

Daily Market Watch

Headlines

Pada Hari Senin (04/01), Rupiah dibuka di *level* 13,900/13,950 dengan kurs acuan JISDOR di *level* 13,903 (*prior* : 14,105). Rupiah diperdagangkan pada *range* 13,865 – 13,950. Penguatan Rupiah ditopang masuknya arus modal ke pasar keuangan Indonesia. Harga SBN bergerak variatif dengan kecenderungan menguat. Mulai digunakannya vaksin buatan Pfizer, Moderna dan AstraZeneca di beberapa negara memberikan sentimen positif bagi para pelaku pasar. Dari dalam negeri, PMI *Manufacture* Indonesia naik ke angka 51.3, tertinggi sejak Februari 2020, mengindikasikan dunia usaha Indonesia sangat positif mengakhiri 2020. Hal ini dikarenakan sektor manufaktur sebagai komponen utama penggerak ekonomi nasional dari sisi lapangan usaha menyumbang 20% PDB Indonesia.

Market Sentiment

Pada perdagangan hari Selasa (05/01), Rupiah diprediksi bergerak terhadap USD pada *range* **13,840- 13,950**.

Domestic News

IHS Markit melaporkan PMI Manufaktur Indonesia berada pada *level* 51.3, naik dibandingkan bulan November 2020 sebesar 50.6. Angka 51.3 adalah yang tertinggi sejak Februari 2020 sehingga terdapat kemungkinan aktivitas manufaktur sudah kembali ke masa sebelum pandemi.

BPS melaporkan inflasi Desember sebesar 0.45% MoM, sementara inflasi tahun kalender tercatat 1.68% YoY. Hal ini menunjukkan perbaikan daya beli masyarakat setelah sebelumnya sempat deflasi selama 3 bulan berturut-turut.

Sentimen – sentimen positif tersebut berhasil membawa optimisme investor di awal tahun 2021 sehingga mendorong investor baik domestik maupun asing untuk berinvestasi di Indonesia.

Global News

Perkembangan perang dagang antara AS dan Cina tidak mendukung optimisme pelaku pasar akan perbaikan perekonomian di tahun 2021. NYSE memutuskan untuk mengeluarkan tiga emiten asal Cina yang berada di bursa saham AS. Hal ini merupakan lanjutan dari *blacklist* yang diterapkan Presiden Donald Trump kepada beberapa perusahaan asal Cina. Perusahaan yang akan dikeluarkan tersebut antara lain China Telecom Corp. Limited, China Mobile Limited, dan China Unicom Hong Kong Limited.

Sebelumnya Trump menandatangani perintah pada November 2020 yang melarang warga AS berinvestasi di 35 perusahaan yang diduga terkait dengan pengembangan militer Cina, termasuk di dalamnya yaitu ketiga perusahaan tersebut. Larangan investasi akan mulai berlaku pada 11 Januari 2021, beberapa hari sebelum Presiden terpilih Joe Biden akan dilantik.

Foreign Currency VS IDR

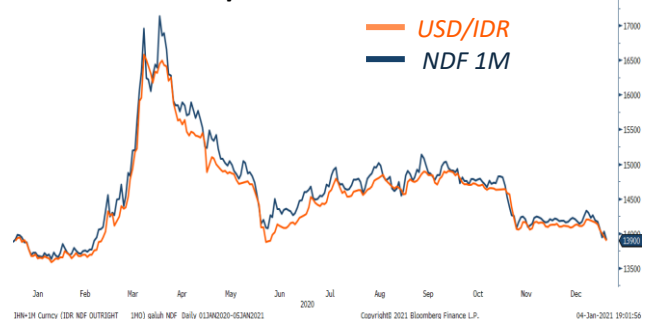
IDR	30/12	04/01	Δ%
USD	14,050	13,895	-1.10%
EUR	17,221	17,049	-1.00%
SGD	10,600	10,546	-0.51%
JPY	135.95	135.04	-0.67%

Source: Reuters

USD VS IDR

Opening	Highest	Lowest	Closed
13,950	13,955	13,865	13,895

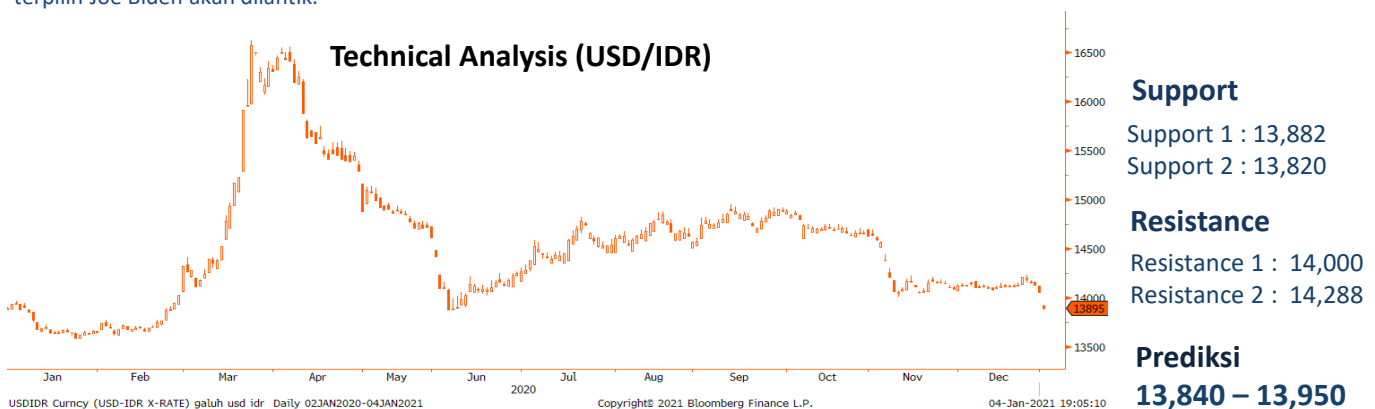
USD/IDR Curve VS NDF



Source: Bloomberg

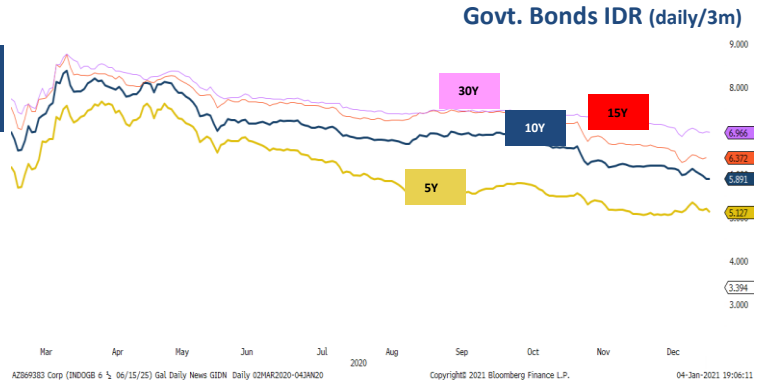
Non-Deliverable Forward 1M (NDF) pada hari Senin (04/01) berada di *level* 13,899, atau turun 131 bps dibandingkan *level* NDF pada hari Jumat (01/01).

Technical Analysis (USD/IDR)



Benchmark (Yield%)

Seri Benchmark	30/12	04/01	Δ
FR81 (5Y)	5.17	5.16	-1 bp
FR82 (10Y)	5.89	5.92	3 bps
FR80 (15Y)	6.35	6.34	-1 bp
FR83 (20Y)	6.51	6.50	-1 bp



Source: Bloomberg

Harga obligasi di pasar surat utang Indonesia bergerak relatif *sideways* pada perdagangan Senin (04/01). Harga SUN seri acuan bergerak variatif pada kisaran 30 bps hingga 65 bps, *yield* SUN bertenor 10 tahun (FR0082) naik 3 bps ke level 5.92%. Meskipun bergerak *sideways*, namun aktifitas investor di pasar sekunder tercatat mengalami peningkatan. Hal tersebut dapat terlihat dari volume transaksi SBN secara *outright* yang tercatat mencapai Rp 21.4 triliun pada Senin (04/01), meningkat dari volume transaksi di hari Rabu (30/12) yang hanya sebesar Rp 13.6 triliun.

Indicative Price & Recommendation

Seri Benchmark	Price	Yield
FR81 (5Y)	105.00 / 105.40	5.22 / 5.12
FR82 (10Y)	107.45 / 108.00	5.97 / 5.90
FR80 (15Y)	110.70 / 111.00	6.36 / 6.33
FR83 (20Y)	110.90 / 111.20	6.50 / 6.47

*Disclaimer: *Harga indikatif BRI dapat berubah sesuai pergerakan pasar*
Pada kondisi tersebut, investasi pada seri pendek dan menengah seperti FR81, FR86, FR82 dan FR87 dapat dipertimbangkan menjadi alternatif pilihan untuk investasi.

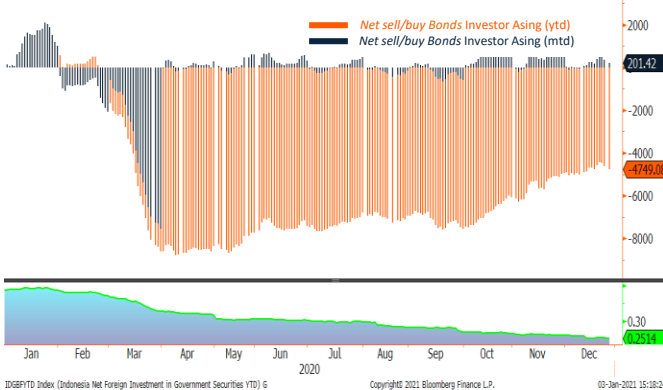
History Bond Index

	UST		Gov. Bond IDR		Gov. Bond USD	
	30/12	04/01	30/12	04/01	30/12	04/01
1Y	0.10	0.10	3.39	3.39	0.69	0.64
5Y	0.36	0.36	5.21	5.13	1.27	1.23
10Y	0.91	0.92	5.89	5.89	2.02	1.97
30Y	1.64	1.65	6.97	6.96	3.07	3.04

Spread (ΔUST)

	Gov. Bond IDR		Gov. Bond USD	
	30/12	04/01	30/12	04/01
10Y	497	497	105	105

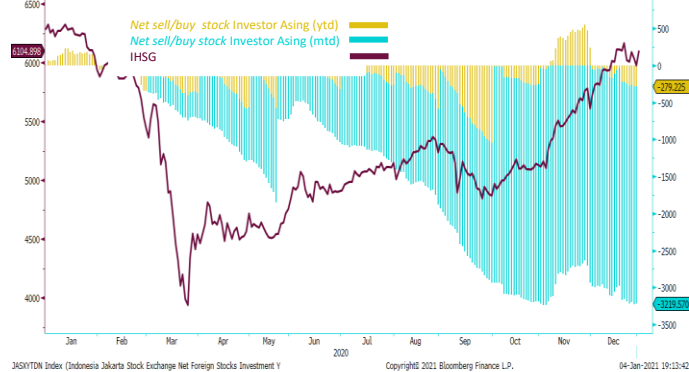
Foreign Ownership Bonds



Source : Bloomberg

Pada hari Selasa (29/12) secara *Year to date foreign ownership net sell* sebesar eq. USD 4,749 juta, dengan rasio kepemilikan asing turun menjadi sebesar 25.14%.

Foreign Ownership Equity vs IHSG



Source: Bloomberg

Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) pada hari Senin (04/01) ditutup menguat sebesar 2.09% di level 6,104. Tercatat 304 saham menguat, 183 saham melemah dan 87 saham tidak mengalami perubahan harga dibandingkan closing hari sebelumnya.

Top Volume Bonds

Government	04/01	Corporate	04/01
FR0053 (1Y)	IDR 2.20 T	Obligasi Berkelanjutan V Sarana Multigriya Finansial Tahap III Tahun 2020 Seri A	IDR 60 M
FR0087 (11Y)	IDR 2.10 T	Obligasi Berkelanjutan I Utama Karya Tahap III Tahun 2017 Seri A	IDR 54 M
FR0080 (15Y)	IDR 1.45 T	Obligasi Berkelanjutan II Bank Sulselbar Tahap I Tahun 2018 Seri A	IDR 40.4 M

Source: bloomberg

Economic Calendar (G20)

date	country	event	period	cons	act	prior	revised
12/28 06:50	JN	Industrial Production MoM	Nov P	1.1%	0.0%	4.0%	--
12/30 14:00	UK	Nationwide House PX MoM	Dec	0.4%	0.8%	0.9%	--
12/30 14:00	UK	Nationwide House Px NSA YoY	Dec	6.4%	7.3%	6.5%	--
12/30 20:30	US	Wholesale Inventories MoM	Nov P	0.6%	-0.1%	1.1%	--
12/30 21:45	US	MNI Chicago PMI	Dec	56	59.5	58.2	--
12/31 20:30	US	Initial Jobless Claims	Dec 26	833k	787K	803k	--
01/04 07:30	JN	Jibun Bank Japan PMI Mfg	Dec F	--	50	49.7	--
01/04 08:45	CH	Caixin China PMI Mfg	Dec	54.9	53	54.9	--
01/04 15:55	GE	Markit/BME Germany Manufacturing PMI	Dec F	58.6	58.3	58.6	--
01/04 16:00	EC	Markit Eurozone Manufacturing PMI	Dec F	55.5	55.5	55.5	--
01/04 16:30	UK	Mortgage Approvals	Nov	82.0k	83.5K	97.5k	--
01/04 16:30	UK	Markit UK PMI Manufacturing SA	Dec F	57.3	57.3	57.3	--
01/04 21:45	US	Markit US Manufacturing PMI	Dec F	56.3	56.3	56.5	--
01/04 22:00	US	Construction Spending MoM	Nov	1.0%	1.0%	1.3%	--
01/05 14:45	FR	CPI YoY	Dec P	0.2%	--	0.2%	--
01/05 15:55	GE	Unemployment Change (000's)	Dec	10.0k	--	-39.0k	--
01/05 16:00	EC	M3 Money Supply YoY	Nov	10.6%	--	10.5%	--
01/05 22:00	US	ISM Manufacturing	Dec	56.5	--	57.5	--
01/06 19:00	US	MBA Mortgage Applications	Jan 1	--	--	0.8%	--
01/06 20:00	GE	CPI MoM	Dec P	0.6%	--	-0.8%	--
01/06 20:00	GE	CPI YoY	Dec P	-0.2%	--	-0.3%	--
01/06 20:15	US	ADP Employment Change	Dec	75k	--	307k	--
01/06 22:00	US	Factory Orders	Nov	0.9%	--	1.0%	--
01/06 22:00	US	Durable Goods Orders	Nov F	--	--	0.9%	--
01/07 14:00	GE	Factory Orders MoM	Nov	-1.2%	--	2.9%	--
01/07 17:00	IT	CPI EU Harmonized MoM	Dec P	0.3%	--	0.0%	--
01/07 17:00	IT	CPI EU Harmonized YoY	Dec P	-0.3%	--	-0.3%	--
01/07 17:00	EC	CPI MoM	Dec P	0.4%	--	-0.3%	--
01/07 20:30	US	Initial Jobless Claims	Jan 2	--	--	--	--
01/07 20:30	US	Trade Balance	Nov	-\$64.1b	--	-\$63.1b	--
01/08 14:00	GE	Industrial Production SA MoM	Nov	0.7%	--	3.2%	--
01/08 14:45	FR	Industrial Production MoM	Nov	-1.0%	--	1.6%	--
01/08 14:45	FR	Industrial Production YoY	Nov	-4.9%	--	-4.2%	--

Economic Calendar (IND)

date	event	period	cons	act	prior	revised
12/15/2020 11:00	Trade Balance	Nov	\$2602m	\$2613m	\$3607m	\$3576m
12/15/2020 11:00	Exports YoY	Nov	0.35%	9.54%	-3.29%	-3.49%
12/15/2020 11:00	Imports YoY	Nov	-24.52%	-17.46%	-26.93%	-26.92%
12/15/2020 16:55	Local Auto Sales	Nov	--	53844	49043	--
12/17/2020 14:20	Bank Indonesia 7D Reverse Repo	17-Dec	3.75%	3.75%	3.75%	--
01/04/2021 07:30	Markit Indonesia PMI Mfg	Dec	--	51.3	50.6	--
01/04/2021 11:00	CPI Core YoY	Dec	1.65%	1.60%	1.67%	--
01/04/2021 11:00	CPI NSA MoM	Dec	0.37%	0.45%	0.28%	--
01/04/2021 11:00	CPI YoY	Dec	1.61%	1.68%	1.59%	--
01/15/2021 01/21	Local Auto Sales	Dec	--	--	53844	--

Global Covid-19 (Top 5 + IND)

Data per 04 Desember 2020

Kasus

Meninggal

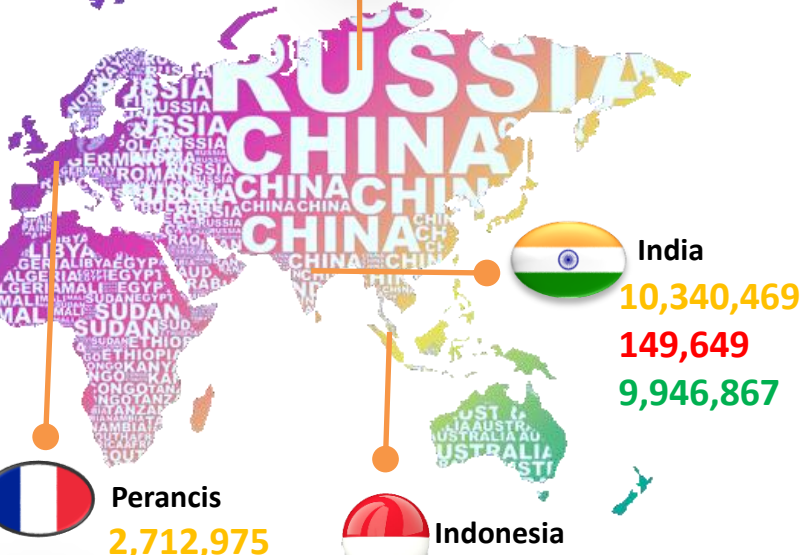
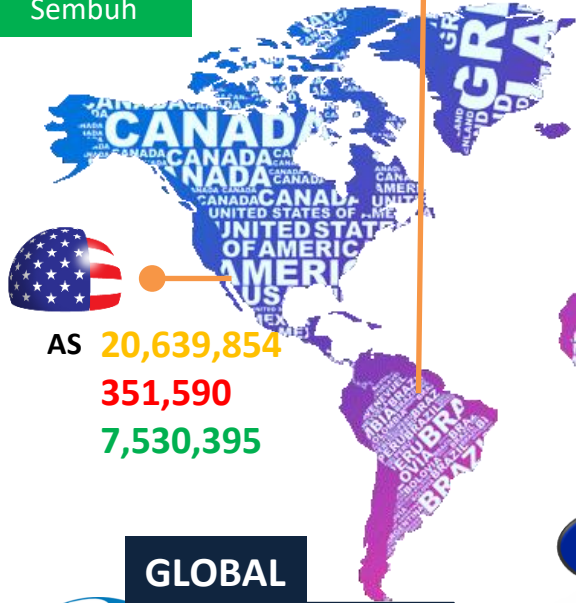
Sembuh



Brazil
7,733,746
196,018
6,904,382



Rusia
3,226,758
58,203
2,612,934



GLOBAL
85,192,180
1,844,687
47,928,492

IND Top 5 Covid-19



Sumber : gisanddata.maps.arcgis.com



sumber:
 1. WHO Covid-19 Situation Report
 2. Kementerian Kesehatan Indonesia
 3. gisanddata.maps.arcgis.com

Provinsi	Kasus	Meninggal	%Meninggal	Sembuh	% Sembuh
DKI	189,243	3,326	1.76%	170,384	90.03%
Jabar	87,482	1,178	1.35%	74,031	84.62%
Jatim	86,361	6,009	6.96%	74,355	86.10%
Jateng	84,512	3,749	4.44%	56,377	66.71%
Sulsel	32,782	607	1.85%	28,812	87.89%
Lainnya	291,723	8,042	2.76%	235,144	80.61%
Total	772,103	22,911	2.97%	639,103	82.77%

Sumber : infeksiemerging.kemkes.go.id

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.