MORNING IDEA

Thursday, January 13, 2022

erdikha sekuritas
Member of Indonesia Stock Exchange

IHSG	6,647
Change (%)	-0.01%
Net Foreign Buy (YTD)	4.02 T
Support	6620
Resistance	6670

Net F *Buy*	**482.8M**
F Buy	3156.M
D Buy	10096M
F Sell	2673.M
D Sell	10578M

Source : TradingView, Research Erdikha

Sectoral	Last	Change %
IDXBASIC	1,197.97	0.79%
IDXCYCLIC	841.73	-0.09%
IDXENERGY	1,185.66	0.99%
IDXFINANCE	1,587.09	-1.12%
IDXHEALTH	1,446.98	0.05%
IDXINDUST	1,030.44	-0.01%
IDXINFRA	929.10	0.38%
IDXNONCYC	669.41	0.45%
IDXPROPERT	737.27	-1.07%
IDXTECHNO	8,522.35	-2.20%
IDXTRANS	1,655.68	-2.20%

Commodities		Last	Change %
Palm Oil	RM	5,042.00	0.04%
Crude Oil	$	82.76	0.15%
Nickel	$	22,200.00	-0.13%
Gold	$	1,824.50	-0.08%
Coal	$	205.00	4.01%

Indeks	Close	Change %
Dow Jones Industrial	36,290	0.11%
S&P 500	4,726	0.28%
Nasdaq Composite	15,188	0.23%
FTSE 100 London	7,552	0.81%
DAX Xetra Frankfurt	16,010	0.43%
Shanghai Composite	3,597	0.84%
Hangseng Index	24,372	2.67%
Nikkei 225 Osaka	28,798	2.04%

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 kemarin ditutup melemah pada level 6647. Indeks dibebani oleh sektor Technology (-2.204%), Financials (-1.121%), Properties & Real Estate (-1.07%), Consumer Cyclicals (-0.091%), Industrials (-0.008%), kendati ditopang oleh sektor Healthcare (0.053%), Infrastructures (0.377%), Consumer Non-Cyclical (0.447%), Transportation & Logistic (0.649%), Basic Materials (0.791%), Energy (0.994%) yang mengalami penguatan belum signifikan. Indeks pada hari ini diperkirakan akan bergerak pada range level support 6620 dan level resistance 6670.

Pasar saham AS ditutup kompak menghijau dini hari tadi. Hal ini tercermin dari kinerja ketiga indeks saham acuan AS. Indeks Dow Jones terpantau melaju tipis 0,11%, sementara itu indeks S&P 500 dan Nasdaq Composite masing-masing mencatatkan apresiasi sebesar 0,28% dan 0,23%.

Sentimen pertama yaitu yield obligasi AS yang turun sehingga memberikan angin segar terhadap penguatan di pasar saham. Selain itu, harapannya akan membuka peluang bagi aser-aset keuangan di negara berkembang seperti Indonesia untuk naik.

Sentimen kedua yaitu terkait pandemi covid-19, yang mana varian OMnicron penyebaran sudah ditemukan di lebih 110 negara. Meskipun laju penularannya tinggi, tetapi beberapa studi menunjukkan varian Omicron justru tidak seberbahaya Delta. Namun tetap saja, jika kenaikan kasusnya semakin tinggi dan tak terkendali, hal ini bisa memantik pembatasan yang lebih ketat atau bahkan lockdown. Merespons kenaikan kasus infeksi yang terus meluas, Bank Dunia menurunkan proyeksi pertumbuhan ekonomi global menjadi 4,1% dan 3,2% untuk tahun 2022 dan 2023.

Mayoritas negara terutama seperti AS, Eropa dan China akan mengalami perlambatan tahun ini. Dalam laporannya Bank Dunia melihat ada beberapa tantangan atau risiko yang dihadapi oleh negara berkembang seperti rendahnya laju vaksinasi, kebijakan makro yang lemah serta beban utang. Lebih lanjut, lembaga keuangan global tersebut juga menyebut ada risiko kesenjangan yang timbul setelah Covid-19.

Sentimen selanjutnya dari dalam negeri yaitu Menteri Koordinator Bidang Kemaritiman dan Investasi (Menko Marves) Luhut Binsar Pandjaitan. Dalam konferensi pers-nya kemarin sore, Menko Luhut mengungkapkan bahwa tahun 2022 ini akan dipenuhi banyak ketidakpastian, bukan hanya akibat pandemi dengan varian baru Omicron, melainkan hal-hal lain di luar itu. (source : CNBC Indonesia)

Stock Recommendation

Stock	Last Price	Recommendation	TP 1	TP 2	Stop Loss	Commentary
PGAS	1,300	Buy	1340	1370	1280	Three Black Crows
UNVR	4,330	Buy	4430	4700	4250	Net Foreign Buy Accumulation
MDKA	3,900	Buy	3950	4000	3850	Consolidation
HRUM	11,600	Buy on weakness	11800	12000	11200	Huge volume accumulation
IRRA	2,110	Speculative Buy	2170	2240	2070	Doji

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	1.50%	2.30%	1.80%	2%
8:30 AM	CN	Inflation Rate MoM DEC	-0.30%	0.40%	0.20%	0.30%
8:30 AM	CN	PPI YoY DEC	10.30%	12.90%	11.10%	11.80%
3:30 PM	CN	New Yuan Loans DEC	CNY1130B	CNY1270B	CNY1250B	CNY1250B
5:00 PM	EA	Industrial Production MoM NOV	2.30%	-1.3% ®	0.50%	0.50%
	US	Inflation Rate YoY DEC	7%	6.80%	7%	7.10%
	US	Core Inflation Rate YoY DEC	5.50%	4.90%	5.40%	5.40%
8:30 PM	US	Inflation Rate MoM DEC	0.50%	0.80%	0.40%	0.50%
8:30 PM	US	Core Inflation Rate MoM DEC	0.60%	0.50%	0.50%	0.50%
10:30 PM	US	EIA Crude Oil Stocks Change 07/JAN	-4.553M	-2.144M	-1.904M	
10:30 PM	US	EIA Gasoline Stocks Change 07/JAN	7.961M	10.128M	2.408M	
Thursday January 13 2022			**Actual**	**Previous**	**Consensus**	**Forecast**
1:00 AM	US	Fed Kashkari Speech				
1:00 AM	US	10-Year Note Auction	1.72%	1.52%		
2:00 AM	US	Monthly Budget Statement DEC	$-21B	$-191B	$-25B	$ -95B
8:00 PM	US	Fed Harker Speech				
8:30 PM	US	Initial Jobless Claims 08/JAN		207K	200K	215K
8:30 PM	US	PPI MoM DEC		0.80%	0.40%	0.40%
8:30 PM	US	Core PPI MoM DEC		0.70%	0.50%	0.50%
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	Imports YoY DEC		31.70%	26.30%	27%
	CN	Exports YoY DEC		22%	20%	21%
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 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%
2:00 PM	GB	Goods Trade Balance Non-EU NOV		£-8.62B		£-10.2B
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	Retail Sales Ex Autos MoM DEC		0.30%	0.20%	0.20%
8:30 PM	US	Import Prices MoM DEC		0.70%		0.50%
8:30 PM	US	Export Prices MoM DEC		1.00%		0.90%
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