

DAILY REPORT

02 January 2026

TRADING IDEAS

Emiten Code	Trading	Buy Range	Take Profit (1)	Take Profit (2)	Stop Loss
NICL	Buy	1200-1215	1250	1290	1140
BUVA	Buy	1370-1385	1410	1450	1290
INKP	Buy	8425-8500	8650	8775	8025
ENRG	Buy	1580-1600	1625	1650	1500
PPRE	Buy	167-172	176	180	157

EQUITY INDICATORS

Stock Indexes	Last price	Daily (%)	MTD (%)	YTD (%)
US - Dow Jones	48,063.3	(0.6)	0.7	13.0
US - S&P 500	6,845.5	(0.7)	(0.1)	16.4
US - NASDAQ	23,242.0	(0.8)	(0.5)	20.4
US - Russell 2000	2,481.9	(0.7)	(0.7)	11.3
Eurozone - STOXX 50	5,791.4	(0.1)	2.2	18.3
UK - FTSE 100	9,931.4	(0.1)	2.2	21.5
Germany - DAX 30	24,490.4	0.6	2.7	23.0
France - CAC 40	8,149.5	(0.2)	0.3	10.4
Japan - Nikkei	50,339.5	(0.4)	0.2	26.2
South Korea - KOSPI	4,214.2	(0.2)	7.3	75.6
MSCI Emerging Markets	1,404.4	0.1	2.7	30.6
MSCI Asia Excluding Japan	913.4	0.1	2.6	29.7
MSCI Indonesia	6,386.0	(0.4)	(0.9)	(3.6)
EIDO ETF	18.7	0.2	0.2	1.2
Hongkong - Hang Seng	25,630.5	(0.9)	(0.9)	27.8
China - CSI 300	4,629.9	(0.5)	2.3	17.7
India - Sensex	85,220.6	0.6	(0.6)	9.1
Indonesia - JCI/IDX	8,646.9	0.0	1.6	22.1
Malaysia - FTSE KLCI	1,680.1	(0.3)	4.7	2.3
Thailand - Thai SET	1,259.7	0.4	0.2	(10.0)
Philippines - PSEI	6,052.9	(0.2)	0.5	(7.3)
IDX Sectoral	Last price	Daily (%)	MTD (%)	YTD (%)
Financials	1550.1	1.0	2.6	11.3
Basic Materials	2058.1	(1.2)	3.8	64.4
Energy	4453.4	(0.2)	8.3	65.6
Consumer Non-Cyclicals	799.8	0.5	(0.3)	9.6
Infrastructures	2671.1	2.0	16.0	80.6
Consumer Cyclicals	1226.4	3.0	18.2	46.9
Technology	9528.8	(1.0)	(5.9)	138.3
Properties & Real Estate	1172.9	0.4	(4.3)	55.0
Healthcare	2064.3	(1.5)	5.5	41.7
Industrials	2155.1	0.2	17.1	108.1
Transportations & Logistics	1966.1	(0.1)	5.2	51.2
Commodities	Last price	Daily (%)	MTD (%)	YTD (%)
Oil Brent (USD/bbl)	60.9	(1.7)	(3.7)	(18.5)
Oil WTI (USD/bbl)	57.4	(0.9)	(1.9)	(19.9)
Coal Newcastle (USD/ton)	107.5	0.8	(3.2)	(14.2)
US Soybean Oil (USD/lbs)	48.1	(1.8)	(7.1)	20.8
CPO Malaysia (MYR/ton)	3,998.0	(0.7)	(2.5)	(17.8)
Gold NYMEX (USD/toz)	4,341.1	(1.0)	2.9	64.4
Nickel LME (USD/ton)	16,545.6	(1.1)	12.8	9.3
Copper LME (USD/ton)	12,466.0	(1.1)	11.1	43.7
Wheat CBT (USD/bushel)	507.0	(0.7)	(4.5)	(8.1)
Corn CBT (USD/bushel)	440.3	(0.1)	1.1	(4.0)
S&P-Goldman Sachs Commodity Index	548.2	(1.3)	(1.9)	(0.3)

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

IHSG DYNAMICS

IHSG bergerak sideways (+0.03%) dan ditutup pada level 8,646.94 pada perdagangan Selasa kemarin (30/12) dengan saham FILM (+12.84%), SMMA (+12.62%), BREN (+1.84%) sebagai Leading Movers. Sedangkan, BBRI (-3.17%), DCII (-6.77%), AMMN (-3.38%) tercatat sebagai Lagging Movers. Investor asing mencatatkan net sell Rp 888.53 Miliar di pasar reguler dan net sell di seluruh pasar Rp 937.79 Miliar. Di sisi sektoral, 6 dari 11 sektor ditutup menguat dengan sektor Healthcare mencatat pelemahan terdalam (-1.53%) dan sektor Consumer Cyclicals mencatat penguatan tertinggi (+3.03%). Sementara itu, indeks-indeks saham di AS kompak melemah. Dow Jones turun (-0.63%) menjadi 48,063, diikuti S&P 500 (-0.74%) menjadi 6,845, dan Nasdaq (-0.76%) ke 23,241. Indeks MSCI tercatat melemah (-0.40%), tetapi indeks ETF EIDO menguat (+0.20%) pada hari perdagangan terakhir tahun 2025. Menurut kami, pergerakan indeks hari ini berpotensi sideways karena sebagian besar investor masih berada dalam suasana libur tahun baru. Kami menduga IHSG baru akan bergerak signifikan pada Senin pekan depan (5/1) seiring dengan rilis data inflasi bulan Desember dan neraca perdagangan bulan November.

Indocement Tunggul Prakarsa (INTP) melalui anak usahanya Pionirbetor Industri (PBI) melakukan ekspansi pada produk mortar siap pakai melalui pembentukan kemitraan (joint venture) bersama dengan Cipta Mortar Utama (CMU) dari Saint-Gobain Group. Pembentukan JV tersebut dilakukan dengan penyeteroran modal senilai IDR 455.00bn oleh CMU untuk memperoleh 60% kepemilikan ekuitas atas lini bisnis mortar siap pakai yang dimiliki oleh PBI. JV yang dibentuk adalah Mortar Prakarsa Utama (MPU). Saat ini, MPU mengoperasikan tiga pabrik di Citeureup, Jawa Barat, dan Lampung dengan portofolio produk unggulan, seperti Mortar Skimcoat Putih TR-30, varian abu-abu TR-10, TR-15 dan TR-20. Permintaan di pasar dry mix mortar siap pakai domestik diperkirakan tumbuh dengan rentang CAGR 6.28–6.61% mencapai 4-6 juta ton pada 2030.

Chandra Daya Investasi (CDIA) menetapkan pembagian dividen interim perdana sebesar Rp 1.34 per saham berdasarkan laba bersih pada periode 1H25 sebesar USD 67.84mn. Dengan estimasi total dividen sebesar IDR 167.7bn (USD 10.00mn), DPR CDIA diperkirakan sebesar 14.74%. Pembagian ini tidak akan mengganggu ekuitas emiten yang mencatatkan saldo laba ditahan sebesar USD 78.40mn. Pembagian dividen ini mencerminkan dividen yield 0.08% bila dihitung dengan menggunakan harga penutupan terakhir saham CDIA sebesar Rp 1,670/lembar.

MACRO SENTIMENT

Kementerian Keuangan menarik dana injeksi fiskal ke bank-bank BUMN (Himbara) yang disalurkan dari Saldo Anggaran Lebih (SAL) sebesar IDR 75.00tn untuk membiayai realisasi belanja pemerintah pada akhir tahun. Akibat penarikan tersebut, dana injeksi fiskal yang tersisa di sistem perbankan nasional adalah sebesar IDR 201.00tn. Sebelumnya, pemerintah mengalokasikan dana injeksi fiskal masing-masing sebesar IDR 80.00tn kepada Bank Mandiri, Bank Rakyat Indonesia (BRI) dan Bank Negara Indonesia (BNI), IDR 25.00tn kepada Bank Tabungan Negara (BTN), IDR 10.00tn kepada Bank Syariah Indonesia (BSI) dan IDR 1.00tn kepada Bank DKI. Menteri Keuangan Purbaya Yudhi Sadewa menyatakan penarikan ini juga disebabkan oleh kurang efektifnya transmisi likuiditas ke sektor riil akibat ketidaksinkronan antara kebijakan fiskal dan moneter. Keputusan ini berpotensi menimbulkan sentimen negatif terhadap saham bank-bank Himbara dalam jangka pendek karena memperketat likuiditas, terutama bagi BMRI, BBTN dan BRIS. Laju pertumbuhan kredit bank-bank Himbara pada 1Q26 berpeluang lebih lambat.

SEKTOR YANG DAPAT DIPERHATIKAN

IDX INFRASTRUCTURE, IDX PROPERTY, dan IDX CYCLICAL

Mega Capital Sekuritas
Equity Research Team

02 January 2026

TECHNICAL JCI

IDX Composite Index - 1D - IDX O8,627.4000 H8,663.6680 L8,584.8650 C8,646.9380 +2.6820 (+0.03%)

Vol

EMA 21 close 8,598.1338

IDR

10,000.0000

IHSG

9,200.0000

8,730.7090

8,646.9380

8,525.1010

7,900.0000

7,500.0000

7,100.0000

6,700.0000

6,300.0000

5,900.0000

5,580.0000

200.00

100.00

0.00

Stoch 5 3 3 57.63 38.01

Pergerakan IHSG pada penutupan perdagangan Selasa (30/12/2025) mengalami kenaikan tipis sebesar +2.68 poin (+0.03%) pada level 8,646.94.

IHSG saat ini ditutup di atas EMA 21 dengan stochastic mengarah ke atas pada area netral. Menurut kami, IHSG diperkirakan akan bergerak pada rentang 8,525 dan resistance 8,730.

TRADING REVIEW

Stock Recap Trading Ideas 2025

Date	Code	Action	Call Price	Last Price	Target Price	Stop Loss	Profit/Loss (%)	Remarks
28-Nov-25	FUTR	BUY	680	710	705-720	640	3.68%	Sudah mencapai TP 1
1-Dec-25	BKSL	BUY	150	139	155-158	140	5.33%	Sudah mencapai TP 1 & 2
2-Dec-25	HUMI	BUY	170	176	175-180	160	5.88%	Sudah mencapai TP 1 & 2
3-Dec-25	EMTK	BUY	1280	1085	1325-1370	1200	3.52%	Sudah mencapai TP 1
4-Dec-25	HUMI	BUY	175	258	182-188	163	7.43%	Sudah mencapai TP 1 & 2
5-Dec-25	BANK	BUY	980	950	1000-1035	920	-6.12%	Sudah menyentuh SL
8-Dec-25	ERAA	BUY	426	408	438-446	402	0.94%	Naik, Namun tidak menyentuh area TP
9-Dec-25	INDY	BUY	1960	2240	2030-2080	1830	3.57%	Sudah mencapai TP 1
10-Dec-25	IOTF	BUY	90	83	95-98	84	-1.11%	Turun, Namun tidak menyentuh area SL
11-Dec-25	MBMA	BUY	550	570	575-585	520	-2.73%	Turun, Namun tidak menyentuh area SL
12-Dec-25	UVCR	BUY	133	149	140-143	127	-4.51%	Sudah menyentuh SL
15-Dec-25	TSPC	BUY	2750	2850	2800-2850	2610	3.64%	Sudah mencapai TP 1 & 2
16-Dec-25	ICBP	BUY	8225	8200	8425-8575	7900	1.52%	Naik, Namun tidak menyentuh area TP
17-Dec-25	UNVR	BUY	2670	2600	2740-2790	2560	-1.50%	Turun, Namun tidak menyentuh area SL
18-Dec-25	PIPA	BUY	252	236	270-278	240	7.14%	Sudah mencapai TP 1
19-Dec-25	ANTM	BUY	3130	3150	3220-3270	2960	4.47%	Sudah mencapai TP 1 & 2
22-Dec-25	UNTR	BUY	29600	29500	30125-30650	28025	1.77%	Sudah mencapai TP 1
23-Dec-25	RAJA	BUY	5825	6100	6000-6200	5500	3.00%	Sudah mencapai TP 1
24-Dec-25	IMPC	BUY	3930	3930	4020-4100	3620	-2.29%	Turun, Namun tidak menyentuh area SL
29-Dec-25	GPRA	BUY	138	145	142-146	131	2.90%	Sudah mencapai TP 1
30-Dec-25	ENRG	BUY	1520	1600	1560-1620	1420	6.58%	Sudah mencapai TP 1 & 2
Total Return								2.05%

02 January 2026

TRADING IDEAS



Short Term Buy—NICKL

BUY	1,200
	1,215
TP	1,250
	1,290
SL	1,140

NICKL, sedang bergerak di atas EMA 21 dengan volume yang cenderung meningkat dan stochastic mendatar dekat area overbought. NICKL berpotensi menguat ke area 1,250 dengan support 1,140.



Short Term Buy—BUVA

BUY	1,370
	1,385
TP	1,410
	1,450
SL	1,290

BUVA, berada dalam bullish trend dan telah terbentuk valid swing low diikuti dengan mini bullish divergence. BUVA berpotensi naik ke area 1,410 dengan support 1,290.



Short Term Buy—INKP

BUY	8,425
	8,500
TP	8,650
	8,775
SL	8,025

INKP, telah breakout dari base area dengan stochastic yang mengarah ke atas dekat area overbought. INKP berpotensi menguat ke area 8,650 dengan support 8,025.

02 January 2026

TRADING IDEAS



Short Term Buy—ENRG

BUY	1,580
	1,600
TP	1,625
	1,650
SL	1,500

ENRG, berada dalam bullish trend dengan volume yang meningkat dua hari terakhir dan stochastic mengarah ke atas. ENRG berpotensi naik ke area 1,625 dengan support 1,500.



Short Term Buy—PPRE

BUY	167
	172
TP	176
	180
SL	157

PPRE, secara konsisten bergerak di atas EMA 21 dengan volume yang meningkat tajam dan stochastic mengarah ke atas. PPRE berpotensi naik ke area 176 dengan support 157.



Short Term Sell—DEWA

BUY	-
	-
TP	-
	-
SL	-

DEWA, membentuk Shooting Star candle dengan potensi bearish divergence pada stochastic indicator. DEWA berpotensi melanjutkan koreksinya ke area 645 yang merupakan area resistance becomes support.

02 January 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	8646.938	0.03	0.00	16.17	13.31	200.12	1.75
Hongkong	Hangseng	25630.54	-0.87	0.00	12.47	11.27	1.36	1.23
China	Shanghai	3968.84	0.09	0.00	15.40	13.82	1.46	1.32
Japan	Nikkei	50339.48	-0.37	0.00	20.09	11.27	2.42	2.30
Malaysia	KLCI	1680.11	-0.26	0.00	15.73	14.68	1.50	1.43
Korea Selatan	Kospi	4214.17	-0.15	0.00	14.50	10.05	1.44	1.30
Singapore	STI	4646.21	0.00	0.00	15.34	14.22	1.56	1.51
Taiwan	TWSE	28963.6	0.89	0.00	21.24	17.16	3.29	2.97
Thailand	SET	1259.67	0.45	0.00	13.92	12.97	1.23	1.18
Vietnam	VN-Index	1784.49	1.00	0.00	15.55	10.65	2.27	2.02
Filipina	PSEI	6052.92	-0.21	0.00	9.74	8.96	1.23	1.13

TENDER OFFER

Stock	Shares	%	Offer Start	Offer End	Payment Date
NINE	1,288,451,545	59.73	19-Dec-25	18-Jan-26	27-Jan-26
SMKM	689,419,856	55.02	10-Dec-25	09-Jan-26	16-Jan-26
FUTR	1,496,114,119	22.55	17-Dec-25	15-Jan-26	27-Jan-26

RIGHTS ISSUE

Stock	Ratio	Price	Cum Date	Ex Date	Recording	Trading Start	Trading End
GMFI	10000000000 : 2397134055	69	19-Dec-25	22-Dec-25	23-Dec-25	29-Dec-25	09-Jan-26
CSIS	10 : 4	380	19-Dec-25	22-Dec-25	23-Dec-25	29-Dec-25	07-Jan-26
INET	3 : 4	250	02-Jan-26	05-Jan-26	06-Jan-26	08-Jan-26	22-Jan-26

DIVIDEND

Stock	Dividend	Cum Date	Ex Date	Recording	Payment
BSSR	127.41	02-Jan-26	05-Jan-26	06-Jan-26	15-Jan-26
IPCM	4.40	02-Jan-26	05-Jan-26	06-Jan-26	15-Jan-26

IDX LEADER		IDX LAGGARD		TOP GAINERS		TOP LOSERS		TOP VOLUME	
Ticker	Chg	Ticker	Chg	Ticker	Chg	Ticker	Chg	Ticker	Chg
FILM	12.84%	BBRI	-3.17%	CINT	34.81%	UNIQ	-14.83%	BKSL	-0.71%
SMMA	12.62%	DCII	-6.77%	PPRE	25.36%	MRAT	-14.78%	PPRE	25.36%
BREN	1.84%	AMMN	-3.38%	RMKO	24.73%	PUDP	-14.29%	COAL	1.18%

Source: Bloomberg, MCS Research

02 January 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.