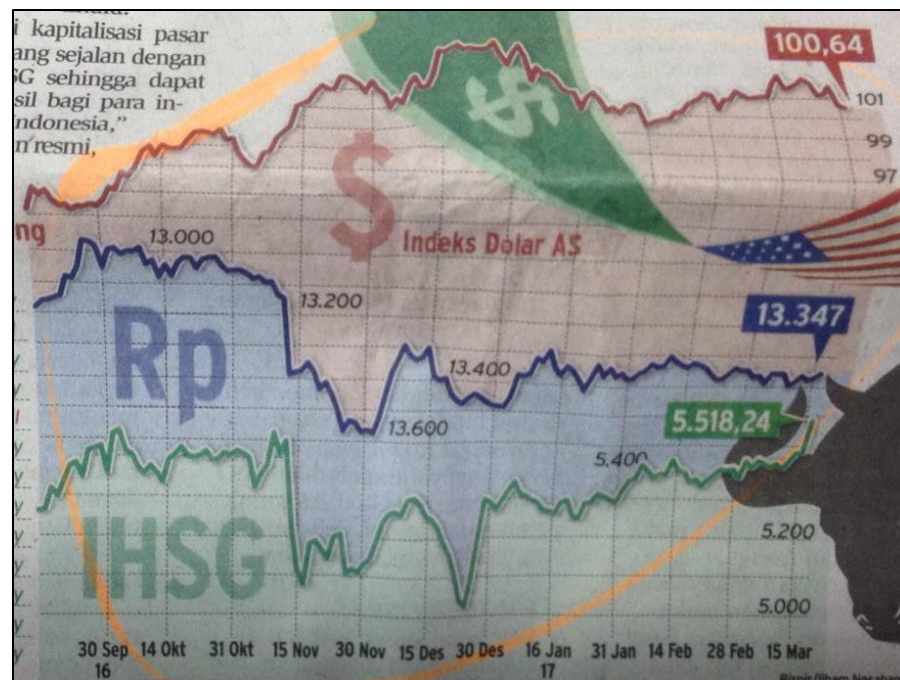
## BI Pertahankan Kebijakan Akomodatif

Bank Indonesia mempertahankan suku bunga acuan BI 7-day Reverse Repo Rate di level 4,75%, kendati The Fed menaikkan FFR sebesar 25 bps menjadi 0,75%-1%. Sedangkan suku bunga deposit facility tetap sebesar 4% dan lending facility sebesar 5,5%. Investor Daily, 17 Mar 2017, hal. 21.



## Dampak FED Funds Rate

Keputusan bank sentral AS menaikkan Federal Funds Rate 25 bps tak membuat pasar modal Indonesia bergejolak. Bahkan, kapitalisasi pasar di BEI menembus Rp 6.012 triliun.





# MAKRO - MIKRO EKONOMI

## Realisasi Pajak 2017

Dirjen Pajak optimis tambahan basis pajak dari program amnesti pajak bakal mendorong penerimaan pajak tahun 2017. Dengan demikian penerimaan pajak 2017 akan melampaui pencapaian tahun 2016 yang hanya mencapai 81,5% dari target. Investor Indonesia, 15 Mar 2017, hal. 1.



# TERIMA KASIH