

Laporan Mingguan (09 – 13 November)

Ringkasan:

Ulasan pekan lalu: IHSG selama sepekan lalu ditutup menguat signifikan. Beberapa sentimen dari domestik diantaranya yaitu data Inflasi dan PMI yang tercatat menguat serta data PDB kuartal III/2020 yang masih mencatatkan kontraksi. Sementara itu dari sisi global, pelaku pasar masih mencermati hasil electoral voting pemilu AS.

Prakiraan pekan ini: Pergerakan bursa saham pekan ini masih akan banyak dipengaruhi hasil pemilihan umum AS 2020 yang berlangsung sangat ketat. Dari dalam negeri, investor akan mencermati rilis berbagai data ekonomi seperti Neraca Transaksi Berjalan untuk kuartal III/2020. Bank Indonesia memperkirakan Transaksi Berjalan akan mengalami surplus untuk pertama kalinya sejak 2011.

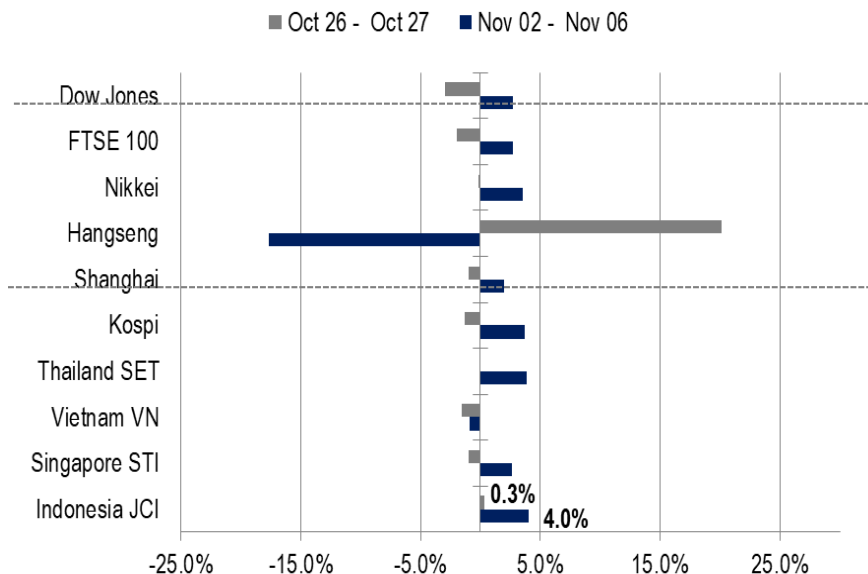
IHSG Pekan Lalu

• Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) : 5.335,52 (+4,0%)
 Investor Asing : *Net buy* senilai Rp771 miliar (vs. *net buy* pekan lalu senilai Rp236 miliar)
 USD/IDR : 14.210 (+2,84%)

IHSG Ditutup Menguat Signifikan

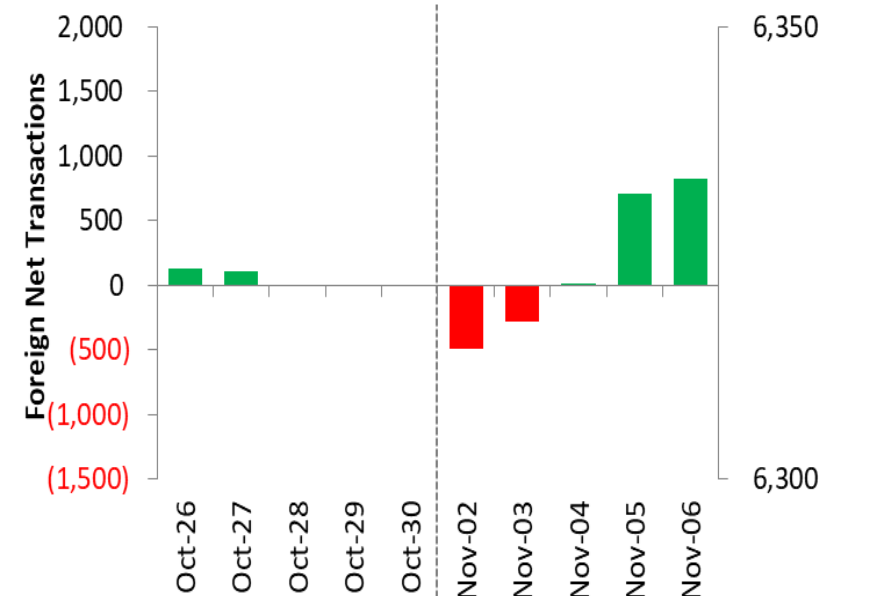
- 02 November – IHSG ditutup melemah di tengah rilisnya data PMI Indonesia yang tercatat menguat menjadi 47,8 pada Oktober 2020 yang disebabkan oleh pelonggaran Pembatasan Sosial Berskala Besar (PSBB) di Jakarta. Sementara itu, inflasi pada Oktober 2020 mencapai 0,07 persen.
- 05 November – IHSG berhasil menguat sebesar 3,04% dipicu oleh investor asing yang mencatatkan net foreign buy mencapai Rp711 miliar. Penguatan ini sejalan dengan hampir seluruh bursa saham global yang terjadi pasca hari pemilihan umum AS. Di sisi lain, data PDB Indonesia kuartal III tercatat mengalami kontraksi sebesar 3.49% dibandingkan periode yang sama dibanding tahun 2019.
- 06 November – IHSG masih berada di zona hijau dan mencatatkan net foreign buy sebesar Rp711 miliar. Dari sisi global, pelaku pasar juga masih mencermati proses perhitungan suara AS yang berlangsung ketat di 5 negara bagian.

Global Market Movements



Source: Bloomberg, NHKSI Research

Foreign Net Flow – Last 10 Days



Source: Bloomberg, NHKSI Research

Pergerakan Sektor Pekan Lalu

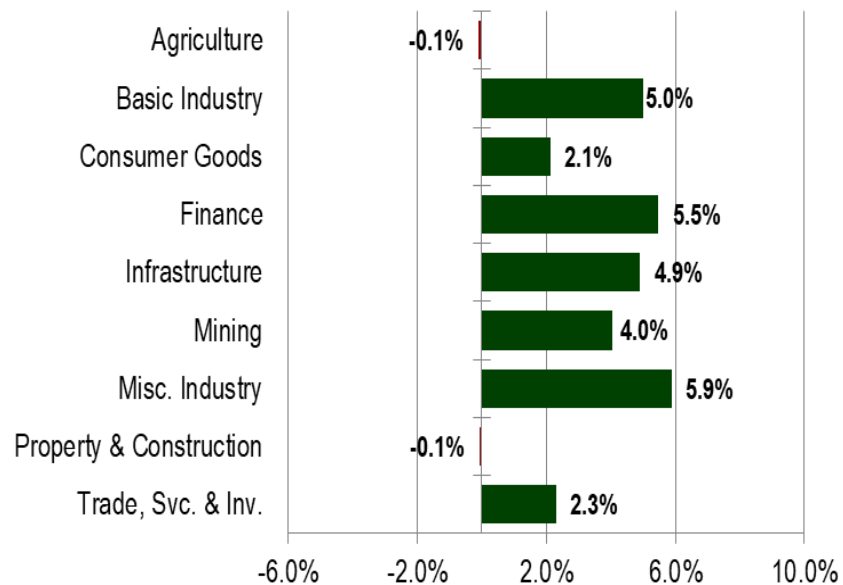
- Sektor Aneka Industri**

Mayoritas sektor di IHSG mencatatkan penguatan selama pekan lalu. Sektor Aneka Industri mencatatkan penguatan terbesar mencapai 5,9% ditopang oleh saham ASII yang menguat mencapai 7,3% dan mencatatkan net foreign buy mencapai Rp293 miliar. Berdasarkan laporan keuangan 3Q20, ASII mencatatkan penurunan pendapatan sebesar 26,37% menjadi Rp130,34 triliun bersamaan dengan penurunan laba bersih sebesar 11,53% menjadi Rp14,03 triliun.

- Sektor Properti dan Agrikultur**

Sektor Properti dan Agrikultur mencatatkan penurunan tipis masing-masing sebesar -0,1% selama sepekan lalu. Pelemahan ini disebabkan oleh penurunan saham POLL– Properti sebesar -17,0% dan SMAR- Agrikultur sebesar -2,3%.

JCI Sector Movement



Source: Bloomberg, NHKSI Research

JCI's Top Foreign Transaction

Top Buy (RG)	NB Val.	Top Sell (RG)	NS Val.
BBCA	1,036.6	TLKM	-364.8
BBRI	438.1	BBNI	-267.9
ASII	293.2	TOWR	-120.1
MDKA	105.6	WSKT	-118.0
ROTI	92.7	BMRI	-101.6

Source: NHKSI Research

Prakiraan Pekan Ini

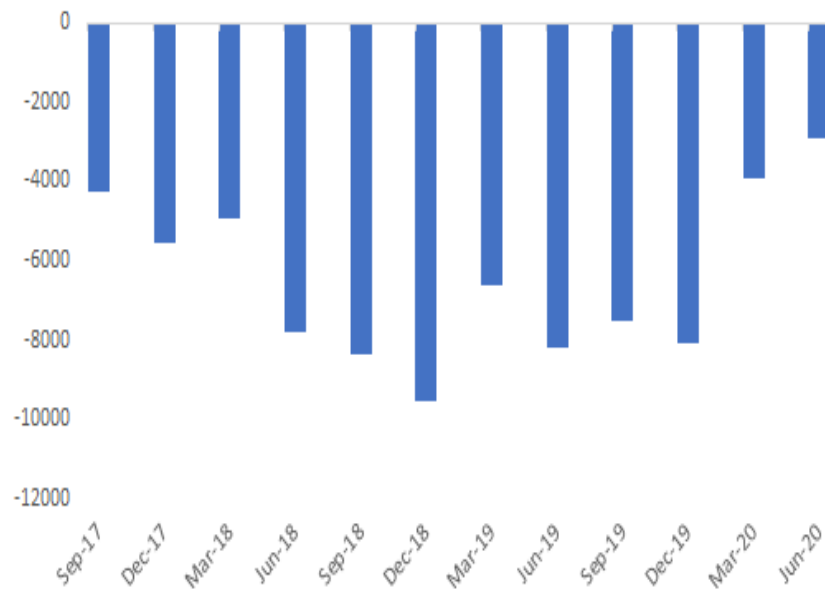
- Neraca Transaksi Berjalan (Current Account) Kuartal III/2020**

Bank Indonesia memproyeksikan bahwa Neraca Transaksi Berjalan Indonesia untuk periode kuartal III/2020 akan mengalami surplus tipis untuk pertama kalinya sejak tahun 2011. Kenaikan nilai ekspor yang diiringi dengan penurunan impor telah menyebabkan Neraca Perdagangan Q3/2020 mengalami surplus yang cukup besar senilai USD 8,03 Milyar atau naik signifikan dari USD 2,89 Milyar di kuartal sebelumnya.

- Indeks Keyakinan Konsumen Oktober 2020**

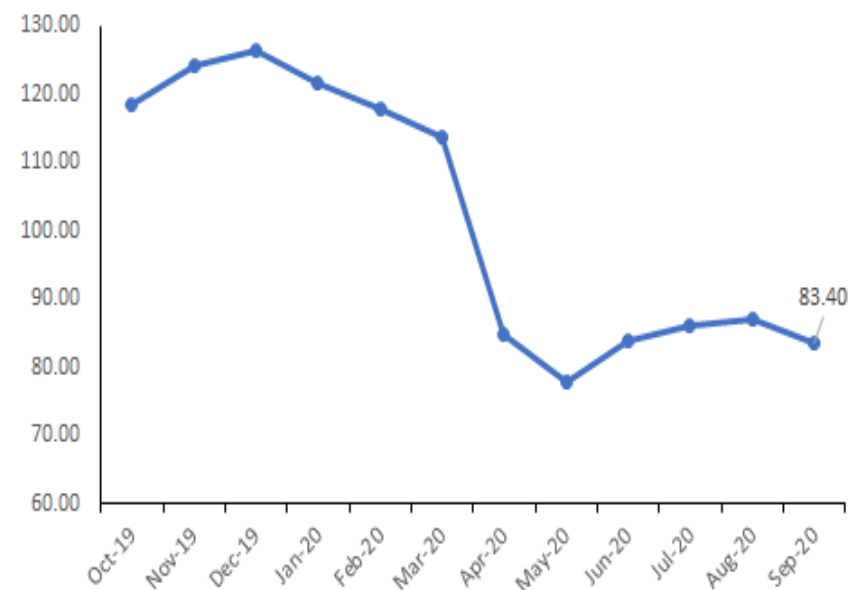
IKK bulan Oktober 2020 diperkirakan masih akan berada dalam trend menurun, setelah berhasil rebound hingga level 86,9 di bulan Agustus. Konsumen cenderung memperkirakan pendapatan keluarga akan menurun, dimana hal ini berujung pada rendahnya rencana belanja konsumen. Selain itu tingkat kesulitan untuk memasuki lapangan kerja juga diperkirakan akan naik. Secara umum, level IKK dibawah 100 menunjukkan tingkat keyakinan berada di zona pesimis.

Current Account Balance (USD Mn)



Source: Bloomberg, NHKSI Research

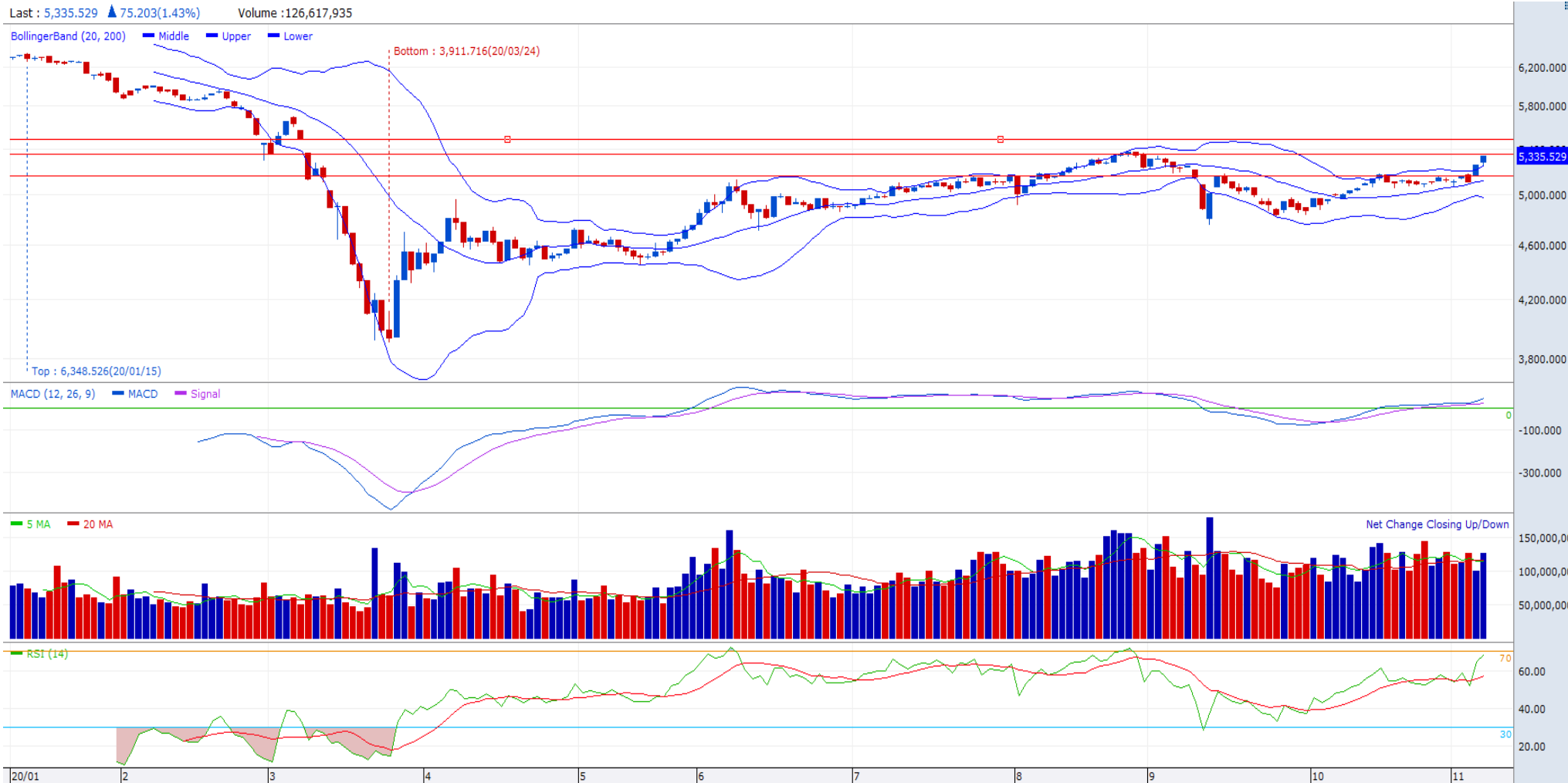
Indonesia Consumer Confidence Index (CCI)



Source: Bloomberg, NHKSI Research

JCI Index

Close	5335,529	Upper Limit	5264,779	Lower Limit	4983,42	MACD	45,631
Signal	24,792	RSI	68,58	Signal	57,12	Support	5177
Resistance	5378						



Kalender Ekonomi

Date	Country	Hour JKT	Event	Period	Consensus	Previous
Monday, 09-Nov	ID	-	Consumer Confidence Index	Oct	--	83.4
Tuesday, 10-Nov	CH	08:30	PPI YoY	Oct	-1.90%	-2.10%
	CH	08:30	CPI YoY	Oct	0.80%	1.70%
	GE	17:00	ZEW Survey Expectations	Nov	45	56.1
Wednesday, 11-Nov	US	19:00	MBA Mortgage Applications	Nov	--	3.80%
Thursday, 12-Nov	GE	14:00	CPI MoM	Oct	0.10%	0.10%
	GE	14:00	CPI YoY	Oct	-0.20%	-0.20%
	US	20:30	CPI MoM	Oct	0.20%	0.20%
	US	20:30	Initial Jobless Claims	Nov	--	751k
	US	20:30	CPI YoY	Oct	1.30%	1.40%
Friday, 13-Nov	US	02:00	Monthly Budget Statement	Oct	--	-\$124.6b
	EC	17:00	GDP SA QoQ	3Q20	12.70%	12.70%
	EC	17:00	GDP SA YoY	3Q20	-4.30%	-4.30%
	US	20:30	PPI Final Demand MoM	Oct	0.20%	0.40%
	US	22:00	U. of Mich. Sentiment	Nov	82	81.8

Source: Bloomberg, NHKSI Research

Kalender Aksi Korporasi

Date	Event	Company
Monday, 09-Nov	Cum Dividend Right Issue RUPS	ITMG CMNP BSWD
Tuesday, 10-Nov	RUPS	HEAL, MCAS
Wednesday, 11-Nov	RUPS	PURE, BRMS
Thursday, 12-Nov	RUPS	TBIG, BBRM
Friday, 13-Nov	RUPS	IRRA, MSIN

Source: NHKSI Research

INNI Index's Stocks List

	Last Price	End of Last Year Price	Target Price*	Rating	Upside Potential (%)	1 Year Change (%)	Market Cap (IDR tn)	Price / EPS (TTM)	Price / BVPS	Return on Equity (%)	Dividend Yield TTM (%)	Sales Growth Yoy (%)	EPS Growth Yoy (%)	Adj. Beta
Finance						(6.2)	2,191.0							
BBCA	31,500	33,425	34,000	Hold	7.9	0.1	776.6	28.1x	4.3x	16.0	1.8	3.4	(4.2)	1.1
BBRI	3,560	4,400	4,000	Hold	12.4	(14.4)	439.1	15.4x	2.4x	15.2	4.7	(2.1)	(37.2)	1.3
BBNI	4,960	7,850	6,000	Buy	21.0	(33.9)	92.5	12.0x	0.8x	6.7	4.2	(2.4)	(63.9)	1.4
BMRI	6,050	7,675	7,000	Buy	15.7	(13.3)	282.3	13.3x	1.5x	11.1	5.8	(0.7)	(30.7)	1.4
Consumer						(11.9)	1,048.3							
GGRM	41,800	53,000	59,600	Buy	42.6	(23.7)	80.4	8.7x	1.4x	17.9	N/A	2.0	(22.0)	1.0
KINO	3,000	3,430	2,950	Hold	(1.7)	(22.1)	4.3	18.3x	1.6x	9.0	3.6	(10.7)	(63.9)	0.9
ICBP	9,875	11,150	12,150	Buy	23.0	(12.0)	115.2	19.7x	4.0x	22.7	2.2	4.1	31.2	0.8
KLBF	1,515	1,620	1,870	Buy	23.4	(5.3)	71.0	27.1x	4.2x	16.2	1.3	1.6	5.8	1.0
SIDO	830	638	930	Hold	12.0	37.2	24.9	32.7x	7.5x	26.9	3.1	6.0	10.8	0.9
Infrastructure						(27.3)	588.20							
TLKM	2,830	3,917	3,800	Buy	34.3	(30.4)	280.3	14.8x	2.8x	18.8	5.4	(2.6)	1.3	1.0
JSMR	3,900	5,175	4,550	Buy	16.7	(26.8)	28.3	22.6x	1.5x	6.9	0.4	(51.0)	(90.0)	1.4
EXCL	2,180	3,150	3,350	Buy	53.7	(38.1)	23.3	10.2x	1.1x	11.5	0.9	5.0	312.8	1.2
TOWR	1,000	805	1,310	Buy	31.0	52.7	51.0	18.9x	5.2x	29.5	2.4	19.3	22.6	0.9
PGAS	1,100	2,170	1,400	Buy	27.3	(44.4)	26.7	92.4x	0.7x	0.8	3.8	(17.9)	(85.0)	1.7
TBIG	1,505	1,230	1,565	Hold	4.0	30.3	34.1	32.9x	5.4x	20.0	1.9	13.5	22.3	1.0
Trade						(19.0)	584.3							
UNTR	20,975	21,525	19,000	Hold	(9.4)	(8.2)	78.2	9.8x	1.3x	13.7	4.7	(29.2)	(38.2)	0.9
MAPI	670	1,055	870	Buy	29.9	(37.7)	11.1	422.1x	2.0x	0.5	N/A	(32.2)	N/A	1.2
ERAA	1,755	1,795	2,000	Hold	14.0	9.3	5.6	13.2x	1.1x	8.7	N/A	(1.9)	78.8	1.6
Property						(34.5)	315.3							
CTRA	840	1,040	780	Hold	(7.1)	(24.7)	15.6	15.0x	1.0x	7.0	1.0	(10.8)	(43.8)	1.4
WSKT	750	1,485	820	Hold	9.3	(50.3)	10.2	N/A	0.7x	(7.0)	0.5	(45.7)	N/A	1.9
WIKA	1,240	1,990	1,310	Hold	5.6	(38.3)	11.1	11.3x	0.8x	6.7	4.1	(43.3)	(96.3)	1.8
PTPP	935	1,585	1,250	Buy	33.7	(42.8)	5.8	14.1x	0.5x	3.4	3.6	(37.0)	(95.2)	1.8
PWON	422	570	440	Hold	4.3	(29.1)	20.3	11.1x	1.4x	13.2	N/A	(43.7)	(64.7)	1.6
Basic Ind.						(15.3)	629.0							
SMGR	10,350	12,000	11,500	Hold	11.1	(18.2)	61.4	23.3x	1.8x	8.1	0.4	(8.9)	19.3	1.3
CPIN	6,400	6,500	6,660	Hold	4.1	(11.7)	104.9	31.4x	4.8x	15.9	1.3	(1.4)	(10.9)	1.5
Misc Ind.						(15.9)	295.7							
ASII	5,825	6,925	5,800	Hold	(0.4)	(15.0)	235.8	11.9x	1.5x	13.4	3.2	(26.4)	(11.5)	1.3
Mining						(4.3)	341.8							
TINS	855	825	1,200	Buy	40.4	3.0	6.4	N/A	1.3x	(19.7)	N/A	(18.7)	(43.0)	1.6
PTBA	1,990	2,660	2,900	Buy	45.7	(19.1)	22.9	8.4x	1.4x	16.0	16.4	(20.9)	(44.6)	1.1
INCO	4,270	3,640	4,500	Hold	5.4	18.3	42.4	22.2x	1.5x	6.9	N/A	12.7	N/A	1.6
ANTM	1,125	840	1,100	Hold	(2.2)	32.4	27.0	57.7x	1.4x	2.4	0.3	(26.5)	30.3	1.6
ITMG	8,550	11,475	12,000	Buy	40.4	(32.7)	9.7	7.4x	0.8x	10.1	14.9	(26.9)	(50.0)	1.2
ADRO	1,140	1,555	1,700	Buy	49.1	(18.0)	36.5	23.8x	0.7x	2.9	9.6	(26.4)	(73.0)	1.5
MEDC	374	732	931	Buy	148.9	(31.5)	9.4	N/A	0.5x	(12.8)	N/A	(7.6)	N/A	1.6
Agriculture						(14.9)	75.7							
AALI	10,900	14,575	14,200	Buy	30.3	(11.4)	21.0	30.7x	1.1x	3.6	0.8	7.6	423.9	1.5
LSIP	1,005	1,485	1,200	Buy	19.4	(26.9)	6.9	20.4x	0.8x	4.0	1.5	(1.9)	550.0	1.6

Source : Bloomberg, NHKSI Research

PT NH Korindo Sekuritas Indonesia

Member of Indonesia Stock Exchange

Head of Research

Anggaraksa Arismunandar

Market Strategy, Economy, Misc. Industry

T +62 21 5088 9134 ext. 9134

E anggaraksa@nhsec.co.id

Analyst

Ajeng Kartika Hapsari

Property, Construction

T +62 21 5088 ext 9130

E ajeng@nhsec.co.id

Analyst

Arief Machrus

Banking, Fixed Income

T +62 21 5088 ext 9127

E arief.machrus@nhsec.co.id

Analyst

Putu Chantika Putri D

Consumer, Retail

T +62 21 5088 ext 9129

E putu.chantika@nhsec.co.id

Analyst

Restu Pamungkas

Telco, Tower, Toll road

T +62 21 5088 ext 9133

E restu.pamungkas@nhsec.co.id

Research Support

Jasmine Kusumawardani

T +62 21 5088 ext 9132

E jasmine.kusumawardani@nhsec.co.id

Head Office :

District 8 Treasury Tower 51st Fl.

Unit A, SCBD Lot.28

Jl. Jendral Sudirman Kav. 52-53 J

akarta Selatan 12190

Telp : +62 21 50889100

Fax : +62 21 50889101

Branch Office BSD:

ITC BSD Blok R No.48

Jl. Pahlawan Seribu Serpong

Tangerang Selatan 15322

Indonesia

Telp : +62 21 5316 2049

Fax : +62 21 5316 1687

Branch Office Medan:

Jl. Timor No. 147

Medan

Sumatera Utara 20234

Indonesia

Telp : +62 61 4156500

Fax : +62 61 4568560

Branch Office Semarang:

Jl. MH Thamrin No. 152

Semarang

Jawa Tengah 50314

Indonesia

Telp : +62 24 8446878

Fax : +62 24 8446879

DISCLAIMER

This report and any electronic access hereto are restricted and intended only for the clients and related entities of PT NH Korindo Sekuritas Indonesia. This report is only for information and recipient use. It is not reproduced, copied, or made available for others. Under no circumstances is it considered as a selling offer or solicitation of securities buying. Any recommendation contained herein may not be suitable for all investors. Although the information hereof is obtained from reliable sources, its accuracy and completeness cannot be guaranteed. PT NH Korindo Sekuritas Indonesia, its affiliated companies, employees, and agents are held harmless from any responsibility and liability for claims, proceedings, action, losses, expenses, damages, or costs filed against or suffered by any person as a result of acting pursuant to the contents hereof. Neither is PT NH Korindo Sekuritas Indonesia, its affiliated companies, employees, nor agents are liable for errors, omissions, misstatements, negligence, inaccuracy contained herein.