MORNING IDEA | Thursday, August 5, 2021

erdikha sekuritas

IHSG	6,159.0
Change %	0.46%
Net Foreign Buy (YTD)	15,08 T
Resistance	6200
Support	6100

Net F *Buy*	357,7M
F Buy	2935,M
D Buy	11943M
F Sell	2577,M
D Sell	12301M

Sumber : Tradingview, PT Erdikha Elit Sekuritas

Sectoral	Last	Change %
Basic Materials	1,172.67	-0.07%
Consumer Cyclicals	799.34	-0.11%
Energy	765.11	0.08%
Financials	1,385.18	1.30%
Healthcare	1,369.75	0.35%
Industrials	942.42	-0.68%
Infrastructures	947.39	0.34%
Consumer Non-Cyclical	670.40	-0.12%
Properties & Real Estate	812.71	0.37%
Technology	11,592.68	-0.68%
Transportation & Logistic	1,062.37	-0.68%

***Data Update Pukul 15.30 WIB**

IHSG OUTLOOK

Indeks pada perdagangan kemarin ditutup menguat pada level 6159.Ditransaksikan dengan volume yang cukup ramai jika dibandingkan dengan rata-rata volume 5 hari perdagangan. Indeks dtopang oleh sektor Transportation & Logistic (1,311%), Financials (1,304%), Properties & Real Estate (0,365%), Healthcare (0,345%), Infrastructures (0,342%), Energy (0,076%), kendati dibebani oleh sektor Basic Materials (-0,066%), Consumer Cyclicals (-0,11%), Consumer Non-Cyclical (-0,116%), Technology (-0,682%), Industrials (-0,684%) yang mengalami pelemahan walaupun tidak signifikan. Indeks pada hari ini diperkirakan akan bergerak pada range level support 6100 dan level resistance 6200.

Commodities		Last	Change %
Palm Oil	RM	4,293.00	0.05%
Crude Oil	$	68.28	0.19%
Nickel	$	19,435.00	-1.53%
Gold	$	1,810.40	-0.05%
Coal	$	139.73	-8.52%

***Data Update Terakhir Pukul 07.42 WIB**

Indeks	Close	Change %
Dow Jones Industrial	34,793	-0.92%
S&P 500	4,403	-0.46%
Nasdaq Composite	14,781	0.13%
FTSE 100 London	7,124	0.26%
DAX Xetra Frankfurt	15,692	0.88%
Shanghai Composite	3,477	0.85%
Hangseng Index	26,427	0.89%
Nikkei 225 Osaka	27,584	-0.21%

***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 hari Rabu ditutup cenderung optimis ditengah masih meningkatnya kasus Covid-19 domestik yang perhari Rabu (4/8/2021) ada tambahan 35.867 kasus baru, sehingga totalnya mencapai 3,532 juta orang. Gelombang kasus Covid-19 di RI kini hampir merata di setiap daerah, dengan 12 Provinsi yang mencatatkan penambahan kasus lebih dari 1.000 orang. Kenaikan dari IHSG menurut kami terjadi karna adanya proyeksi dari pertumbuhan ekonomi kuartal 2 2021 yang akan rilis hari Kamis (5/8/2021) yang berdasarkan proyeksi pada Trading Economics akan cenderung meningkat bahkan tumbuh positif dilevel 3% untuk QoQ dari yang sebelumnya -0.96% kemudian untuk YoY menjadi 6.5% dari sebelumnya -0.74%. Meskipun angka proyeksi ini sedikit turun dari angka proyeksi pemerintah yang sempat memproyeksikan akan tumbuh 3.8% pada kuartal 2 2021 ini, namun market masih cenderung merespon positif karena Indonesia berhasil keluar dari zona resesi yang mana secara 4 kuartal berturut-turut (YoY) tumbuh negatif. Jadi menurut kami wajar apabila market cenderung merespon positif akan adanya rilis data pertumbuhan ekonomi kuartal 2 2021 Indonesia tersebut.

Laju pertumbuhan ekonomi domestik memang diproyeksikan akan meningkat dibandingkan dengan tahun lalu atau dapat dikatakan adanya recovery economy, namun recovery yang terjadi cenderung melambat karna kasus Covid-19 yang kembali meningkat saat ini. Bahkan bukan hanya kuartal 2 2021, pada kuartal 3 2021 juga pemerintah memproyeksikan pertumbuhan ekonomi cenderung meningkat namun sedikit melambat karna adanya PPKM yang diberlakukan oleh pemerintah guna meminimalisir penyebaran Covid-19 ini.

Beralih dari domestik, pada bursa regional sentimen terkait kembali melambatnya aktivitas ekonomi karna penyebaran virus Covid-19 varian delta plus juga masih menjadi katalis utama yang mempengaruhi pergerakan indeks. Selain itu, beberapa data ekonomi China pada periode Agustus juga akan menjadi perthatian para investor karena disana selain adanya kekahwatiran akan kenaikan jumlah kasus Covid-19 ada pula terkait regulasi pemerintah China yang menuai pro dan kontra terkait sektor pendidikan dan teknologi karna dikhawatirkan akan menambah jumlah angka pengagguran di China dan berpengaruh terhadap aktivitas ekonomi disana.

Pada hari Kamis (4/8/2021) seperti yang dijelaskan diatas bahwa ada beberapa indikator ekonomi yang perlu diperhatikan oleh para investor terutama rilisnya data GDP kuartal 2 2021 Indonesia yang diproyeksikan akan tumbuh positif, kemudian dari US akan rilis data total penjualan kendaraan, ekspor, impor, neraca perdaganagn serta kalim pengangguran bulan Juni dan Juli yang di proyeksikan akan cenderung lebih baik dibandingkan sebelumnya. Kecuali neraca perdagangannya yang diproyeksikan defisitnya semakin meningkat menjadi $-74.3B dari $-71.2B. Kemudian dari Eropa, untuk Jerman dan Euro Area akan rilis data Construction PMI bulan Juli yang di proyeksikan untuk kedua data tersebut akna cenderung meningkat namun masih melambat, untuk Jerman masih dibawah level ekpansi sedangakn Euro Area diatas level ekspansi namun masih melambat.

Daily Recommendation

Stock	Last Price	Recommendation	Target Price	Upside (%)	Stop Loss	Commentary
BBKP	525	Speculative Buy	540 - 560	2.9% - 6.7%	488	Bullish Breakway
BFIN	1,025	Buy on weakness	1075 - 1210	4.9% - 18%	1000	Huge volume accumulation
BABP	505	Trading Buy	525 - 565	4% - 11.9%	450	Three White Soldier
SAME	680	Trading Buy	700 - 730	2.9% - 7.4%	640	Morning Star
EMTK	2,700	Buy on weakness	2750 - 2800	1.9% - 3.7%	2630	Three Black Crows
			-			
			-			
			-			
			-			
			-			

Stock Watchlist

ECONOMIC CALENDAR

Sources: Trading Economics, Erdikha Research

Monday August 02 2021			Actual	Previous	Consensus	Forecast
7:30 AM	ID	Markit Manufacturing PMI JUL	40.1	53.5		51.4
	CN	Caixin Manufacturing PMI JUL	50.3	51.3	51	51
11:00 AM	ID	Inflation Rate YoY JUL	1.52%	1.33%	1.45%	1.3%
11:00 AM	ID	Inflation Rate MoM JUL	0.08%	-0.16%	0.01%	0.1%
11:00 AM	ID	Tourist Arrivals YoY JUN	-10.04%	-3.85%		1%
11:00 AM	ID	Core Inflation Rate YoY JUL	1.4%	1.49%	1.38%	1.4%
3:00 PM	EA	Markit Manufacturing PMI Final JUL	62.8	63.4	62.6	62.6
3:30 PM	GB	Markit/CIPS Manufacturing PMI Final JUL	60.4	63.9	60.4	60.4
8:45 PM	US	Markit Manufacturing PMI Final JUL	63.4	62.1	63.1	63.1
9:00 PM	US	Construction Spending MoM JUN	0.1%	-0.2% ®	0.4%	0.4%
9:00 PM	US	ISM Manufacturing PMI JUL	59.5	60.6	60.9	60.4
9:00 PM	US	ISM Manufacturing Employment JUL	52.9	49.9		49.8
9:00 PM	US	ISM Manufacturing Prices JUL	85.7	92.1		88
9:00 PM	US	ISM Manufacturing New Orders JUL	64.9	66		65
10:20 PM	US	NY Fed Treasury Purchases TIPS 7.5 to 30 yrs			$1.225B	
10:30 PM	US	3-Month Bill Auction	0.050%	0.050%		
10:30 PM	US	6-Month Bill Auction	0.055%	0.050%		
Tuesday August 03 2021			Actual	Previous	Consensus	Forecast
4:00 PM	EA	PPI MoM JUN	1.4%	1.3%	1.4%	0.6%
4:00 PM	EA	PPI YoY JUN	10.2%	9.6%	10.3%	9.4%
5:00 PM	GB	30-Year Treasury Gilt Auction	0.972%	1274%		
5:30 PM	US	LMI Logistics Managers Index Current JUL	74.5	75		
7:55 PM	US	Redbook YoY 31/JUL	17.2%	16%		
9:00 PM	US	Factory Orders MoM JUN	1.5%	2.3% ®	1%	0.8%
9:00 PM	US	IBD/TIPP Economic Optimism AUG	53.6	54.3		54
9:00 PM	US	Factory Orders ex Transportation JUN	1.4%	1% ®		0.5%
9:30 PM	US	NY Fed Treasury Purchases 10 to 22.5 yrs			$1.425B	
10:30 PM	US	42-Day Bill Auction	0.040%	0.040%		
Wednesday August 04 2021			Actual	Previous	Consensus	Forecast
1:00 AM	US	Fed Clarida Speech				
3:30 AM	US	API Crude Oil Stock Change 30/JUL	-0.879M	-4.728M	-2.900M	
8:45 AM	CN	Caixin Services PMI JUL	54.9	50.3		50.6
8:45 AM	CN	Caixin Composite PMI JUL	53.1	50.6		50.4
3:00 PM	EA	Markit Services PMI Final JUL	59.8	58.3	60.4	60.4
3:00 PM	EA	Markit Composite PMI Final JUL	60.2	59.5	60.6	60.6
3:30 PM	GB	Markit/CIPS UK Services PMI Final JUL	59.6	62.4	57.8	57.8
3:30 PM	GB	Markit/CIPS Composite PMI Final JUL	59.2	62.2	57.7	57.7
4:00 PM	EA	Retail Sales MoM JUN	1.5%	4.1% ®	1.7%	1.8%
4:00 PM	EA	Retail Sales YoY JUN	5%	8.6% ®	4.5%	5.1%
6:00 PM	US	MBA Mortgage Applications 30/JUL	-1.7%	5.7%		
6:00 PM	US	MBA 30-Year Mortgage Rate 30/JUL	2.97%	3.01%		
7:15 PM	US	ADP Employment Change JUL	330K	680K ®	695K	715K
7:30 PM	US	Treasury Refunding Announcement				
8:45 PM	US	Markit Services PMI Final JUL	59.9	64.6	59.8	59.8
8:45 PM	US	Markit Composite PMI Final JUL	59.9	63.7	59.7	59.7
9:00 PM	US	ISM Non-Manufacturing PMI JUL	64.1	60.1	60.5	60.1
9:00 PM	US	Fed Clarida Speech				
9:00 PM	US	ISM Non-Manufacturing Business Activity JUL	67	60.4	60.6	
9:00 PM	US	ISM Non-Manufacturing Prices JUL	82.3	79.5		
9:00 PM	US	ISM Non-Manufacturing New Orders JUL	63.7	62.1		
9:00 PM	US	ISM Non-Manufacturing Employment JUL	53.8	49.3		49.4
9:30 PM	US	EIA Gasoline Stocks Change 30/JUL	-5.292M	-2.253M	-1.78M	
9:30 PM	US	EIA Crude Oil Stocks Change 30/JUL	3.626M	-4.089M	-3.102M	
9:30 PM	US	EIA Distillate Stocks Change 30/JUL	0.833M	-3.088M	-0.543M	
9:30 PM	US	EIA Distillate Fuel Production Change 30/JUL	0.138M	-0.163M		
9:30 PM	US	EIA Cushing Crude Oil Stocks Change 30/JUL	-0.543M	-1.268M		
9:30 PM	US	EIA Crude Oil Imports Change 30/JUL	0.51M	-0.616M		
9:30 PM	US	EIA Heating Oil Stocks Change 30/JUL	-0.681M	0.108M		
9:30 PM	US	EIA Gasoline Production Change 30/JUL	0.372M	0.649M		
9:30 PM	US	EIA Refinery Crude Runs Change 30/JUL	0.045M	-0.132M		
10:20 PM	US	NY Fed Treasury Purchases 7 to 10 yrs			$3.225B	
Thursday August 05 2021			Actual	Previous	Consensus	Forecast
7:00 AM	US	Total Vehicle Sales JUL	14.8M	15.4M		
11:00 AM	ID	GDP Growth Rate QoQ Q2		-0.96%	2.94%	3%

11:00 AM	ID	GDP Growth Rate YoY Q2		-0.74%	6.57%	6.5%
2:30 PM	EA	Construction PMI JUL		50.3		50.8
3:00 PM	EA	ECB Economic Bulletin				
3:00 PM	GB	New Car Sales YoY JUL		28%		8.7%
3:30 PM	GB	Construction PMI JUL		66.3	64	62.5
	GB	BoE Interest Rate Decision		0.1%	0.1%	0.1%
6:00 PM	GB	BoE Quantitative Easing		£875B	£875B	£875B
6:00 PM	GB	MPC Meeting Minutes				
6:00 PM	GB	BoE MPC Vote Hike		0/9	0/8	0/8
6:00 PM	GB	BoE MPC Vote Unchanged		09-Sep	08-Aug	08-Aug
6:00 PM	GB	BoE MPC Vote Cut		0/9	0/8	0/8
6:00 PM	GB	Monetary Policy Report				
6:30 PM	US	Challenger Job Cuts JUL		20.476K		35K
	US	Balance of Trade JUN		$-71.2B	$-73.9B	$-74.3B
7:30 PM	US	Initial Jobless Claims 31/JUL		400K	384K	370K
7:30 PM	US	Jobless Claims 4-week Average JUL/31		394.5K		390.5K
7:30 PM	US	Continuing Jobless Claims 24/JUL		3269K	3260K	3150K
7:30 PM	US	Exports JUN		$206.0B		$206.8B
7:30 PM	US	Imports JUN		$277.3B		$281.1B
9:00 PM	US	Fed Waller Speech				
9:30 PM	US	NY Fed Treasury Purchases 22.5 to 30 yrs			$2.025B	
9:30 PM	US	EIA Natural Gas Stocks Change 30/JUL		36Bcf	21Bcf	
10:30 PM	US	4-Week Bill Auction		0.045%		
10:30 PM	US	8-Week Bill Auction		0.045%		
Friday August 06 2021			Actual	Previous	Consensus	Forecast
1:00 PM	GB	Halifax House Price Index MoM JUL		-0.5%		-0.7%
1:00 PM	GB	Halifax House Price Index YoY JUL		8.8%		7.4%
5:00 PM	GB	BBA Mortgage Rate JUL		3.62%		3.62%
6:15 PM	GB	BoE Broadbent Speech				
	US	Non Farm Payrolls JUL		850K	870K	900K
7:30 PM	US	Unemployment Rate JUL		5.9%	5.7%	5.8%
7:30 PM	US	Nonfarm Payrolls Private JUL		662K	700K	770K
7:30 PM	US	Average Hourly Earnings YoY JUL		3.6%	3.8%	3.6%
7:30 PM	US	Average Hourly Earnings MoM JUL		0.3%	0.3%	0.3%
7:30 PM	US	Average Weekly Hours JUL		34.7	34.7	34.7
7:30 PM	US	Government Payrolls JUL		188K		130K
7:30 PM	US	Participation Rate JUL		61.6%		61.5%
7:30 PM	US	Manufacturing Payrolls JUL		15K	25K	29K
9:00 PM	US	Wholesale Inventories MoM JUN		1.3%	0.8%	0.8%
9:30 PM	US	NY Fed Treasury Purchases 0 to 2.25 yrs			$12.425B	

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