

Executive Summary

PT Erajaya Swasembada Tbk (ERAA)

Edisi: 17 Desember 2023



erafone

Rational Analysis Template

Berikut kami berikan paparan saham berdasarkan *Rational Analysis Template*, yang mencakup: Analisa Fundamental • Net Foreign Buy/Sell Market Behavior Analysis • Analisa Teknikal.

Paparan saham ini berlaku untuk periode 1 minggu kedepan.

Stock	Current	Consensus	Upside/Downside Potential %	Mandiri Sekuritas	Upside/Downside Potential %
ERAA	354	556	57,06%	440	24,29 %

Disclaimer: Investasi saham mengandung risiko dan merupakan keputusan pribadi. Semua informasi dan pendapat di atas bukan jaminan atau rekomendasi dari Mitra Andalan Sekuritas. Perusahaan hanya memberikan saran berdasarkan riset internal. Pastikan untuk berinvestasi dengan bijak.

Fundamental Target Price (Outperform)

- Consensus Median: Rp 556 (Upside Potential: 57,06%)
- Mandiri Sekuritas : Rp 440 (Upside Potential: 24,29%)

Net Foreign Buy/Sell (Accumulation)

Terhitung sejak Januari 2023 sampai dengan Desember 2023 investor asing terlihat melakukan aksi beli yang lebih besar dari pada aksi jual pada saham ERAA.

Target Harga Analisis ERAA

Overall Consensus

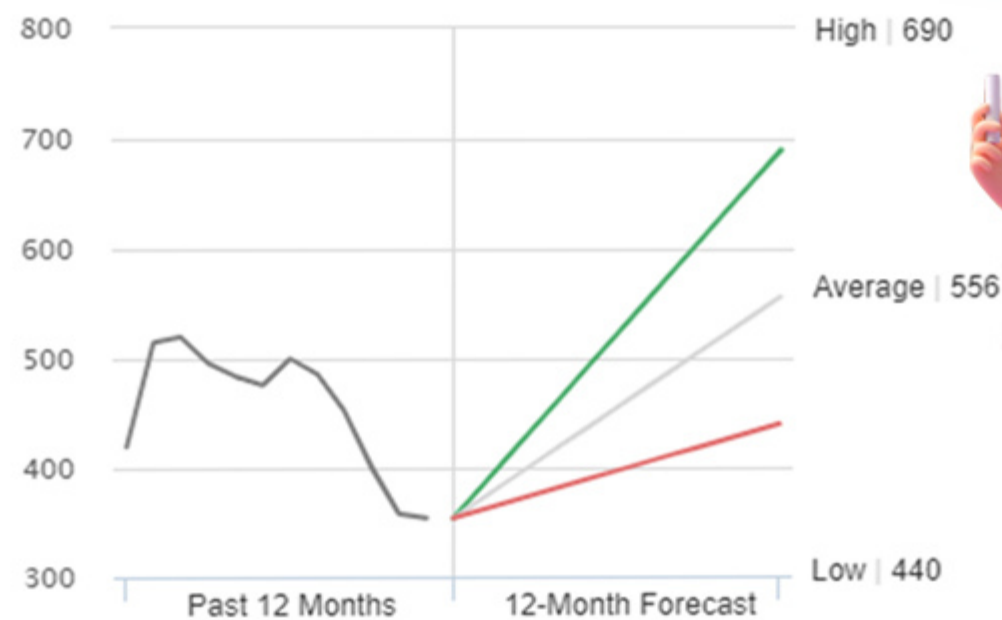
■ Buy ■ Sell ■ Neutral



Buy

Analysts 12-Month Price Target

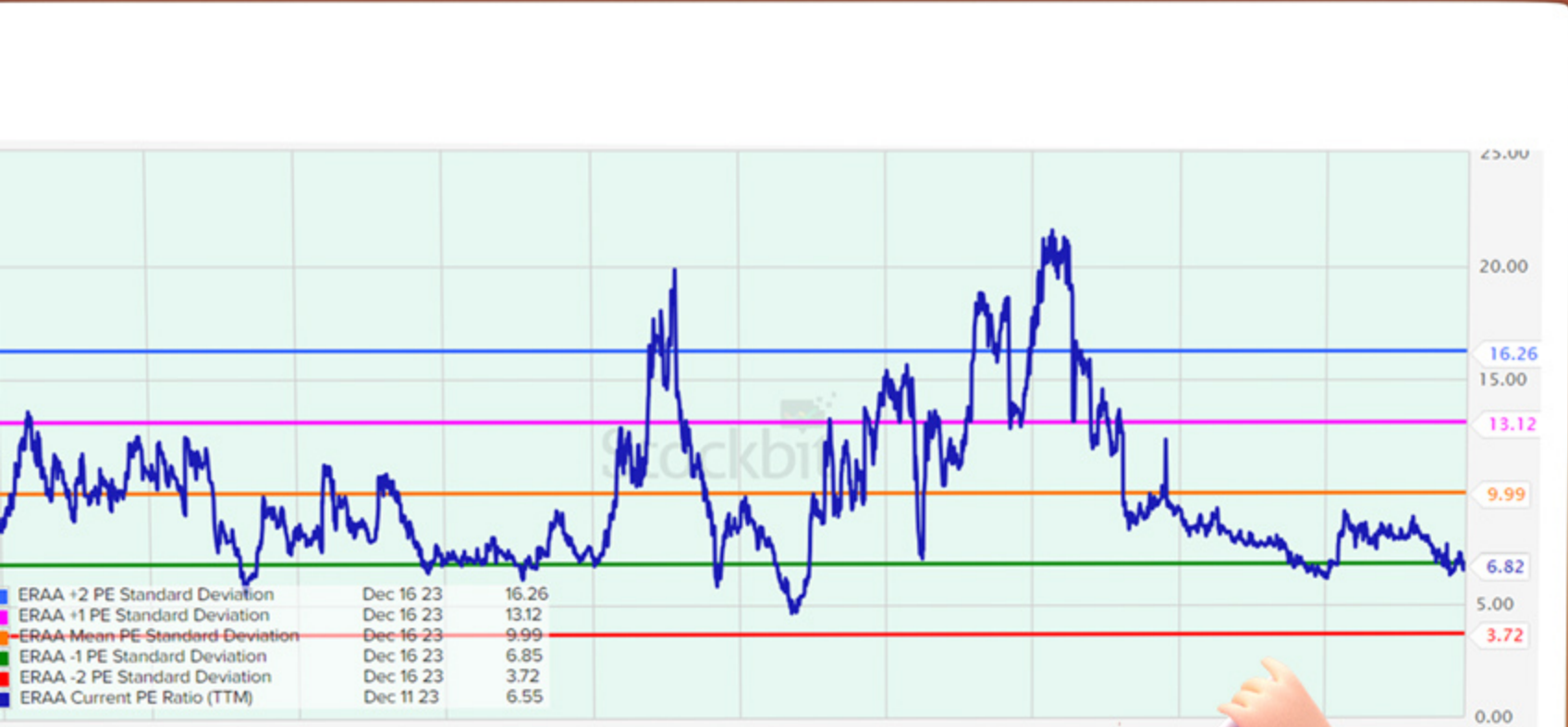
Average 556 (+57.06% Upside)



Disclaimer: Investasi saham mengandung risiko dan merupakan keputusan pribadi. Semua informasi dan pendapat di atas bukan jaminan atau rekomendasi dari Mitra Andalan Sekuritas. Perusahaan hanya memberikan saran berdasarkan riset internal. Pastikan untuk berinvestasi dengan bijak.

PE Valuation (Undervalue)

Saat ini ERAA diperdagangkan pada PE 6,82x, atau berada dibawah mean PE std deviasi selama 10 tahun. Saat ini saham ERAA dijual dibawah harga wajarnya pada PE 9,99x.



Market Behavior (Accumulation)

Market behavior kami hitung per satu wave. Kotak pertama terhitung sejak 31 Januari 2023 sampai dengan 28 Juli 2023 dimana kita dapat melihat bahwa bandarmology menunjukkan perilaku Normal Acc artinya big player melakukan aksi beli lebih besar pada saham ERAA ketika posisi harga saham relatif bergerak uptrend. Kotak kedua terhitung sejak 28 Juli 2023 sampai dengan 15 Desember 2023 dimana kita dapat melihat bahwa bandarmology menunjukkan perilaku Small Acc artinya big player tetap berada dalam posisi net buy pada saat harga saham ERAA yang relatif bergerak koreksi. Adapun rata-rata pembelian Big player 28 Juli 2023 sampai dengan 15 Desember 2023 ada pada harga 370 - 456.



Disclaimer: Investasi saham mengandung risiko dan merupakan keputusan pribadi. Semua informasi dan pendapat di atas bukan jaminan atau rekomendasi dari Mitra Andalan Sekuritas. Perusahaan hanya memberikan saran berdasarkan riset internal. Pastikan untuk berinvestasi dengan bijak.

Technical Analysis (*Buy on Weakness*)

Pergerakan harga saham ERAA dalam 1 minggu terakhir cenderung bergerak Downtrend. Berdasarkan analisa teknikal saat ini, secara major trend menunjukkan tren Downtrend, harga bergerak dibawah level MA (200). Pada intermediate trend dalam enam bulan terakhir relatif menunjukkan tren Downtrend. Pada pola minor trend dalam tiga bulan terakhir ERAA cenderung membentuk tren uptrend jangka pendek.

- MA 50 (moving average) pada level 377
- MA 200 (moving average) pada level 465
- Indikator Stochastic menunjukan golden cross pada area jenuh jual
- Seminggu terakhir bandarmologi menunjukkan big dist, dan Sebulan terakhir adalah Neutral.

Note: behavior market selama sebulan dan seminggu terakhir, secara garis besar asing tidak berubah, asing tetap melakukan akumulasi.



Disclaimer: Investasi saham mengandung risiko dan merupakan keputusan pribadi. Semua informasi dan pendapat di atas bukan jaminan atau rekomendasi dari Mitra Andalan Sekuritas. Perusahaan hanya memberikan saran berdasarkan riset internal. Pastikan untuk berinvestasi dengan bijak.

Technical Analysis (*Buy on Weakness*)

Pergerakan harga saham ERAA dalam 1 minggu terakhir cenderung bergerak Downtrend. Berdasarkan analisa teknikal saat ini, secara major trend menunjukkan tren Downtrend, harga bergerak dibawah level MA (200). Pada intermediate trend dalam enam bulan terakhir relatif menunjukkan tren Downtrend. Pada pola minor trend dalam tiga bulan terakhir ERAA cenderung membentuk tren uptrend jangka pendek.

- MA 50 (moving average) pada level 377
- MA 200 (moving average) pada level 465
- Indikator Stochastic menunjukan golden cross pada area jenuh jual
- Seminggu terakhir bandarmologi menunjukkan big dist, dan Sebulan terakhir adalah Neutral.

Note: behavior market selama sebulan dan seminggu terakhir, secara garis besar asing tidak berubah, asing tetap melakukan akumulasi.



Disclaimer: Investasi saham mengandung risiko dan merupakan keputusan pribadi. Semua informasi dan pendapat di atas bukan jaminan atau rekomendasi dari Mitra Andalan Sekuritas. Perusahaan hanya memberikan saran berdasarkan riset internal. Pastikan untuk berinvestasi dengan bijak.