

Bargain Hunter di Kala Market Sedang Discount

Kamis 20 Februari 2025 | 15.00 WIB

Narasumber

Ike Widiawati

Head of Retail Research
Sinarmas Sekuritas



Eddy Wijaya

Senior Technical Analyst
Sinarmas Sekuritas



Moderator

Shyintia Lo

PR & Branding Sinarmas Sekuritas

Registrasi:

<https://bit.ly/MMOFeb25>



Sim
SIMINVEST



DOWNLOAD
Our App **SimInvest!**

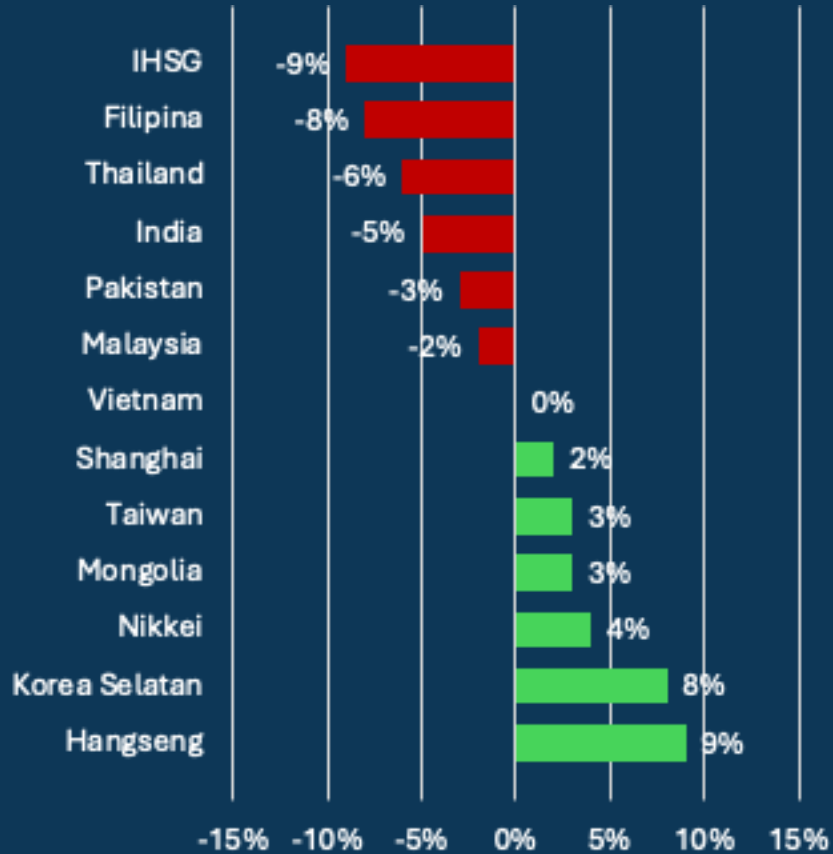


IHSG vs Bursa Asia

Emiten yang membebani indeks:

BREN, AMMN, BMRI, TLKM, TPIA, UNTR dan BBNI

Periode: 2 Jan hingga 11 Feb 2025



Source: IDX, Bloomberg Lp, SimInvest by Sinarmas Sekuritas

20 Saham Dengan Bobot Terbesar Terhadap IHSG

No	Ticker	Name	Weight % by M.cap	02-Jan-25	11-Feb-25	gain/loss	Poin gain/loss
1	BBRI IJ Equity	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	9.4	4210	4010	-5%	-200
2	BBCA IJ Equity	Bank Central Asia Tbk PT	8.9	9900	9075	-8%	-825
3	BMRI IJ Equity	Bank Mandiri Persero Tbk PT	6.6	5850	4880	-17%	-970
4	BYAN IJ Equity	Bayan Resources Tbk PT	5.4	20675	20150	-3%	-525
5	TLKM IJ Equity	Telkom Indonesia Persero Tbk PT	4.3	2700	2320	-14%	-380
6	BREN IJ Equity	Barito Renewables Energy Tbk PT	3.6	9475	6025	-36%	-3450
7	AMMN IJ Equity	Amman Mineral Internasional PT	3.5	8475	6775	-20%	-1700
8	ASII IJ Equity	Astra International Tbk PT	3.2	4950	4610	-7%	-340
9	GOTO IJ Equity	GoTo Gojek Tokopedia Tbk PT	2.7	71	81	14%	10
10	TPIA IJ Equity	Chandra Asri Pacific Tbk PT	2.5	7500	6650	-11%	-850
11	BBNI IJ Equity	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	2.3	4590	4070	-11%	-520
12	DSSA IJ Equity	Dian Swastatika Sentosa Tbk PT	2.2	37300	38025	2%	725
13	AMRT IJ Equity	Sumber Alfaria Trijaya Tbk PT	2.0	2820	3020	7%	200
14	SMMA IJ Equity	Sinar Mas Multiartha Tbk PT	1.9	14600	15500	6%	900
15	INDF IJ Equity	Indofood Sukses Makmur Tbk PT	1.2	7475	7700	3%	225
16	UNTR IJ Equity	United Tractors Tbk PT	1.2	25700	24425	-5%	-1275
17	CPIN IJ Equity	Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT	1.0	4810	4540	-6%	-270
18	ICBP IJ Equity	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	0.9	11225	11225	0%	0
19	BRMS IJ Equity	Bumi Resources Minerals Tbk PT	0.9	402	364	-9%	-38
20	DCII IJ Equity	DCI Indonesia Tbk PT	0.9	42,500	45700	8%	3,200

Source: IDX, Bloomberg Lp, SimInvest by Sinarmas Sekuritas

Aktivitas transaksi di **Bursa Saham Indonesia** masih didominasi Asing

Periode: 19 Februari 2025

AVERAGE DAILY TRADING (YTD)



NET FOREIGN



FUNDAMENTAL



TRADING VALUE BY DOMESTIC AND FOREIGN



~ USD/IDR BI = 16,357

Super Holding



Danantara akan mengelola aset tujuh BUMN raksasa

- 1 mandiri
- 2 BANK BRI
- 3 BNI
- 4 PERTAMINA
- 5 Telkom Indonesia
the world in your hand
- 6 PLN
- 7 MIND ID
Mining Industry Indonesia



SUPER HOLDING DANANTARA

Emiten terkait:

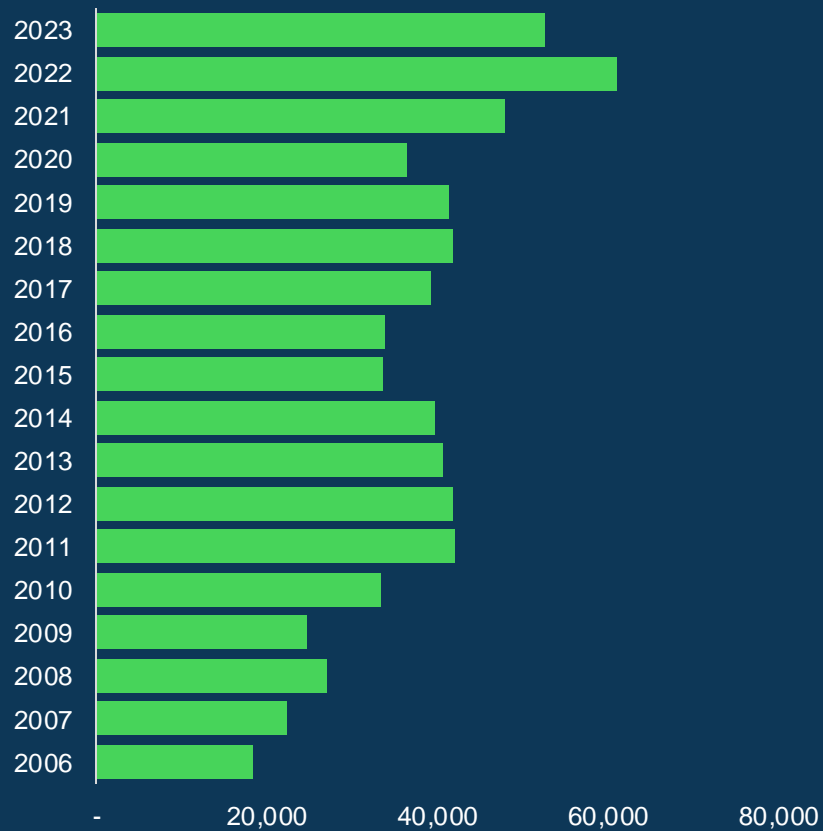
BMRI, BBRI, BBNI, TLKM, ANTM, TINS, PTBA

Danantara bertujuan untuk menghasilkan pendapatan tambahan untuk membiayai pembangunan nasional dan mengurangi ketergantungan pada APBN. **Danantara akan mengkonsolidasikan semua aset dan investasi BUMN ke depan.**

Danantara disebut-sebut mengambil model dari pengelolaan investasi yang diterapkan Temasek Holdings di Singapura dan Khazanah Nasional Berhad milik pemerintah Malaysia.

Angka **Ekspor Indonesia ke ASEAN** Berhasil tumbuh Konsisten Merefleksikan daya saing semakin baik

Data sejak tahun 2006 hingga 2023



NEGARA DENGAN TRANSAKSI TERBESAR:

- CN China
- JP Jepang
- SG Singapura
- MY Malaysia

↑ Safe-haven Demand

Trade War dimulai, permintaan Emas Melonjak

periode April 2022-Jan 2025 | USD/troy Ounce



Source: IDX, Bloomberg Lp, SimInvest by Sinarmas Sekuritas

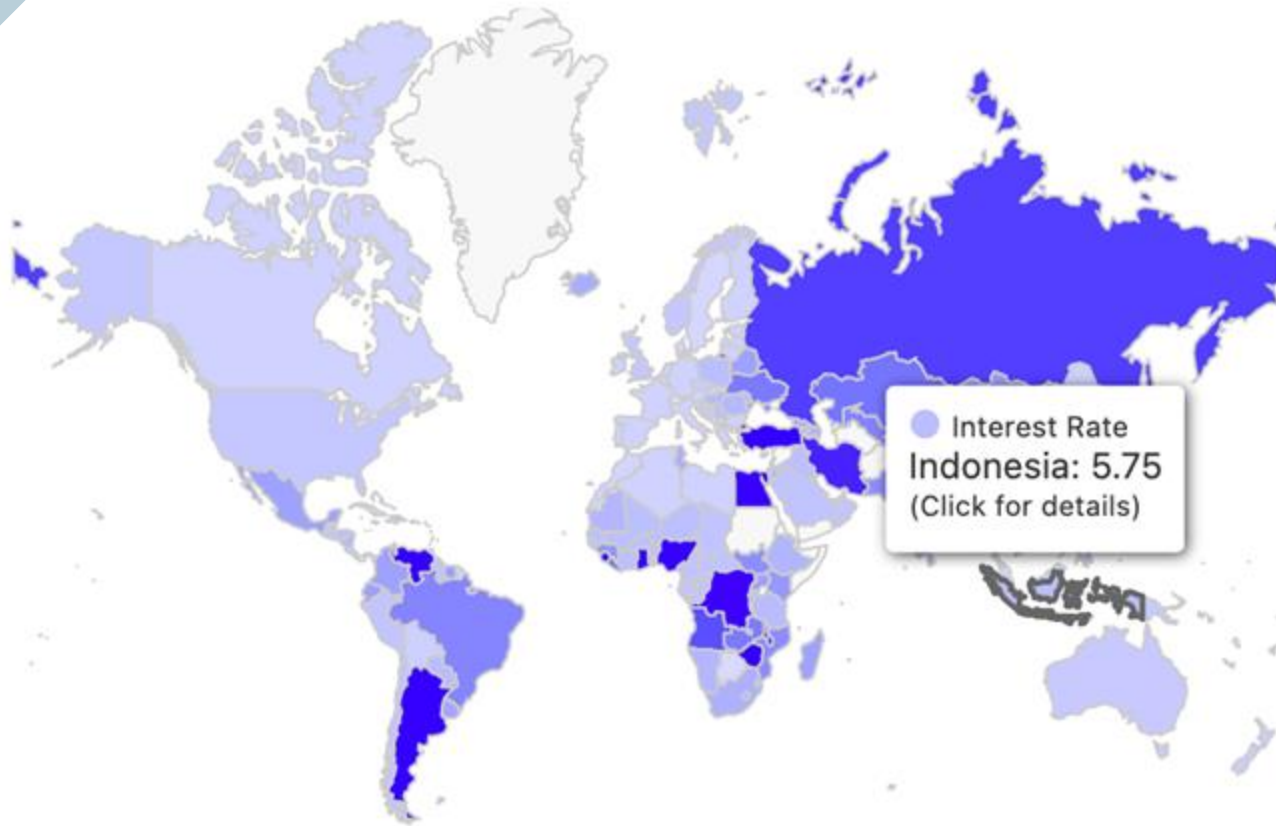
Ticker	PER	PSR	Dividend Payout Ratio 2023	Foreign Flow 1 Month
ANTM	12.90x	0.66x	128%	+Rp112 Bn
UNTR	4.49x	0.70x	41%	+Rp27 Bn
BRMS	175.55x	25.52x	N/A	+Rp31 Bn
PSAB	89.49x	2.25x	N/A	+Rp17 Bn

Sumber: IDX, Bloomberg, Siminvest, Valuasi emiten dan data foreign flow per 19 Februari 2025

EMAS MELONJAK AKIBAT KEKHawatiran PERANG DAGANG

Kekhawatiran akan perang dagang yang terus terjadi mendukung permintaan aset safe haven yakni Emas. Harga komoditas emas melambung ditengah ketidakpastian kebijakan ekonomi termasuk tarif yang diberlakukan oleh Amerika Serikat memicu perang dagang.

Emiten terkait: ANTM, PSAB, BRMS, UNTR



Interest Rate



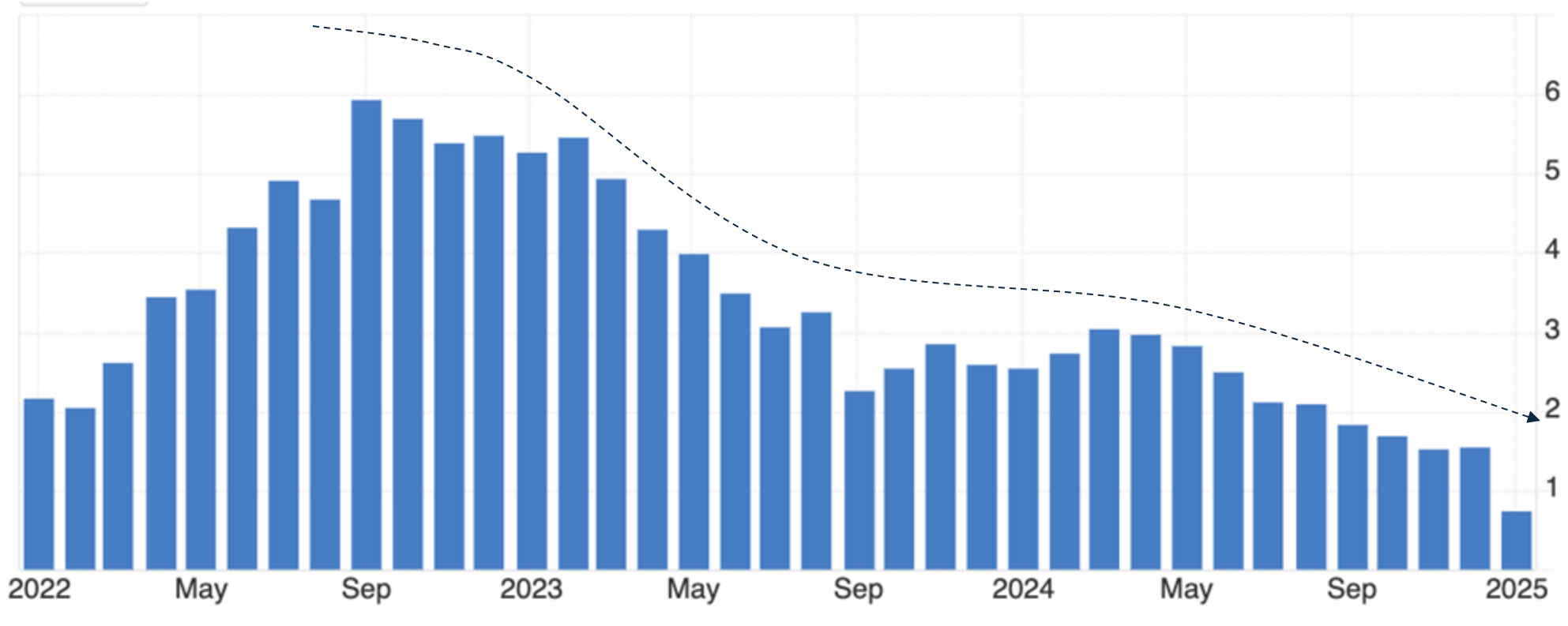
NEGARA G20, PERUBAHAN SUKU BUNGA PERIODE FEBRUARI 2025 VS PREVIOUS

Country	Feb-2025	Previous	Keterangan
Russia	21.00%	21.00%	Tetap
Mexico	9.50%	10.00%	Turun
India	6.25%	6.50%	Turun
Indonesia	5.75%	5.75%	Tetap
United Kingdom	4.50%	4.75%	Turun
Australia	4.10%	4.35%	Turun
China	3.10%	3.10%	Tetap
Singapore	2.46%	2.53%	Turun

Sumber: Trading Economic

Sektor Terkait: Banking, Properti, Automotif

Laju inflasi tahunan Indonesia turun menjadi 0,76% pada Januari 2025, turun dari 1,57% pada Desember



Source: BPS, Trading Economic, SimInvest by Sinarmas Sekuritas

Labas Bersih Emiten Financials

BSI BCA NISP Tumbuh Positif



kinerja keuangan setahun penuh 2024

Ticker	Net Profit:2023 (IDR Tn)	Net Profit:2024 (IDR Tn)	Net Profit Growth	NPM: 2023	NPM: 2024	DPS Est	DPR avg. 2021-2023	Dividen Interim	Dividen Final Est	Price (17 Feb 25')	DY Final	BEst TP
BBRI IJ Equity	60.10	60.15	0.09%	36%	34%	325	81.3	135.0	189.7	4,110	5%	5,060
BMRI IJ Equity	55.06	55.78	1.31%	44%	41%	359	60.0	-	358.6	5,275	7%	7,067
BBCA IJ Equity	48.64	54.84	12.74%	49%	51%	278	62.5	50.0	227.8	9,150	2%	11,675
BBNI IJ Equity	20.91	21.46	2.65%	37%	38%	221	38.3	-	220.6	4,670	5%	5,806
BRIS IJ Equity	5.70	7.01	22.83%	30%	32%	25	16.7	-	25.3	3,050	1%	3,537
NISP IJ Equity	4.09	4.87	18.96%	36%	41%	71	33.5	-	71.0	1,330	5%	1,510
BBTN IJ Equity	3.50	3.01	-14.10%	19%	18%	36	16.7	-	35.7	985	4%	1,402
MEGA IJ Equity	3.51	2.63	-25.08%	45%	0%	157	70.0	-	156.8	3,760	4%	#N/A N/A
ADMF IJ Equity	1.94	1.41	-27.64%	21%	14%	704	50.0	-	703.5	#N/A	#N/A	#N/A
BTPS IJ Equity	1.08	1.06	-1.78%	21%	22%	56	40.8	-	56.3	1,000	6%	1,181
BACA IJ Equity	0.10	0.11	7.48%	16%	12%	-	-	-	-	#N/A	#N/A	#N/A
AMOR IJ Equity	0.09	0.11	13.77%	28%	32%	45	95.0	14.0	31.2	560	6%	#N/A N/A

Source: IDX, Bloomberg Lp, SimInvest by Sinarmas Sekuritas

Laba bersih periode setahun penuh 2024

kinerja keuangan setahun penuh 2024

Ticker	Net Profit:2023 (IDR Tn)	Net Profit:2024 (IDR Tn)	Net Profit Growth	NPM: 2023	NPM: 2024	DPS Est	DPR avg. 2021-2023	Dividen Interim	Dividen Final Est	Price (17 Feb 25')	DY Final	BEst TP
EXCL IJ Equity	1.26	1.82	44.72%	4%	5%	66	47.7	-	66.4	2,270	3%	2,907
DMAS IJ Equity	1.21	1.33	10.24%	63%	66%	23	81.5	-	22.6	139	16%	176
ISAT IJ Equity	4.51	4.91	8.97%	9%	9%	70	45.8	-	69.8	1,690	4%	2,889
UCID IJ Equity	0.43	0.35	-19.37%	4%	4%	17	19.9		16.8	#N/A	#N/A	#N/A
HATM IJ Equity	0.20	0.14	-28.58%	34%	19%	4	20.0		4.0	#N/A	#N/A	#N/A
UNVR IJ Equity	4.80	3.37	-29.83%	12%	10%	91	103.4	41.0	50.3	1,410	4%	1,479

Source: IDX, Bloomberg Lp, SimInvest by Sinarmas Sekuritas

Emiten yang berpotensi bukukan kinerja solid 2024

Kinerja keuangan Kuartal 3-2024

Ticker	Price	BEst Target Price	Potential upside	PE Ratio	Kinerja 2024 (IDR Tn)			Kinerja 2023 (IDR Tn)	Realisasi Kinerja 2024 vs 2023
					Kuartal-1	Kuartal-2	Kuartal-3		
INDF IJ EQUITY	7850	8900	13%	7.02x	2.45	1.40	4.91	8.15	108%
JPFA IJ EQUITY	1995	2450	23%	11.12x	0.66	0.81	0.62	0.93	225%
BRIS IJ EQUITY	3070	3500	14%	20.21x	1.71	1.69	1.71	5.70	90%

Source: IDX, Bloomberg Lp, SimInvest by Sinarmas Sekuritas

- **INDF:** Kenaikan angka penjualan bersih dan turunnya COGS.
- **JPFA:** kinerja yang positif ini didorong oleh keberhasilan diversifikasi bisnis dan dukungan dari program pemerintah, seperti Program Makan Bergizi Gratis (MBG).

Technical View | INDF



Source: Trading View

BUY ON WEAKNESS

Insight :

- Candlestick menguji Support 7,725, jika breakdown berkemungkinan menguji Support 7,650
- Trend mengindikasikan trend Bullish
- Stoc osc mengindikasikan pola Downtrend
- Volume didominasi volume Jual

Strategy :

- Entry : 7,650 - 7,725
- TP1 : 8,075
- TP2 : 8,300
- SL : 7,250

Technical View | JPFA



BUY ON WEAKNESS

Insight :

- Candlestick menguji Support 1,950, jika breakdown berkemungkinan menguji Support 1,925
- Trend masih mengindikasikan trend Bullish
- Stoc osc mengindikasikan pola Reversal
- Volume didominasi volume Beli

Strategy :

- Entry : 1,925 - 1,970
- TP1 : 2,100
- TP2 : 2,230
- SL : 1,810

Technical View | PGAS



BUY ON WEAKNESS

Insight :

- Candlestick menguji Support 1,670, jika breakdown berkemungkinan menguji Support 1,615
- Trend mengindikasikan trend Bullish
- Stoc osc mengindikasikan pola Overbought
- Volume didominasi volume Beli

Strategy :

- Entry : 1,615 - 1,670
- TP1 : 1,740
- TP2 : 1,840
- SL : 1,530

Technical View | BRIS



BUY ON WEAKNESS

Insight :

- Candlestick bertahan di atas Support EMA20 (2,950), jika breakdown berkemungkinan menguji Support EMA50 (2,890)
- Trend mengindikasikan trend Bullish
- Stoc osc mengindikasikan pola Downtrend
- Volume didominasi volume Jual

Strategy :

- Entry : 2,860 - 2,960
- TP1 : 3,130
- TP2 : 3,300
- SL : 2,750

Technical View | RAJA



BUY ON WEAKNESS

Insight :

- Candlestick menguji Support 3,890, jika breakdown berkemungkinan menguji Support selanjutnya di 3,770
- Trend mengindikasikan trend Bullish
- Stoc osc mengindikasikan pola Reversal
- Volume didominasi volume Jual

Strategy :

- Entry : 3,690 - 3,850
- TP1 : 4,070
- TP2 : 4,350
- SL : 3,540

Technical View | PTRO



BUY ON WEAKNESS

Insight :

- Candlestick breakdown Support 3,770, jika breakdown berkemungkinan menguji Support EMA20 (3,590)
- Trend mengindikasikan trend Bullish
- Stoc osc mengindikasikan pola Uptrend
- Volume didominasi volume Jual

Strategy :

- Entry : 3,480 - 3,650
- TP1 : 3,860
- TP2 : 4,050
- SL : 3,320



Sinarmas's research reports are available on our mobile apps **'SimInvest'**, the research contents are also distributed by e-mail and our official website <https://www.sinarmassekuritas.co.id/riset>. If any data discrepancies in this report could be the result of different on the research methodology used by Sinarmas Research Team and/or adjustments etc. The Price Information, unless otherwise stated, the price information reflects the closing price of the previous trading day.

'This document is intended for information purposes only'. For further information please contact our number +62 21 392 5550 or fax +62 21 392 2320.

© Sinarmas Sekuritas

