MORNING IDEA

erdikha sekuritas
Member of Indonesia Stock Exchange

Monday, 15 March 2021

Sumber : Yahoo Finance, PT Erdikha Elit Sekuritas

IHSG	6.358,2	Net F *Sell*	-456,M
Change %	1,49%	F Buy	3242,M
Net Foreign Buy (YTD)	9,7 T	D Buy	10605M
Resistance	6.400	F Sell	3699,M
Support	6.300	D Sell	10148M

Highlight

- Sebelum era digital bank dimulai, bank konvensional memacu digital lending di 2021
- Penjualan mobil mulai memperlihatkan kenaikan usai relaksasi PPnBM berlaku
- Laba bersih Aneka Tambang (ANTM) melesat 492% menjadi Rp 1,15 triliun di tahun 2020

Sectoral	Last		Change %
AGRI	1.504,94	↑	3,26%
BASIC-IND	992,71	↑	3,09%
CONSUMER	1.719,47	↑	1,29%
FINANCE	1.510,79	↑	0,87%
INFRASTRUC	1.074,00	↑	1,63%
MANUFACTUR	1.309,17	↑	1,90%
MINING	1.891,98	↑	3,69%
MISC-IND	1.015,34	↑	0,88%
PROPERTY	404,06	↑	3,23%
TRADE	857,28	↑	0,28%

*Data Update Pukul 15.30 WIB

Commodities		Last		Change %
Palm Oil	RM	4.126,00	↑	0,02%
Crude Oil	$	65,95	↑	0,52%
Nickel	$	16.005,00	↓	-1,44%
Gold	$	1.727,10	↑	0,04%
Coal	$	85,70	↑	2,45%

*Data Update Terakhir Pukul 07.42 WIB

Indeks	Close		Change %
Dow Jones Industrial	32.779	↑	0,90%
S&P 500	3.943	↑	0,10%
Nasdaq Composite	13.320	↓	-0,59%
FTSE 100 London	6.761	↑	0,36%
DAX Xetra Frankfurt	14.502	↓	-0,46%
Shanghai Composite	3.453	↑	0,47%
Hangseng Index	28.740	↓	-2,20%
Nikkei 225 Osaka	29.718	↑	1,73%

*Data Update Terakhir Pukul 07.42 WIB

Corporte Action

Code	Event

Indikator	Tingkat
Pertumbuhan ekonomi (2020 YoY)	-2,07%
Inflasi (Januari 2021, %YoY)	1,38%
BI 7 Day Reverse Repo Rate (Feb 2021)	4%
Defisit anggaran (APBN 2021)	-5,17% PDB
Transaksi berjalan 2020	-0,40% PDB
Cadangan devisa (Feb 2020)	US$ 138 miliar
Neraca Pembayaran Indonesia 2020	US$ 2,6 miliar

IHSG OUTLOOK

Indeks pada perdagangan kemarin ditutup menguat membentuk pola gap up ke level 6358. Ditransaksikan dengan volume yang cukup ramai jika dibandingkan dengan rata-rata volume 5 hari pedagangan.Indikator stochastic juga nampak terjadi golden cross yang mengindikasikan adanya potensi penguatan. Indeks hari ini ditopang oleh sektor Agriculture (3,255%), Basic Industry (3,086%), Consumer (1,286%), Finance (0,868%), Infrastructure (1,625%), Manufacture (1,902%), Mining (3,688%), Miscellaneous Industry (0,882%), Property (3,225%), Trade (0,281%). Indeks pada hari ini diperkirakan akan bergerak konsolidasi dengan kecenderungan menguat pada range pergerakan 6300 - 6400

Global Sentiment

Hari ini sinyal geliat industri manufaktur nasional berpeluang muncul, dari rilis data Badan Pusat Statistik (BPS) soal neraca perdagangan. Namun, rupiah berpeluang tertolong karena surplus perdagangan diprediksi masih tercetak, sehingga menambah devisa hasil ekspor nasional. Lembaga yang berkantor di Jalan Sutomo, Pasar Baru, tersebut akan mengumumkan kinerja ekspor Indonesia per Februari 2021 siang nanti. Secara historis, sebelum pandemi, Indonesia merupakan negara yang berlangganan mencetak defisit neraca perdagangan sejak booming ekspor komoditas terhenti.

Tanpa lonjakan nilai ekspor dari komoditas, angka impor pun tak memiliki penyeimbang dan defisit tak terbendung. Pasalnya, struktur manufaktur nasional masih bergantung pada barang modal dan bahan baku impor, dengan kontribusi mencapai 90% dari total impor nasional. Oleh karena itu, kenaikan impor secara ironis justru membagikan sentimen positif bagi pelaku pasar karena menandakan bahwa aktivitas manufaktur kembali bergeliat, di mana pabrik-pabrik menambah impor stok barang modal ataupun bahan baku untuk mendukung produksi mereka.

Dari luar negeri, pelaku pasar juga bakal memantau angka kenaikan kasus Covid-19 di Eropa yang cenderung menguat kembali. Jerman melaporkan munculnya gelombang ketiga penyebaran virus corona tersebut. Italia, Polandia dan Hungaria juga melaporkan lonjakan kasus Covid-19 sementara Ceko dan Slovakia mencetak angka kematian tertinggi di dunia. Untuk mengatasi situasi tersebut, Perdana Menteri Italia Mario Draghi mengumumkan pembatasan kegiatan masyarakat di akhir pekan. Beberapa negara Eropa saat ini menghadapi kendala vaksinasi setelah menghentikan penggunaan vaksin AstraZeneca, di antaranya Irlandia, Denmark, Norwegia, dan Islandia. Total sudah ada sembila negara di dunia yang menghentikan penggunan vaksin besutan perusahaan AS tersebut.

Di AS, vaksinasi terus menunjukkan lajunya dengan 27% warga dewasa mereka telah mendapat suntikan dosis pertama, yang melibatkan 107 juta tabung vaksin. Angka infeksi pun anjlok secara mingguan, hingga 11% pada Sabtu kemarin ke kisaran 50.000/hari. Organisasi Kesehatan Dunia (World Health Organization/WHO) pekan lalu menyatakan akan memantau dan meneliti persoalan vaksin tersebut, dan berjanji akan mengumumkan jika ada perubahan rekomendasi kepada publik segera. (Source : CNBC Indonesia)

Stock News

- Sebelum era bank digital dimulai, berbagai bank telah mencuri start meluncurkan produk digital lending. Lewat produk ini, perbankan memberikan kredit kepada para nasabah dengan proses digital jauh dari kata konvensional. PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk atau BRI (BBRI) misalnya telah memperkenalkan platform Ceria sejak akhir 2019. Hingga akhir 2020 lalu, penyaluran kredit lewat Ceria memiliki outstanding senilai Rp 21,2 juta dengan sales volume sebesar Rp 61 miliar. Pengguna Ceria ini telah mencapai 11.676 di pengujung tahun lalu. (Source : kontan.co.id)

- ebijakan penurunan tarif Pajak Penjualan atas Barang Mewah Ditanggung Pemerintah (PPnBM DTP) untuk kendaraan bermotor mulai membuahkan hasil dengan meningkatnya pesanan yang dialami oleh sejumlah prinsipal di dalam negeri. Diharapkan dampak positif ini akan mengakselerasi upaya pemulihan ekonomi nasional akibat pandemi Covid-19. "Sejak dikeluarkannya kebijakan ini beberapa hari lalu, perusahaan otomotif melaporkan peningkatan penjualan," kata Juru Bicara Kementerian Perindustrian Febri Hendri dalam siaran pers di situs Kemenperin yang dikutip Kontan.co.id, Sabtu (13/3). (source : kontan.co.id)

- PT Aneka Tambang Tbk (ANTM) menunjukkan kinerja impresif sepanjang tahun 2020. Emiten pelat merah ini membukukan laba bersih yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk sebesar Rp 1,15 triliun. Asal tahu saja, realisasi tersebut meroket 492,87% dari laba bersih tahun 2019 yang hanya Rp 193,85 miliar. Alhasil, laba bersih per saham dasar dan dilusian ANTM pun melonjak, dari semula hanya Rp 8,07 menjadi Rp 47,83. Meski laba bersih melesat, ternyata hal tersebut tak disertai oleh pendapatan perusahaan. (Source : kontan.co.id)

Daily Recommendation

Stock	Last Price	Recommendation	Target Price	Upside (%)	Stop Loss	Commentary
ASII	5.475	Speculative buy	5550 - 5650	1,4% - 3,2%	5400	Huge Volume Accumulation
ADRO	1.210	Trading Buy	1230 - 1250	1,7% - 3,3%	1170	Rising on Coal Price
PTBA	2.730	Trading Buy	2760 - 2820	1,1% - 3,3%	2650	Rising on Coal Price
LSIP	1.500	Trading Buy	1520 - 1550	1,3% - 3,3%	1460	Rising on CPO Price
DSNG	650	Trading Buy	675 - 685	3,8% - 5,4%	630	Rising on CPO Price
AGRO	1.245	Trading Buy	1260 - 1300	1,2% - 4,4%	1160	Bullish Reversal
SMRA	1.040	Buy on weakness	1070 - 1090	2,9% - 4,8%	1000	Three White Soldier
			-			
			-			
			-			

Stock Watchlist

ECONOMIC CALENDAR

Monday, 15 March 2021

Sources: Trading Economics, Erdikha Research

Monday March 15 2021			Actual	Previous	Consensus	Forecast
8:30 AM	CN	House Price Index YoY FEB		3.90%		4.10%
9:00 AM	CN	NBS Press Conference				
9:00 AM	CN	Fixed Asset Investment (YTD) YoY JAN-FEB		2.90%	40%	42%
9:00 AM	CN	Industrial Production YoY JAN-FEB		7.30%	30%	32%
9:00 AM	CN	Retail Sales YoY JAN-FEB		4.60%	32%	30%
9:00 AM	CN	Unemployment Rate JAN-FEB		5.20%		5.10%
11:00 AM	ID	Balance of Trade FEB		$1.96B	$2.21B	$1.9B
11:00 AM	ID	Imports YoY FEB		-6.49%	12.60%	
11:00 AM	ID	Exports YoY FEB		12.24%	8.73%	
2:00 PM	DE	Wholesale Prices MoM FEB		2.10%		-0.20%
2:00 PM	DE	Wholesale Prices YoY FEB		0%		0.70%
7:30 PM	US	NY Empire State Manufacturing Index MAR		12.1	14.5	13
10:30 PM	US	3-Month Bill Auction		0.05%		
10:30 PM	US	6-Month Bill Auction		0.06%		
	EA	Eurogroup Video Conference				

Tuesday March 16 2021			Actual	Previous	Consensus	Forecast
3:00 AM	US	Foreign Bond Investment JAN		$-20.7B		
3:00 AM	US	Overall Net Capital Flows JAN		$-0.6B		
3:00 AM	US	Net Long-Term Tic Flows JAN		$121B		
5:00 PM	EA	ZEW Economic Sentiment Index MAR		69.6		74.5
	DE	ZEW Economic Sentiment Index MAR		71.2	74	75
5:00 PM	DE	ZEW Current Conditions MAR		-67.2	-62	-60
5:40 PM	DE	2-Year Schatz Auction		-0.73%		
6:00 PM	EA	ECB Enria Speech				
	US	Retail Sales MoM FEB		5.30%	-0.60%	-0.60%
7:30 PM	US	Import Prices MoM FEB		1.40%	1.20%	1.20%
7:30 PM	US	Retail Sales Ex Autos MoM FEB		5.90%	-0.10%	-0.30%
7:30 PM	US	Export Prices YoY FEB		2.30%		2.20%
7:30 PM	US	Import Prices YoY FEB		0.90%		1%
7:30 PM	US	Export Prices MoM FEB		2.50%	1%	1%
7:30 PM	US	Retail Sales YoY FEB		7.40%		5.50%
7:55 PM	US	Redbook YoY 13/MAR		8%		
7:55 PM	US	Redbook MoM 13/MAR		-18.10%		
8:15 PM	US	Industrial Production YoY FEB		-1.80%		0.90%
8:15 PM	US	Industrial Production MoM FEB		0.90%	0.40%	0.50%
8:15 PM	US	Capacity Utilization FEB		75.60%	75.60%	75.70%
8:15 PM	US	Manufacturing Production YoY FEB		-1%		-0.20%
8:15 PM	US	Manufacturing Production MoM FEB		1%	0.20%	0.60%
9:00 PM	US	NAHB Housing Market Index MAR		84	83	82
9:00 PM	US	Business Inventories MoM JAN		0.60%	0.30%	0.30%
10:30 PM	US	119-Day Bill Auction		0.05%		
10:30 PM	US	42-Day Bill Auction		0.03%		

Wednesday March 17 2021			Actual	Previous	Consensus	Forecast
12:00 AM	US	20-Year Bond Auction		1.92%		
3:30 AM	US	API Crude Oil Stock Change 12/MAR		12.792M		
5:00 PM	EA	Construction Output YoY JAN		-2.30%		-1.60%
5:00 PM	EA	Core Inflation Rate YoY Final FEB		1.40%	1.10%	1.10%
5:00 PM	EA	Inflation Rate YoY Final FEB		0.90%	0.90%	0.90%
5:00 PM	EA	Inflation Rate MoM Final FEB		0.20%	0.20%	0.20%
5:40 PM	DE	30-Year Bund Auction		0.10%		
6:00 PM	US	MBA Mortgage Applications 12/MAR		-1.30%		
6:00 PM	US	MBA 30-Year Mortgage Rate 12/MAR		3.26%		
7:30 PM	US	Building Permits MoM FEB		10.70%		-7.20%
7:30 PM	US	Housing Starts MoM FEB		-6%		2.30%
7:30 PM	US	Building Permits FEB		1.886M	1.75M	1.75M
7:30 PM	US	Housing Starts FEB		1.58M	1.565M	1.62M
9:30 PM	DE	Bundesbank Mauderer Speech				
9:30 PM	US	EIA Gasoline Stocks Change 12/MAR		-11.869M		
9:30 PM	US	EIA Cushing Crude Oil Stocks Change 12/MAR		0.526M		
9:30 PM	US	EIA Crude Oil Stocks Change 12/MAR		13.798M		
9:30 PM	US	EIA Refinery Crude Runs Change 12/MAR		2.407M		
9:30 PM	US	EIA Crude Oil Imports Change 12/MAR		-0.919M		
9:30 PM	US	EIA Heating Oil Stocks Change 12/MAR		0.544M		
9:30 PM	US	EIA Gasoline Production Change 12/MAR		0.704M		
9:30 PM	US	EIA Distillate Fuel Production Change 12/MAR		0.806M		
10:00 PM	EA	ECB Elderson Speech				

			Actual	Previous	Consensus	Forecast
10:30 PM	US	EIA Distillate Stocks Change 12/MAR		-5.504M		
10:30 PM	US	105-Day Bill Auction		0.05%		
10:30 PM	US	154-Day Bill Auction		0.06%		
Thursday March 18 2021			Actual	Previous	Consensus	Forecast
	US	FOMC Economic Projections				
	US	Fed Interest Rate Decision		0.25%	0.25%	0.25%
	US	Fed Press Conference				
2:30 PM	ID	Interest Rate Decision		3.50%		3.50%
2:30 PM	ID	Lending Facility Rate MAR		4.25%	4.25%	4.25%
2:30 PM	ID	Deposit Facility Rate MAR		2.75%	2.75%	2.75%
3:00 PM	EA	ECB President Lagarde Speech				
3:30 PM	EA	ECB McCaul Speech				
5:00 PM	EA	Balance of Trade JAN		€29.2B		€19.1B
5:00 PM	EA	Labour Cost Index YoY Q4		1.60%		2%
5:00 PM	EA	Wage Growth YoY Q4		2.20%		2.40%
5:00 PM	ID	Car Sales YoY FEB		-34.20%		-30%
5:00 PM	ID	Motorbike Sales YoY FEB		-17.30%		-20%
6:00 PM	EA	ECB President Lagarde Speech				
	GB	BoE Interest Rate Decision		0.10%	0.10%	0.10%
7:00 PM	GB	BoE MPC Vote Cut		0/9	0/9	0/9
7:00 PM	GB	BoE MPC Vote Unchanged		9-Sep	9-Sep	9-Sep
7:00 PM	GB	BoE MPC Vote Hike		0/9	0/9	0/9
7:00 PM	GB	MPC Meeting Minutes				
7:00 PM	GB	BoE Quantitative Easing		£875B	£875B	£875B
7:30 PM	US	Jobless Claims 4-week Average MAR/13		759K		719.25K
7:30 PM	US	Initial Jobless Claims 13/MAR		712K	705K	675K
7:30 PM	US	Philadelphia Fed Manufacturing Index MAR		23.1	23.1	24
7:30 PM	US	Continuing Jobless Claims 06/MAR		4144K		4000K
8:10 PM	EA	ECB Guindos Speech				
9:00 PM	US	CB Leading Index MoM FEB		0.50%	0.40%	0.30%
9:30 PM	DE	Bundesbank Mauderer Speech				
9:30 PM	US	EIA Natural Gas Stocks Change 12/MAR		-52Bcf		
10:30 PM	US	8-Week Bill Auction		0.04%		
10:30 PM	US	4-Week Bill Auction		0.03%		
Friday March 19 2021			Actual	Previous	Consensus	Forecast
12:00 AM	US	10-Year TIPS Auction		-0.99%		
1:00 AM	EA	ECB Schnabel Speech				
	GB	Gfk Consumer Confidence MAR		-23	-20	-20
2:00 PM	DE	PPI MoM FEB		1.40%	0.80%	0.50%
2:00 PM	DE	PPI YoY FEB		0.90%	2%	1.80%
2:00 PM	GB	Public Sector Net Borrowing FEB		£-8.75B	£-21.4B	£-20.2B
5:45 PM	EA	ECB Panetta Speech				

EPS Performance

Monday, 15 March 2021

In Rupiah

(+) POSITIVE EPS GROWTH

CODE	EPS Q3 2019	EPS Q3 2020	EPS Growth
Row Labels	Sum of Q1 2019 (Rp)	Sum of Q1 2020 (Rp)	Sum of (%)
AGRI			
SIMP	-4.82	25.72	634%
DSNG	11.02	29.52	168%
AALI	51.92	130.17	151%
LSIP	29.51	61.4	108%
BASIC-IND			
TPIA	-7.16	56.54	890%
KMTR	-3.36	13.04	488%
ARNA	7.55	13.83	83%
PBID	40.04	54.75	37%
SMGR	184.98	210.83	14%
CONSUMER			
TBLA	30.15	51.09	69%
FINANCE			
BRIS	1.81	5.8	220%
BBYB	0.54	1.73	220%
BBTN	-55.92	45.57	181%
MEGA	89.28	178.62	100%
SDRA	11.85	17.85	51%
INFRASTRUC			
JAYA	-0.8	3.62	553%
BALI	3.63	8.68	139%
FREN	-2.52	0.87	135%
MINING			
ADRO	-4.25	12.85	402%
MISC-IND			
INDR	-2.7	78.58	3010%
GJTL	37.18	121.95	228%
UCID	16.69	26.85	61%
AUTO	47.18	50.87	8%
PROPERTY			
ACST	-548.46	-88.69	84%
TRADE			
SRTG	134.15	2811.31	1996%
IRRA	16.9	32.18	90%
MIKA	13.92	22.2	59%
EAST	0.74	1.11	50%

(-) NEGATIVE EPS GROWTH

CODE	EPS Q3 2019	EPS Q3 2020	EPS Growth
Row Labels	Sum of Q1 2019 (Rp)	Sum of Q1 2020 (Rp)	Sum of (%)
BASIC-IND			
SMCB	47.62	27.73	-42%
FASW	65.61	50.29	-23%
JPFA	61.58	56.24	-9%
CONSUMER			
UNVR	246.82	45.22	-82%
MLBI	212.51	62.9	-70%
SIDO	15.28	9.77	-36%
FINANCE			
BDMN	151.13	-47.99	-132%
BBNI	182.94	-55.72	-130%
WOMF	29.88	0.32	-99%
VRNA	5.68	0.28	-95%
BNGA	38.45	5.89	-85%
NISP	31.35	6.77	-78%
BNII	9.62	2.19	-77%
ADMF	690.39	211.36	-69%
BTPN	76.79	25.14	-67%
BMRI	154.97	66.24	-57%
BBRI	77.77	36.8	-53%
BNLI	14.54	10.41	-28%
BTPS	54.95	45.18	-18%
BBCA	310.06	287.81	-7%
INFRASTRUC			
EXCL	20.04	-159.11	-894%
ISAT	341.11	-47.7	-114%
MINING			
ITMG	322.56	-42.28	-113%
INCO	80.07	0.82	-99%
ELSA	16.2	8.5	-48%
MISC-IND			
ASII	144.23	52.49	-64%
TRADE			
YELO	1.93	-60.35	-3227%
HERO	18.48	-209.18	-1232%
LPPF	64.3	-97.7	-252%
TURI	26.83	-15.36	-157%
MFMI	141.54	7.62	-95%
ASGR	111.98	10.46	-91%
UNTR	716.49	178.26	-75%

Research Division				
Hendri Widiantoro	Research Analyst Coordinator	hendri.widiantoro@erdikha.com	021 3983 6420	ext (3726)
Ivan Kasulthan	Research Analyst	ivan.kasulthan@erdikha.com	021 3983 6420	ext (3726)
Gloria Tresianna	Associate Research Analyst	gloria.tresianna@erdikha.com	021 3983 6420	ext (3726)
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 (5811)
Chikal Galih Kresnawan	AOnline Custumer Support	galih.kresnawan@erdikha.com	021 3983 6420	ext (3815)
Theresia Fransisca	AOnline Admin	theresia.fransisca@erdikha.com	021 3983 6420	ext (3724)
Fixed Income Sales & Trading				
Dede Sumarjono	Fixed Income Sales	dede.sumarjono@erdikha.com	021 3983 6420	ext (3729)
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 (3311)
Customer Service				
Rowlinari Natalia N.	Customer Service	aofo.elit@erdikha.com	021 3983 6420	ext (3313)

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