

DAILY REPORT

05 February 2026

TRADING IDEAS

Emiten Code	Trading	Buy Range	Take Profit (1)	Take Profit (2)	Stop Loss
UNTR	Buy	27600-27800	28425	30000	25700
UNVR	Buy	2020-2040	2100	2170	1900
JSMR	Buy	3750-3780	3830	3950	3520
DEWA	Buy	494-500	520	545	476
BRMS	Buy	975-990	1020	1070	930

EQUITY INDICATORS

Stock Indexes	Last price	Daily (%)	MTD (%)	YTD (%)
US - Dow Jones	49,501.3	0.5	1.2	3.0
US - S&P 500	6,882.7	(0.5)	(0.8)	0.5
US - NASDAQ	22,904.6	(1.5)	(2.4)	(1.5)
US - Russell 2000	2,624.5	(0.9)	0.4	5.7
Eurozone - STOXX 50	5,970.5	(0.4)	0.4	3.1
UK - FTSE 100	10,402.3	0.9	1.7	4.7
Germany - DAX 30	24,603.0	(0.7)	0.3	0.5
France - CAC 40	8,262.2	1.0	1.7	1.4
Japan - Nikkei	54,293.4	(0.8)	1.8	7.9
South Korea - KOSPI	5,371.1	1.6	2.8	27.5
MSCI Emerging Markets	1,536.0	0.0	0.5	9.4
MSCI Asia Excluding Japan	989.4	0.0	0.1	8.3
MSCI Indonesia	6,153.8	1.6	0.7	(3.6)
EIDO ETF	17.8	1.1	0.8	(4.9)
Hongkong - Hang Seng	26,847.3	0.0	(2.0)	4.7
China - CSI 300	4,698.7	0.8	(0.2)	1.5
India - Sensex	83,817.7	0.1	1.9	(1.6)
Indonesia - JCI/IDX	8,146.7	0.3	(2.2)	(5.8)
Malaysia - FTSE KLCI	1,742.8	(0.3)	0.1	3.7
Thailand - Thai SET	1,346.5	0.8	1.6	6.9
Philippines - PSEI	6,373.0	(0.5)	0.7	5.3
IDX Sectoral	Last price	Daily (%)	MTD (%)	YTD (%)
Financials	1478.2	1.2	(0.4)	(4.6)
Basic Materials	2194.7	3.3	(1.8)	6.6
Energy	3928.1	(1.2)	(4.6)	(11.8)
Consumer Non-Cyclicals	790.7	(1.6)	(2.0)	(1.1)
Infrastructures	2249.2	(2.4)	(7.4)	(15.8)
Consumer Cyclicals	1131.5	(4.0)	(9.0)	(7.7)
Technology	8788.3	0.0	(1.4)	(7.8)
Properties & Real Estate	1099.5	(0.8)	(2.5)	(6.3)
Healthcare	1983.1	(0.3)	0.4	(3.9)
Industrials	1930.8	0.7	(0.1)	(10.4)
Transportations & Logistics	1987.7	0.2	(1.4)	1.1
Commodities	Last price	Daily (%)	MTD (%)	YTD (%)
Oil Brent (USD/bbl)	68.7	2.0	(2.8)	12.9
Oil WTI (USD/bbl)	65.1	3.1	(0.1)	13.4
Coal Newcastle (USD/ton)	116.1	1.2	6.6	8.0
US Soybean Oil (USD/lbs)	55.7	2.1	4.0	15.8
CPO Malaysia (MYR/ton)	4,141.0	0.0	(0.5)	3.6
Gold NYMEX (USD/toz)	4,920.4	0.3	4.4	13.3
Nickel LME (USD/ton)	17,195.0	(0.4)	(3.3)	3.9
Copper LME (USD/ton)	13,423.2	0.0	2.5	7.7
Wheat CBT (USD/bushel)	526.8	(0.4)	(2.1)	3.9
Corn CBT (USD/bushel)	429.5	0.2	0.3	(2.4)
S&P-Goldman Sachs Commodity Index	593.1	0.9	(1.5)	8.2

Source: Bloomberg, MCS Research
as of: 04/02/26

IHSG DYNAMICS

IHSG ditutup menguat (+0.30%) ke level 8,146.72 pada perdagangan Rabu kemarin (04/02) dengan saham AMMN (+8.73%), BBKA (+1.96%), BMRI (+3.52%) sebagai Leading Movers. Sedangkan, TLKM (-3.48%), FILM (-15.00%), MORA (-15.00%) tercatat sebagai Lagging Movers. Investor asing mencatatkan net sell IDR 1.42tn di pasar reguler dan net sell di seluruh pasar IDR 1.44tn. Di sisi sektoral, 5 dari 11 sektor ditutup menguat dengan sektor Consumer Cyclicals mencatat pelemahan terdalam (-4.02%) dan sektor Basic Industry mencatat penguatan tertinggi (+3.32%). Sementara itu, indeks-indeks saham di AS ditutup variatif dengan indeks Dow Jones naik (+0.53%) menjadi 49,501, sedangkan S&P 500 terkoreksi (-0.51%) menjadi 6,882 diikuti Nasdaq (-1.51%) ke level 22,904. Walaupun pergerakan IHSG maupun indeks ETF EIDO dan MSCI Indonesia masih positif dengan kenaikan masing-masing (+1.14%) dan (+1.65%), aksi jual oleh investor asing harus diwaspadai di tengah kekhawatiran risiko downgrade status MSCI.

BEI bersama OJK tengah menyiapkan penerapan ketentuan free float minimum 15% yang akan dijalankan secara bertahap selama tiga tahun sejak aturan diterbitkan. BEI menetapkan 49 emiten berkapitalisasi besar sebagai pilot project, mengingat kelompok ini merepresentasikan sekitar 90% kapitalisasi pasar dari sekitar 267 emiten yang belum memenuhi ketentuan. BEI juga menyiapkan pendampingan dan opsi aksi korporasi bagi emiten terdampak serta melanjutkan proses rule making untuk memperketat kualitas pencatatan dan IPO. Pelaku pasar menghadapi risiko supply overhang dari ketentuan memenuhi free float minimum 15%, serta lonjakan volatilitas harga pada emiten-emiten yang harus menambah porsi kepemilikan public melalui aksi korporasi.

Chandra Asri Pasific (TPIA) berencana melakukan buyback saham dengan nilai maksimal IDR 2.00tn. Mengacu pada POJK No. 13/2023 dan Surat OJK S-102/D.04/2025, aksi buyback ini tidak memerlukan persetujuan RUPS. Jumlah saham yang akan dibeli kembali diperkirakan mencapai 250 juta lembar saham atau setara 0.29% dari modal ditempatkan dan disetor dengan pendanaan berasal dari kas internal perseroan. TPIA akan menunjuk Henan Putihrai Sekuritas sebagai pelaksana buyback. Selain TPIA, emiten yang terafiliasi dengan konglomerasi Prajogo Pangestu seperti BREN, BRPT, dan CUAN juga melakukan aksi buyback. BREN menggelar aksi buyback dengan dana maksimal IDR 2.00tn, BRPT IDR 1.00tn, serta CUAN IDR 750.00bn. Periode buyback keempat emiten akan dilaksanakan mulai tanggal 4 Februari hingga 3 Mei tahun ini.

MACRO SENTIMENT

Sentimen positif datang dari realisasi penerimaan negara hingga 31 Januari 2026 yang tumbuh 9.79% YoY menjadi IDR 172.70tn (1M25: IDR 157.30tn). Kinerja tersebut ditopang oleh penerimaan perpajakan dan cukai yang tumbuh 20.57% YoY menjadi IDR 138.90tn (1M25: IDR 115.20tn). Penerimaan pajak dalam negeri naik signifikan 30.71% YoY menjadi IDR 116.20tn (1M25: IDR 88.90tn). Kenaikan penerimaan pajak ditopang oleh kenaikan penerimaan bruto, serta penurunan restitusi. Sementara itu, kinerja kepabeanan dan cukai berkontraksi -14.07% YoY menjadi IDR 22.60tn (1M25: IDR 26.30tn).

Fokus utama pasar hari ini akan tertuju pada rilis data pertumbuhan GDP 4Q25 Indonesia. Kami memproyeksikan GDP 4Q25 tumbuh 4.90% YoY or 0.40% QoQ (3Q25: 5.04% YoY or 1.43% QoQ; Cons: 5.10% YoY or 0.65% QoQ). Berdasarkan proyeksi ini, kami memperkirakan GDP 2025 tumbuh 5.00% (2024: 5.03%; Cons: 5.05%). Menurut estimasi kami, bencana banjir bandang di Sumatera berpotensi menurunkan laju pertumbuhan GDP 4Q25 hingga -0.25% YoY.

SEKTOR YANG DAPAT DIPERHATIKAN

IDX BASIC-MATERIALS, IDX FINANCIALS, dan IDX INDUSTRIALS

Mega Capital Sekuritas
Equity Research Team

05 February 2026

TECHNICAL JCI



Pergerakan IHSG pada penutupan perdagangan Rabu (04/02/2026) mengalami penguatan sebesar +24.12 poin (+0.30%) pada level 8,146.72.

IHSG saat ini ditutup di bawah EMA 21 dengan stochastic mengarah ke atas pada area netral. Menurut kami, IHSG 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	166	176-180	157	7.78%	Sudah mencapai TP 1 & 2
5-Jan-26	MBMA	BUY	600	670	635-655	570	9.17%	Sudah mencapai TP 1 & 2
6-Jan-26	OBMD	BUY	280	270	286-296	260	5.71%	Sudah mencapai TP 1 & 2
7-Jan-26	SRTG	BUY	1630	1695	1670-1710	1525	4.91%	Sudah mencapai TP 1 & 2
8-Jan-26	GGRM	BUY	14875	16775	15250-15675	14050	5.38%	Sudah mencapai TP 1 & 2
9-Jan-26	ELSA	BUY	515	685	530-545	488	5.83%	Sudah mencapai TP 1 & 2
13-Jan-26	MSIN	BUY	458	685	470-484	434	5.68%	Sudah mencapai TP 1 & 2
15-Jan-26	BRIS	BUY	2240	2400	2300-2350	2100	2.68%	Sudah mencapai TP 1
19-Jan-26	BMRI	BUY	4980	5000	5100-5200	4730	2.41%	Sudah mencapai TP 1
20-Jan-26	BMRI	BUY	8100	8300	8200-8350	7700	3.09%	Sudah mencapai TP 1
21-Jan-26	BUVA	BUY	2110	1015	2200-2250	1990	6.64%	Sudah mencapai TP 1 & 2
22-Jan-26	TPIA	BUY	6925	6850	7050-7225	6450	1.81%	Sudah mencapai TP 1
23-Jan-26	MLPL	BUY	153	112	160-167	144	4.58%	Sudah mencapai TP 1
26-Jan-26	DEWA	BUY	675	505	700-720	630	6.67%	Sudah mencapai TP 1 & 2
27-Jan-26	ICBP	BUY	8300	8300	8525-8650	7950	-4.22%	Sudah menyentuh SL
28-Jan-26	HRTA	BUY	2380	2260	2460-2530	2230	3.36%	Sudah mencapai TP 1
29-Jan-26	ASII	BUY	6000	6675	6250-6475	5625	7.92%	Sudah mencapai TP 1 & 2
30-Jan-26	ADRO	BUY	2210	2180	2250-2300	2040	4.07%	Sudah mencapai TP 1 & 2
2-Feb-26	CPIN	BUY	4390	4450	4510-4590	4100	1.14%	Naik, Namun tidak menyentuh area TP
3-Feb-26	INDF	BUY	6950	7050	7150-7275	6600	4.68%	Sudah mencapai TP 1 & 2
4-Feb-26	MBMA	BUY	635	670	670-685	6600	5.51%	Sudah mencapai TP 1
Total Return								4.51%

05 February 2026

TRADING IDEAS



Short Term Buy—UNTR

BUY	27,600
	27,800
TP	28,425
	30,000
SL	25,700

UNTR, ditutup di atas EMA 21 dengan stochastic mengarah ke atas pada area netral. UNTR berpotensi naik ke area 28,425 dengan support 25,700.



Short Term Buy—UNVR

BUY	2,020
	2,040
TP	2,100
	2,170
SL	1,900

UNVR, telah membentuk valid swing low dengan stochastic mengarah ke atas pada area netral. UNVR berpotensi naik ke area 2,100 dengan support 1,900.



Short Term Buy—JSMR

BUY	3,750
	3,780
TP	3,830
	3,950
SL	3,520

JSMR, membentuk Round-ing Bottom dan breakout minor resistance. JSMR berpotensi kembali naik ke area 3,830 dengan support 3,520.

05 February 2026

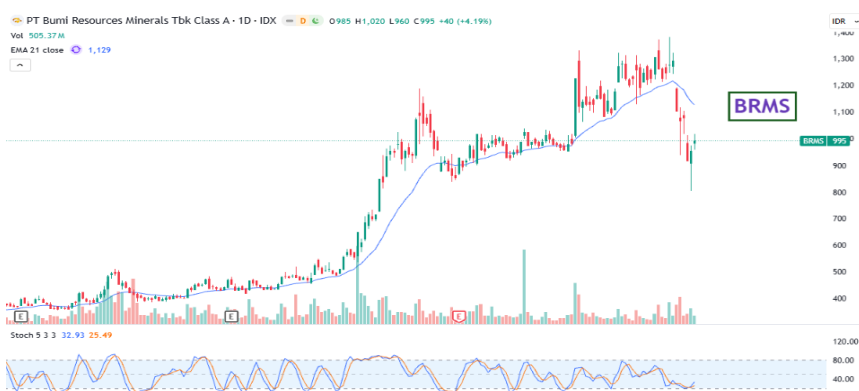
TRADING IDEAS



Short Term Buy—DEWA

BUY	494
	500
TP	520
	545
SL	476

DEWA, membentuk inside bar dengan stochastic golden cross. DEWA berpotensi membentuk base dengan kecenderungan menguat ke area 520 dan support di area 476.



Short Term Buy—BRMS

BUY	975
	990
TP	1,020
	1,070
SL	930

BRMS, telah membentuk valid swing low dengan stochastic golden cross pada area netral. BRMS berpotensi naik ke area 1,020 dengan support 930.



Short Term Sell—TLKM

BUY	-
	-
TP	-
	-
SL	-

TLKM, secara konsisten bergerak di bawah EMA 21 diikuti dengan stochastic yang mendatar pada area netral. TLKM berpeluang melemah ke area 3,210.

05 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	8146.717	0.30	-5.78	15.37	13.15	189.57	1.74
Hongkong	Hangseng	26847.32	0.05	4.75	13.07	11.72	1.42	1.29
China	Shanghai	4102.202	0.85	3.36	15.74	14.05	1.50	1.39
Japan	Nikkei	54162.88	-0.24	7.60	23.97	11.72	2.61	2.45
Malaysia	KLCI	1742.82	-0.31	3.73	16.28	15.23	1.56	1.49
Korea Selatan	Kospi	5285.4	-1.60	25.42	18.55	9.85	1.82	1.62
Singapore	STI	4965.5	0.43	6.87	16.42	15.18	1.67	1.61
Taiwan	TWSE	32289.81	0.29	11.48	23.17	17.71	3.62	3.30
Thailand	SET	1346.54	0.78	6.90	14.92	14.08	1.32	1.28
Vietnam	VN-Index	1791.43	-1.21	0.39	16.10	13.36	2.25	1.85
Filipina	PSEI	6372.95	-0.45	5.29	10.42	9.72	1.33	1.24

TENDER OFFER

Stock	Shares	%	Offer Start	Offer End	Payment Date
FITT	271,874,551	20.84	05-Feb-26	06-Mar-26	16-Mar-26
SOFA	480,074,499	29.04	05-Feb-26	06-Mar-26	10-Mar-26
SGRO	623,326,800	34.27	21-Jan-26	19-Feb-26	03-Mar-26

GENERAL MEETING

Date	Stock	AGM/EGM	Time
05-Feb-26	TAXI	AGM	15:00

IDX LEADER		IDX LAGGARD		TOP GAINERS		TOP LOSERS		TOP VOLUME	
Ticker	Chg	Ticker	Chg	Ticker	Chg	Ticker	Chg	Ticker	Chg
AMMN	8.73%	TLKM	-3.48%	MBTO	34.51%	BIPI	-15.00%	GOTO	0.00%
BBCA	1.96%	FILM	-15.00%	NZIA	34.31%	FILM	-15.00%	HUMI	-7.50%
BMRI	3.52%	MORA	-14.79%	NASI	26.71%	SSTM	-14.91%	BKSL	6.62%

Source: Bloomberg, MCS Research

05 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.