

DAILY REPORT

04 February 2026

TRADING IDEAS

Emiten Code	Trading	Buy Range	Take Profit (1)	Take Profit (2)	Stop Loss
BUMI	Buy	250-260	272	282	240
IMPC	Buy	2150-2180	2250	2320	2030
MBMA	Buy	635-645	670	685	600
ARCI	Buy	1685-1700	1760	1830	1600
ENRG	Buy	1145-1165	1200	1260	1090

EQUITY INDICATORS

Stock Indexes	Last price	Daily (%)	MTD (%)	YTD (%)
US - Dow Jones	49,241.0	(0.3)	2.9	2.5
US - S&P 500	6,917.8	(0.8)	1.5	1.1
US - NASDAQ	23,255.2	(1.4)	1.3	0.1
US - Russell 2000	2,648.5	0.3	4.1	6.7
Eurozone - STOXX 50	5,995.4	(0.2)	2.4	3.5
UK - FTSE 100	10,314.6	(0.3)	1.9	3.9
Germany - DAX 30	24,780.8	(0.1)	1.6	1.2
France - CAC 40	8,179.5	(0.0)	1.1	0.4
Japan - Nikkei	54,720.7	3.9	4.3	8.7
South Korea - KOSPI	5,288.1	6.8	7.4	25.5
MSCI Emerging Markets	1,493.9	0.0	3.3	6.4
MSCI Asia Excluding Japan	962.4	0.0	3.6	5.4
MSCI Indonesia	6,053.9	2.1	1.4	(5.2)
EIDO ETF	17.6	1.0	2.0	(5.9)
Hongkong - Hang Seng	26,834.8	0.2	4.2	4.7
China - CSI 300	4,660.1	1.2	3.5	0.7
India - Sensex	83,739.1	2.5	(0.2)	(1.7)
Indonesia - JCI/IDX	8,122.6	2.5	3.3	(6.1)
Malaysia - FTSE KLCI	1,748.3	0.4	(0.5)	4.1
Thailand - Thai SET	1,336.1	1.1	1.2	6.1
Philippines - PSEI	6,402.0	1.7	4.4	5.8
IDX Sectoral	Last price	Daily (%)	YTD (%)	YTD (%)
Financials	1461.2	0.8	1.2	(5.7)
Basic Materials	2124.1	6.5	9.0	3.2
Energy	3974.2	4.5	7.4	(10.8)
Consumer Non-Cyclicals	803.8	1.4	2.3	0.5
Infrastructures	2304.7	1.0	2.3	(13.7)
Consumer Cyclicals	1178.9	2.7	5.4	(3.9)
Technology	8786.0	4.9	6.0	(7.8)
Properties & Real Estate	1108.3	4.8	2.5	(5.5)
Healthcare	1989.8	2.1	1.2	(3.6)
Industrials	1916.9	5.4	6.0	(11.1)
Transportations & Logistics	1984.3	4.9	7.7	0.9
Commodities	Last price	Daily (%)	YTD (%)	YTD (%)
Oil Brent (USD/bbl)	68.0	2.5	(0.5)	11.7
Oil WTI (USD/bbl)	63.9	2.8	(0.5)	11.3
Coal Newcastle (USD/ton)	114.7	(1.1)	(0.2)	6.7
US Soybean Oil (USD/lbs)	54.5	2.5	1.9	13.4
CPO Malaysia (MYR/ton)	4,140.0	(0.5)	(1.8)	3.6
Gold NYMEX (USD/toz)	4,931.6	6.7	3.6	13.6
Nickel LME (USD/ton)	16,651.7	0.0	11.2	0.6
Copper LME (USD/ton)	13,423.2	4.5	6.3	7.7
Wheat CBT (USD/bushel)	528.8	0.2	0.7	4.3
Corn CBT (USD/bushel)	428.5	0.6	0.8	(2.7)
S&P-Goldman Sachs Commodity Index	587.9	2.0	1.3	7.2

Source: Bloomberg, MCS Research
as of: 03/02/26

IHSG DYNAMICS

IHSG ditutup menguat (+2.52%) ke level 8,122.60 pada perdagangan Selasa kemarin (03/02) dengan saham DCII (+11.80%), ASII (+8.37%), TPIA (+10.59%) sebagai Leading Movers. Sedangkan, FILM (-14.81%), MORA (-14.86%), TLKM (-1.43%) tercatat sebagai Lagging Movers. Investor asing mencatatkan net sell IDR 760.05bn di pasar reguler dan net sell di seluruh pasar IDR 834.07bn. Di sisi sektoral, 11 dari 11 sektor ditutup menguat dengan sektor Basic Industry mencatat penguatan tertinggi (+6.52%). Sementara itu, indeks-indeks saham di AS ditutup melemah dengan indeks Dow Jones turun (-0.34%) menjadi 49,240, S&P 500 tertekan (-0.84%) di level 6,917, dan Nasdaq melemah (-1.43%) ke level 23,255. Optimisme terhadap prospek pasar saham Indonesia masih cenderung positif ditopong oleh kenaikan indeks ETF EIDO (+1.03%) dan MSCI Indonesia (+2.10%).

OJK akan merevisi target jumlah perusahaan yang melakukan initial public offering (IPO) seiring penerapan kebijakan kenaikan ambang batas free float minimum menjadi 15.00%. Ketentuan ini akan langsung diberlakukan bagi emiten IPO mulai tahun ini, sementara emiten yang telah tercatat diberikan masa penyesuaian. Sebelumnya, BEI menargetkan 50 IPO pada 2026 termasuk 6 emiten kategori jumbo atau lighthouse. Sepanjang 2025, BI mencatat IPO oleh 26 emiten dengan total dana dihimpun mencapai USD 1.10bn. Jumlah penghimpunan dana 2025 lebih tinggi dibandingkan USD 900.00mn pada 2024, tetap jumlah emiten yang melakukan IPO lebih sedikit dibandingkan 41 emiten pada tahun 2024.

Bank Negara Indonesia (BBNI) mencatat penurunan laba bersih sebesar -6% YoY atau -2% QoQ menjadi IDR 4.90tn pada 4Q25. Secara keseluruhan laba bersih BBNI pada FY25 tercatat turun -7.00% YoY menjadi IDR 20tn, setara dengan 98% estimasi konsensus. Penurunan laba bersih tahunan disebabkan oleh peningkatan biaya pencadangan. Dari sisi kinerja operasional, realisasi target loan growth 2025 mencapai +15.90% YoY, melampaui target manajemen di kisaran 8.00–10.00% YoY, termasuk pinjaman sebesar IDR 47.00tn kepada Agrinas untuk program Koperasi Desa Merah Putih. Net Interest Margin (NIM) tahun 2025 berada di level 3.80% (2024: 4.24%; target: 3,70%). Untuk 2026, manajemen menargetkan loan growth di rentang +8.00–10.00% YoY, NIM di kisaran 3.50–3.80%, serta CoC berada pada level 1.00–1.20%.

MACRO SENTIMENT

DPR AS berhasil menghindari partial federal government shutdown yang berkepanjangan melalui pemungutan suara dengan hasil 217-214. Namun, resolusi ini hanya memberikan napas lega sesaat bagi pasar mengingat munculnya potensi masalah pendanaan baru pada 13 tanggal Februari mendatang. Meskipun anggaran sebagian besar agensi federal telah ditetapkan hingga akhir September, ketuntan pendanaan untuk Department of Homeland Security (DHS) akibat kasus penembakan di Minnesota menjadi risiko yang signifikan dalam bentuk volatilitas global yang tinggi akibat ancaman partial shutdown berulang-ulang.

SEKTOR YANG DAPAT DIPERHATIKAN

IDX HEALTHCARE, IDX FINANCIALS, dan IDX NON-CYCLICALS

Mega Capital Sekuritas
Equity Research Team

04 February 2026

TECHNICAL JCI



Pergerakan IHSX pada penutupan perdagangan Selasa (03/02/2026) mengalami penguatan sebesar +199.87 poin (+2.52%) pada level 8,122.60.

IHSX saat ini ditutup di bawah EMA 21 dengan stochastic mengarah ke atas pada area netral. Menurut kami, IHSX diperkirakan bergerak konsolidasi dengan rentang 7,888-8,313 dengan kecenderungan menguat.

TRADING REVIEW

Stock Recap Trading Ideas 2026								
Date	Code	Action	Call Price	Last Price	Target Price	Stop Loss	Profit/Loss (%)	Remarks
2-Jan-26	PPRE	BUY	167	169	176-180	157	7.78%	Sudah mencapai TP 1 & 2
5-Jan-26	MBMA	BUY	600	650	635-655	570	9.17%	Sudah mencapai TP 1 & 2
6-Jan-26	OBMD	BUY	280	282	286-296	260	5.71%	Sudah mencapai TP 1 & 2
7-Jan-26	SRTG	BUY	1630	1620	1670-1710	1525	4.91%	Sudah mencapai TP 1 & 2
8-Jan-26	GGRM	BUY	14875	16525	15250-15675	14050	5.38%	Sudah mencapai TP 1 & 2
9-Jan-26	ELSA	BUY	515	720	530-545	488	5.83%	Sudah mencapai TP 1 & 2
13-Jan-26	MSIN	BUY	458	720	470-484	434	5.68%	Sudah mencapai TP 1 & 2
15-Jan-26	BRIS	BUY	2240	2220	2300-2350	2100	2.68%	Sudah mencapai TP 1
19-Jan-26	BMRI	BUY	4980	4830	5100-5200	4730	2.41%	Sudah mencapai TP 1
20-Jan-26	BMRI	BUY	8100	8575	8200-8350	7700	3.09%	Sudah mencapai TP 1
21-Jan-26	BUVA	BUY	2110	1190	2200-2250	1990	6.64%	Sudah mencapai TP 1 & 2
22-Jan-26	TPIA	BUY	6925	6525	7050-7225	6450	1.81%	Sudah mencapai TP 1
23-Jan-26	MLPL	BUY	153	113	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	8575	8525-8650	7950	-4.22%	Sudah menyentuh SL
28-Jan-26	HRTA	BUY	2380	2160	2460-2530	2230	3.36%	Sudah mencapai TP 1
29-Jan-26	ASII	BUY	6000	6800	6250-6475	5625	7.92%	Sudah mencapai TP 1 & 2
30-Jan-26	ADRO	BUY	2210	2150	2250-2300	2040	4.07%	Sudah mencapai TP 1 & 2
2-Feb-26	CPIN	BUY	4390	4530	4510-4590	4100	1.14%	Naik, Namun tidak menyentuh area TP
3-Feb-26	INDF	BUY	6950	7200	7150-7275	6600	4.68%	Sudah mencapai TP 1 & 2
Total Return								4.46%

04 February 2026

TRADING IDEAS



Short Term Buy—BUMI

BUY	250
	260
TP	272
	282
SL	240

BUMI, membentuk Bullish Engulfing candle dengan stochastic golden cross pada area oversold. BUMI berpotensi naik ke area 272 dengan support 240.



Short Term Buy—IMPC

BUY	2,150
	2,180
TP	2,250
	2,320
SL	2,030

IMPC, membentuk Piercing Line candle dan potensi terbentuk false break support. IMPC berpotensi naik ke area 2,250 dengan support 2,030.



Short Term Buy—MBMA

BUY	635
	645
TP	670
	685
SL	600

MBMA, membentuk long tail di area classic support. MBMA berpotensi menguat ke area 670 dengan support 600.

04 February 2026

TRADING IDEAS



Short Term Buy—ARCI

	1,685
BUY	1,700
	1,760
TP	1,830
	1,600
SL	1,600

ARCI, membentuk Bullish Engulfing candle dan menenggal gap di atas. ARCI berpotensi mengisi area gap di 1,760 dengan support 1,600.



Short Term Buy—ENRG

	1,145
BUY	1,165
	1,200
TP	1,260
	1,090
SL	1,090

ENRG, mengalami rejection setelah turun ke area fair value gap yang diikuti dengan stochastic golden cross. ENRG berpotensi naik ke area 1,200 dengan support 1,090.



Short Term Sell—TLKM

	-
BUY	-
	-
TP	-
	-
SL	-

TLKM, ditutup di bawah EMA 21 dengan stochastic mendarat pada area netral. TLKM berpotensi membentuk base dengan kecenderungan koreksi ke area 3,390.

04 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	8122.597	2.52	-6.06	15.32	13.02	189.01	1.72
Hongkong	Hangseng	26834.77	0.22	4.70	13.06	11.72	1.42	1.29
China	Shanghai	4067.738	1.29	2.49	15.60	13.91	1.48	1.38
Japan	Nikkei	54065.03	-1.20	7.40	24.12	11.72	2.62	2.47
Malaysia	KLCI	1748.26	0.42	4.06	16.32	15.26	1.56	1.50
Korea Selatan	Kospi	5288.3	0.00	25.49	18.10	9.73	1.79	1.60
Singapore	STI	4944.09	1.06	6.41	16.36	15.11	1.66	1.60
Taiwan	TWSE	32195.36	1.81	11.16	23.10	17.66	3.62	3.28
Thailand	SET	1336.11	1.11	6.07	14.86	13.98	1.31	1.26
Vietnam	VN-Index	1813.4	0.38	1.62	16.37	13.55	2.30	1.86
Filipina	PSEI	6401.96	1.67	5.77	10.46	9.76	1.33	1.24

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

GENERAL MEETING

Date	Stock	AGM/EGM	Time
04-Feb-26	NATO	EGM	14:00

IDX LEADER		IDX LAGGARD		TOP GAINERS		TOP LOSERS		TOP VOLUME	
Ticker	Chg	Ticker	Chg	Ticker	Chg	Ticker	Chg	Ticker	Chg
DCII	11.80%	FILM	-14.81%	LMPI	35.00%	NSSS	-14.90%	GOTO	1.64%
ASII	8.37%	MORA	-14.86%	HUMI	34.08%	MORA	-14.86%	BIPI	-4.19%
TPIA	10.59%	TLKM	-1.43%	LRNA	34.04%	FILM	-14.81%	INET	17.50%

Source: Bloomberg, MCS Research

04 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.