MORNING IDEA | Monday, July 26, 2021

erdikha sekuritas

IHSG	6,101.7
Change %	-0.58%
Net Foreign Buy (YTD)	14.94 T
Resistance	6140
Support	6060

Net F *Sell*	-122,M
F Buy	3243,M
D Buy	9139,M
F Sell	3365,M
D Sell	9016,M

Sumber : Tradingview, PT Erdikha Elit Sekuritas

Sectoral	Last	Change %
Basic Materials	1,151.87	-0.50%
Consumer Cyclicals	785.31	1.27%
Energy	757.23	-0.33%
Financials	1,367.11	-0.51%
Healthcare	1,399.77	-0.75%
Industrials	953.70	-1.00%
Infrastructures	900.16	-0.86%
Consumer Non-Cyclical	691.62	-1.82%
Properties & Real Estate	807.56	0.20%
Technology	11,309.06	0.59%
Transportation & Logistic	1,015.46	0.59%

*Data Update Pukul 15.30 WIB

IHSG OUTLOOK

Indeks pada perdagangan minggu lalu ditutup melemah pada level 6101.Ditransaksikan dengan volume yang relatif sepi jika dibandingkan dengan rata-rata volume 5 hari perdagangan. Indeks dibebani oleh sektor Consumer Non-Cyclical (-1,817%), Industrials (-1%), Infrastructures (-0,858%), Healthcare (-0,747%), Financials (-0,506%), Basic Materials (-0,501%), Energy (-0,331%), kendati ditopang oleh sektor Properties & Real Estate (0,196%), Technology (0,589%), Consumer Cyclicals (1,27%), Transportation & Logistic (2,426%) yang mengalami penguatan walaupun tidak signifikan. Indeks pada hari ini diperkirakan akan bergerak pada range level support 6060 dan level resistance 6140.

Commodities		Last	Change %
Palm Oil	RM	4,255.00	-0.38%
Crude Oil	$	72.19	0.17%
Nickel	$	-	0.00%
Gold	$	1,799.30	-0.11%
Coal	$	146.17	-0.01%

*Data Update Terakhir Pukul 07.42 WIB

Indeks	Close	Change %
Dow Jones Industrial	35,062	0.68%
S&P 500	4,412	1.02%
Nasdaq Composite	14,837	1.04%
FTSE 100 London	7,028	0.85%
DAX Xetra Frankfurt	15,669	1.00%
Shanghai Composite	3,550	-0.68%
Hangseng Index	27,322	-1.45%
Nikkei 225 Osaka	27,548	0.00%

*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

Pelemahan yang terjadi terhadap IHSG dikarenakan adanya kenaikan kembali terkait kasus harian Covid-19 yang berdasarkan data terakhir Rabu (21/7/2021) bertambah 49.509 pasien, naik dari hari sebelumnya sebanyak 33.772 orang, yang merupakan yang terendah sejak 6 Juli. Sebelumnya 6 hari berturut-turut sempat mengalami penurunan dikarenakan jumlah testing yang menurun juga.

Meningkatnya kembali kasus harian Covid-19 ini membuat para pelaku pasar kembali khawatir dengan kebijakan PPKM Mirko Darurat saat ini yang sedang diperpanjang hingga 25 Juli 2021 bisa saja berpotensi kembali diperpanjang dengan periode yang lebih lama hingga kasus harian kembali mengalami penurunan. Kabar ini tentu menjadi katalis negatif bagi indeks domestik, karena bukan hanya mengenai kekhawatiran akan perpanjangan PPKM Mikro Darurat saja yang membuat para pelaku pasar khawatir, yakni terkait bagaimana nanti dampaknya terhadap laju pertumbuhan ekonomi yang memang sudah diproyeksikan bahwa untuk pertumbuhan ekonomi masih akan tumbuh melambat meskipun tidak seperti tahun lalu, bahkan untuk FY 2021 saja bank Indonesia sudah menurunkan proyeksinya yang semula 4.1%-5.1% menjadi 3.8%. Artinya untuk pertumbuhan kuartal 2 dan 3 proyeksinya masih dibawah dari proyeksi tahunan tersebut dengan kondisi yang ada saat ini.

Kemudian hari Jumat (23/7/2021) juga telah rilis data terkait jumlah uang beredar pada bulan Juni (M2 Money Supply) yang terlihat cukup tumbuh signifikan yakni dari sebelumnya 8.1% menjadi 11.4%. Artinya untuk jumlah uang beredar ini sudah 6 bulan berturut-turut mengalami kenaikan sejak awal tahun 2021. Kemudian selain dari domestik telah rilis juga beberapa data manufacturing PMI Flash beberapa negara seperti Euro Area, dan Jerman yang telah rilis sesuai konsensus yakni ekspansi cenderung menguat dari sebelumnya.

Ada beberapa indikator ekonomi yang perlu diperhatikan oleh para investor pada hari Senin yakni terkait rilisnya data New Home Sales US secara bulanan dan tahunan yang menunjukkan tingkat penjualan rumah di US yang mana pada bulan lalu terjadi penurunan yang cukup signifikan dikarenakan meningkatnya materials costs sehingga meningkatkan harga penjualan dari rumah itu sendiri. Untuk proyeksinya berdasarkan konsensus Trading Economics New Home Sales US bulan Juni diproyeksikan telah tumbuh sebesar 1.4% dair sebelumnya -5.9%. Artinya dari proyeksi tersebut menandakan bahwa tingkat penjualan rumah tersebut mengalami peningkatan yang mungkin salah satunya dikarenakan materials costs yang mulai stabil sehingga mempengaruhi juga untuk harga rumah tersebut.

Sedangkan dari domestik yang masih perlu diperhatikan oleh para investor hari Senin yakni terkait dari perkembangan kasus Covid-19 harian yang mana nanti akan mempengaruhi kebijakan pemerintah mengenai PPKM Mikro Darurat apakah akan kembali diperpanjang atau hanya sampai dengan 25 Juli 2021.

Daily Recommendation

Stock	Last Price	Recommendation	Target Price	Upside (%)	Stop Loss	Commentary
BRIS	2,640	Speculative Buy	2710 - 2770	2.7% - 4.9%	2550	Huge volume accumulation
AGRO	2,390	Speculative Buy	2500 - 2560	4.6% - 7.1%	2310	Huge volume accumulation
BFIN	850	Speculative Buy	880 - 915	3.5% - 7.6%	815	Consolidation
BGTG	216	Trading Buy	230 - 244	6.5% - 13%	195	Huge volume accumulation
BBYB	575	Trading Buy	610 - 640	6.1% - 11.3%	560	Three Black Crows
ASSA	2,350	Speculative Buy	2420 - 2470	3% - 5.1%	2250	Break MA50
EMTK	2,580	Speculative Buy	2630 - 2710	1.9% - 5%	2520	Consolidation
			-			
			-			
			-			

Stock Watchlist

ECONOMIC CALENDAR

erdikha sekuritas

Sources: Trading Economics, Erdikha Research

Monday July 26 2021			Actual	Previous	Consensus	Forecast
6:00 PM	GB	BoE Vlieghe Speech				
9:00 PM	US	New Home Sales MoM JUN		-5.9%	3.5%	1.4%
9:00 PM	US	New Home Sales JUN		0.769M	0.8M	0.78M
9:30 PM	US	Dallas Fed Manufacturing Index JUL		31.1		32
10:30 PM	US	3-Month Bill Auction		0.050%		
10:30 PM	US	6-Month Bill Auction		0.050%		
Tuesday July 27 2021			Actual	Previous	Consensus	Forecast
12:00 AM	US	2-Year Note Auction		0.249%		
8:30 AM	CN	Industrial Profits (YTD) YoY JUN		83.4%		65%
3:00 PM	EA	Loans to Households YoY JUN		3.9%		4%
3:00 PM	EA	Loans to Companies YoY JUN		1.9%		1.6%
3:00 PM	EA	M3 Money Supply YoY JUN		8.4%	8.2%	7.9%
4:45 PM	GB	5-Year Treasury Gilt Auction		0.465%		
5:00 PM	GB	CBI Distributive Trades JUL		25	20	22
	US	Durable Goods Orders MoM JUN		2.3%	2.1%	1.9%
7:30 PM	US	Durable Goods Orders Ex Transp MoM JUN		0.3%	0.8%	0.9%
7:30 PM	US	Durable Goods Orders ex Defense MoM JUN		1.7%		0.8%
7:55 PM	US	Redbook YoY 24/JUL		15%		
8:00 PM	US	S&P/Case-Shiller Home Price YoY MAY		14.9%	16.3%	15.3%
8:00 PM	US	S&P/Case-Shiller Home Price MoM MAY		2.1%		2.2%
8:00 PM	US	House Price Index MoM MAY		1.8%		1.6%
8:00 PM	US	House Price Index YoY MAY		15.7%		16%
9:00 PM	US	CB Consumer Confidence JUL		127.3	124.1	126
9:00 PM	US	Richmond Fed Manufacturing Index JUL		22		21
10:30 PM	US	42-Day Bill Auction		0.045%		
Wednesday July 28 2021			Actual	Previous	Consensus	Forecast
12:00 AM	US	5-Year Note Auction		0.904%		
3:30 AM	US	API Crude Oil Stock Change 23/JUL		0.806M		
1:00 PM	GB	Nationwide Housing Prices YoY JUL		13.4%	12%	11.5%
1:00 PM	GB	Nationwide Housing Prices MoM JUL		0.7%	0.5%	0.4%
6:00 PM	US	MBA Mortgage Applications 23/JUL		-4%		
6:00 PM	US	MBA 30-Year Mortgage Rate 23/JUL		3.11%		
7:30 PM	US	Goods Trade Balance Adv JUN		$-88.11B		$-87B
7:30 PM	US	Wholesale Inventories MoM Adv JUN		1.3%		0.8%
9:30 PM	US	EIA Gasoline Stocks Change 23/JUL		-0.121M		
9:30 PM	US	EIA Crude Oil Stocks Change 23/JUL		2.108M		
9:30 PM	US	EIA Distillate Stocks Change 23/JUL		-1.349M		
9:30 PM	US	EIA Distillate Fuel Production Change 23/JUL		-0.024M		
9:30 PM	US	EIA Cushing Crude Oil Stocks Change 23/JUL		-1.347M		
9:30 PM	US	EIA Heating Oil Stocks Change 23/JUL		0.587M		
9:30 PM	US	EIA Gasoline Production Change 23/JUL		-0.728M		
9:30 PM	US	EIA Refinery Crude Runs Change 23/JUL		-0.086M		
9:30 PM	US	EIA Crude Oil Imports Change 23/JUL		2.438M		
10:30 PM	US	2-Year FRN Auction		0.030%		
Thursday July 29 2021			Actual	Previous	Consensus	Forecast
	US	Fed Interest Rate Decision		0.25%	0.25%	0.25%
	US	Fed Press Conference				
3:00 PM	GB	Car Production YoY JUN		934.3%		32.5%
3:30 PM	GB	Mortgage Lending JUN		£6.6B	£7.5B	£7B
3:30 PM	GB	BoE Consumer Credit JUN		£0.28B	£0.55B	£0.68B
3:30 PM	GB	Mortgage Approvals JUN		87.5K	85K	85.1K
3:30 PM	GB	Net Lending to Individuals MoM JUN		£6.9B		£6.4B
4:00 PM	EA	Consumer Confidence Final JUL		-3.3	-4.4	-4.4
4:00 PM	EA	Economic Sentiment JUL		117.9	118.8	118.5
4:00 PM	EA	Industrial Sentiment JUL		12.7	13	12.9
4:00 PM	EA	Services Sentiment JUL		17.9	19.5	19.1
4:00 PM	EA	Consumer Inflation Expectations JUL		27.1		26.9
	US	GDP Growth Rate QoQ Adv Q2		6.4%	8.6%	8.5%
7:30 PM	US	GDP Price Index QoQ Adv Q2		4.3%	5.4%	4.6%
7:30 PM	US	Initial Jobless Claims 24/JUL		419K	365K	370K
7:30 PM	US	Jobless Claims 4-week Average JUL/24		385.25K		385.75K
7:30 PM	US	Continuing Jobless Claims 17/JUL		3236K		3230K
7:30 PM	US	PCE Prices QoQ Adv Q2		3.7%		4.2%
7:30 PM	US	Core PCE Prices QoQ Adv Q2		2.5%	5.3%	2.9%

9:00 PM	US	Pending Home Sales MoM JUN		8%	0.5%	-1%
9:00 PM	US	Pending Home Sales YoY JUN		13.1%		10.1%
9:30 PM	US	EIA Natural Gas Stocks Change 23/JUL		49Bcf		
10:30 PM	US	4-Week Bill Auction		0.045%		
10:30 PM	US	8-Week Bill Auction		0.045%		
Friday July 30 2021			Actual	Previous	Consensus	Forecast
12:00 AM	US	7-Year Note Auction		1264%		
11:00 AM	ID	Foreign Direct Investment YoY Q2		14%		4%
4:00 PM	EA	Core Inflation Rate YoY Flash JUL		0.9%	0.8%	0.9%
4:00 PM	EA	GDP Growth Rate QoQ Flash Q2		-0.3%	1.5%	1.5%
4:00 PM	EA	GDP Growth Rate YoY Flash Q2		-1.3%	13.2%	12.6%
4:00 PM	EA	Inflation Rate YoY Flash JUL		1.9%	2%	2%
4:00 PM	EA	Inflation Rate MoM Flash JUL		0.3%		-0.3%
4:00 PM	EA	Unemployment Rate JUN		7.9%	7.9%	7.8%
	US	Personal Spending MoM JUN		0.0%	0.7%	0.5%
	US	Personal Income MoM JUN		-2%	-0.3%	-0.3%
7:30 PM	US	Employment Cost Index QoQ Q2		0.9%	0.9%	1.1%
7:30 PM	US	PCE Price Index MoM JUN		0.4%		0.8%
7:30 PM	US	PCE Price Index YoY JUN		3.9%		4.2%
7:30 PM	US	Employment Cost - Wages QoQ Q2		1%		1.2%
7:30 PM	US	Employment Cost - Benefits QoQ Q2		0.6%		0.5%
7:30 PM	US	Core PCE Price Index YoY JUN		3.4%	3.7%	3.7%
7:30 PM	US	Core PCE Price Index MoM JUN		0.5%	0.6%	0.6%
8:45 PM	US	Chicago PMI JUL		66.1	63.5	66
9:00 PM	US	Michigan Consumer Sentiment Final JUL		85.5	80.8	80.8
9:00 PM	US	Michigan Inflation Expectations Final JUL		4.2%		4.8%
9:00 PM	US	Michigan 5 Year Inflation Expectations Final JUL		2.8%		2.9%
9:00 PM	US	Michigan Current Conditions Final JUL		88.6		84.5
9:00 PM	US	Michigan Consumer Expectations Final JUL		83.5		78.4

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