MORNING IDEA | Wednesday, July 28, 2021

erdikha sekuritas

IHSG	6,097.0
Change %	-0.15%
Net Foreign Buy (YTD)	15.44 T
Resistance	6140
Support	6060

Net F *Buy*	45.94M
F Buy	2449.M
D Buy	10137M
F Sell	2403.M
D Sell	10182M

Sumber : Tradingview, PT Erdikha Elit Sekuritas

Sectoral	Last	Change %
Basic Materials	1,148.87	0.31%
Consumer Cyclicals	793.78	-0.46%
Energy	753.34	-0.03%
Financials	1,366.46	0.00%
Healthcare	1,385.72	-0.44%
Industrials	934.27	-0.41%
Infrastructures	923.05	0.30%
Consumer Non-Cyclical	680.21	-1.43%
Properties & Real Estate	797.82	-0.59%
Technology	11,510.82	1.19%
Transportation & Logistic	1,056.34	1.19%

***Data Update Pukul 15.30 WIB**

IHSG OUTLOOK

Indeks pada perdagangan kemarin ditutup melemah pada level 6097.Ditransaksikan dengan volume yang cukup ramai jika dibandingkan dengan rata-rata volume 5 hari perdagangan. Indeks dibebani oleh sektor Consumer Non-Cyclical (-1.425%), Properties & Real Estate (-0.593%), Consumer Cyclicals (-0.461%), Healthcare (-0.435%), Industrials (-0.409%), Energy (-0.029%), Financials (-0.001%), kendati ditopang oleh sektor Infrastructures (0.295%), Basic Materials (0.308%), Technology (1.19%), Transportation & Logistic (1.31%) 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	4,429.00	0.16%
Crude Oil	$	71.99	0.48%
Nickel	$	19,350.00	-0.78%
Gold	$	1,798.60	0.02%
Coal	$	148.10	0.49%

***Data Update Terakhir Pukul 07.42 WIB**

Indeks	Close	Change %
Dow Jones Industrial	35,059	-0.24%
S&P 500	4,401	-0.47%
Nasdaq Composite	14,661	-1.21%
FTSE 100 London	6,996	-0.42%
DAX Xetra Frankfurt	15,519	-0.64%
Shanghai Composite	3,381	-2.49%
Hangseng Index	25,086	-4.22%
Nikkei 225 Osaka	27,970	0.49%

***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

Salah satu faktor yang membuat IHSG mengalami penurunan diakhir sesi 2 perdagangan kemarin yakni karena adanya regulasi baru untuk sektor pendidikan yang diberlakukan di China mengenai pelarangan perusahaan yang mengajarkan mata pelajaran kurikulum sekolah untuk menghasilkan keuntungan, meningkatkan modal atau listing di bursa saham di seluruh dunia, dan akan mencegah mereka menerima investasi asing. Langkah yang dilakukan oleh pemerintah china ini berpengaruh cukup signifikan terhadap education stocks tersebut, bahkan langkah ini juga dinilai dapat berdampak luas hingga mempengaruhi laju pertumbuhan ekonomi disana karena sektor bimbingan nirlaba mempekerjakan ratusan ribu guru dan staf. Investasi dalam pembelajaran online telah ditingkatkan selama pandemi virus corona, dan industri ini merupakan pengiklan yang signifikan bagi perusahaan internet besar termasuk Baidu dan Tencent. sehingga apabila regulasi itu berlaku maka bukan tidak mungkin akan terjadi PHK dibeberapa bidang pekerjaan terkait karna perusahaannya terancam tidak bisa beroperasi. Perusahaan pendidikan seperti Yuanfudao, VIPKID yang didukung Tencent, dan Gaotu telah memulai PHK skala kecil dalam beberapa bulan terakhir. Bukan hanya indeks China, namun beberapa indeks regional lainnya seperti IHSG pada sesi 2 hari Selasa juga mengalami penurunan dikarenakan kekhawatiran akan dampak dari regulasi baru dari regulasi baru pemerintah china tersbeut terhadap perekonomian disana.

Selain itu, dari domestik beberapa katalis yang masih menjadi perhatian para investor yakni terkait perkembangan kasus Covid-19 yang beberapa hari ini mengalami penurunan, atau kalau dilihat berdasarkan tren kurva penyebaran kasus Covid-19 untuk rata-rata 7 hari juga cenderung sudah menurun dibandingkan dengan sebelumnya yang sempat menyentuh titik tertinggi hingga diatas 50.000 perharinya. Saat ini berdasarkan data terakhir per hari Senin kemarin kasus harian Covid-19 Indonesia berada dilevel kurang lebih 28.000 serta untuk angka kesembuhannya juga terus mencatatkan rekor harian yang berdasarkan data terkahir 26 Juli 2021 tercatat 40,374, angka tersebut juga tercatat sebagai rekor tingkat kesembuhan kasus Covid-19 tertinggi di Asia karena memang untuk jumlah kasus yang terinfeksi pun cukup banyak jika dibandingkan dengan negara lain di Asia.

Untuk hari Rabu (28/7/2021) ada beberapa katalis yang pelru diperhatikan oleh para investor yakni dari US akan rilis data cadangan minyak mentah berdasarkan survei API secara mingguan, serta cadangan minyak mentah dan gasoline berdasarkan survei EIA per 23 Juli 2021 juga. Selain itu, dari Jerman akan rilis data terkait import price secara MoM dan YoY yang diproyeksikan tumbuh 12.6% dari 11.8% secara YoY dan 1.7% dari 1.5% secara MoM berdasarkan konsensus Trading Economics.

Selain beberapa katalis dari bursa US dan Eropa, dari regional dan domestik juga perlu diperhatikan terkait dari regulasi pemerintah China terhadap saham sektor pendidikan disana yang sedikit banyak akan mempengaruhi risiko investasi serta pergerakan indeks regional nantinya, dan juga dari Indonesia masih terkait perkembangan kasus Covid-19 yang diharapkan trennya terus mengalami penurunan sehingga dapat meminimalisir adanya perpanjangan PPKM yang dapat mengganggu laju pertumbuhan ekonomi domestik.

Daily Recommendation

Stock	Last Price	Recommendation	Target Price	Upside (%)	Stop Loss	Commentary
BRIS	2,710	Hold	2760 - 2940	1.8% - 8.5%	2650	Huge volume accumulation
AGRO	2,620	Sell on strength	2690 - 2770	2.7% - 5.7%	2560	Consolidation
BGTG	276	Sell on strength	288 - 306	4.3% - 10.9%	264	Consolidation
ASSA	2,560	Sell on strength	2590 - 2650	1.2% - 3.5%	2490	Three White Soldier
ERAA	605	Speculative Buy	620 - 640	2.5% - 5.8%	580	Break MA100
TLKM	3,270	Speculative Buy	3310 - 3370	1.2% - 3.1%	3220	Break MA50
			-			
			-			
			-			
			-			

Stock Watchlist

ECONOMIC CALENDAR

erdikha sekuritas

Sources: Trading Economics, Erdikha Research

Tuesday July 27 2021			Actual	Previous	Consensus	Forecast
12:00 AM	US	2-Year Note Auction	0.213%	0.249%		
8:30 AM	CN	Industrial Profits (YTD) YoY JUN	66.9%	83.4%		65%
11:30 AM	ID	Foreign Direct Investment YoY Q2	19.6%	14%		4%
3:00 PM	EA	Loans to Households YoY JUN	4%	3.9%		4%
3:00 PM	EA	Loans to Companies YoY JUN	1.9%	1.9%		1.6%
3:00 PM	EA	M3 Money Supply YoY JUN	8.3%	8.4%	8.2%	7.9%
4:45 PM	GB	5-Year Treasury Gilt Auction	0.334%	0.465%		
5:00 PM	GB	CBI Distributive Trades JUL	23	25	21	22
	US	Durable Goods Orders MoM JUN	0.8%	3.2% ®	2.1%	1.9%
7:30 PM	US	Durable Goods Orders Ex Transp MoM JUN	0.3%	0.5% ®	0.8%	0.9%
7:30 PM	US	Durable Goods Orders ex Defense MoM JUN	1%	2.8% ®		0.8%
7:55 PM	US	Redbook YoY 24/JUL	16%	15%		
8:00 PM	US	S&P/Case-Shiller Home Price YoY MAY	17%	15% ®	16.4%	15.3%
8:00 PM	US	S&P/Case-Shiller Home Price MoM MAY	2.1%	2.2% ®		2.2%
8:00 PM	US	House Price Index MoM MAY	1.7%	1.8%		1.6%
8:00 PM	US	House Price Index YoY MAY	18%	15.8% ®		16%
9:00 PM	US	CB Consumer Confidence JUL	129.1	128.9 ®	123.9	126
9:00 PM	US	Richmond Fed Manufacturing Index JUL	27	26 ®		21
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%	0.045%		
Wednesday July 28 2021			Actual	Previous	Consensus	Forecast
12:00 AM	US	5-Year Note Auction	0.71%	0.904%		
3:30 AM	US	API Crude Oil Stock Change 23/JUL	-4.728M	0.806M	-3.433M	
1:00 PM	GB	Nationwide Housing Prices YoY JUL		13.4%	12.1%	11.5%
1:00 PM	GB	Nationwide Housing Prices MoM JUL		0.7%	0.6%	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	-0.916M	
9:30 PM	US	EIA Crude Oil Stocks Change 23/JUL		2.108M	-2.928M	
9:30 PM	US	EIA Distillate Stocks Change 23/JUL		-1.349M	-0.435M	
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 Refinery Crude Runs Change 23/JUL		-0.086M		
9:30 PM	US	EIA Crude Oil Imports Change 23/JUL		2.438M		
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		
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	BoE Consumer Credit JUN		£0.28B	£0.6B	£0.68B
3:30 PM	GB	Mortgage Lending JUN		£6.6B	£7.9B	£7B
3:30 PM	GB	Mortgage Approvals JUN		87.5K	86.1K	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	118.5	118.5
4:00 PM	EA	Industrial Sentiment JUL		12.7	13	12.9
4:00 PM	EA	Services Sentiment JUL		17.9	19.9	19.1
4:00 PM	EA	Consumer Inflation Expectations JUL		27.1		26.9
	US	GDP Growth Rate QoQ Adv Q2		6.4%	8.5%	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	380K	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	3196K	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%	5.9%	2.9%
9:00 PM	US	Pending Home Sales MoM JUN		8%	0.3%	0.7%
9:00 PM	US	Pending Home Sales YoY JUN		13.1%		10.1%
9:30 PM	US	NY Fed Treasury Purchases 22.5 to 30 yrs			$2.025B	
9:30 PM	US	EIA Natural Gas Stocks Change 23/JUL		49Bcf		
10:30 PM	US	8-Week Bill Auction		0.045%		

10:30 PM	US	4-Week Bill Auction		0.045%		
Friday July 30 2021			Actual	Previous	Consensus	Forecast
12:00 AM	US	7-Year Note Auction		1264%		
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	64.6	64
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
9:30 PM	US	NY Fed Treasury Purchases 2.25 to 4.5 yrs			$8.425B	
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	64.6	64
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
9:30 PM	US	NY Fed Treasury Purchases 2.25 to 4.5 yrs			$8.425B	

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