MORNING IDEA

Wednesday, January 12, 2022

erdikha sekuritas
Member of Indonesia Stock Exchange

IHSG	6,648
Change (%)	-0.65%
Net Foreign Buy (YTD)	2.68 T
Support	6620
Resistance	6670

Net F *Buy*	1106.M
F Buy	3690.M
D Buy	9280.M
F Sell	2584.M
D Sell	10387M

Source : TradingView, Research Erdikha

Sectoral	Last	Change %
IDXBASIC	1,188.57	-1.81%
IDXCYCLIC	842.50	-0.92%
IDXENERGY	1,173.99	0.31%
IDXFINANCE	1,605.09	-0.14%
IDXHEALTH	1,446.21	-1.63%
IDXINDUST	1,030.52	-0.48%
IDXINFRA	925.61	-1.55%
IDXNONCYC	666.43	-0.76%
IDXPROPERT	745.24	-1.83%
IDXTECHNO	8,714.43	-4.84%
IDXTRANS	1,645.01	-4.84%

Commodities		Last	Change %
Palm Oil	RM	5,072.00	0.86%
Crude Oil	$	81.42	0.25%
Nickel	$	21,675.00	3.39%
Gold	$	1,821.90	0.05%
Coal	$	197.00	-2.96%

Indeks	Close	Change %
Dow Jones Industrial	36,252	0.51%
S&P 500	4,713	0.92%
Nasdaq Composite	15,152	1.41%
FTSE 100 London	7,491	0.62%
DAX Xetra Frankfurt	15,942	1.10%
Shanghai Composite	3,567	-0.73%
Hangseng Index	23,739	-0.03%
Nikkei 225 Osaka	28,224	-0.89%

Indikator	Tingkat
Pertumbuhan Ekonomi (Q III-2021 YoY)	3.51%
Inflasi (Oktober 2021, YoY)	1,66%
BI 7 Day Reverse Repo Rate (OKt 2021)	3,5%
Surplus/Defisit Anggaran (APBN 2021)	5,17% PDB
Surplus/Defisit Transaksi Berjalan (Q II-2021)	0,8% PDB
Surplus/Deifisit Neraca Pembayaran Indonesia (Q II-2021)	US$ 0,4 miliar
Cadangan Devisa (September 2021)	US$ 146,87 Miliar

MARKET REVIEW & IHSG OUTLOOK

Indeks pada perdagangan minggu lalu ditutup menguat pada level 6647. Indeks dibebani oleh sektor Technology (-4.836%), Properties & Real Estate (-1.825%), Basic Materials (-1.812%), Healthcare (-1.632%), Infrastructures (-1.553%), Consumer Cyclicals (-0.922%), Consumer Non-Cyclical (-0.762%), Industrials (-0.477%), Financials (-0.142%), kendati ditopang oleh sektor Energy (0.308%), Transportation & Logistic (0.729%) yang mengalami penguatan belum signifikan. Indeks pada hari ini diperkirakan akan bergerak pada range level support 6620 dan level resistance 6670.

Beralih ke bursa saham Wall Street, tiga indeks acuan pasar ekuitas AS akhirnya berhasil lolos dari jeratan zona merah dan finish di zona hijau setelah sempat terkoreksi di awal perdagangan. Indeks Dow Jones berakhir dengan penguatan 0,51%. Sedangkan indeks S&P 500 dan Nasdaq Composite masing-masing naik sebesar 0,92% dan 1,41%.

Sentimen pertama yang akan dicermati oleh investor yaitu penguatan bursa saham AS dikarenakan melemahnya imbal hasil obligasi pemerintah AS tenor 10 tahun yang ditutup di level 1,74%. Sebelumnya, bursa saham terus tertekan karena imbal hasil atau yield obligasi pemerintah AS meningkat. Imbal hasil (yield) obligasi pemerintah AS tenor 10 tahun naik mendekati 1,8% dari 1,5% pada Desember 2021. Kenaikan imbal hasil obligasi pemerintah AS tersebut merespons dua hal. Pertama adalah perkiraan inflasi AS bulan Desember yang mencapai 7% dan the Fed yang semakin hawkish sehingga diproyeksikan bakal menaikkan suku bunga acuan paling cepat pada Maret 2022 dan di sepanjang tahun sebanyak 4x.

Sentimen kedua yaitu dari dalam negeri, seputar wabah covid-19. Satuan Tugas Penanganan Covid-19 melaporkan ada tambahan 802 kasus baru kemarin. Dengan begitu, total kasus konfirmasi mencapai 4.267.451. Tambahan 802 kasus baru tersebut jauh lebih tinggi dibandingkan hari sebelumnya yang tercatat 454. Di tengah kabar buruk yang harus kembali kita dengar seputar kenaikan kasus infeksi harian, terselip juga kabar yang cukup melegakan. Kali ini datang dari vaksin. Presiden Joko Widodo (Jokowi) memastikan vaksinasi ketiga atau booster vaksin Covid-19 akan dimulai 12 Januari 2022. Vaksinasi ini diberikan secara gratis. Jokowi mengungkapkan alasan pemberian vaksin booster gratis karena keselamatan masyarakat Indonesia adalah yang utama. Untuk saat ini sentimen memang sedang beragam. Namun peluang IHSG dan harga SBN untuk menguat masih terbuka setelah mengalami koreksi sejak awal pekan. (source : CNBC Indonesia)

Stock Recommendation

Stock	Last Price	Recommendation	TP 1	TP 2	Stop Loss	Commentary
IRRA	2,090	Buy	2130	2170	2030	Consolidation
KLBF	1,675	Buy	1700	1730	1650	Consolidation
BBRI	4,150	Buy on weakness	4190	4240	4090	Entry Buy @4100 - 4150
TOWR	1,050	Speculative Buy	1080	1110	1030	Dragonfly Doji
TMAS	1,255	Speculative Buy	1290	1320	1200	Morning Star

Economic Calender

erdikha sekuritas
Member of Indonesia Stock Exchange

Source : TradingEconomic, Research Erdikha

Monday January 10 2022			Actual	Previous	Consensus	Forecast
	EA	Unemployment Rate NOV	7.20%	7.30%	7.20%	7.30%
10:00 PM	US	Wholesale Inventories MoM NOV	1.40%	2.50%	1.20%	1.20%
Tuesday January 11 2022			Actual	Previous	Consensus	Forecast
12:00 AM	US	Fed Bostic Speech				
7:01 AM	GB	BRC Retail Sales Monitor YoY DEC	0.60%	1.80%		1.50%
5:20 PM	EA	ECB President Lagarde Speech				
9:30 PM	US	Fed George Speech				
	US	Fed Chair Powell Testimony				
10:00 PM	US	IBD/TIPP Economic Optimism JAN	44.7	48.4		48.3
Wednesday January 12 2022			Actual	Previous	Consensus	Forecast
4:30 AM	US	API Crude Oil Stock Change 07/JAN	-1.077M	-6.432M	-1.950M	
	CN	Inflation Rate YoY DEC		2.30%	1.80%	2%
8:30 AM	CN	Inflation Rate MoM DEC		0.40%	0.20%	0.30%
8:30 AM	CN	PPI YoY DEC		12.90%	11.10%	11.80%
5:00 PM	EA	Industrial Production MoM NOV		1.10%	0.50%	0.50%
	US	Inflation Rate YoY DEC		6.80%	7%	7.10%
8:30 PM	US	Core Inflation Rate YoY DEC		4.90%	5.40%	5.40%
8:30 PM	US	Inflation Rate MoM DEC		0.80%	0.40%	0.50%
8:30 PM	US	Core Inflation Rate MoM DEC		0.50%	0.50%	0.50%
10:30 PM	US	EIA Crude Oil Stocks Change 07/JAN		-2.144M	-1.904M	
10:30 PM	US	EIA Gasoline Stocks Change 07/JAN		10.128M	2.408M	
	CN	New Yuan Loans DEC		CNY1270B	CNY1250B	CNY1250B
Thursday January 13 2022			Actual	Previous	Consensus	Forecast
1:00 AM	US	10-Year Note Auction		1.52%		
1:00 AM	US	Fed Kashkari Speech				
2:00 AM	US	Monthly Budget Statement DEC		$-191B	$-25B	$ -95B
8:00 PM	US	Fed Harker Speech				
8:30 PM	US	Core PPI MoM DEC		0.70%	0.50%	0.50%
8:30 PM	US	PPI MoM DEC		0.80%	0.40%	0.40%
8:30 PM	US	Initial Jobless Claims 08/JAN		207K	200K	215K
10:00 PM	US	Fed Brainard Testimony				
Friday January 14 2022			Actual	Previous	Consensus	Forecast
1:00 AM	US	Fed Evans Speech				
1:00 AM	US	30-Year Bond Auction		1.90%		
	CN	Exports YoY DEC		22%	20%	21%
	CN	Imports YoY DEC		31.70%	26.30%	27%
10:00 AM	CN	Balance of Trade DEC		$71.72B	$74.5B	$ 73B
	GB	Balance of Trade NOV		£-2.027B		£-2.7B
2:00 PM	GB	GDP MoM NOV		0.10%	0.40%	0.30%
2:00 PM	GB	GDP 3-Month Avg NOV		0.90%	0.80%	1%
2:00 PM	GB	Goods Trade Balance Non-EU NOV		£-8.62B		£-10.2B
2:00 PM	GB	Goods Trade Balance NOV		£-13.93B	£-14.2B	£-14.4B
2:00 PM	GB	Industrial Production YoY NOV		1.40%	0.50%	0.70%
2:00 PM	GB	Industrial Production MoM NOV		-0.60%	0.20%	0.30%
2:00 PM	GB	Manufacturing Production YoY NOV		1.30%	-0.30%	-0.20%
5:00 PM	EA	Balance of Trade NOV		€3.6B		€11.5B
8:15 PM	EA	ECB President Lagarde Speech				
	US	Retail Sales MoM DEC		0.30%	0%	0.30%
8:30 PM	US	Import Prices MoM DEC		0.70%		0.50%
8:30 PM	US	Export Prices MoM DEC		1.00%		0.90%
8:30 PM	US	Retail Sales Ex Autos MoM DEC		0.30%	0.20%	0.20%
9:15 PM	US	Industrial Production YoY DEC		5.30%		5.40%
9:15 PM	US	Industrial Production MoM DEC		0.50%	0.30%	0.40%

	US	Michigan Consumer Sentiment Prel JAN	70.6	70	70.4
10:00 PM	US	Business Inventories MoM NOV	1.20%	1.30%	1%
11:00 PM	US	Fed Williams Speech			

Research Division

Hendri Widiantoro

Senior Equity Research Analyst

Ivan Kasulthan

Technical Analyst

Terence Ersada Cendana

Associate 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