

DAILY REPORT

13 February 2026

TRADING IDEAS

Emiten Code	Trading	Buy Range	Take Profit (1)	Take Profit (2)	Stop Loss
TLKM	Buy	3530-3560	3600	3700	3340
BKSL	Buy	148-150	154	159	139
LPKR	Buy	98-99	102	105	92
AADI	Buy	8550-8625	8800	8950	8125
VKTR	Buy	880-890	915	945	845

EQUITY INDICATORS

Stock Indexes	Last price	Daily (%)	MTD (%)	YTD (%)
US - Dow Jones	49,452.0	(1.3)	1.1	2.9
US - S&P 500	6,832.8	(1.6)	(1.5)	(0.2)
US - NASDAQ	22,597.2	(2.0)	(3.7)	(2.8)
US - Russell 2000	2,615.8	(2.0)	0.1	5.4
Eurozone - STOXX 50	6,011.3	(0.4)	1.1	3.8
UK - FTSE 100	10,402.4	(0.7)	1.7	4.7
Germany - DAX 30	24,852.7	(0.0)	1.3	1.5
France - CAC 40	8,340.6	0.3	2.6	2.3
Japan - Nikkei	57,639.8	(0.0)	8.1	14.5
South Korea - KOSPI	5,522.3	3.1	5.7	31.0
MSCI Emerging Markets	1,564.5	0.0	2.4	11.4
MSCI Asia Excluding Japan	1,009.8	0.0	2.2	10.6
MSCI Indonesia	6,167.1	(0.7)	0.9	(3.4)
EIDO ETF	17.9	(1.1)	1.4	(4.3)
Hongkong - Hang Seng	27,032.5	(0.9)	(1.3)	5.5
China - CSI 300	4,719.6	0.1	0.3	1.9
India - Sensex	83,674.9	(0.7)	1.7	(1.8)
Indonesia - JCI/IDX	8,265.4	(0.3)	(0.8)	(4.4)
Malaysia - FTSE KLCI	1,750.9	(0.3)	0.6	4.2
Thailand - Thai SET	1,441.5	2.1	8.7	14.4
Philippines - PSEI	6,471.3	(0.4)	2.2	6.9
IDX Sectoral	Last price	Daily (%)	MTD (%)	YTD (%)
Financials	1469.0	(0.2)	(1.0)	(5.2)
Basic Materials	2338.9	1.5	4.7	13.6
Energy	4148.0	(0.3)	0.7	(6.9)
Consumer Non-Cyclicals	799.1	(0.6)	(1.0)	(0.1)
Infrastructures	2297.3	(0.4)	(5.5)	(14.0)
Consumer Cyclicals	1165.7	(0.9)	(6.3)	(4.9)
Technology	8790.7	(0.1)	(1.4)	(7.7)
Properties & Real Estate	1121.7	0.9	(0.5)	(4.4)
Healthcare	1969.5	(1.3)	(0.3)	(4.6)
Industrials	1947.6	0.1	0.8	(9.6)
Transportations & Logistics	2092.8	0.4	3.8	6.4
Commodities	Last price	Daily (%)	MTD (%)	YTD (%)
Oil Brent (USD/bbl)	67.6	(2.6)	(4.3)	11.1
Oil WTI (USD/bbl)	62.8	(2.8)	(3.6)	9.4
Coal Newcastle (USD/ton)	116.1	1.0	6.6	8.0
US Soybean Oil (USD/lbs)	57.5	0.9	7.5	19.7
CPO Malaysia (MYR/ton)	3,978.0	(0.6)	(4.4)	(0.5)
Gold NYMEX (USD/toz)	4,923.7	(2.9)	4.5	13.4
Nickel LME (USD/ton)	17,686.1	0.0	(0.6)	6.9
Copper LME (USD/ton)	13,098.2	0.0	0.0	5.1
Wheat CBT (USD/bushel)	552.5	2.8	2.7	9.0
Corn CBT (USD/bushel)	431.3	0.9	0.7	(2.0)
S&P-Goldman Sachs Commodity Index	582.7	(1.7)	(3.2)	6.3

Source: Bloomberg, MCS Research
as of: 12/02/26

IHSG DYNAMICS

IHSG ditutup melemah (-0.31%) ke level 8,265.35 pada perdagangan Kamis kemarin (12/02) dengan saham ENRG (+13.36%), BMRI (+1.00%), TLKM (+0.85%) sebagai Leading Movers. Sedangkan, BBKA (-1.68%), DSSA (-2.06%), BRPT (-3.51%) tercatat sebagai Lagging Movers. Investor asing mencatatkan net sell IDR 2.03tn di pasar reguler dan net sell di seluruh pasar IDR 1.49tn. Di sisi sektoral, 7 dari 11 sektor ditutup melemah dengan sektor Healthcare mencatat pelemahan terdalam (-1.25%) dan sektor Basic Industry mencatat penguatan tertinggi (+1.46%). Sementara itu, indeks-indeks saham di AS ditutup kompak melemah dengan indeks Dow Jones turun (-1.34%) menjadi 49,451, S&P 500 tertekan (-1.57%) ke level 6,832, dan Nasdaq melemah (-2.04%) ke level 22,597. Pasar saham Indonesia masih akan bergerak dengan volatilitas tinggi akibat aksi jual asing dalam jumlah besar yang juga berdampak terhadap penurunan indeks ETF EIDO (-1.11%) dan MSCI Indonesia (-0.67%).

Unilever Indonesia (UNVR) membukukan pertumbuhan laba bersih sebesar +126.83% YoY menjadi IDR 7.64tn pada 2025 (2024: IDR 3.36tn). Penjualan bersih tumbuh +4.31% YoY menjadi IDR 31.94tn (2024: IDR 30.62tn), dengan kontributor utama berasal dari segmen kebutuhan rumah tangga dan perawatan tubuh yang bertumbuh sebesar +4.16% YoY menjadi IDR 23.35tn. Sementara itu, segmen makanan dan minuman tumbuh +4.74% YoY menjadi IDR 8.58tn. Emiten melakukan efisiensi biaya yang cukup intensif, tercermin dari penurunan beban pemasaran dan penjualan menjadi IDR 7.39tn (2024: IDR 7.67tn), serta beban umum dan administrasi menjadi IDR 2.93tn (2024: IDR 3.06tn). Efisiensi biaya tersebut menyebabkan kenaikan laba usaha +20.61% YoY menjadi IDR 4.59tn (2024: IDR 3.80tn). Secara teknikal, UNVR cenderung mengalami penguatan ke area IDR 2,420 setelah kemarin ditutup di atas EMA 21.

Samudera Indonesia (SMDR) menganggarkan capex USD 200.00mn atau setara IDR 3.36tn pada 2026 (dengan asumsi kurs IDR 16,832 per USD) untuk menambah kapasitas operasional. Ekspansi dilakukan melalui pemesanan 3-5 kapal petikemas, 2 kapal chemical tanker, dan 1 kapal LNG dari galangan China, maupun pembangunan dan pengembangan fasilitas kepelabuhanan termasuk terminal peti kemas Patimban beserta fasilitas logistik pendukung. SMDR berpotensi mendapatkan tailwind dari kebijakan/insentif bea masuk 0% untuk komponen galangan kapal yang sedang dibahas oleh pemerintah. Apabila insentif tersebut diberlakukan, maka biaya proyek galangan mereka dapat ditekan serendah mungkin untuk memaksimalkan profit.

MACRO SENTIMENT

Perhatian pasar domestik saat ini tertuju pada perhelatan Economic Outlook 2026 yang dipimpin oleh Presiden Prabowo Subianto di hadapan perwakilan lembaga pemeringkat internasional. Agenda ini menjadi krusial untuk menyelaraskan persepsi pasar global terhadap arah kebijakan ekonomi Indonesia, terutama dalam upaya menjaga kredibilitas fiskal di tengah implementasi berbagai program strategis nasional. Dinamika ini diperkuat oleh adanya perbedaan penilaian antara otoritas keuangan domestik dengan lembaga pemeringkat. Menteri Keuangan Purbaya Yudhi Sadewa memberikan klarifikasi atas outlook negatif yang sempat dirilis oleh Moody's. Capaian pertumbuhan ekonomi pada 4Q25 yang melaju di level 5.39% YoY (3Q25: 5.04% YoY) dan 5.11% YoY secara agregatif di tahun 2025 (2024: 5.03%) menjadi basis argumen utama pemerintah. Revisi naik proyeksi pertumbuhan ekonomi Indonesia oleh IMF menjadi 5.10% (Prev: 4.90%) juga diklaim sebagai konfirmasi bahwa daya tahan ekonomi nasional tergolong positif.

SEKTOR YANG DAPAT DIPERHATIKAN

IDX BASIC-MATERIALS, IDX CYCLICALS, dan IDX TRANSPORTATION

Mega Capital Sekuritas
Equity Research Team

13 February 2026

TECHNICAL JCI



Pergerakan IHSG pada penutupan perdagangan Kamis (12/02/2026) mengalami penurunan sebesar -25.61 poin (-0.31%) pada level 8,265.35.

IHSG saat ini ditutup di bawah EMA 21 dengan stochastic mengarah ke atas pada area netral dan telah breakout minor resistance. Menurut kami, IHSG diperkirakan bergerak ranging antara 8,194-8,408.

TRADING REVIEW

Stock Recap Trading Ideas 2026								
Date	Code	Action	Call Price	Last Price	Target Price	Stop Loss	Profit/Loss (%)	Remarks
9-Jan-26	ELSA	BUY	515	745	530-545	488	5.83%	Sudah mencapai TP 1 & 2
13-Jan-26	MSIN	BUY	458	745	470-484	434	5.68%	Sudah mencapai TP 1 & 2
15-Jan-26	BRIS	BUY	2240	2380	2300-2350	2100	2.68%	Sudah mencapai TP 1
19-Jan-26	BMRI	BUY	4980	5075	5100-5200	4730	2.41%	Sudah mencapai TP 1
20-Jan-26	BMRI	BUY	8100	8200	8200-8350	7700	3.09%	Sudah mencapai TP 1
21-Jan-26	BUVA	BUY	2110	1290	2200-2250	1990	6.64%	Sudah mencapai TP 1 & 2
22-Jan-26	TPIA	BUY	6925	7225	7050-7225	6450	1.81%	Sudah mencapai TP 1
23-Jan-26	MLPL	BUY	153	120	160-167	144	4.58%	Sudah mencapai TP 1
26-Jan-26	DEWA	BUY	675	565	700-720	630	6.67%	Sudah mencapai TP 1 & 2
27-Jan-26	ICBP	BUY	8300	8200	8525-8650	7950	-4.22%	Sudah menyentuh SL
28-Jan-26	HRTA	BUY	2380	2650	2460-2530	2230	3.36%	Sudah mencapai TP 1
29-Jan-26	ASII	BUY	6000	6775	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
2-Feb-26	CPIN	BUY	4390	4410	4510-4590	4100	2.73%	Sudah mencapai TP 1
3-Feb-26	INDF	BUY	6950	6775	7150-7275	6600	4.68%	Sudah mencapai TP 1 & 2
4-Feb-26	MBMA	BUY	635	735	670-685	6600	5.51%	Sudah mencapai TP 1
5-Feb-26	UNVR	BUY	2040	2300	2100-2170	1900	6.37%	Sudah mencapai TP 1 & 2
6-Feb-26	RALS	BUY	472	478	492-505	444	0.42%	Naik, Namun tidak menyentuh area TP
9-Feb-26	MEDC	BUY	1465	1580	1520-1550	1380	5.80%	Sudah mencapai TP 1 & 2
10-Feb-26	BUMI	BUY	236	270	250-256	222	8.47%	Sudah mencapai TP 1 & 2
11-Feb-26	SCMA	BUY	284	308	294-308	264	8.45%	Sudah mencapai TP 1 & 2
12-Feb-26	TLKM	BUY	3500	3560	3600-3700	3530	1.71%	Naik, Namun tidak menyentuh area TP
Total Return								4.30%

13 February 2026

TRADING IDEAS



Short Term Buy—TLKM

	3,530
BUY	3,560
	3,600
TP	3,700
	3,340
SL	3,340

TLKM, ditutup di atas EMA 21 dengan stochastic mengarah ke atas. TLKM berpotensi menguat ke area 3,600 dengan support 3,340.



Short Term Buy—BKSL

	148
BUY	150
	154
TP	159
	139
SL	139

BKSL, breakout minor resistance dan ditutup di atas EMA 21 dengan volume yang cenderung meningkat. BKSL berpotensi naik ke area 154 dengan support 139.



Short Term Buy—LPKR

	98
BUY	99
	102
TP	105
	92
SL	92

LPKR, ditutup di atas EMA 21 dengan volume yang meningkat dan stochastic mengarah ke atas. LPKR berpotensi naik ke area 102 dengan support 92.

13 February 2026

TRADING IDEAS



Short Term Buy—AADI

BUY	8,550
	8,625
TP	8,800
	8,950
SL	8,125

AADI, secara konsisten bergerak di atas dynamic support dengan stochastic mengarah ke atas pada area netral. AADI berpotensi mengu ke resistance 8,800 dengan support 8,125.



Short Term Buy—VKTR

BUY	880
	890
TP	915
	945
SL	845

VKTR, membentuk Doji candle dengan stochastic yang cenderung mendatar pada area netral. VKTR berpotensi membentuk base dengan kecenderungan naik ke area 915 dan support di area 845.



Short Term Sell—RAJA

BUY	-
	-
TP	-
	-
SL	-

RAJA, membentuk Shooting Star candle dengan volume yang cukup tinggi. RAJA berpeluang melemah dengan rejection di EMA 21 dan target koreksi ke area 4,600.

13 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	8265.352	-0.31	-4.41	15.38	13.17	190.96	1.76
Hongkong	Hangseng	27032.54	-0.86	5.47	13.21	11.78	1.42	1.29
China	Shanghai	4134.018	0.05	4.16	15.89	14.19	1.51	1.41
Japan	Nikkei	57134.2	-0.88	13.50	23.05	11.78	2.77	2.58
Malaysia	KLCI	1750.85	-0.32	4.21	16.38	15.30	1.56	1.50
Korea Selatan	Kospi	5501.04	-0.38	30.54	19.47	10.09	1.87	1.67
Singapore	STI	5016.76	0.65	7.98	16.95	15.33	1.69	1.63
Taiwan	TWSE	33605.71	1.61	16.03	24.08	18.37	3.78	3.45
Thailand	SET	1441.53	2.11	14.44	15.93	15.14	1.41	1.38
Vietnam	VN-Index	1814.09	0.96	1.66	16.31	13.55	2.27	1.80
Filipina	PSEI	6471.25	-0.42	6.91	10.59	9.92	1.39	1.30

TENDER OFFER

Stock	Shares	%	Offer Start	Offer End	Payment Date
GPSO	363,707,303	54.55	15-Jan-26	13-Feb-26	25-Feb-26
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
13-Feb-26	BESS	EGM	10:00
13-Feb-26	MENN	AGM	14:00
13-Feb-26	UNVR	EGM	14:30

IDX LEADER		IDX LAGGARD		TOP GAINERS		TOP LOSERS		TOP VOLUME	
Ticker	Chg	Ticker	Chg	Ticker	Chg	Ticker	Chg	Ticker	Chg
ENRG	13.36%	BBCA	-1.68%	LAPD	34.55%	SOTS	-14.93%	PADI	10.34%
BMRI	1.00%	DSSA	-2.06%	ZATA	32.98%	HILL	-14.68%	BKSL	7.09%
TLKM	0.85%	BRPT	-3.51%	INDS	25.00%	LION	-14.62%	GOTO	0.00%

Source: Bloomberg, MCS Research

13 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.