

Daily Market Watch

Headlines

Pada perdagangan hari Selasa (08/09), Rupiah ditutup melemah di level 14,765 (*prior*: 14,740) terhadap USD dibandingkan penutupan hari sebelumnya dengan kurs acuan JISDOR di level 14,798 (*prior*: 14,754). Pelemahan Rupiah dipengaruhi oleh pernyataan Menteri Keuangan Indonesia Sri Mulyani yang memprediksi tingkat konsumsi rumah tangga dan investasi masih akan tumbuh melambat secara tahunan, sehingga Indonesia berpeluang untuk resesi karena prediksi pertumbuhan Q3 2020 -2% - 0%. Indeks Keyakinan Konsumen (IKK) Indonesia pada bulan Agustus 2020 berada di level 86.9 (*prior*: 86.2) yang menunjukkan keyakinan konsumen terhadap kondisi ekonomi mulai membaik meskipun level keyakinan masih di bawah level 100.

Market Sentiment

Pada perdagangan hari Rabu (09/09), Rupiah diprediksi bergerak terhadap USD pada range 14,750-15,000.

Domestic News

Menteri Koordinator Bidang Perekonomian, Airlangga Hartanto, menyatakan bahwa pembentukan skema pembiayaan Kredit Usaha Rakyat (KUR) Super Mikro ditujukan untuk korban Pemutusan Hubungan Kerja (PHK) akibat pandemi Covid-19. Pembentukan KUR Super Mikro dilakukan agar masyarakat dapat menciptakan lapangan kerja secara mandiri dan sebagai opsi skema baru Bantuan Presiden untuk Usaha Mikro (BPUM) sebesar Rp. 2.4 juta per penerima yang menasar sekitar 12 juta pelaku UMKM. Pemerintah menganggarkan dana senilai Rp. 12 triliun untuk program KUR Super Mikro dengan besaran bunga yang dikenakan mencapai 19% yang seluruhnya dibayar pemerintah sampai 31 Desember 2020. Batas pinjaman yang bisa diajukan sebesar Rp. 10 juta per penerima.

Global News

Donald Trump sedang mempertimbangkan larangan pada beberapa atau semua produk yang berbahan baku kapas dari China atas dugaan adanya pelanggaran Hak Asasi Manusia pada kaum minoritas di China yang dipekerjakan secara paksa. Batasan dari larangan masih belum jelas. Larangan tersebut dapat berdampak pada seluruh produk berbahan baku kapas atau berpotensi pada barang berbahan baku kapas dari China yang dikirim dari negara ketiga. Larangan ini juga dapat mendorong perusahaan retail besar merelokasi rantai pasok perusahaan ke *emerging market*.

Foreign Currency VS IDR

IDR	07/09	08/09	Δ%
USD	14,740	14,765	0.17%
EUR	17,449	17,448	-0.01%
SGD	10,792	10,803	0.10%
JPY	138.81	138.94	0.09%

Source: Reuters

USD VS IDR

Opening	Highest	Lowest	Closed
14,740	14,800	14,740	14,765

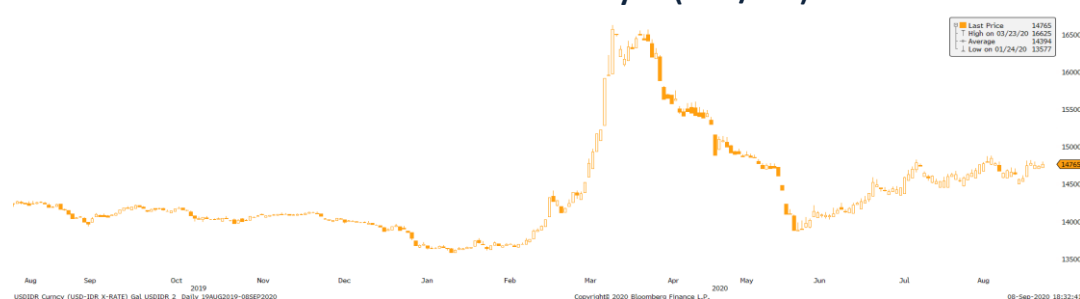
USD/IDR Curve VS NDF



Source: Bloomberg

Non Deliverable Forward 1M (NDF) pada hari Selasa (08/09) berada di level 14,902 naik sebesar 77 bps dibandingkan level NDF pada hari Senin (07/09).

Technical Analysis (USD/IDR)



Source: Bloomberg

Support

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

Resistance

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

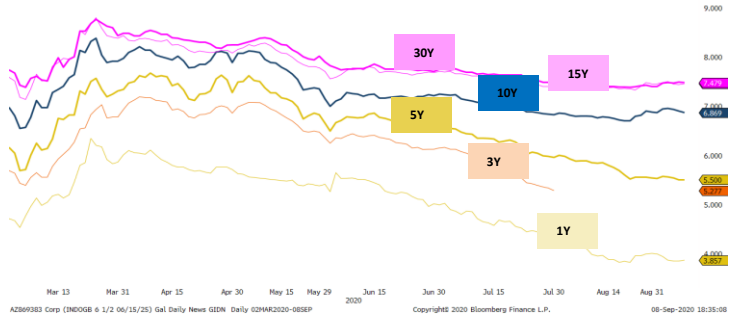
Prediksi

14,750 – 15,000

Benchmark (Yield%)

Seri Benchmark	07/09	08/09	Δ%
FR81 (5Y)	5.73	5.46	-4.95%
FR82 (10Y)	6.87	6.84	-0.44%
FR80 (15Y)	7.38	7.38	0.00%
FR83 (20Y)	7.40	7.40	0.00%

Govt. Bonds IDR (daily/3m)



Source: Bloomberg

Pada hari Selasa (08/09) harga SBN menguat untuk beberapa tenor obligasi seri *benchmark*. Penguatan harga SBN dipengaruhi oleh laporan Indeks Keyakinan Konsumen (IKK) Agustus di *level* 86.9 (*prior*: 86.2), hal tersebut mengindikasikan sikap optimis dari konsumen terhadap instrumen obligasi Indonesia, terlihat juga dari hasil total penawaran yang masuk (*incoming bids*) yang mencapai Rp. 52.26 triliun, dibandingkan target lelang Rp. 20 triliun. BI juga memperkirakan deflasi masih akan terjadi pada September yang menunjukkan bahwa konsumsi rumah tangga masih sulit untuk mendorong pertumbuhan ekonomi pada Q3 2020.

Indicative Price & Recommendation

Seri Benchmark	Price	Yield (%)
FR81 (5Y)	104.10/104.25	5.47
FR82 (10Y)	100.80/100.90	6.84
FR80 (15Y)	100.80/100.95	7.39
FR83 (20Y)	100.75/100.90	7.42

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

Pada kondisi tersebut, investasi pada seri jangka pendek seperti seri FR53, FR61, FR63, FR70, FR78, dan FR81 bisa dipertimbangkan menjadi alternatif pilihan untuk investasi.

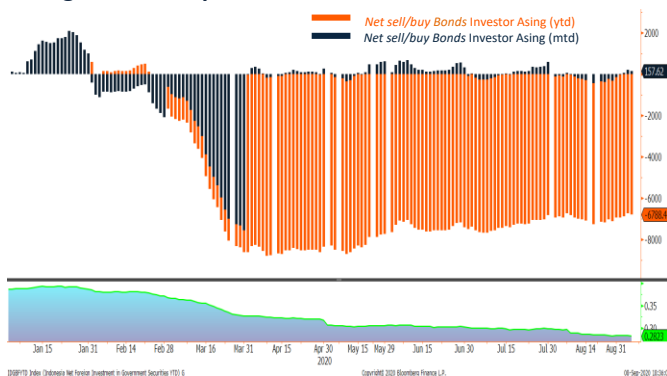
History Bond Index (%)

	UST		Gov. Bond IDR		Gov. Bond USD	
	04/09	08/09	07/09	08/09	04/09	08/09
1Y	0.12	0.12	3.86	3.86	0.86	0.86
5Y	0.30	0.28	5.51	5.50	1.34	1.37
10Y	0.72	0.69	6.90	6.87	2.12	2.15
30Y	1.47	1.42	7.48	7.48	3.14	3.18

Spread (ΔUST)

	Gov. Bond IDR	Gov. Bond USD
10Y	618 bps	146 bps

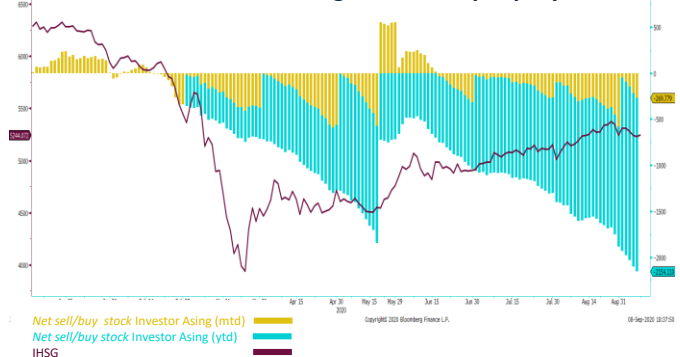
Foreign Ownership Bonds



Source: Bloomberg

Pada hari Jumat (04/09) secara *Year to date foreign ownership net sell* sebesar USD 6,788.44 Juta, namun secara *Month to Date terdapat net buy* investor asing sebesar USD 157.62 Juta. Rasio kepemilikan asing di *level* 28.23%.

Foreign Ownership Equity vs IHSG



Source: Bloomberg

Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) pada hari Selasa (08/09) ditutup menguat sebesar 0.26% ke *level* 5,244. Tercatat 187 saham menguat, 223 saham melemah dan 178 saham tidak mengalami perubahan harga dibandingkan penutupan hari sebelumnya. Volume perdagangan tercatat sebesar Rp 6.29 Triliun. Adapun investor asing *net sell* sebesar Rp 286.42 Miliar.

Top Volume Bonds

Government	08/09	Corporate	08/09
FR87(11Y)	IDR 4.12 T	Obligasi Berkelanjutan I Bank DKI Tahap I Tahun 2016	IDR 170 M
FR86(6Y)	IDR 2.15 T	Obligasi I Moratelindo Tahun 2017 Seri B	IDR 146 M
FR82(10Y)	IDR 1.84 T	Obligasi Berkelanjutan III FIF Tahap III Tahun 2018 Seri B	IDR 84 M

Source: Bloomberg

Economic Calendar (G20)

date	country	event	period	cons	act	prior	revised
09/02 08:30	AU	GDP SA QoQ	2Q	-6.0%	-7.0%	-0.3%	--
09/02 08:30	AU	GDP YoY	2Q	-5.1%	-6.3%	1.4%	1.6%
09/02 13:00	UK	Nationwide House PX MoM	Aug	0.5%	2.0%	1.7%	1.8%
09/02 13:00	UK	Nationwide House Px NSA YoY	Aug	2.0%	3.7%	1.5%	--
09/02 18:00	US	MBA Mortgage Applications	Aug 28	--	-2.0%	-6.5%	--
09/02 19:15	US	ADP Employment Change	Aug	1000k	428k	167k	212k
09/02 21:00	US	Factory Orders	Jul	6.1%	6.4%	6.2%	6.4%
09/02 21:00	US	Durable Goods Orders	Jul F	11.2%	11.4%	11.2%	--
09/03 08:30	AU	Trade Balance	Jul	A\$5350m	A\$4607m	A\$8202m	A\$8149m
09/03 19:30	US	Initial Jobless Claims	Aug 29	950k	881k	1006k	1011k
09/03 19:30	US	Trade Balance	Jul	-\$58.0b	-\$63.6b	-\$50.7b	-\$53.5b
09/04 08:30	AU	Retail Sales MoM	Jul	3.3%	3.2%	2.7%	--
09/04 13:00	GE	Factory Orders MoM	Jul	5.0%	2.8%	27.9%	28.8%
09/04 19:30	US	Change in Nonfarm Payrolls	Aug	1350k	1371k	1763k	1734k
09/04 19:30	US	Unemployment Rate	Aug	9.8%	8.4%	10.2%	--
09/07 13:00	GE	Industrial Production SA MoM	Jul	4.5%	1.2%	8.9%	--
09/07 10:12	CH	Trade Balance	Aug	\$49.20b	\$58.93	\$62.33b	--
09/08 06:50	JN	GDP SA QoQ	2Q F	-8.1%	-7.9%	-7.8%	--
09/08 06:50	JN	GDP Annualized SA QoQ	2Q F	-28.5%	-28.1%	-27.8%	--
09/08 06:50	JN	GDP Deflator YoY	2Q F	1.5%	1.5%	1.5%	--
09/08 06:50	JN	BoP Current Account Balance	Jul	¥1926.0b	¥1468.3	¥167.5b	--
09/08 16:00	EC	GDP SA QoQ	2Q F	-12.1%	-11.8%	-12.1%	--
09/08 16:00	EC	GDP SA YoY	2Q F	1.5%	1.3%	-15.0%	--
09/09 07:30	AU	Westpac Consumer Conf SA MoM	Sep	--	18%	-9.5%	--
09/09 08:30	CH	PPI YoY	Aug	-1.9%	-2.0%	-2.4%	--
09/09 08:30	CH	CPI YoY	Aug	2.4%	2.4%	2.7%	--
09/09 18:00	US	MBA Mortgage Applications	Sep 4	--	--	-2.0%	--
09/10 06:50	JN	Core Machine Orders MoM	Jul	1.0%	--	-7.6%	--
09/10 13:45	FR	Industrial Production MoM	Jul	--	--	12.7%	--
09/10 13:45	FR	Industrial Production YoY	Jul	--	--	-11.7%	--
09/10 18:45	EC	ECB Main Refinancing Rate	Sep 10	--	--	0.000%	--
09/10 18:45	EC	ECB Deposit Facility Rate	Sep 10	--	--	-0.500%	--
09/10 19:30	US	PPI Final Demand MoM	Aug	0.2%	--	0.6%	--

Economic Calendar (IND)

date	event	period	cons	act	prior	revised
09/01 07:30	Markit Indonesia PMI Mfg	Aug	--	50.8	46.9	--
09/01 11:00	CPI YoY	Aug	1.40%	1.32%	1.54%	--
09/07 10:00	Foreign Reserves	Aug	--	\$137.00b	\$135.10b	--
09/15 11:00	Exports YoY	Aug	--	--	-9.90%	--

Global Covid-19 (Top 5 + IND)

Data per 8 September 2020 (20.00 WIB)

Kasus

Meninggal

Sembuh



Brazil
4,147,794
126,960
3,549,201



Rusia
1,032,354
17,939
847,746



AS
6,301,544
189,226
2,333,551



India
4,280,422
72,775
3,323,950

GLOBAL



27,358,786
893,021
18,355,017

South Africa
639,362
15,004
566,555



Indonesia
200,035
8,230
142,958

IND Top 5 Covid-19



Data per 8 September 2020

Provinsi	Kasus	Meninggal	% Meninggal	Sembuh	% Sembuh
DKI	47,379	1,296	2.74%	35,454	74.83%
Jatim	35,941	2,576	7.17%	28,389	78.99%
Jateng	15,615	1090	6.98%	10,181	65.20%
Sulsel	12,695	372	2.93%	9,746	76.77%
Jabar	12,709	281	2.21%	6,642	52.26%
Lainnya	75,696	2,615	3.45%	52,546	69.42%
Total	200,035	8,230	4.11%	142,958	71.47%

Sumber : infeksiemerging.kemkes.go.id



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

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.