MORNING IDEA | Monday, July 5, 2021

erdikha sekuritas

Sumber : Tradingview, PT Erdikha Elit Sekuritas

IHSG	6,023.0	Net F *Sell*	-257.M
Change %	0.28%	F Buy	2482.M
Net Foreign Buy (YTD)	13.18 T	D Buy	8083.M
Resistance	6,000	F Sell	2740.M
Support	6,050	D Sell	7826.M

Highlight News

Sectoral	Last	Change %
Basic Materials	1,160.49	-0.61%
Consumer Cyclicals	762.56	1.75%
Energy	730.75	1.48%
Financials	1,325.52	0.51%
Healthcare	1,362.07	-0.44%
Industrials	965.11	-0.11%
Infrastructures	882.99	-0.87%
Consumer Non-Cyclical	722.69	0.71%
Properties & Real Estate	785.55	-0.14%
Technology	10,820.97	0.27%
Transportation & Logistic	980.48	0.27%

***Data Update Pukul 15.30 WIB**

IHSG OUTLOOK

Indeks pada perdagangan minggu lalu ditutup menguat pada level 6023.Ditransaksikan dengan volume yang relatif sepi jika dibandingkan dengan rata-rata volume 5 hari perdagangan. Indeks ditopang oleh sektorConsumer Cyclicals (1.753%), Energy (1.48%), Consumer Non-Cyclical (0.712%), Financials (0.514%), Technology (0.272%), kendati dibebani oleh sektor Industrials (-0.111%), Properties & Real Estate (-0.137%), Healthcare (-0.441%), Transportation & Logistic (-0.462%), Basic Materials (-0.608%), Infrastructures (-0.867%) yang mengalami pelemahan walaupun tidak signifikan. Indeks pada hari ini diperkirakan akan bergerak pada range level support 6000 dan level resistance 6050.

Commodities		Last	Change %
Palm Oil	RM	3,794.00	0.14%
Crude Oil	$	74.87	-0.39%
Nickel	$	18,135.00	0.28%
Gold	$	1,784.35	-0.17%
Coal	$	134.08	1.55%

***Data Update Terakhir Pukul 07.42 WIB**

Indeks	Close	Change %
Dow Jones Industrial	34,786	0.44%
S&P 500	4,352	0.75%
Nasdaq Composite	14,639	0.81%
FTSE 100 London	7,123	-0.03%
DAX Xetra Frankfurt	15,650	0.30%
Shanghai Composite	3,519	-1.95%
Hangseng Index	28,310	-1.80%
Nikkei 225 Osaka	28,783	0.27%

***Data Update Terakhir Pukul 07.42 WIB**

Indikator	Tingkat
Pertumbuhan ekonomi (Q1-2021)	-0.74%
Inflasi (Mei 2021)	1.68%
BI 7 Day Reverse Repo Rate (Feb 2021)	4%
Defisit anggaran (APBN 2021)	-5.17% PDB
Transaksi berjalan 2020	-0,40% PDB
Cadangan devisa (Mei 2020)	US$ 136.39 miliar
Neraca Pembayaran Indonesia 2020	US$ 4.1 miliar

Global Sentiment

Pergerakan indeks pada akhir pekan lalu cenderung terlihat optimis, nampaknya investor cenderung belum merespon akan adanya kebijakn PPKM darurat yang akan di berlakukan mulai tanggal 3-20 Juli 2021. Jika kita lihat dari pergerakan indeks, terlihat bahwa investor tidak seagresif sebelumnya yang ketika ada kabar mengenai pembatasan sosial market langsung turun, tapi disini investor telihat cenderung wait and see, melihat bagaimana nanti keberlangsungan kebijakan tersebut, kemudian dampaknya terhadap sektor atau industri apa aja, sehingga disini sampai dengan penutupan pekan lalu terkait ppkm indeks terlihat belum merespon. Sempat terjadi pelemahan pada Kamis lalu, namun penurunan tersebut lebih karena rilisnya angka inflasi bulan juni yang cenderung deflasi disana, sehingga market sempat turun pada sesi 1 hari kamis yang kemudian kembali rebound hingga akhir penutupan.

Adapun keberlangsungan PPKM darurat tersebut, dampaknya akan ada terhadap beberapa indikator ekonomi, namun kemungkinan tidak akan sesignifikan tahun lalu, yang mana kalau kita bandingkan kondisinya tahun lalu itu selain kondisi domestik yang tengah mengalami lonjakan, di global juga kasusnya sedang tinggi-tingginya, kemudian program vaksin juga belum ada, artinya ketidakpastian ekonomi global cukup tinggi waktu itu, sementara sekarang vaksinasi sudah berjalan meskipun presentasenya masih kecil, kemudian beberapa sentimen positif terkait membaiknya beberapa negara partner dagang Indonesia juga turut mewarnai gejolak pasar yang ada sehingga kalau dibandingkan dengan tahun lalu meskipun tahun ini sepertinya recovery economy indonesia masih cenderung melambat karna lonjakan kasus terbaru ini namun efek yang terjadi rasanya tidak akan sesignifikan seperti tahun lalu.

Pada pekan ini ada beberapa indikator ekonomi yang perlu diperhatikan oleh para pelaku pasar, diantaranya hari Senin (5/7/2021) akan rilis data terkait Caixin Service PMI JUN dan Caixin Composite PMI JUN China yang diproyeksikan akan kembali ekspansi namun cenderung melambat, kemudian dari Jerman dan Euro Area akan rilis data terkait Markit Service dan Markit Composite PMI Final JUN yang keduanya diproyeksikan akan kembali mengalami ekspansi, untuk Markit Service PMI Final JUN Jerman diproyeksikan 58.1 dari 52.8, kemudian untuk markit composite PMI Final jerman di proyeksikan 60.4 dari 56.2, Markit Service PMI Final JUN Euro Area diproyeksikan 58.0 dari 52.8 dan markit composite PMI Final Euro Area sebesar 59.2 dari 57.1.

Untuk domestik pekan ini akan rilis data terkait cadangan devisa dan katalis lainnya yang mempengaruhi pergerakan indeks pada pekan ini yakni pemberlakuakn PPKM dari 3 Juli hingga 20 Juli 2021 serta perkembangan kasus Covid-19 yang hingga kini masih terus meningkat.

Daily Recommendation

Stock	Last Price	Recommendation	Target Price	Upside (%)	Stop Loss	Commentary
MPPA	1,105	Speculative Buy	1155 - 1215	4.5% - 10%	1050	Huge volume accumulation
AGII	1,590	Speculative Buy	1650 - 1700	3.8% - 6.9%	1500	Huge volume accumulation
BBCA	30,500	Speculative Buy	30800 - 31350	1% - 2.8%	30000	Buy if break @30700
BBRI	3,990	Speculative Buy	4100 - 4170	2.8% - 4.5%	3960	Buy if break @4040
ADRO	1,260	Speculative Buy	1290 - 1310	2.4% - 4%	1230	Break MA200
PTBA	2,100	Speculative Buy	2190 - 2280	4.3% - 8.6%	2030	Buy if break @2120
			-			
			-			
			-			
			-			

Stock Watchlist

ECONOMIC CALENDAR

erdikha sekuritas

Sources: Trading Economics, Erdikha Research

Monday July 05 2021			Actual	Previous	Consensus	Forecast
8:45 AM	CN	Caixin Services PMI JUN		55.1		55
8:45 AM	CN	Caixin Composite PMI JUN		53.8		53.6
3:00 PM	EA	Markit Services PMI Final JUN		55.2	58.0	58.0
3:00 PM	EA	Markit Composite PMI Final JUN		57.1	59.2	59.2
3:00 PM	GB	New Car Sales YoY JUN		674.1%		
3:30 PM	GB	Markit/CIPS UK Services PMI Final JUN		62.9	61.7	61.7
3:30 PM	GB	Markit/CIPS Composite PMI Final JUN		62.9	61.7	61.7
4:00 PM	EA	ECB President Lagarde Speech				
Tuesday July 06 2021			Actual	Previous	Consensus	Forecast
7:00 AM	US	Total Vehicle Sales JUN		17M		
2:30 PM	EA	Construction PMI JUN		50.3		51.1
3:30 PM	GB	Construction PMI JUN		64.2	63.5	62.8
4:00 PM	EA	Retail Sales MoM MAY		-3.1%	4.1%	3.7%
4:00 PM	EA	Retail Sales YoY MAY		23.9%	7.9%	10.5%
4:00 PM	EA	ZEW Economic Sentiment Index JUL		81.3		78.9
4:45 PM	GB	10-Year Treasury Gilt Auction		0.940%		
8:45 PM	US	Markit Services PMI Final JUN		70.4	64.8	64.8
8:45 PM	US	Markit Composite PMI Final JUN		68.7	63.9	63.9
9:00 PM	US	ISM Non-Manufacturing PMI JUN		64	63.5	63
9:00 PM	US	IBD/TIPP Economic Optimism JUL		56.4		56
9:00 PM	US	ISM Non-Manufacturing Business Activity JUN		66.2		65.7
9:00 PM	US	ISM Non-Manufacturing Prices JUN		80.6		81
9:00 PM	US	ISM Non-Manufacturing New Orders JUN		63.9		63
9:00 PM	US	ISM Non-Manufacturing Employment JUN		55.3		54
9:30 PM	US	NY Fed Treasury Purchases 0 to 2.25 yrs			$12.425B	
10:30 PM	US	6-Month Bill Auction		0.055%		
10:30 PM	US	3-Month Bill Auction		0.050%		
Wednesday July 07 2021			Actual	Previous	Consensus	Forecast
12:00 AM	US	42-Day Bill Auction		0.040%		
10:00 AM	ID	Foreign Exchange Reserves JUN		$136.4B		$137B
1:00 PM	GB	Halifax House Price Index MoM JUN		1.3%		2%
1:00 PM	GB	Halifax House Price Index YoY JUN		9.5%		12.3%
3:00 PM	CN	Foreign Exchange Reserves JUN		$3.22T	$3.204T	$3.2T
3:30 PM	GB	Labour Productivity QoQ Final Q1		-4.3%		0.8%
5:00 PM	GB	BBA Mortgage Rate JUN		3.62%		3.62%
6:00 PM	US	MBA Mortgage Applications 02/JUL		-6.9%		
6:00 PM	US	MBA 30-Year Mortgage Rate 02/JUL		3.2%		
7:55 PM	US	Redbook YoY 03/JUL		18.2%		
9:00 PM	US	JOLTs Job Openings MAY		9.286M		9.1M
9:30 PM	US	NY Fed Treasury Purchases 10 to 22.5 yrs			$1.425B	
Thursday July 08 2021			Actual	Previous	Consensus	Forecast
	US	FOMC Minutes				
3:30 AM	US	API Crude Oil Stock Change 02/JUL		-8.153M		
7:30 PM	EA	ECB Monetary Policy Meeting Accounts				
7:30 PM	US	Initial Jobless Claims 03/JUL		364K	355K	320K
7:30 PM	US	Jobless Claims 4-week Average JUL/03		392.75K		379.25K
7:30 PM	US	Continuing Jobless Claims 26/JUN		3469K		3380K
9:30 PM	US	EIA Natural Gas Stocks Change 02/JUL		76Bcf		
9:30 PM	US	NY Fed Treasury Purchases 2.25 to 4.5 yrs			$8.425B	
10:00 PM	US	EIA Crude Oil Stocks Change 02/JUL		-6.718M		
10:00 PM	US	EIA Gasoline Stocks Change 02/JUL		1.522M		
10:00 PM	US	EIA Refinery Crude Runs Change 02/JUL		0.187M		
10:00 PM	US	EIA Cushing Crude Oil Stocks Change 02/JUL		-1.46M		
10:00 PM	US	EIA Crude Oil Imports Change 02/JUL		-0.603M		
10:00 PM	US	EIA Heating Oil Stocks Change 02/JUL		0.016M		
10:00 PM	US	EIA Gasoline Production Change 02/JUL		-0.749M		
10:00 PM	US	EIA Distillate Stocks Change 02/JUL		-0.869M		
10:00 PM	US	EIA Distillate Fuel Production Change 02/JUL		-0.083M		
10:30 PM	US	8-Week Bill Auction		0.045%		
10:30 PM	US	4-Week Bill Auction		0.050%		
Friday July 09 2021			Actual	Previous	Consensus	Forecast
2:00 AM	US	Consumer Credit Change MAY		$18.61B	$18.5B	$19B
	CN	Inflation Rate YoY JUN		1.3%	1.4%	1.5%
8:30 AM	CN	Inflation Rate MoM JUN		-0.2%	0%	0.1%

8:30 AM	CN	PPI YoY JUN	9%	8.8%	8.9%
	GB	Balance of Trade MAY	£-0.9B		£-1.4B
1:00 PM	GB	Industrial Production YoY MAY	27.5%	21.6%	26.2%
1:00 PM	GB	Industrial Production MoM MAY	-1.3%	1.5%	1.2%
1:00 PM	GB	GDP 3-Month Avg MAY	1.5%	3.9%	3.7%
1:00 PM	GB	Manufacturing Production YoY MAY	39.7%	29.5%	30.6%
1:00 PM	GB	Construction Output YoY MAY	77.9%	58.3%	64%
1:00 PM	GB	GDP YoY MAY	27.6%		25.1%
1:00 PM	GB	Goods Trade Balance MAY	£-10.96B	£-11.1B	£-12B
1:00 PM	GB	GDP MoM MAY	2.3%	1.7%	1.5%
1:00 PM	GB	Manufacturing Production MoM MAY	-0.3%	1%	1.1%
5:00 PM	EA	ECB President Lagarde Speech			
8:00 PM	GB	NIESR Monthly GDP Tracker Q2	3.8%		5.1%
9:00 PM	US	Wholesale Inventories MoM MAY	1%	1.1%	1.1%
9:30 PM	US	NY Fed Treasury Purchases 22.5 to 30 yrs		$2.025B	

Research Division

Hendri Widiantoro	Research Analyst Coordinator	hendri.widiantoro@erdikha.com	021 3983 6420	ext (2201)
Ivan Kasulthan	Research Analyst	ivan.kasulthan@erdikha.com	021 3983 6420	ext (2202)
Regina Fawziah	Associate Research Analyst	regina.fawziah@erdikha.com	021 3983 6420	ext (2202)

Retail & Corporation Equity Sales Division

Billy Pebriyanto	Head of Sales, Trading & Dealing	bps@erdikha.com	021 3983 6420	ext (3723)
Yuyun Adi Pambudi	Retail Equity Sales	yuyun.adi@erdikha.com	021 3983 6420	ext (3717)
Eni Martuti	Retail Equity Sales	eni.martuti@erdikha.com	021 3983 6420	ext (3715)
Indrawati	Retail Equity Sales	indrawati.yamani@erdikha.com	021 3983 6420	ext (3714)
Reandy Taqwa Andriyono	Retail Equity Sales	reandy.andriono@erdikha.com	021 3983 6420	ext (3716)
Susi Lestari	Retail Equity Sales	susi_l@erdikha.com	021 3983 6420	ext (3721)
Ulfa Rizky Aullia	Retail Equity Sales	ulfa.aullia@erdikha.com	021 3983 6420	ext (3719)
Winar Estrada	Corporate Equity Sales	winar.estrada@erdikha.com	021 3983 6420	ext (3720)
Dominggus Parera	Corporate Equity Sales	domi.parera@erdikha.com	021 3983 6420	ext (3823)

Online Trading

Henry Luhur	Head of Online Trading (AOnline)	henry@erdikha.com	021 3983 6420	ext (3925)
Chikal Galih Kresnawan	AOnline Custumer Support	galih.kresnawan@erdikha.com	021 3983 6420	ext (3718)
Theresia Fransisca	AOnline Admin	theresia.fransisca@erdikha.com	021 3983 6420	ext (3315)

Fixed Income Sales & Trading

Dede Sumarjono	Fixed Income Sales	dede.sumarjono@erdikha.com	021 3983 6420	ext (3728)
Suraidah Lubis	Fixed Income Sales	aida.lubis@erdikha.com	021 3983 6420	ext (3725)

Investment Banking

Toto Sosiawanto	Head Of Investment Banking	toto@erdikha.com	021 3983 6420	ext (3828)
Halashon Tambunan	Investment Banking	halashon.tambunan@erdikha.com	021 3983 6420	ext (3314)
Hafidh Qarazia Barly	Investment Banking	hafidh.barly@erdikha.com	021 3983 6420	ext (3316)

Customer Service

Rowlinari Natalia N.	Customer Service	aofo.elit@erdikha.com	021 3983 6420	ext (3315)

PT Erdikha Elit Sekuritas
Gedung Sucaco Lantai 3
Jl. Kebon Sirih Kav.71, RT.003/RW.002, Kelurahan Kebon Sirih, Kec. Menteng, Kota Administrasi Jakarta Pusat, Daerah Khusus Ibukota Jakarta 10340