

# Daily Market Watch

## Headlines

Pada Hari Jumat (06/02), Rupiah bergerak pada range 13,620 - 13,680 dengan kurs acuan JSDOR di level 13,647 dan ditutup melemah pada level 13,675. Sedangkan SBN diperdagangkan bergerak sideways pada seluruh tenor benchmark. Faktor global yang mempengaruhi perdagangan pada hari Jumat (07/02) antara lain rilis data initial jobless claim AS (Act: 202 k Vs. Sur: 215 k) dan rilis data trade balance China (Act: 39.16 B Vs. Sur: 47.27B) yang lebih rendah dari ekspektasi pasar, kemudian perkembangan kesepakatan dagang antara U.S dan China, selain itu perkembangan dari sentimen penyebaran virus corona juga diprediksi masih akan membayangi pergerakan Rupiah. Adapun pergerakan mata uang di kawasan Asia cenderung melemah terhadap USD antara lain Won Korea melemah 0.54 %, Ringgit Malaysia Melemah 0.36%, dan Yuan China melemah 0.23%.

## Market Sentiment

Pada perdagangan hari Senin (10/02), Rupiah diprediksi bergerak terhadap USD pada range **13,620 - 13,720**.

## Domestic News

Tren aliran modal asing masuk (*Capital Inflow*) ke pasar saham Indonesia akan berlanjut seiring meredanya kepanikan pasar terhadap penyebaran Virus korona dan masih solidnya perekonomian Nasional. Capital Inflow di pasar saham Indonesia tahun ini berpotensi naik 5% dibanding tahun lalu yang mencapai Rp. 49,19 T. Berdasarkan data Direktorat jendral Pengelolaan pembiayaan dan Risiko (DJPPR) Kementerian Keuangan, kepemilikan investor asing di SBN per 6 Februari 2020 mencapai Rp. 1.065.52 triliun disbanding Rp 1.603.29 triliun pada 2 Januari 2020.

Berdasarkan data UNCTADD, total aliran bersih dana asing masuk secara global turun sekitar 20% pada 2018 dibanding tahun sebelumnya, menjadi USD 5 triliun atau 5.9% dari produk domestik bruto (PDB) global.

## Global News

Korban meninggal dunia akibat Virus korona novel (2019-nCoV) telah melonjak melampaui 811 orang di daratan Tiongkok pada Minggu (9/2). Walau Organisasi Kesehatan Dunia (WHO) menyatakan wabah korona tampak "stabil" tetapi angka kematian terbaru tersebut menyialip catatan kematian dalam epidemi SARS pada 2002-2003 yang mencapai 774 orang. Selain itu rilis data ekonomi Amerika Serikat antara lain Non Farm Payroll yang naik menjadi 225k (prior 145k) serta naiknya angka pengangguran menjadi 3.6% (prior 3.5%). Rilis Data ekonomi Amerika yang mixed tentu akan menjadi pertimbangan investor dalam memilih instrument.

## IDR VS Major Currency

/IDR	06/02	07/02	Δ%
USD	13,631.5	13,675.00	0.32%
EUR	14,988.52	14,985.07	-0.02%
SGD	9,849.705	9,846.99	-0.03%
JPY	123.985	124.38	0.32%

Source: Reuters

## IDR VS USD

Opening	Highest	Lowest	Closed
13,620	13,680	13,620	13,675



Non Deliverable Forward 1M (NDF) pada hari Jumat (07/02) berada di level 13,792 naik 88 poin dari level 13,704 di hari sebelumnya (06/02).

## Technical Analysis (USD/IDR)



Benchmark (Yield%)

Seri Benchmark	06/02	07/02	Δ%
FR81 (5Y)	5.96	5.93	0.00%
FR82 (10Y)	6.58	6.56	0.15%
FR80 (15Y)	7.14	7.1	0.00%
FR83 (20Y)	7.31	7.28	-0.14%



Pergerakan Harga SBN sepanjang perdagangan Jumat (07/02) masih dipengaruhi oleh perkembangan kesepakatan dagang antara U.S dan China. Namun perkembangan penyebaran virus korona di berbagai belahan dunia sedikit menahan pergerakan instrumen obligasi Indonesia. Terakhir disampaikan bahwa virus korona telah menginfeksi penumpang kapal pesiar Jepang. Tercatat terdapat 64 penumpang telah positif terjangkit virus korona. Terdapat 78 WNI yang berada di Kapal tersebut yang saat ini masih dalam tahap observasi lebih lanjut. Kondisi ini juga membuat investor sedikit berhati-hati dalam pemilihan terhadap asset-aset berisiko seperti SBN.

Indicative Price & Recommendation

Seri Benchmark	Price	Yield
FR81 (5Y)	102.45 / 102.65	5.96 / 5.91
FR82 (10Y)	103.10 / 103.40	6.59 / 6.55
FR80 (15Y)	103.50 / 103.15	7.12 / 7.05
FR83 (20Y)	102.15 / 102.40	7.29 / 7.27

Disclaimer: \*Harga indikatif BRI dapat berubah sesuai pergerakan pasar

Pada kondisi pasar seperti saat ini, SBN seri-seri menengah dan panjang seperti FR81, FR82, FR77, dan FR78 dapat dipertimbangkan sebagai alternatif pilihan investasi.

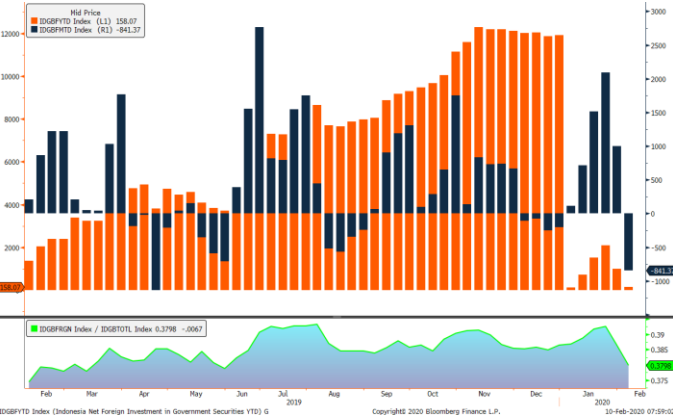
History Bond Index

	UST		Gov. Bond IDR		Gov. Bond USD	
	06/02	07/02	06/02	07/02	06/02	07/02
1Y	1.49	1.47	4.86	4.81	1.88	1.88
5Y	1.46	1.40	5.97	5.96	2.39	2.34
10Y	1.64	1.58	6.58	6.58	2.73	2.70
30Y	2.11	2.05	7.56	7.54	3.4	3.37

Spread (ΔUST)

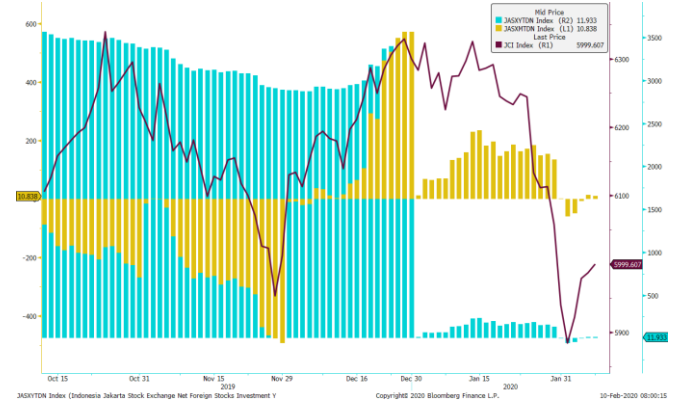
	Gov. Bond IDR	Gov. Bond USD
10Y	500.04	111.29

Foreign Ownership Bonds



Pada hari Kamis (06/02) secara Year to date *foreign ownership net sell* sebesar eq. USD 841.37 juta, dengan rasio kepemilikan asing sebesar 37.98%.

Foreign Ownership Equity vs IHSG



Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) pada hari Jumat (07/02) ditutup menguat sebesar 0.21 % ke level 5999. 169 saham bergerak menguat, 184 saham melemah dan 170 stagnan. Volume perdagangan tercatat sebesar 5.29 M dengan total transaksi Rp. 5.59 T. Adapun hari ini investor asing net sell sebesar Rp 40.08 Miliar.

# Top Volume Bonds & Fed Funds

Government	06/02	Corp	06/02
FR0059	IDR 1.8 T	SIEXCL01CC1	IDR 125 M
FR0081	IDR 1.4 T	SMFP03CN6	IDR 120 M
FR0082	IDR 1.4T	BIIF02ACN2	IDR 74M

Meeting	Cut Prob.	Indicative
03/18/2020	11.8%	1.50 – 1.75 (88.2%)
04/29/2020	31.8%	1.50 – 1.75 (68.2%)
06/10/2020	49.3%	1.50 – 1.75 (50.7%)

Source: bloomberg

## Economic Calendar (G20)

date	country	event	period	cons	act	prior	revised
02/10 06:50	JN	BoP Current Account Balance	Dec	¥464.7b	¥524.0b	¥1436.8b	--
02/10 08:30	CH	PPI YoY	Jan	0.0%	--	-0.5%	--
02/10 08:30	CH	CPI YoY	Jan	4.9%	--	4.5%	--
02/10 16:00	IT	Industrial Production MoM	Dec	-0.6%	--	0.1%	--
02/10 20:15	CA	Housing Starts	Jan	205.0k	--	197.3k	--
02/11 16:30	UK	GDP QoQ	4Q P	0.0%	--	0.4%	--
02/11 16:30	UK	GDP YoY	4Q P	0.8%	--	1.1%	--
02/11 16:30	UK	Industrial Production MoM	Dec	0.3%	--	-1.2%	--
02/11 16:30	UK	Manufacturing Production MoM	Dec	0.4%	--	-1.7%	--
02/11 18:00	SA	Manufacturing Prod NSA YoY	Dec	-3.9%	--	-3.6%	--
02/11 18:00	SA	Manufacturing Prod SA MoM	Dec	-1.0%	--	-1.5%	--
02/11 19:00	MX	Industrial Production NSA YoY	Dec	-0.6%	--	-2.1%	--
02/12 06:00	SK	Unemployment rate SA	Jan	3.8%	--	3.8%	--
02/12 18:00	SA	Retail Sales Constant YoY	Dec	2.0%	--	2.6%	--
02/12 19:00	BZ	Retail Sales YoY	Dec	3.6%	--	2.9%	--
02/12 19:00	US	MBA Mortgage Applications	Feb 7	--	--	5.0%	--
02/12 19:00	IN	Industrial Production YoY	Dec	1.8%	--	1.8%	--
02/13 06:50	JN	PPI YoY	Jan	1.5%	--	0.9%	--
02/13 14:00	TU	Industrial Production MoM	Dec	0.3%	--	0.7%	--
02/13 14:00	GE	CPI MoM	Jan F	-0.6%	--	-0.6%	--
02/13 14:00	GE	CPI YoY	Jan F	1.7%	--	1.7%	--
02/13 20:00	RU	Gold and Forex Reserve	Feb 7	--	--	562.3b	--
02/13 20:30	US	CPI MoM	Jan	0.2%	--	0.2%	--
02/13 20:30	US	Initial Jobless Claims	Feb 8	211k	--	202k	--
02/14 02:00	MX	Overnight Rate	Feb 13	7.00%	--	7.25%	--

## Economic Calendar (IND)

date	event	period	cons	act	prior	revised
02/10 10:00	BoP Current Account Balance	4Q	-\$8050m	--	-\$7665m	--
02/17 11:00	Trade Balance	Jan	--	--	-\$28m	--
02/17 11:00	Exports YoY	Jan	--	--	1.28%	--
02/17 11:00	Imports YoY	Jan	--	--	-5.62%	--

### Disclaimer

This report has been prepared by PT.Bank Rakyat Indonesia (PERSERO),Tbk on behalf of itself and its affiliated companies and is provided for information purposes only. Under no circumstances is it to be used or considered as an offer to sell, or a solicitation of any offer to buy. This report has been produced independently and the forecasts, opinions and expectations contained herein are entirely those of PT.Bank Rakyat Indonesia (PERSERO),Tbk.