

2022

DAILY MARKET WATCH

Treasury Business Division
12 Januari 2022BRI
Melayani Dengan Serulus HatiTODAY'S
NEWS

Pada hari Selasa (11/01), Rupiah dibuka di level 14,285/14,315 dengan *first traded* di 14,295 dan kurs acuan JISDOR di level 14,299 (*prior*: 14,323). Rupiah diperdagangkan menguat terhadap Dolar AS dan ditutup di level 14,303. Sentimen global yang mempengaruhi pergerakan harga pada hari Selasa (11/01) adalah rencana rilis laporan keuangan bank-bank besar di AS pada akhir pekan ini. Dari dalam negeri, DJPPR kembali menyelenggarakan lelang SBSN perdana di tahun 2022 dengan total penawaran yang masuk mencapai Rp 55.35 triliun meningkat dibandingkan dengan lelang SBSN terakhir pada tanggal 02 November 2021 sebesar Rp. 48.7 triliun. Pelaku pasar masih menilai bahwa prospek pasar obligasi pemerintah pada tahun 2022 masih cukup baik.

Market Sentiment

Pada perdagangan hari Rabu (12/01), Rupiah diprediksi bergerak terhadap USD pada range **14,260 – 14,305**.

Global News

Bursa saham Amerika Serikat bergerak bervariasi pada penutupan perdagangan hari Selasa (11/01) merespon rencana rilis laporan keuangan bank-bank besar di AS yang dijadwalkan akan merilis laporan keuangan per Desember 2021 pada Jumat (14/01). Indeks *Dow Jones Industrial Average* menguat 184 poin ke level 36,252 (*prior*: 36,068), *Nasdaq Composite* menguat 211 poin ke level 15,153 (*prior*: 14,942), dan S&P 500 naik 43 poin ke level 4,713 (*prior*: 4,670). Sementara itu, pekan ini juga menjadi pekan yang menentukan bagi perekonomian AS dengan adanya rencana rilis data inflasi AS dan juga bank sentral AS (Federal Reserve/The Fed) akan memberikan konfirmasi lebih lanjut mengenai arah kebijakan moneter.

Domestic News

Pemerintah melalui Direktorat Jenderal Pengelolaan Pembiayaan dan Risiko (DJPPR) kembali menyelenggarakan lelang SBSN perdana di tahun 2022 pada hari Selasa (11/01) dengan total penawaran yang masuk mencapai Rp 55.35 triliun meningkat dibandingkan dengan lelang SBSN terakhir pada tanggal 02 November 2021 sebesar Rp. 48.7 triliun disebabkan karena pelaku pasar menilai bahwa prospek pasar obligasi pemerintah pada tahun 2022 masih cukup baik. Jumlah yang dimenangkan pemerintah sebesar Rp. 11 triliun. Pada lelang tersebut seri PBS032 dengan tenor 5 tahun merupakan seri yang paling banyak dimenangkan sebesar Rp. 4.4 triliun. SBSN dengan seri terbaru, yakni SPN-S 12072022 bertenor 6 bulan menjadi seri dengan *incoming bid* tertinggi dibanding dengan seri lainnya, dengan proporsi sekitar 39% dari total *incoming bid* pada lelang hari Selasa (11/01).

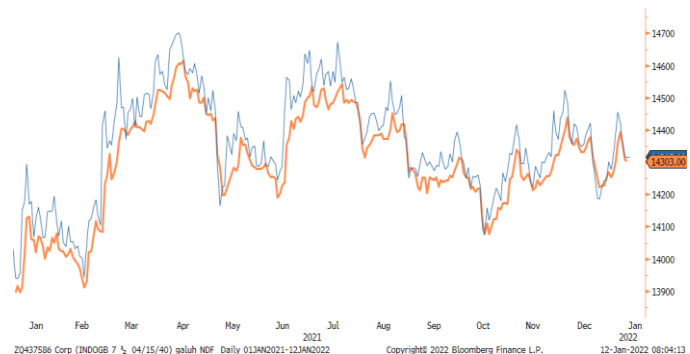
Foreign Currency VS IDR

IDR	10/01	11/01	Δ%
USD	14,308	14,303	-0.03%
EUR	16,211	16,236	0.15%
SGD	10,557	10,573	0.15%
JPY	123.67	124.04	0.30%

USD VS IDR

Opening	Highest	Lowest	Closed
14,285	14,310	14,282	14,303

USD/IDR Curve VS NDF



Non-Deliverable Forward 1M (NDF) pada hari Selasa (11/01) berada di level 14,314 (*prior*: 14,315) turun 1 bps dibandingkan hari Senin (10/01).

Technical Analysis
(USD/IDR)

Support
Support 1 : 14,250
Support 2 : 14,200

Resistance
Resistance 1 : 14,325
Resistance 2 : 14,400

Prediksi
14,260 – 14,305



Harga obligasi bergerak menguat pada hari Selasa (11/01) dengan *yield* SUN tenor 10 tahun ditutup menguat pada *level* 6.42% (*prior*: 6.47%) sementara likuiditas pasar adalah sebesar Rp. 364.8 triliun (*prior*: Rp. 323.2 triliun). *Volume* transaksi SBN hari Selasa (11/01) sebesar Rp. 25.4 triliun, naik jika dibandingkan transaksi hari Senin (11/01) yang sebesar Rp. 24.0 triliun. FR0081 dan PBS021 menjadi 2 seri paling aktif di pasar sekunder dengan *volume* transaksi masing-masing sebesar Rp. 2.9 triliun dan Rp. 2.6 triliun.



BOND MARKET HIGHLIGHTS

Benchmark (Yield%)

Seri Benchmark	10/01	11/01	Δ
FR0090 (5Y)	5.27	5.23	- 4 bps
FR0091 (10Y)	6.47	6.42	- 5 bps
FR0093 (15Y)	6.42	6.39	- 3 bps
FR0092 (20Y)	7.03	7.02	- 1 bps

Bond Index (Yield%)

	UST		Gov. Bond IDR		Gov. Bond USD	
	10/01	11/01	10/01	11/01	10/01	11/01
1Y	0.40	0.39	3.67	3.65	1.05	1.06
5Y	1.51	1.50	5.27	5.26	2.23	2.22
10Y	1.77	1.74	6.47	6.44	2.49	2.45
30Y	2.08	2.06	6.86	6.86	3.62	3.57

Spread (ΔUST)

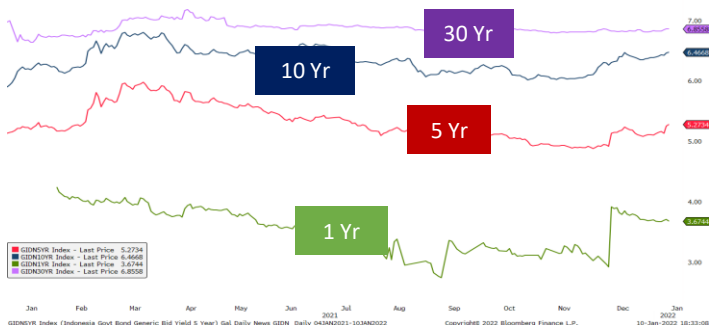
	Gov. Bond IDR	Gov. Bond USD
10Y	470	71

Indicative Price & Recommendation

Seri Benchmark	Price	Yield
FR90 (5Y)	99.45 / 99.65	5.24 / 5.20
FR91 (10Y)	99.70 / 99.80	6.41 / 6.40
FR93 (15Y)	99.70 / 100.10	6.41 / 6.36
FR92 (20Y)	101.00 / 101.25	7.03 / 7.0

Pada kondisi saat ini, investasi pada seri pendek seperti FR90 dan FR91 dapat dipertimbangkan menjadi alternatif pilihan untuk investasi.

Govt. Bonds IDR



Foreign Ownership Bonds



Pada hari Senin (10/01) secara *ytd* foreign investor mencatatkan *net sell* sebesar eq. USD 139.99 juta (*prior*: USD 162.88 juta), dengan rasio kepemilikan asing turun ke *level* 18.93% (*prior*: 19.02%).

Foreign Ownership Equity vs IHSG



Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) hari Selasa (11/01) ditutup melemah ke *level* 6,647 turun 43.15 poin atau 0.64% dibandingkan hari Senin (11/01). Total *volume* perdagangan saham di bursa mencapai 20.18 miliar saham dengan nilai transaksi Rp. 12.80 triliun. Sebanyak 135 saham menguat, 426 saham terkoreksi dan 125 saham stagnan. Adapun investor asing mencatatkan aksi beli bersih atau *net buy* sebesar Rp. 1.1 triliun.

TOP VOLUME BONDS

Government	11/01	Corporate	11/01
FR0081 (3Y)	IDR 2.9 T	Obligasi Berkelanjutan III Bank BRI Tahap I Tahun 2019 Seri B	IDR 112 M
PBS021 (4Y)	IDR 2.6 T	Obligasi Berkelanjutan I Sarana Multi Infrastruktur Tahap II Tahun 2017 Seri C	IDR 40 M
PBS031 (2Y)	IDR 2.3 T	Obligasi Berkelanjutan IV Mandiri Tunas Finance Tahap II Tahun 2019 Seri A	IDR 30 M

Source: Bloomberg

Economic Calendar (G20)

date	country	event	period	cons	act	prior	revised
01/06 14:00	GE	Factory Orders MoM	Nov	2.3%	3.7%	-6.9%	-5.8%
01/07 06:30	JN	Tokyo CPI YoY	Dec	0.7%	0.8%	0.5%	--
01/07 06:30	JN	Tokyo CPI Ex-Fresh Food YoY	Dec	0.5%	0.5%	0.3%	--
01/07 06:30	JN	Labor Cash Earnings YoY	Nov	0.5%	0.0%	0.2%	--
01/07 14:00	GE	Industrial Production SA MoM	Nov	1.0%	-0.2%	2.8%	2.4%
01/07 14:00	GE	Industrial Production WDA YoY	Nov	-0.8%	-2.4%	-0.6%	-0.9%
01/07 14:45	FR	Industrial Production MoM	Nov	0.5%	-0.4%	0.9%	--
01/07 14:45	FR	Industrial Production YoY	Nov	0.6%	-0.5%	-0.5%	-0.6%
01/07 15:00	CH	Foreign Reserves	Dec	\$3,230.00b	\$3,250.17b	\$3,222.39b	--
01/07 16:30	UK	Markit/CIPS UK Construction PMI	Dec	54	54.3	55.5	--
01/07 17:00	EC	CPI Estimate YoY	Dec	4.8%	5.0%	4.9%	--
01/07 17:00	EC	CPI MoM	Dec P	0.3%	0.4%	0.4%	--
01/07 17:00	EC	CPI Core YoY	Dec P	2.5%	2.6%	2.6%	--
01/07 17:00	EC	Consumer Confidence	Dec F	--	-8.3	-8.3	--
01/07 20:30	US	Change in Nonfarm Payrolls	Dec	450k	199k	210k	249k
01/07 20:30	US	Change in Manufact. Payrolls	Dec	35k	26k	31k	35k
01/07 20:30	US	Unemployment Rate	Dec	4.1%	3.9%	4.2%	--
01/10 17:00	EC	Unemployment Rate	Nov	7.2%	7.2%	7.3%	--
01/10 22:00	US	Wholesale Inventories MoM	Nov F	1.2%	1.4%	1.2%	--
01/09-01/15	CH	New Yuan Loans CNY	Dec	1250.0b	1250.0b	1270.0b	--
01/09-01/15	CH	Money Supply M2 YoY	Dec	8.6%	8.6%	8.5%	--
01/11 12:00	JN	Leading Index CI	Nov P	102.9	102.9	101.5	--
01/11 16:00	IT	Retail Sales MoM	Nov	0.3%	-0.4%	0.1%	--
01/11 16:00	IT	Retail Sales YoY	Nov	10.6%	12.5%	3.7%	--
01/11 18:00	US	NFIB Small Business Optimism	Dec	98.5	98.5	98.4	--
01/12 06:50	JN	BoP Current Account Balance	Nov	¥588.1b	¥897.1b	¥1180.1b	--
01/13 02:00	US	Monthly Budget Statement	Dec	-\$2.5b	--	-\$191.3b	--
01/13 06:50	JN	Money Stock M2 YoY	Dec	3.8%	--	4.0%	--
01/13 06:50	JN	Money Stock M3 YoY	Dec	3.5%	--	3.6%	--

Economic Calendar (IND)

date	event	period	cons	act	prior	revised
01/03 07:30	Markit Indonesia PMI Mfg	Dec	--	53.5	53.9	--
01/03 11:00	CPI YoY	Dec	1.81%	1.87%	1.75%	--
01/03 11:00	CPI NSA MoM	Dec	0.52%	0.57%	0.37%	--
01/03 11:00	CPI Core YoY	Dec	1.53%	1.56%	1.44%	--
01/07 10:00	Foreign Reserves	Dec	--	\$144.90b	\$145.90b	--
01/17 11:00	Trade Balance	Dec	--	--	\$3510m	--
01/17 11:00	Exports YoY	Dec	--	--	49.70%	--
01/17 11:00	Imports YoY	Dec	--	--	52.62%	--
01/20	Bank Indonesia 7D Reverse Repo	Jan 20	--	--	3.50%	--

2022

Global Covid-19 (Top 5 + IND)

Data per 11 Januari 2022

Kasus

Meninggal

Sembuh

Brazil

22,558,695

620,142

21,626,836

Russia

10,684,204

317,687

9,732,018

AS 62,661,272

861,336

42,505,374

GLOBAL

311,314,799

5,514,602

260,840,723

Perancis

12,205,114

125,718

8,588,038

Indonesia

4,267,451 (+802)

144,144 (+8)

4,116,648 (+446)

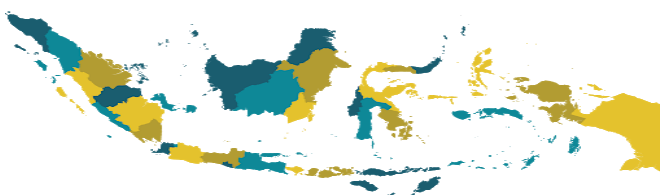
India

35,875,790

484,213

34,570,131

IND Top 7 Covid-19



sumber:

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

Provinsi	Kasus	Meninggal	% Meninggal	Sembuh	% Sembuh
DKI Jakarta	866,909	13,609	1.57%	851,809	98.26%
Jawa Barat	709,032	14,756	2.08%	693,778	97.85%
Jawa Tengah	487,015	30,292	6.22%	455,696	93.57%
Jawa Timur	400,197	29,753	7.43%	370,362	92.54%
Kalimantan Timur	158,350	5,453	3.44%	152,882	96.55%
D.I Yogyakarta	157,024	5,270	3.36%	151,667	96.59%
Banten	132,951	2,695	2.03%	130,127	97.88%
Lainnya	1,355,973	42,316	3.12%	1,310,327	96.63%
Total	4,267,451	144,144	3.38%	4,116,648	96.47%

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.