

DAILY REPORT

02 February 2026

TRADING IDEAS

Emiten Code	Trading	Buy Range	Take Profit (1)	Take Profit (2)	Stop Loss
PTBA	Buy	2460-2490	2530	2600	2360
BUMI	Buy	254-260	270	282	244
ICBP	Buy	7850-7925	8125	8325	7500
BMRI	Buy	4790-4820	4910	5025	4530
CPIN	Buy	4390-4430	4510	4590	4100

EQUITY INDICATORS

Stock Indexes	Last price	Daily (%)	MTD (%)	YTD (%)
US - Dow Jones	48,892.5	(0.4)	1.7	1.7
US - S&P 500	6,939.0	(0.4)	1.4	1.4
US - NASDAQ	23,461.8	(0.9)	0.9	0.9
US - Russell 2000	2,613.7	(1.5)	5.3	5.3
Eurozone - STOXX 50	5,947.8	0.9	2.7	2.7
UK - FTSE 100	10,223.5	0.5	2.9	2.9
Germany - DAX 30	24,538.8	0.9	0.2	0.2
France - CAC 40	8,126.5	0.7	(0.3)	(0.3)
Japan - Nikkei	53,322.9	(0.1)	5.9	5.9
South Korea - KOSPI	5,224.4	0.1	24.0	24.0
MSCI Emerging Markets	1,528.1	(1.7)	8.8	8.8
MSCI Asia Excluding Japan	987.9	(1.5)	8.2	8.2
MSCI Indonesia	6,111.5	2.3	(4.3)	(4.3)
EIDO ETF	17.7	0.4	(5.6)	(5.6)
Hongkong - Hang Seng	27,387.1	(2.1)	6.9	6.9
China - CSI 300	4,706.3	(1.0)	1.7	1.7
India - Sensex	82,269.8	(0.4)	(3.5)	(3.5)
Indonesia - JCI/IDX	8,329.6	1.2	(3.7)	(3.7)
Malaysia - FTSE KLCI	1,740.9	0.6	3.6	3.6
Thailand - Thai SET	1,325.6	(0.4)	5.2	5.2
Philippines - PSEI	6,329.0	1.7	4.6	4.6
IDX Sectoral	Last price	Daily (%)	MTD (%)	YTD (%)
Financials	1484.0	3.1	(4.3)	(4.3)
Basic Materials	2234.0	0.2	8.5	8.5
Energy	4118.8	0.3	(7.5)	(7.5)
Consumer Non-Cyclicals	806.9	2.0	0.9	0.9
Infrastructures	2429.9	(1.2)	(9.0)	(9.0)
Consumer Cyclicals	1243.7	(1.5)	1.4	1.4
Technology	8912.7	1.7	(6.5)	(6.5)
Properties & Real Estate	1127.8	1.5	(3.8)	(3.8)
Healthcare	1975.0	0.9	(4.3)	(4.3)
Industrials	1932.0	(1.1)	(10.3)	(10.3)
Transportations & Logistics	2016.8	6.1	2.6	2.6
Commodities	Last price	Daily (%)	MTD (%)	YTD (%)
Oil Brent (USD/bbl)	70.7	(0.0)	16.2	16.2
Oil WTI (USD/bbl)	65.2	(0.3)	13.6	13.6
Coal Newcastle (USD/ton)	108.9	0.3	1.3	1.3
US Soybean Oil (USD/lbs)	53.5	(1.0)	11.3	11.3
CPO Malaysia (MYR/ton)	4,160.0	(1.4)	4.1	4.1
Gold NYMEX (USD/toz)	4,713.9	(11.4)	8.6	8.6
Nickel LME (USD/ton)	17,783.9	(2.3)	7.5	7.5
Copper LME (USD/ton)	13,092.4	(3.4)	5.0	5.0
Wheat CBT (USD/bushel)	538.0	(0.6)	6.1	6.1
Corn CBT (USD/bushel)	428.3	(0.6)	(2.7)	(2.7)
S&P-Goldman Sachs Commodity Index	602.0	(1.4)	9.8	9.8

Source: Bloomberg, MCS Research
as of: 01/02/26

IHSG DYNAMICS

IHSG ditutup menguat (+1.18%) ke level 8,329.61 pada perdagangan Jumat kemarin (30/01) dengan saham BBKA (+2.78%), DSSA (+5.32%), TLKM (+4.35%) sebagai Leading Movers. Sedangkan, MORA (-11.22%), VKTR (-14.89%), IMPC (-8.81%) tercatat sebagai Lagging Movers. Investor asing mencatatkan net sell IDR 1.87tn di pasar reguler dan net sell di seluruh pasar IDR 1.53tn. Di sisi sektoral, 8 dari 11 sektor ditutup menguat dengan sektor Consumer Cyclical mencatat pelemahan terdalam (-1.46%) dan sektor Transportation mencatat penguatan tertinggi (+6.14%). Sementara itu, indeks-indeks saham di AS ditutup melemah dengan indeks Dow Jones turun (-0.36%) menjadi 48,892, S&P 500 melemah (-0.43%) di level 6,939, dan Nasdaq turun (+0.94%) ke level 23,461. Meskipun kondisi pasar domestik masih diwarnai ketidakpastian tinggi setelah mundurnya sejumlah pimpinan bursa dan OJK, sentimen investor asing terhadap indeks saham offshore Indonesia cenderung positif yang tecermin dari kenaikan indeks ETF EIDO (+0.40%) dan MSCI Indonesia (+2.30%).

Tiga Anggota Dewan Komisiner OJK mengundurkan diri sebelum masa jabatan mereka selesai di tahun 2027. Para pejabat tersebut adalah Ketua Dewan Komisiner OJK Mahendra Siregar; Wakil Ketua OJK Mirza Adityaswara; Kepala Eksekutif Pengawas Pasar Modal, Keuangan Derivatif, dan Bursa Karbon OJK Inarno Djajadi; dan Deputi Komisiner Pengawas Emiten, Transaksi Efek, Pemeriksaan Khusus, Keuangan Derivatif, dan Bursa Karbon OJK Aditya Jayaantara. Direktur Utama BEI Imam Rachman sudah mengumumkan pengunduran dirinya terlebih dahulu. Berdasarkan UU No.21/2011, Rapat Dewan Komisiner OJK menunjuk Friderica Widyasari Dewi sebagai pejabat pengganti Ketua dan Wakil Ketua OJK. Sedangkan posisi Direktur Utama BEI akan diisi oleh Jeffrey Hendrik untuk sementara.

CIO Danantara Pandu Patria Sjahrir menyatakan Danantara akan mengalokasi USD 7.00bn atau 50% dari rencana investasi tahun ini di pasar modal domestik. Investasi ini rencananya dilakukan melalui rekanan manajer investasi selama enam bulan pertama. Pandu menyatakan sejumlah kriteria saham yang menjadi target investasi Danantara, yaitu berlikuiditas tinggi, memiliki fundamental keuangan dan bisnis solid, memiliki arus kas yang baik dan pertumbuhan tinggi. Aktivitas investasi Danantara di pasar modal domestik akan dimulai sejak pekan ini.

MACRO SENTIMENT

Sentimen global cenderung mixed pada perdagangan Jumat lalu (30/1) dengan dua sinyal yang saling berlawanan dari Amerika Serikat. Di satu sisi, pasar menilai nominasi Kevin Warsh sebagai Ketua The Fed berpotensi membawa bias dovish dalam jangka pendek. Namun, Warsh dikenal sebagai sosok dengan pandangan hawkish dalam jangka panjang. Sehingga, hal ini menimbulkan pertanyaan apakah bias dovish yang ditunjukkan Warsh hanya untuk memenangkan posisi Chairman The Fed saja atau bersungguh-sungguh akan menerapkan kebijakan suku bunga rendah secara agresif. Pasar berspekulasi bias hawkish Warsh berpotensi mendominasi kebijakan the Fed dalam jangka menengah.

Di sisi lain, tekanan inflasi AS kembali menguat yang tecermin dari bertahannya inflasi headline PPI bulan Desember di level 2.95% YoY (Nov: 2.95% YoY; Cons: 2.80% YoY) dan meningkatnya laju inflasi bulanan menjadi 0.49% MoM (Jul: 0.25% MoM; Cons: 0.20% MoM). Perkembangan ini mengindikasikan bahwa proses disinflasi di AS masih belum berjalan lancar. Inflasi core PCE AS bulan Desember 2025 diproyeksikan berada di kisaran 0.30–0.40% MoM atau 3.00–3.10% YoY, lebih tinggi dari proyeksi The Fed sebesar 3.00% YoY. Hal ini berpotensi memperkuat tekanan depresiasi terhadap Rupiah.

SEKTOR YANG DAPAT DIPERHATIKAN

IDX BASIC-MATERIALS, IDX FINANCIALS, dan IDX NON-CYCLICALS

Mega Capital Sekuritas
Equity Research Team

02 February 2026

TECHNICAL JCI



Pergerakan IHSG pada penutupan perdagangan Jumat (30/01/2026) mengalami penguatan sebesar +97.40 poin (+1.18%) pada level 8,329.60.

IHSG saat ini ditutup di bawah EMA 21 dengan stochastic mendatar pada area netral. Menurut kami, IHSG diperkirakan cenderung menguat dengan target ke area 8,596 dan support disekitar area 8,167.

TRADING REVIEW

Stock Recap Trading Ideas 2025/2026								
Date	Code	Action	Call Price	Last Price	Target Price	Stop Loss	Profit/Loss (%)	Remarks
30-Dec-25	ENRG	BUY	1520	1210	1560-1620	1420	6.58%	Sudah mencapai TP 1 & 2
2-Jan-26	PPRE	BUY	167	166	176-180	157	7.78%	Sudah mencapai TP 1 & 2
5-Jan-26	MBMA	BUY	600	720	635-655	570	9.17%	Sudah mencapai TP 1 & 2
6-Jan-26	OBMD	BUY	280	266	286-296	260	5.71%	Sudah mencapai TP 1 & 2
7-Jan-26	SRTG	BUY	1630	1730	1670-1710	1525	4.91%	Sudah mencapai TP 1 & 2
8-Jan-26	GGRM	BUY	14875	14650	15250-15675	14050	5.38%	Sudah mencapai TP 1 & 2
9-Jan-26	ELSA	BUY	515	645	530-545	488	5.83%	Sudah mencapai TP 1 & 2
13-Jan-26	MSIN	BUY	458	645	470-484	434	5.68%	Sudah mencapai TP 1 & 2
15-Jan-26	BRIS	BUY	2240	2120	2300-2350	2100	2.68%	Sudah mencapai TP 1
19-Jan-26	BMRI	BUY	4980	4630	5100-5200	4730	2.41%	Sudah mencapai TP 1
20-Jan-26	BMRI	BUY	8100	7675	8200-8350	7700	3.09%	Sudah mencapai TP 1
21-Jan-26	BUVA	BUY	2110	1230	2200-2250	1990	6.64%	Sudah mencapai TP 1 & 2
22-Jan-26	TPIA	BUY	6925	6300	7050-7225	6450	1.81%	Sudah mencapai TP 1
23-Jan-26	MLPL	BUY	153	124	160-167	144	4.58%	Sudah mencapai TP 1
26-Jan-26	DEWA	BUY	675	525	700-720	630	6.67%	Sudah mencapai TP 1 & 2
27-Jan-26	ICBP	BUY	8300	7675	8525-8650	7950	-4.22%	Sudah menyentuh SL
28-Jan-26	HRTA	BUY	2380	2330	2460-2530	2230	3.36%	Sudah mencapai TP 1
29-Jan-26	ASII	BUY	6000	6475	6250-6475	5625	7.92%	Sudah mencapai TP 1 & 2
30-Jan-26	ADRO	BUY	2210	2220	2250-2300	2040	4.07%	Sudah mencapai TP 1 & 2
Total Return								4.74%

02 February 2026

TRADING IDEAS



Short Term Buy—PTBA

BUY	2,460
	2,490
TP	2,530
	2,600
SL	2,360

PTBA, reject dari area classic support dan ditutup di atas EMA 21. PTBA berpotensi menguat ke area 2,530 dengan support 2,360.



Short Term Buy—BUMI

BUY	254
	260
TP	270
	282
SL	244

BUMI, membentuk doji candle dalam dua hari terakhir yang menunjukkan indecisive decision. BUMI berpotensi reject dari area base akhir 2025 ke area 270 dengan support 244.



Short Term Buy—ICBP

BUY	7,850
	7,925
TP	8,125
	8,325
SL	7,500

ICBP, telah membentuk valid swing low dengan stochastic bersiap golden cross. ICBP berpotensi melanjutkan secondary reaction ke area 8,125 dengan support 7,500.

02 February 2026

TRADING IDEAS

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk - 1D - IDX

Vol 343.39M

EMA 21 close 4,869



PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk - 1D - IDX

Vol 10.96M

EMA 21 close 4,459



PT Impack Pratama Industri Tbk - 1D - IDX

Vol 311.72M

EMA 21 close 3,350



Short Term Buy—BMRI

BUY	4,790
	4,820
TP	4,910
	5,025
SL	4,530

BMRI, membentuk false break support dengan valid swing low dan stochastic mengarah ke atas. BMRI berpotensi naik ke area 4,910 dengan support 4,530.

Short Term Buy—CPIN

BUY	4,390
	4,430
TP	4,510
	4,590
SL	4,100

CPIN, telah membentuk valid swing low dengan stochastic mengarah ke atas pada area netral. CPIN berpotensi menguat ke area 4,510 dengan support 4,100.

Short Term Sell—IMPC

BUY	-
	-
TP	-
	-
SL	-

IMPC, mengalami koreksi dengan terbentuknya Bearish Engulfing candle dan stochastic mengarah ke bawah pada area netral. IMPC berpotensi melemah ke area 2,140.

02 February 2026

MARKET DATA

GLOBAL INDEX VALUATION

Country	Indices	Price	% Day	% YTD	PER 25E (X)	PER 26E (X)	PBV 25E (X)	PBV 26E (X)
Indonesia	JCI	8329.606	1.18	-3.67	15.69	13.25	196.54	1.75
Hongkong	Hangseng	27387.11	-2.08	6.85	13.34	11.98	1.45	1.32
China	Shanghai	4117.948	-0.96	3.76	15.75	14.07	1.50	1.39
Japan	Nikkei	54145.14	1.54	7.56	21.00	11.98	2.56	2.41
Malaysia	KLCI	1740.88	0.58	3.62	16.25	15.19	1.56	1.49
Korea Selatan	Kospi	5189.06	-0.68	23.13	17.09	9.76	1.72	1.57
Singapore	STI	4905.13	-0.51	5.57	16.22	14.99	1.65	1.59
Taiwan	TWSE	32063.75	-1.45	10.70	23.02	17.57	3.61	3.26
Thailand	SET	1325.62	-0.41	5.24	14.75	13.81	1.30	1.25
Vietnam	VN-Index	1829.04	0.77	2.50	16.52	13.62	2.34	1.86
Filipina	PSEI	6328.97	1.70	4.56	10.21	9.42	1.30	1.18

TENDER OFFER

Stock	Shares	%	Offer Start	Offer End	Payment Date
SGRO	623,326,800	34.27	21-Jan-26	19-Feb-26	03-Mar-26
PIPA	1,715,765,790	50.08	23-Dec-25	22-Jan-26	03-Feb-26

IDX LEADER		IDX LAGGARD		TOP GAINERS		TOP LOSERS		TOP VOLUME	
Ticker	Chg	Ticker	Chg	Ticker	Chg	Ticker	Chg	Ticker	Chg
BBCA	2.78%	MORA	-11.22%	ERTX	35.00%	INDO	-14.97%	ZATA	32.10%
DSSA	5.32%	VKTR	-14.89%	ESTI	34.67%	KIOS	-14.94%	DEWA	2.86%
TLKM	4.35%	IMPC	-8.81%	NZIA	34.09%	LMPI	-14.93%	BULL	0.82%

Source: Bloomberg, MCS Research

02 February 2026

Research Division

Lionel Priyadi	Fixed Income & Macro Strategist	6221-7995-795	62149
Muhamad Haikal	Junior Macroeconomist	6221-7917-5599	62425
Revo Gilang Firdaus	Equity Analyst	6221-7917-5599	62431
Nanda Puput Rahmawati	Research Analyst	6221-7917-5599	62089

Equity Brokerage Division

Mirna Elok Anggraini	mirna.anggraini@megasekuritas.id	+62 21 7917 5599	62430
Siti Horiani	siti.horiani@megasekuritas.id	+62 21 7917 5599	62177
Dewi Suryani	dewi.suryani@megasekuritas.id	+62 21 7917 5599	62441
Ety Sulistyowati	ety.sulistyowati@megasekuritas.id	+62 21 7917 5599	62159
Syaifathir Muhamad	fathir@megasekuritas.id	+62 21 7917 5599	62179

Fixed Income Sales & Trading

Tel. +62 7917 5559-62 Fax. +62 21 7917 5965

Investment Banking

Tel. +62 21 7917 5599 Fax. +62 21 7919 3900

PT. Mega Capital Sekuritas

Menara Bank Mega Lt. 2
Jl. Ka P. Tendean. Kav 12-14 A
Jakarta Selatan 12790

DISCLAIMER

This Document is for information only and for the use of the recipient. It is not to be reproduced or copied or made available to others. Under no circumstances is it to be considered as an offer to sell or solicitation to buy any security. Any recommendation contained in this report May not be suitable for all investors and strictly a personal view and should not be used as a sole judgment for investment. Moreover, although the information contained herein has been obtained from sources believed to be reliable, its accuracy, completeness and reliability cannot be guaranteed. All rights reserved by Mega Capital Sekuritas.