

Daily Market Watch

Headlines

Pada perdagangan hari Rabu (07/10), Rupiah ditutup menguat di *level* 14,710 (*prior*: 14,735) terhadap Dollar AS dengan kurs acuan JISDOR di *level* 14,784 (*prior*: 14,712). Penguatan Rupiah masih terpengaruh sentimen positif terhadap UU Cipta Kerja yang dinilai dapat meningkatkan aktivitas ekonomi Indonesia salah satunya dengan semakin terbukanya lapangan kerja yang didorong oleh investasi asing yang diharapkan lebih banyak masuk ke Indonesia. *Yield* SBN ditutup naik pada *benchmark* tenor 5, 10, dan 15 tahun. Penurunan harga SBN terjadi di tengah revisi pemberlakuan PSBB total akibat penambahan kasus positif COVID-19 yang belum membaik.

Market Sentiment

Pada perdagangan hari Kamis (08/10), Rupiah diprediksi bergerak terhadap USD pada *range* 14,700 – 14,850.

Domestic News

Bank Indonesia mencatat posisi cadangan devisa di Bulan September 2020 sebesar USD 135.2 Milyar (*prior*: 137.0 Milyar). Penurunan posisi sebesar USD 1.8 Milyar dipengaruhi oleh pembayaran utang luar negeri pemerintah dan kebutuhan stabilisasi nilai tukar Rupiah sepanjang bulan September. Posisi cadangan devisa tersebut setara dengan pembiayaan 9.1 bulan impor dan pembayaran utang luar negeri pemerintah. BI menilai cadangan devisa bulan September mampu mendukung ketahanan sektor eksternal dan menjaga stabilitas makroekonomi serta nilai tukar Rupiah di tengah pandemi global COVID-19.

Global News

Organisasi Perdagangan Dunia (WTO) memproyeksikan perdagangan barang dunia akan turun 9.2% pada tahun 2020 dan akan membaik pada tahun 2021 dengan proyeksi pertumbuhan perdagangan barang dunia sebesar 7.2%. Hal ini juga mempertimbangkan faktor proyeksi penurunan volume perdagangan barang dagangan dunia di kisaran -13% hingga -32% akibat pandemi COVID-19. Ekonom WTO menjelaskan bahwa kinerja perdagangan yang kuat pada bulan Juni dan Juli mengindikasikan beberapa tanda optimism walaupun proyeksi terbaru WTO perihal pertumbuhan perdagangan pada tahun 2021 hanya 7.2%, lebih pesimis dibandingkan dengan proyeksi sebelumnya yaitu sebesar 21.3%.

Foreign Currency VS IDR

| IDR | 06/10 | 07/10 | Δ% |
|-----|--------|--------|--------|
| USD | 14,735 | 14,710 | -0.17% |
| EUR | 17,353 | 17,308 | -0.26% |
| SGD | 10,835 | 10,825 | -0.09% |
| JPY | 139.46 | 138.95 | -0.37% |

Source: Reuters

USD VS IDR

| Opening | Highest | Lowest | Closed |
|---------|---------|--------|--------|
| 14,730 | 14,785 | 14,710 | 14,710 |

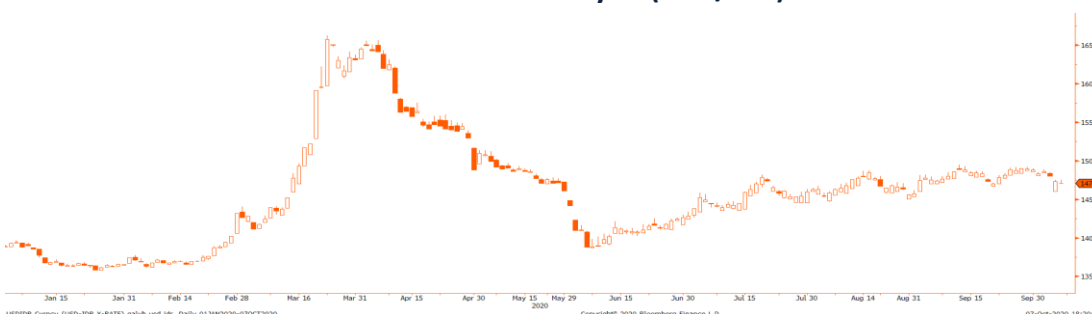
USD/IDR Curve VS NDF



Source: Bloomberg

Non-Deliverable Forward 1M (NDF) pada hari Rabu (07/10) berada di *level* 14,770 turun sebesar 41 bps dibandingkan *level* NDF pada hari Selasa (06/10).

Technical Analysis (USD/IDR)



Support

Support 1 : 14,533
Support 2 : 14,411

Resistance

Resistance 1 : 14,930
Resistance 2 : 15,000

Prediksi

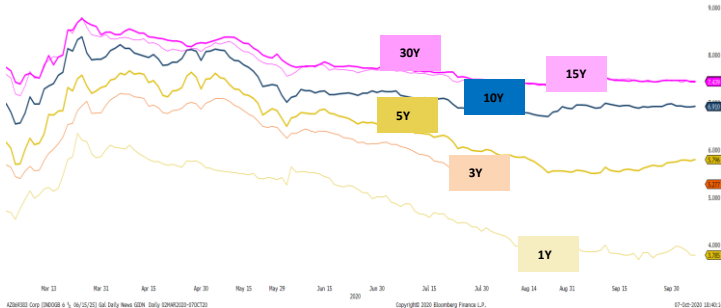
14,700 – 14,850

Source: Bloomberg

Benchmark (Yield%)

| Seri Benchmark | 06/10 | 07/10 | Δ |
|----------------|-------|-------|-------|
| FR81 (5Y) | 5.72 | 5.75 | 3 bps |
| FR82 (10Y) | 6.86 | 6.88 | 2 bps |
| FR80 (15Y) | 7.38 | 7.40 | 2 bps |
| FR83 (20Y) | 7.41 | 7.41 | - |

Govt. Bonds IDR (daily/3m)



Source: Bloomberg

Pada hari Rabu (07/10) harga SBN diperdagangkan melemah pada hampir semua tenor seri *benchmark*, yaitu tenor 5, 10, dan 15 tahun. Pro dan kontra RUU Cipta Kerja yang diiringi dengan aksi mogok kerja dan kasus penambahan pasien positif COVID-19 yang tidak kunjung membaik menjadi sentimen negatif terhadap pasar obligasi. Di samping itu, cadangan devisa RI di bulan September 2020 dilaporkan turun menjadi USD 135.2 Milyar dibandingkan bulan sebelumnya yang tercatat sebesar USD 137 Milyar. Penurunan ini dipengaruhi oleh pembayaran utang luar negeri yang jatuh tempo dan kebutuhan untuk stabilisasi Rupiah di tengah pandemi.

Indicative Price & Recommendation

| Seri Benchmark | Price | Yield (%) |
|----------------|-----------------|-------------|
| FR81 (5Y) | 102.90 / 103.00 | 5.78 / 5.76 |
| FR82 (10Y) | 100.85 / 100.90 | 6.88 / 6.87 |
| FR80 (15Y) | 100.80 / 101.00 | 7.41 / 7.39 |
| FR83 (20Y) | 100.90 / 101.05 | 7.41 / 7.40 |

Disclaimer: *Harga indikatif BRI dapat berubah sesuai pergerakan pasar

Pada kondisi tersebut, investasi pada seri jangka pendek dan menengah seperti seri FR0081, FR0086, dan FR0082 dapat dipertimbangkan menjadi alternatif pilihan untuk investasi.

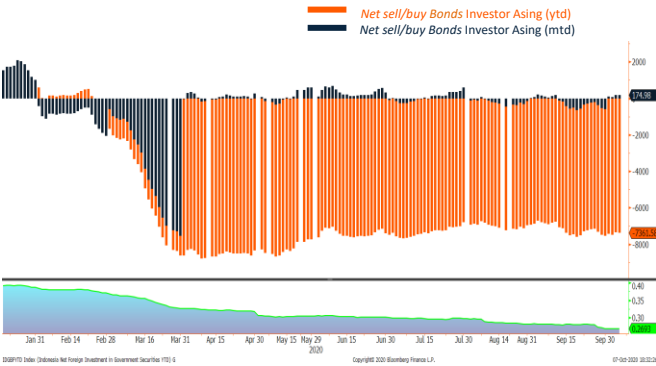
History Bond Index (%)

| | UST | | Gov. Bond IDR | | Gov. Bond USD | |
|-----|-------|-------|---------------|-------|---------------|-------|
| | 06/10 | 07/10 | 06/10 | 07/10 | 06/10 | 07/10 |
| 1Y | 0.11 | 0.13 | 3.77 | 3.78 | 0.70 | 0.72 |
| 5Y | 0.31 | 0.33 | 5.76 | 5.79 | 1.28 | 1.26 |
| 10Y | 0.75 | 0.77 | 6.89 | 6.91 | 2.15 | 2.13 |
| 30Y | 1.56 | 1.57 | 7.43 | 7.44 | 3.11 | 3.09 |

Spread (ΔUST)

| | Gov. Bond IDR | Gov. Bond USD |
|-----|---------------|---------------|
| 10Y | 614 bps | 136 bps |

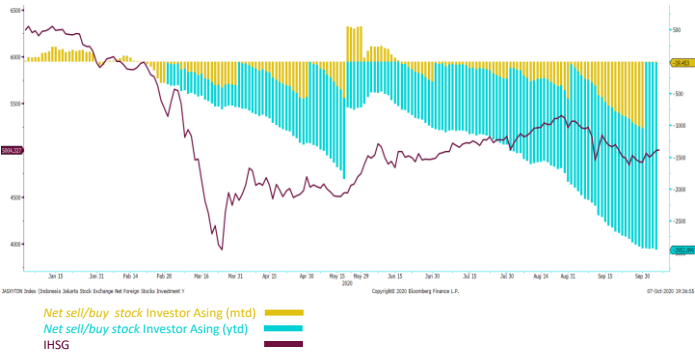
Foreign Ownership Bonds



Source : Bloomberg

Pada hari Selasa (06/10) secara *Year to date foreign ownership net sell* sebesar USD 7,361.58 Juta dan secara *Month to Date* terdapat *net sell* investor asing sebesar USD 174.98 Juta. Rasio kepemilikan asing di level 26.93 %.

Foreign Ownership Equity vs IHSG



Source: Bloomberg

Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) pada hari Rabu (07/10) ditutup menguat sebesar 0.10% ke level 5,004.32. Tercatat 182 saham menguat, 227 saham melemah dan 177 saham tidak mengalami perubahan harga dibandingkan penutupan hari sebelumnya- Volume perdagangan tercatat sebesar Rp. 18.86 Triliun. Adapun investor asing *net foreign sell* sebesar Rp. 2.03 Triliun.

Top Volume Bonds

| Government | | 07/10 | Corporate | | 07/10 |
|------------|------------|-------|--|--|-----------|
| FR61 (2Y) | IDR 1.94 T | | Obligasi Berkelanjutan III Adira Finance Tahap IV Tahun 2016 Seri C | | IDR 600M |
| FR87 (11Y) | IDR 1.92 T | | Obligasi Berkelanjutan III Sarana Multigriya Finansial Tahap VI Tahun 2016 | | IDR 500 M |
| FR82 (10Y) | IDR 1.14 T | | Obligasi Berkelanjutan III Adira Finance Tahap III Tahun 2016 Seri C | | IDR 400 M |

Source: Bloomberg

Economic Calendar (G20)

| date | country | event | period | cons | act | prior | revised |
|-------------|---------|--------------------------------|--------|----------|----------|----------|----------|
| 10/06 07:30 | AU | Trade Balance | Aug | A\$5050m | A\$2643m | A\$4607m | A\$4652m |
| 10/06 10:30 | AU | RBA Cash Rate Target | Oct 6 | 0.25% | 0.25% | 0.25% | -- |
| 10/06 13:00 | GE | Factory Orders MoM | Aug | 2.8% | 4.5% | 2.8% | 3.3% |
| 10/06 19:30 | US | Trade Balance | Aug | -\$66.2b | -\$67.1b | -\$63.6b | -- |
| 10/06 23:00 | RU | CPI YoY | Sep | 3.7% | 3.7% | 3.6% | -- |
| 10/07 13:00 | GE | Industrial Production SA MoM | Aug | 1.5% | -0.2% | 1.2% | -- |
| 10/07 18:00 | US | MBA Mortgage Applications | Oct 2 | -- | 4.6% | -4.8% | -- |
| 10/08 06:50 | JN | BoP Current Account Balance | Aug | ¥2031.5b | ¥2102.8b | ¥1468.3b | -- |
| 10/08 19:15 | CA | Housing Starts | Sep | 240.0k | -- | 262.4k | -- |
| 10/08 19:30 | US | Initial Jobless Claims | Oct 3 | 820k | -- | 837k | -- |
| 10/08 20:00 | RU | Gold and Forex Reserve | Oct 2 | -- | -- | 580.7b | -- |
| 10/09 13:00 | UK | Industrial Production MoM | Aug | 2.5% | -- | 5.2% | -- |
| 10/09 13:00 | UK | Manufacturing Production MoM | Aug | 3.0% | -- | 6.3% | -- |
| 10/09 13:45 | FR | Industrial Production MoM | Aug | 1.7% | -- | 3.8% | -- |
| 10/09 13:45 | FR | Industrial Production YoY | Aug | -5.7% | -- | -8.3% | -- |
| 10/09 15:00 | IT | Industrial Production MoM | Aug | 1.4% | -- | 7.4% | -- |
| 10/09 19:30 | CA | Net Change in Employment | Sep | 150.0k | -- | 245.8k | -- |
| 10/09 19:30 | CA | Unemployment Rate | Sep | 9.8% | -- | 10.2% | -- |
| 10/09 21:00 | US | Wholesale Inventories MoM | Aug F | 0.5% | -- | 0.5% | -- |
| 10/12 06:50 | JN | PPI YoY | Sep | -- | -- | -0.5% | -- |
| 10/12 06:50 | JN | Core Machine Orders MoM | Aug | -- | -- | 6.3% | -- |
| 10/12 14:00 | TU | Current Account Balance | Aug | -- | -- | -1.82b | -- |
| 10/12 18:00 | SA | Manufacturing Prod SA MoM | Aug | -- | -- | 7.6% | -- |
| 10/12 18:00 | SA | Manufacturing Prod NSA YoY | Aug | -- | -- | -10.6% | -- |
| 10/12 19:00 | IN | Industrial Production YoY | Aug | -7.0% | -- | -10.4% | -- |
| 10/13 13:00 | UK | Claimant Count Rate | Sep | -- | -- | 7.6% | -- |
| 10/13 13:00 | UK | Jobless Claims Change | Sep | -- | -- | 73.7k | -- |
| 10/13 13:00 | UK | ILO Unemployment Rate 3Mths | Aug | -- | -- | 4.1% | -- |
| 10/13 13:00 | GE | CPI MoM | Sep F | -- | -- | -0.2% | -- |
| 10/13 13:00 | GE | CPI YoY | Sep F | -- | -- | -0.2% | -- |
| 10/13 14:00 | TU | Industrial Production MoM | Aug | -- | -- | 8.4% | -- |
| 10/13 14:20 | ID | Bank Indonesia 7D Reverse Repo | Oct 13 | -- | -- | 4.00% | -- |

Economic Calendar (IND)

| date | event | period | cons | act | prior | revised |
|-------------|--------------------------------|--------|--------|--------|--------|---------|
| 09/15 11:00 | Exports YoY | Aug | -7.72% | -8.36% | -9.90% | -10.08% |
| 09/17 14:20 | Bank Indonesia 7D Reverse Repo | Sep 17 | 4.00% | 4.00% | 4.00% | -- |
| 10/01 07:30 | Markit Indonesia PMI Mfg | Sep | -- | 47.2 | 50.8 | -- |
| 10/01 11:00 | CPI YoY | Sep | 1.40% | 1.42% | 1.32% | -- |
| 10/13 14:20 | Bank Indonesia 7D Reverse Repo | Oct 13 | -- | -- | 4.00% | -- |
| 10/15 11:00 | Exports YoY | Sep | -- | -- | -8.36% | -- |

Global Covid-19 (Top 5 + IND)

Data per 07 Oktober 2020 (21.00 WIB)

Kasus

Meninggal

Sembuh



Brazil
4,969,141
147,494
4,430,340

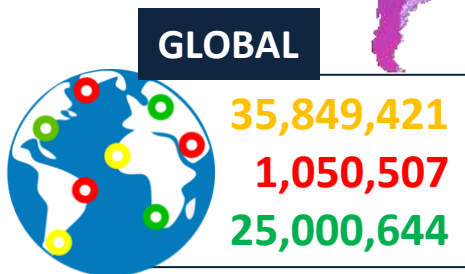


Rusia
1,242,258
21,755
991,277



AS
7,501,869
210,918
2,952,390

India
6,757,131
104,555
5,744,693



Colombia
869,808
27,017
770,812



Indonesia
315,714
11,472
240,291

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 | 82,190 | 1,817 | 2.21% | 67,216 | 81.78% |
| Jatim | 45,748 | 3,350 | 7.32% | 39,273 | 85.85% |
| Jateng | 24,913 | 1,462 | 5.87% | 17,617 | 70.71% |
| Jabar | 25,662 | 524 | 2.04% | 15,641 | 60.95% |
| Sulsel | 16,085 | 427 | 2.65% | 13,454 | 83.64% |
| Lainnya | 121,116 | 3,892 | 3.21% | 87,090 | 71.91% |
| Total | 315,714 | 11,472 | 3.63% | 240,291 | 76.11% |

Sumber: covid19.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.