



## TODAY'S NEWS

### Market Sentiment

Pada perdagangan hari Jumat (11/02), Rupiah diprediksi bergerak terhadap USD pada **range 14,320 – 14,370**.

### Global News

Relis data *Initial Jobless Claims* turun ke posisi 223K (*prior: 239K, surv: 230K*) yang mengindikasikan dampak Omicron pada pasar tenaga kerja mulai berkurang. Angka tersebut merupakan *level* terendah sejak Desember 2021. Menurut Ian Shepherdson, *Chief Economist* dari Pantheon Macroeconomics, angka *Initial Jobless Claims* tidak akan berubah banyak dalam beberapa minggu ke depan dan diprediksi akan mencatat angka terendah pada bulan Maret 2022, lebih lambat 6 bulan dari prediksi sebelumnya sebelum varian Omicron menyebar pada bulan Desember 2021. Presiden The Fed St. Louis, James Bullard menyatakan bahwa dia menginginkan persentase penuh 100 *bps* kenaikan suku bunga pada 1 Juli 2022 selama tiga pertemuan The Fed berikutnya. Hal tersebut diprediksi dapat mempengaruhi pergerakan mata uang negara EM salah satunya Rupiah.

### Foreign Currency VS IDR

IDR	09/02	10/02	Δ%
USD	14,357.5	14,342.5	-0.10%
EUR	16,404	16,402	-0.01%
SGD	10,688	10,689	+0.01%
JPY	124.37	124.10	-0.21%

### USD VS IDR

Opening	Highest	Lowest	Closed
14,345	14,350	14,335	14,342.5

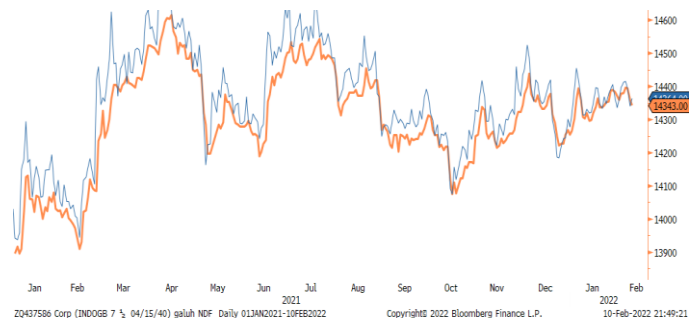


Source: Bloomberg

### Domestic News

Gubernur Bank Indonesia (BI) Perry Warjiyo menekankan bahwa akan menahan tingkat suku bunga acuan di *level* 3.5% selama belum ada tanda kenaikan inflasi yang fundamental. BI memperkirakan kenaikan tingkat inflasi fundamental baru terjadi pada 2023. Hingga kini, inflasi RI yang berada di kisaran 2.18% masih relatif terjaga dari target 3% plus minus 1%. Ada 4 faktor yang menyebabkan inflasi tetap terjaga. Pertama, kenaikan permintaan 2022 masih bisa dipenuhi kapasitas produksi nasional. Kedua, ekspektasi inflasi yang meningkat masih relatif terjaga, ia memastikan BI akan terus mengkomunikasikan perkembangan inflasi kepada masyarakat dan ekonom. Ketiga, nilai tukar Rupiah masih terpantau stabil. Keempat, kerja bersama BI, pemerintah pusat dan pemerintah daerah memastikan harga stabil, khususnya harga makanan.

### USD/IDR Curve VS NDF



Source: Bloomberg

*Non-Deliverable Forward* 1M (NDF) pada hari Kamis (10/02) berada di *level* 14,364 (*prior: 14,339*) naik 25 bps dibandingkan hari Rabu (09/02).

### Technical Analysis (USD/IDR)



Harga obligasi berdenominasi Rupiah bergerak bervariasi hingga 10 bps pada Kamis (10/02) dengan *yield* SUN tenor 10 tahun ditutup melemah ke *level* 6.48% (*prior*: 6.47%) sementara likuiditas pasar adalah sebesar Rp. 225.29 triliun (*prior*: Rp. 250.45 triliun). Volume transaksi SBN hari Kamis (10/02) sebesar Rp. 19.4 triliun, meningkat jika dibandingkan transaksi hari Rabu (09/02) yang sebesar Rp. 8.4 triliun. FR0061 dan FR0064 menjadi 2 seri paling aktif di pasar sekunder dengan volume transaksi masing-masing sebesar Rp. 3.5 triliun dan Rp. 2.3 triliun.



## BOND MARKET HIGHLIGHTS

### Benchmark (Yield%)

Seri Benchmark	09/02	10/02	Δ
FR0090 (5Y)	5.25	5.27	+ 2 bps
FR0091 (10Y)	6.47	6.48	+ 1 bps
FR0093 (15Y)	6.45	6.45	-
FR0092 (20Y)	6.94	6.93	- 1 bps

### Bond Index (Yield%)

	UST		Gov. Bond IDR		Gov. Bond USD	
	09/02	10/02	09/02	10/02	09/02	10/02
1Y	0.88	0.95	3.43	3.42	1.53	1.52
5Y	1.81	1.89	5.28	5.30	2.59	2.57
10Y	1.94	1.98	6.48	6.50	2.76	2.74
30Y	2.24	2.28	6.89	6.90	3.77	3.72

### Spread (ΔUST)

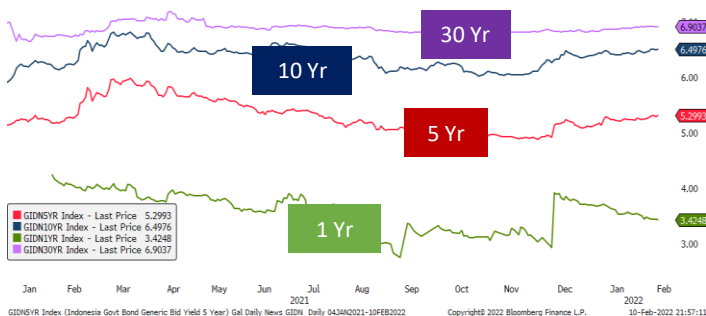
	Gov. Bond IDR	Gov. Bond USD
10Y	452	76

### Indicative Price & Recommendation

Seri Benchmark	Price	Yield
FR90 (5Y)	99.30 / 99.40	5.28 / 5.26
FR91 (10Y)	99.00 / 99.50	6.51 / 6.44
FR93 (15Y)	98.95 / 99.60	6.48 / 6.42
FR92 (20Y)	101.90 / 102.00	6.95 / 6.94

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

### Govt. Bonds IDR



Source: Bloomberg

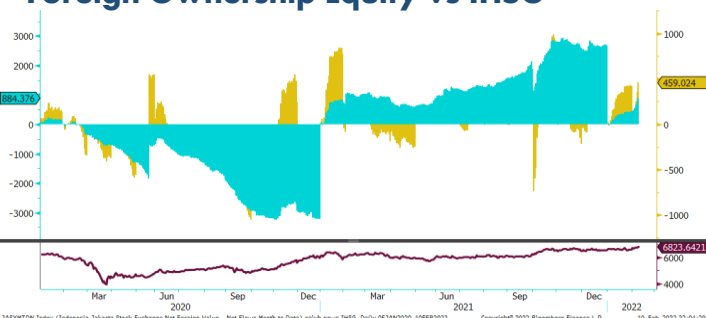
### Foreign Ownership Bonds



Source: Bloomberg

Pada hari Rabu (09/02) secara *ytd* foreign investor mencatatkan *net sell* sebesar eq. USD 25.50 juta (*prior net buy* : USD 166.00 juta), dengan rasio kepemilikan asing turun ke *level* 19.02% (*prior*: 19.08%).

### Foreign Ownership Equity vs IHSG



Source: Bloomberg

Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) hari Kamis (10/02) ditutup melemah ke *level* 6,823 turun 0.16% dibandingkan hari Rabu (09/02). Total *volume* perdagangan saham di bursa mencapai 31.09 miliar saham dengan nilai transaksi Rp. 15.45 triliun. Sebanyak 234 saham menguat, 294 saham terkoreksi dan 153 saham stagnan. Adapun investor asing mencatatkan aksi jual bersih atau *net sell* sebesar Rp. 1.72 triliun.

## TOP VOLUME BONDS

Government	10/02	Corporate	10/02
FR0061 (<1 Y)	IDR 3.5 T	Obligasi Berkelanjutan III Bank BRI Tahap I Tahun 2019 Seri B	IDR 355 M
FR0064 (6 Y)	IDR 2.3 T	Obligasi Berkelanjutan I Bank BJB Tahap III Tahun 2019 Seri A	IDR 115 M
FR0059 (5 Y)	IDR 1.6 T	Obligasi Berkelanjutan II Sarana Multi Infrastruktur Tahap V Tahun 2020 Seri B	IDR 108 M

Source: Bloomberg

## Economic Calendar (G20)

date	country	event	period	cons	act	prior	revised
02/07 14:00	GE	Industrial Production SA MoM	Dec	0.5%	-0.3%	-0.2%	0.3%
02/08 06:50	JN	BoP Current Account Balance	Dec	¥106.4b	-¥370.8b	¥897.3b	--
02/08 20:30	US	Trade Balance	Dec	-\$83.0b	-\$80.7b	-\$80.2b	--
02/09 19:00	US	MBA Mortgage Applications	Feb 4	--	12.0%	12.0%	--
02/09 22:00	US	Wholesale Inventories MoM	Dec F	2.1%	2.1%	2.1%	--
02/10 06:50	JN	PPI YoY	Jan	8.2%	8.6%	8.5%	--
02/10 20:30	US	CPI MoM	Jan	0.4%	0.6%	0.5%	--
02/10 20:30	US	Initial Jobless Claims	Feb 5	230k	223k	238k	239k
02/11 14:00	GE	CPI YoY	Jan F	4.9%	--	4.9%	--
02/11 14:00	GE	CPI MoM	Jan F	0.4%	--	0.4%	--
02/11 14:00	UK	GDP QoQ	4Q P	1.1%	--	1.1%	--
02/11 14:00	UK	GDP YoY	4Q P	6.4%	--	6.8%	--
02/11 14:00	UK	Industrial Production MoM	Dec	0.1%	--	1.0%	--
02/11 14:00	UK	Manufacturing Production MoM	Dec	0.2%	--	1.1%	--
02/11 22:00	US	U. of Mich. Sentiment	Feb P	67.5	--	67.2	--
02/15 06:50	JN	GDP SA QoQ	4Q P	1.4%	--	-0.9%	--
02/15 06:50	JN	GDP Annualized SA QoQ	4Q P	6.0%	--	-3.6%	--
02/15 06:50	JN	GDP Deflator YoY	4Q P	-1.3%	--	-1.2%	--
02/15 11:30	JN	Industrial Production MoM	Dec F	--	--	-1.0%	--
02/15 14:00	UK	Claimant Count Rate	Jan	--	--	4.7%	--
02/15 14:00	UK	Jobless Claims Change	Jan	--	--	-43.3k	--
02/15 14:00	UK	ILO Unemployment Rate 3Mths	Dec	--	--	4.1%	--
02/15 17:00	GE	ZEW Survey Expectations	Feb	--	--	51.7	--
02/15 17:00	GE	ZEW Survey Current Situation	Feb	--	--	-10.2	--
02/15 17:00	EC	GDP SA QoQ	4Q P	--	--	0.3%	--
02/15 17:00	EC	GDP SA YoY	4Q P	--	--	4.6%	--
02/15 20:30	US	Empire Manufacturing	Feb	10	--	-0.7	--
02/15 20:30	US	PPI Final Demand MoM	Jan	0.4%	--	0.2%	--
02/16 08:30	CH	PPI YoY	Jan	9.5%	--	10.3%	--
02/16 08:30	CH	CPI YoY	Jan	1.0%	--	1.5%	--
02/16 11:30	JN	Tertiary Industry Index MoM	Dec	--	--	0.4%	--

## Economic Calendar (IND)

date	event	period	cons	act	prior	revised
02/02 11:00	CPI NSA MoM	Jan	0.56%	0.56%	0.57%	--
02/02 11:00	CPI YoY	Jan	2.17%	2.18%	1.87%	--
02/02 11:00	CPI Core YoY	Jan	1.70%	1.84%	1.56%	--
02/07 11:00	GDP YoY	4Q	4.81%	5.02%	3.51%	--
02/07 11:00	GDP QoQ	4Q	1.01%	1.06%	1.55%	--
02/07 11:00	GDP Annual YoY	2021	3.70%	3.69%	--	--
02/08 10:00	Foreign Reserves	Jan	--	\$141.30b	\$144.90b	--
02/10 14:20	Bank Indonesia 7D Reverse Repo	Feb 10	3.50%	3.50%	3.50%	--
02/15 11:00	Trade Balance	Jan	--	--	\$1020m	--
02/15 11:00	Exports YoY	Jan	--	--	35.30%	--
02/15 11:00	Imports YoY	Jan	--	--	47.93%	--

2022

## Global Covid-19 (Top 5 + IND)

Data per 10 Februari 2022

Kasus

Meninggal

Sembuh

Brazil

27,119,500

636,017

23,303,192

Russia

13,527,845

338,091

10,909,397

AS 78,944,227

938,665

49,337,706

GLOBAL

405,963,735

5,806,383

325,695,800

Perancis

21,372,278

134,207

15,867,601

Indonesia

4,667,554 (+40,618)

144,858 (+74)

4,234,510 (+18,182)

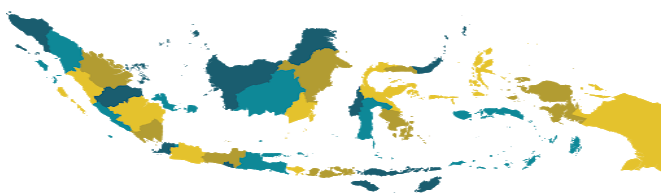
India

42,534,048

507,208

41,320,134

## IND Top 7 Covid-19



sumber:

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

Provinsi	Kasus	Meninggal	% Meninggal	Sembuh	% Sembuh
DKI Jakarta	1,029,912	13,881	1.35%	904,858	87.86%
Jawa Barat	800,185	14,807	1.85%	699,989	87.48%
Jawa Tengah	499,481	30,362	6.08%	456,726	91.44%
Jawa Timur	425,028	29,805	7.01%	381,287	89.71%
Kalimantan Timur	160,589	5,455	3.40%	153,298	95.46%
D.I Yogyakarta	160,362	5,281	3.29%	151,900	94.72%
Banten	188,608	2,725	1.44%	135,677	71.94%
Lainnya	1,403,389	42,542	3.03%	1,350,775	96.25%
Total	4,667,554	144,858	3.10%	4,234,510	90.72%

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.