MORNING IDEA

Friday, April 8, 2022

erdikha sekuritas
Member of Indonesia Stock Exchange

IHSG	7,127
Change (%)	0.33%
Net Foreign Buy (YTD)	36.07 T
Support	7100
Resistance	7150
Net F *Buy*	538.4M
F Buy	3927.M
D Buy	9641.M
F Sell	3388.M
D Sell	10180M

Source : TradingView, Research Erdikha

Sectoral	Last		Change %
IDXBASIC	1,393.37	↑	0.69%
IDXCYCLIC	944.08	↑	0.32%
IDXENERGY	1,553.02	↓	-0.10%
IDXFINANCE	1,599.76	↑	0.72%
IDXHEALTH	1,427.71	↓	-0.06%
IDXINDUST	1,185.56	↓	-0.13%
IDXINFRA	966.47	↑	0.41%
IDXNONCYC	660.81	↓	-0.38%
IDXPROPERT	727.13	↑	0.34%
IDXTECHNO	8,854.94	↓	-1.17%
IDXTRANS	1,852.34	↓	-1.15%

Commodities		Last		Change %
Palm Oil	RM	5,885.00	↑	0.98%
Crude Oil	$	96.54	↑	0.53%
Nickel	$	33,495.00	↓	-0.61%
Gold	$	1,934.60	↑	0.16%
Coal	$	286.00	→	0.00%

Indeks	Close		Change %
Dow Jones Industrial	34,584	↑	0.25%
S&P 500	4,476	↓	-0.11%
Nasdaq Composite	13,798	↓	-0.65%
FTSE 100 London	7,552	↓	-0.47%
DAX Xetra Frankfurt	14,078	↓	-0.52%
Shanghai Composite	3,237	↓	-1.42%
Hangseng Index	21,809	↓	-1.23%
Nikkei 225 Osaka	26,889	↓	-1.69%

Indikator	Tingkat
Pertumbuhan Ekonomi (2021 YoY)	3.69%
Inflasi (Januari 2022, YoY)	2.18%
BI 7 Day Reverse Repo Rate (Feb 2022)	3,5%
Surplus/Defisit Anggaran (APBN 2022)	(4,85% PDB)
Surplus/Defisit Transaksi Berjalan (Q III-2021)	1,5% PDB
Surplus/Deifisit Neraca Pembayaran Indonesia (Q III-2021)	US$ 10,4 miliar
Cadangan Devisa (Januari 2022)	US$ 141,34 Miliar

MARKET REVIEW & IHSG OUTLOOK

Indeks pada perdagangan kemarin lalu ditutup menguat pada level 7127. Indeks ditopang oleh sektor Financials (0.719%), Basic Materials (0.694%), Infrastructures (0.414%), Properties & Real Estate (0.344%), Consumer Cyclicals (0.315%), kendati dibebani oleh sektor Healthcare (-0.058%), Energy (-0.095%), Industrials (-0.126%), Consumer Non-Cyclical (-0.381%), Transportation & Logistic (-1.152%), Technology (-1.168%) yang mengalami pelemahan yang kurang signifikan. Indeks pada hari ini diperkirakan akan bergerak pada range level support 7100 dan level resistance 7150.

Indeks Dow Jones Industrial Average naik 87,06 poin (+0,25%) ke 34.583,57 pada sesi penutupan fajar tadi (Waktu Indonesia Barat/WIB). S&P 500 tumbuh 19,06 poin (+0,43%) ke 4.500,21 dan Nasdaq bertambah 8,48 poin (+0,06%) ke 13.897,3.

Hari ini masih ada harapan nasional masih memiliki amunisi untuk menjadi energi tambahan penguatan, yakni saham konsumer dan ritel. Sebagai negara dengan kontribusi konsumsi publik mencapai 54% dari kue Produk Domestik Bruto (PDB), sektor konsumer menjadi dan ritel berpeluang mendapatkan angin segar penguatan kinerja di tengah pelonggaran aktivitas masyarakat sejak awal tahun ini.Momentum Puasa dan Lebaran, yang secara historis menyumbang kenaikan konsumsi (dan inflasi) nasional bakal berjalan normal kembali, setelah dalam dua tahun terakhir loyo akibat pandemi dan Pemberlakuan Pembatasan Kegiatan Masyarakat (PPKM). Harap dicatat, sektor konsumer non-siklikal menyumbang 12,31% kapitalisasai pasar nasional, berada di posisi kedua setelah sektor keuangan yang porsinya menjadi teratas sebanyak 36,13%. Sektor teknologi berada di posisi ketiga dengan porsi 9,92%.

Oleh karena itu, ketika berbicara mesin penguatan bursa nasional, maka sejauh ini baru tiga mesin yang bergerak maksimal yakni keuangan, teknologi dan industri dasar (sektor komoditas logam). Satu mesin belum beroperasi maksimal, yakni konsumer. Mengutip JPMorgan Asset Management dan Goldman Sachs, optimisme pasar global terbentuk karena keunikan ekonomi Indonesia yang justru mendapatkan berkah di tengah konflik Ukraina-Rusia. Kedua bank investasi global tersebut memang stidak secara spesifik menyebutkan sektor konsumer dengan menyebutkan sektor komoditas, keuangan, dan prospek teknologi di Tanah Air masih akan kuat.

Namun demikian, sulit melupakan bagaimana kisah pemulihan ekonomi di Indonesia senantiasa terkait dengan konsumsi masyarakat. Jika konsumsi masyarakat sudah pulih, tentu saja tidak ada alasan untuk menafikan prospek saham sektor konsumer tersebut. Oleh karenanya, investor saham di dalam negeri bakal memantau rilis Indeks Keyakinan Konsumsn (IKK) pada hari ini. Menurut proyeksi Tradingeconomics, indeks yang mengukur kecenderungan kenaikan/penurunan belanja masyarakat ini diprediksi di angka 116, membaik dari posisi sebelumnya 113,1. Jika proyeksi tersebut terkonfirmasi, maka pemulihan sektor konsumsi dan ritel tak ternafikan, yang pada akhirnya bakal memutar mesin keempat bursa nasional, yakni sektor konsumer nonsiklikal. (source : CNBC Indonesia)

Stock Recommendation

Stock	Last Price	Recommendation	TP 1	TP 2	Stop Loss	Commentary
TLKM	4,540	Buy	4640	4700	4400	Bullish Morubozu
MPPA	388	Buy	400	420	372	Sideways
ANTM	2,760	Buy	2830	2900	2670	Huge volume accumulation
ACES	1,095	Buy	1120	1160	1060	Huge volume accumulation
BJBR	1,515	Buy on weakness	1540	1560	1470	Consolidation

Economic Calender

erdikha sekuritas
Member of Indonesia Stock Exchange

Source : TradingEconomic, Research Erdikha

Monday April 04 2022			Actual	Previous	Consensus	Forecast
3:30 PM	GB	BoE L Mann Speech				
4:05 PM	GB	BoE Gov Bailey Speech				
9:00 PM	GB	BoE Cunliffe Speech				
9:00 PM	US	Factory Orders MoM FEB	-0.50%	1.5% ®	-0.50%	-0.50%
9:00 PM	US	Factory Orders ex Transportation FEB	0.40%	1.2% ®		-0.30%
10:30 PM	US	3-Month Bill Auction	0.67%	0.61%		
10:30 PM	US	6-Month Bill Auction	1.11%	1.05%		
	EA	Eurogroup Meeting				
Tuesday April 05 2022			Actual	Previous	Consensus	Forecast
3:00 PM	EA	S&P Global Services PMI Final MAR	55.6	55.5	54.8	54.8
3:00 PM	EA	S&P Global Composite PMI Final MAR	54.9	55.5	54.5	54.5
3:00 PM	GB	New Car Sales YoY MAR	-14.30%	15%		13.70%
3:30 PM	GB	S&P Global/CIPS UK Services PMI Final MAR	62.6	60.5	61	61
3:30 PM	GB	S&P Global/CIPS Composite PMI Final MAR	60.9	59.9	59.7	59.7
4:30 PM	US	LMI Logistics Managers Index Current MAR	76.2	75.2		
	US	Balance of Trade FEB	$-89.2B	$-89.2B ®	$-88.5B	$-88B
7:30 PM	US	Exports FEB	$228.6B	$224.4B		$225B
7:30 PM	US	Imports FEB	$317.8B	$313.7B ®		$313B
7:55 PM	US	Redbook YoY 02/APR	14.30%	12.90%		
8:45 PM	US	S&P Global Composite PMI Final MAR	57.7	55.9	58.5	58.5
8:45 PM	US	S&P Global Services PMI Final MAR	58	56.5	58.9	58.9
	US	ISM Non-Manufacturing PMI MAR	58.3	56.5	58.4	58.1
9:00 PM	US	Fed Kashkari Speech				
9:00 PM	US	Fed Brainard Speech				
9:00 PM	US	ISM Non-Manufacturing Business Activity MAR	55.5	55.1		56
9:00 PM	US	ISM Non-Manufacturing Prices MAR	83.8	83.1		83.4
9:00 PM	US	ISM Non-Manufacturing New Orders MAR	60.1	56.1		56.3
9:00 PM	US	ISM Non-Manufacturing Employment MAR	54	48.5		50
10:05 PM	US	Fed Brainard Speech				
Wednesday April 06 2022			Actual	Previous	Consensus	Forecast
1:00 AM	US	Fed Williams Speech				
3:30 AM	US	API Crude Oil Stock Change 01/APR	1.08M	-3M	-2.056M	
7:00 AM	US	Total Vehicle Sales MAR	13.3	14.07M		
8:45 AM	CN	Caixin Services PMI MAR	42	50.2		49.3
8:45 AM	CN	Caixin Composite PMI MAR	43.9	50.1		49
2:00 PM	EA	ECB Guindos Speech				
2:30 PM	EA	S&P Global Construction PMI MAR	52.8	56.3		55.9
3:30 PM	GB	S&P Global/CIPS Construction PMI MAR	59.1	59.1	57.8	58.5
4:00 PM	EA	ECB Schnabel Speech				
4:00 PM	EA	ECB Panetta Speech				
4:00 PM	EA	PPI MoM FEB	1.10%	5.1% ®	1.30%	1.50%
4:00 PM	EA	PPI YoY FEB	31.40%	30.60%	31.50%	36%
5:45 PM	EA	ECB Lane Speech				
6:00 PM	US	MBA Mortgage Applications 01/APR	-6.30%	-6.80%		
6:00 PM	US	MBA 30-Year Mortgage Rate 01/APR	4.90%	4.80%		
6:00 PM	US	MBA Mortgage Market Index 01/APR	398.5	425.1		
6:00 PM	US	MBA Mortgage Refinance Index 01/APR	1166.3	1295.1		
6:00 PM	US	MBA Purchase Index 01/APR	258.1	267.1		
8:30 PM	US	Fed Harker Speech				
9:30 PM	US	EIA Crude Oil Stocks Change 01/APR	2.421M	-3.449M	-2.056M	
9:30 PM	US	EIA Gasoline Stocks Change 01/APR	-2.041M	0.785M	0.063M	

9:30 PM	US	EIA Gasoline Production Change 01/APR	0.07M	-0.75M		
9:30 PM	US	EIA Heating Oil Stocks Change 01/APR	0.033M	-0.239M		
9:30 PM	US	EIA Refinery Crude Runs Change 01/APR	0.035M	0.035M		
9:30 PM	US	EIA Distillate Stocks Change 01/APR	0.771M	1.394M	-0.819M	
9:30 PM	US	EIA Distillate Fuel Production Change 01/APR	-0.057M	0.12M		
9:30 PM	US	EIA Cushing Crude Oil Stocks Change 01/APR	1.654M	-1.009M		
9:30 PM	US	EIA Crude Oil Imports Change 01/APR	-0.664M	0.629M		
Thursday April 07 2022			Actual	Previous	Consensus	Forecast
	US	FOMC Minutes				
10:00 AM	ID	Foreign Exchange Reserves MAR	$139.1B	$141.4B		$141.0B
1:00 PM	GB	Halifax House Price Index MoM MAR	1.40%	0.8% ®		0.70%
1:00 PM	GB	Halifax House Price Index YoY MAR	11%	11.2% ®		10.40%
3:00 PM	CN	Foreign Exchange Reserves MAR	$3.188T	$3.214T	$3.2T	$3.20T
3:30 PM	GB	Labour Productivity QoQ Final Q4	1.30%	-1.50%		1%
4:00 PM	EA	Retail Sales MoM FEB	0.30%	0.20%	0.60%	0.70%
4:00 PM	EA	Retail Sales YoY FEB	5%	8.4% ®	4.80%	6.20%
5:00 PM	GB	BBA Mortgage Rate MAR	3.99%	3.83%		3.86%
6:30 PM	EA	ECB Monetary Policy Meeting Accounts				
7:15 PM	GB	BoE Pill Speech				
7:30 PM	US	Initial Jobless Claims 02/APR	166K	171K ®	200K	205K
7:30 PM	US	Jobless Claims 4-week Average 02/APR	170K	178K ®		210K
7:30 PM	US	Continuing Jobless Claims 26/MAR	1523K	1506K ®	1311K	1315K
8:00 PM	US	Fed Bullard Speech				
9:30 PM	US	EIA Natural Gas Stocks Change 01/APR	-33Bcf	26Bcf	-26Bcf	
10:30 PM	US	8-Week Bill Auction	0.50%	0.38%		
10:30 PM	US	4-Week Bill Auction	0.21%	0.14%		
Friday April 08 2022			Actual	Previous	Consensus	Forecast
1:00 AM	US	Fed Evans Speech				
1:00 AM	US	Fed Bostic Speech				
2:00 AM	US	Consumer Credit Change FEB	$41.82B	$8.93B ®	$16.65B	$12B
3:05 AM	US	Fed Williams Speech				
10:00 AM	ID	Consumer Confidence MAR		113.1		116
6:15 PM	EA	ECB Panetta Speech				
9:00 PM	US	Wholesale Inventories MoM FEB		1.10%	2.10%	2.10%
11:00 PM	US	WASDE Report				

Research Division

Hendri Widiantoro

Senior Equity Research Analyst

Ivan Kasulthan

Technical Analyst

Terence Ersada Cendana

Equity Research Analyst

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