

Daily Market Watch

Headlines

Pada Hari Selasa (05/01), Rupiah dibuka di level 13,880/13,950 dengan kurs acuan JISDOR di level 13,945 (prior : 13,903). Rupiah diperdagangkan pada range 13,915 – 13,950. Harga obligasi di pasar surat utang Indonesia bergerak melemah dalam rentang yang terbatas pada perdagangan Selasa (05/01). Pergerakan tersebut disebabkan oleh perkembangan COVID-19 dimana pemerintah Inggris memutuskan memberlakukan *lockdown* dikarenakan meningkatnya jumlah kasus infeksi baru yang disebabkan oleh varian baru COVID-19. Gubernur New York, Andrew Cuomo, menyatakan bahwa sudah ada satu kasus positif dari varian baru COVID-19 di daerah New York. Selain itu investor juga sedang *wait and see* terhadap hasil dari pemilihan senat di negara bagian Georgia.

Market Sentiment

Pada perdagangan hari Rabu (06/01), Rupiah diprediksi bergerak terhadap USD pada range **13,880- 13,930**.

Domestic News

Cadangan devisa Indonesia Desember 2020 bisa mencapai lebih dari US\$ 135 miliar, lebih tinggi dari posisi cadangan devisa pada November 2020 sebesar US\$ 133.6 miliar. Hal ini disebabkan oleh kondisi pasar yang mulai kondusif sehingga nilai tukar rupiah stabil. Fitch Ratings memberikan peringkat BBB untuk surat utang Indonesia berdenominasi Dollar dan Euro. Beberapa faktor positif yang mempengaruhi pemberian *rating* tersebut adalah pembiayaan eksternal, berupa kerentanan eksternal melalui peningkatan cadangan devisa, berkurangnya ketergantungan pada aliran dana portofolio serta menurunnya eksposur terhadap volatilitas harga komoditas. Selain itu, membaiknya pembiayaan fiskal berupa membaiknya rasio penerimaan negara dalam beberapa tahun ke depan, berkat kepatuhan pajak dan meluasnya basis perpajakan yang bisa memperkuat fleksibilitas pembiayaan publik juga turut menjadi faktor positif bagi peringkat surat utang Indonesia.

Global News

Bursa Efek New York (NYSE) mengatakan, tidak lagi berencana untuk menghapus tiga telekomunikasi China dari bursa (*delisting*). Hal tersebut diumumkan setelah melakukan konsultasi lebih lanjut dengan otoritas terkait. Diketahui, Trump berusaha untuk melarang perusahaan dan investor tunggal asal AS yang berinvestasi di perusahaan yang diduga aliran dananya mengalir ke militer China. Komisi Pengatur Sekuritas China mengatakan bahwa perintah eksekutif Donald Trump tersebut didasarkan pada tujuan politik serta sepenuhnya mengabaikan situasi yang relevan dari perusahaan, hak sah investor global, dan aturan serta ketertiban pasar yang berdampak parah.

Foreign Currency VS IDR

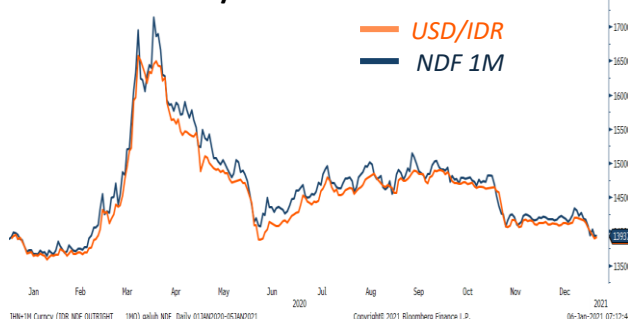
IDR	04/01	05/01	Δ%
USD	13,895	13,915	0.14%
EUR	17,049	17,070	0.12%
SGD	10,546	10,550	0.04%
JPY	135.04	135.20	0.12%

Source: Reuters

USD VS IDR

Opening	Highest	Lowest	Closed
13,915	13,950	13,915	13,915

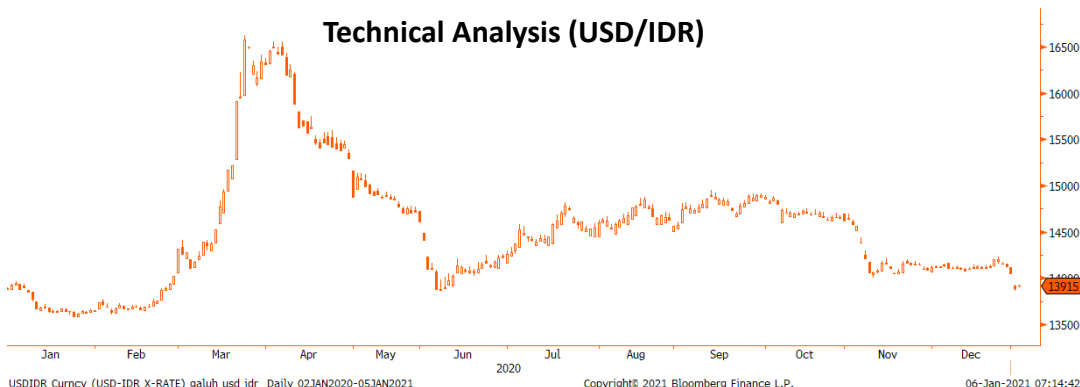
USD/IDR Curve VS NDF



Source: Bloomberg

Non-Deliverable Forward 1M (NDF) pada hari Selasa (05/01) berada di level 13,937, atau naik 4 bps dibandingkan level NDF pada hari Senin (04/01).

Technical Analysis (USD/IDR)



Support

Support 1 : 13,860
Support 2 : 13,820

Resistance

Resistance 1 : 14,000
Resistance 2 : 14,288

Prediksi

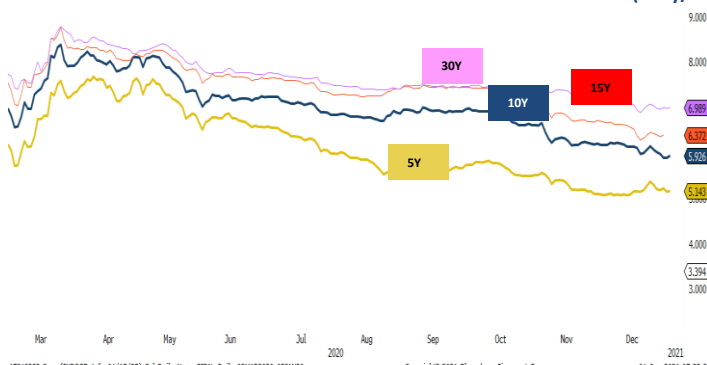
13,880 – 13,930

Source: Bloomberg

Benchmark (Yield%)

Seri Benchmark	04/01	05/01	Δ
FR81 (5Y)	5.16	5.19	3 bps
FR82 (10Y)	5.92	5.95	3 bps
FR80 (15Y)	6.34	6.39	5 bps
FR83 (20Y)	6.50	6.55	5 bps

Govt. Bonds IDR (daily/3m)



Source: Bloomberg

Harga obligasi di pasar surat utang Indonesia bergerak melemah dalam rentang yang terbatas pada perdagangan Selasa (05/01) seiring dengan meningkatnya tekanan eksternal. Harga SUN seri acuan bergerak bervariasi pada rentang 10 - 30 bp, dimana yield SUN bertenor 10 tahun (FR0087) naik 3 bp ke 5,95%. Volume transaksi SBN secara outright tercatat sebesar Rp 20.1 triliun, sedikit menurun dari volume transaksi pada Senin (04/01) yang sebesar Rp 21.4 triliun, namun masih lebih tinggi dibandingkan dengan rata-rata transaksi harian sepanjang tahun 2020 yang sebesar Rp 18.2 triliun.

Indicative Price & Recommendation

Seri Benchmark	Price	Yield
FR81 (5Y)	101.80 / 102.00	5.10 / 5.06
FR82 (10Y)	104.30 / 104.50	5.93 / 5.90
FR80 (15Y)	98.25 / 98.75	6.43 / 6.38
FR83 (20Y)	110.60 / 110.90	6.52 / 6.50

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.

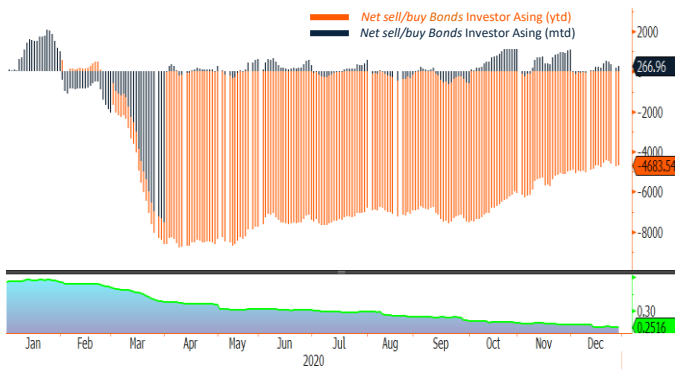
History Bond Index

	UST		Gov. Bond IDR		Gov. Bond USD	
	04/01	05/01	04/01	05/01	04/01	05/01
1Y	0.10	0.09	3.39	3.39	0.64	0.64
5Y	0.36	0.37	5.13	5.14	1.23	1.23
10Y	0.92	0.94	5.89	5.93	1.97	1.98
30Y	1.65	1.68	6.96	6.99	3.04	3.04

Spread (ΔUST)

	Gov. Bond IDR		Gov. Bond USD	
	10Y	499	104	

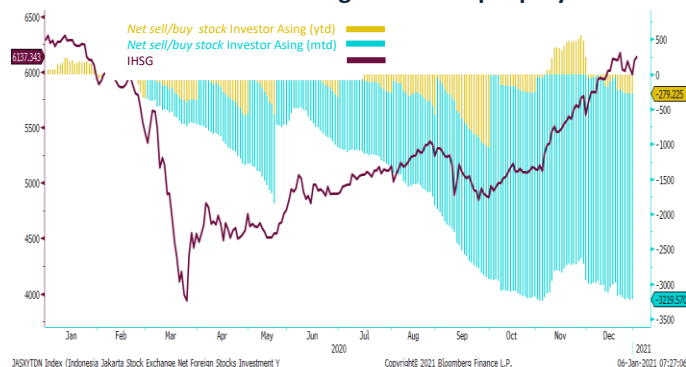
Foreign Ownership Bonds



Source: Bloomberg

Pada hari Rabu (30/12) secara Year to date foreign ownership net sell sebesar eq. USD 4,683 juta, dengan rasio kepemilikan asing turun menjadi sebesar 25.16%.

Foreign Ownership Equity vs IHSG



Source: Bloomberg

Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) pada hari Selasa (05/01) ditutup menguat sebesar 0.54% di level 6,137. Tercatat 254 saham menguat, 183 saham melemah dan 87 saham tidak mengalami perubahan harga dibandingkan closing hari sebelumnya.

Top Volume Bonds

Government	05/01	Corporate	05/01
FR0087 (11Y)	IDR 7.00 T	Obligasi Berkelanjutan II Pupuk Indonesia Tahap I Tahun 2020 Seri A	IDR 60 M
FR0083 (20Y)	IDR 2.60 T	Obligasi II Bank Maluku Maluku Tahun 2017 Seri C	IDR 56 M
FR0080 (15Y)	IDR 1.60 T	Obligasi Berkelanjutan I Chandra Asri Petrochemical Tahap II Tahun 2018 Seri A	IDR 50 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 15:55	GE	Unemployment Change (000's)	Dec	10.0k	-37K	-39.0k	--
01/05 16:00	EC	M3 Money Supply YoY	Nov	10.6%	11.0%	10.5%	--
01/05 22:00	US	ISM Manufacturing	Dec	56.5	60.7	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 05 Desember 2020

Kasus

Meninggal

Sembuh



Brazil
7,753,752
197,732
6,991,040



Rusia
3,250,713
58,706
2,635,242



AS
21,007,694
356,540
7,530,395



Perancis
2,737,784
66,417
203,425



Indonesia
779,548
23,109
645,746



India
10,356,844
149,850
9,975,958

GLOBAL



86,230,870
1,865,267
48,378,256

IND Top 5 Covid-19



Sumber : gisanddata.maps.arcgis.com

JIKA MERASA TIDAK SEHAT

Gejala: Demam, Batuk / Fluak, Sakit Tenggorokan, Gangguan Pernapasan

Indikator yang menunjukkan adanya infeksi yang dapat berakibat fatal bagi masyarakat luas (misalnya: sesak dada, nyeri dada, sesak napas)

YANG HARUS DILAKUKAN SAAT KE FASYANKES:

- Gejala semakin parah
- Ikut ujian kesehatan/seremoni yang beres-beres
- Tidak menggunakan transportasi umum

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

Provinsi	Kasus	Meninggal	%Meninggal	Sembuh	% Sembuh
DKI	191,075	3,347	1.75%	172,891	90.48%
Jabar	88,561	1,180	1.33%	75,075	84.77%
Jatim	87,070	6,065	6.97%	74,697	85.79%
Jateng	85,549	3,787	4.43%	57,411	67.11%
Sulsel	33,292	609	1.83%	29,117	87.46%
Lainnya	294,001	8,121	2.76%	236,555	80.46%
Total	779,548	23,109	2.96%	645,746	82.84%

Sumber : infeksiemerging.kemkes.go.id