



## TODAY'S NEWS

Pada hari Jumat (11/02), Rupiah dibuka di *level* 14,340/14,350 dengan *first traded* di 14,350 dan kurs acuan JISDOR di *level* 14,359 (*prior*: 14,344). Rupiah diperdagangkan melemah pada *range* 14,335-14,350 seiring dengan pernyataan pejabat The Fed, James Bullard yang menginginkan persentase penuh 100 basis poin atas kenaikan suku bunga pada 1 Juli selama tiga pertemuan The Fed berikutnya akibat kenaikan inflasi periode Januari yang signifikan. Dari dalam negeri, *capital inflow* berdampak positif pada volatilitas Rupiah, namun peningkatan kasus Covid-19 dan peningkatan status PPKM masih menjadi perhatian investor.

## Market Sentiment

Pada perdagangan hari Senin (14/02), Rupiah diprediksi bergerak terhadap USD pada *range* 14,330–14,380.

## Global News

Indeks saham utama di AS ditutup melemah dengan indeks S&P 500 turun 1.8% dan Nasdaq Composite turun 2.2% secara mingguan. Hal tersebut merupakan dampak dari pengumuman data inflasi AS periode Januari 2022 yang mencapai 7.5% dan menjadi *level* inflasi tertinggi selama 40 tahun terakhir. Inflasi yang tinggi tersebut meningkatkan ekspektasi pelaku pasar bahwa The Fed akan agresif menaikkan suku bunga acuannya. Sentimen lainnya adalah perkembangan geopolitik di Eropa, dikatakan bahwa Rusia telah menyiapkan armada tempur untuk menyerang Ukraina dan terdapat isu akan melakukan invasi pada Rabu (16/02) pekan ini. Hal tersebut membuat harga minyak dunia meningkat akibat kekhawatiran pasar akan terjadinya perang dunia ke-III. Di sisi lain produksi minyak negara OPEC+ juga di bawah target yaitu di 900 ribu bph.

## Domestic News

Pekan lalu arus modal asing berhasil masuk ke pasar keuangan Indonesia di mana investor asing membukukan *net buy* Rp. 7.65 triliun di pasar saham dan obligasi yang menjadi salah satu faktor yang menopang pergerakan Rupiah. Namun perkembangan Covid-19 perlu diwaspadai akibat peningkatan kasus yang signifikan. Kementerian Kesehatan melaporkan pasien positif Covid-19 bertambah 44,526 orang (13/02) atau melonjak 79% dari rata-rata pekan sebelumnya. Hal tersebut membuat pemerintah kembali meningkatkan status PPKM ke *level* 3 untuk wilayah DKI Jakarta dan sekitarnya. Gubernur BI juga memperkirakan bahwa puncak penyebaran Covid-19 varian Omicron terjadi pekan depan, namun demikian tidak berdampak signifikan pada pertumbuhan ekonomi Indonesia. Tahun 2022 BI tetap pada proyeksi pertumbuhan ekonomi di kisaran 4.7%–5.1%

## Foreign Currency VS IDR

IDR	10/02	11/02	Δ%
USD	14,342.5	14,351.50	+ 0.06%
EUR	16,402	16,341	- 0.37%
SGD	10,689	10,672	- 0.16%
JPY	124.10	123.81	- 0.23%

## USD VS IDR

Opening	Highest	Lowest	Closed
14,350	14,367	14,348	14,351.50

## USD/IDR Curve VS NDF



*Non-Deliverable Forward* 1M (NDF) pada hari Jumat (11/02) berada di *level* 14,339 (*prior*: 14,364) turun 25 bps dibandingkan hari Kamis (10/02).

## Technical Analysis (USD/IDR)

### Support

Support 1 : 14,320  
Support 2 : 14,260

### Resistance

Resistance 1 : 14,400  
Resistance 2 : 14,460

### Prediksi

14,330– 14,380



Obligasi berdenominasi Rupiah bergerak melemah pada perdagangan Jumat (11/02) dengan *yield* SUN tenor 10 tahun ditutup melemah ke *level* 6.50% (*prior*: 6.48%) sementara likuiditas pasar adalah sebesar Rp. 257.81 triliun (*prior*: Rp. 225.29 triliun). Namun demikian investor asing mencatatkan *capital inflow* di pasar keuangan Indonesia pekan lalu dengan PBS026 dan FR0073 menjadi 2 seri paling aktif di perdagangan pasar sekunder Jumat (11/02) dengan volume transaksi masing-masing sebesar Rp. 1.02 triliun dan Rp. 972 miliar.



## BOND MARKET HIGHLIGHTS

### Benchmark (Yield%)

Seri Benchmark	10/02	11/02	Δ
FR0090 (5Y)	5.27	5.30	+ 3 bps
FR0091 (10Y)	6.48	6.50	+ 2 bps
FR0093 (15Y)	6.45	6.47	+ 2 bps
FR0092 (20Y)	6.93	6.94	+ 1 bps

### Bond Index (Yield%)

	UST		Gov. Bond IDR		Gov. Bond USD	
	10/02	11/02	10/02	11/02	10/02	11/02
1Y	0.95	1.01	3.42	3.42	1.52	1.72
5Y	1.89	1.85	5.30	5.31	2.57	2.65
10Y	1.98	1.93	6.50	6.52	2.74	2.81
30Y	2.28	2.23	6.90	6.90	3.72	3.81

### Spread (ΔUST)

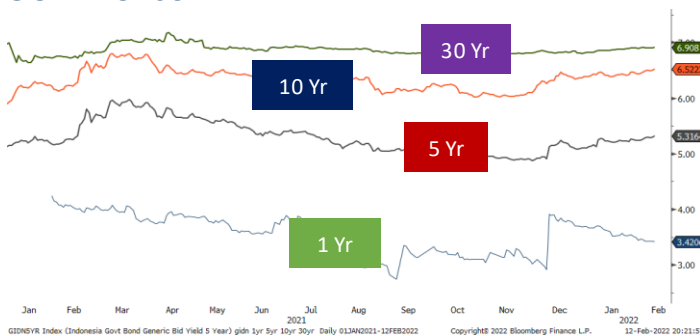
	Gov. Bond IDR	Gov. Bond USD
10Y	459	88

### Indicative Price & Recommendation

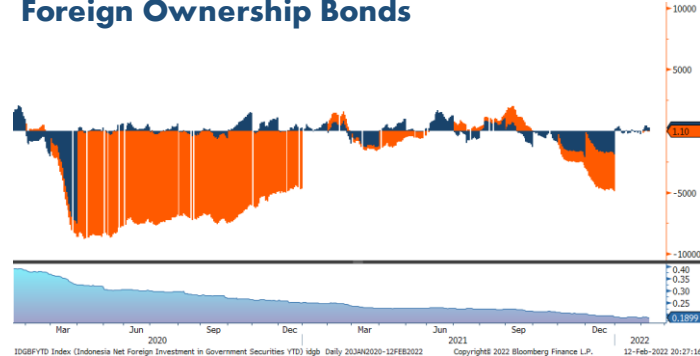
Seri Benchmark	Price	Yield
FR90 (5Y)	99.13 / 99.27	5.31 / 5.28
FR91 (10Y)	98.90 / 99.12	6.52 / 6.49
FR93 (15Y)	98.88 / 99.26	6.48 / 6.45
FR92 (20Y)	101.80 / 102.04	6.95 / 6.93

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

### Govt. Bonds IDR

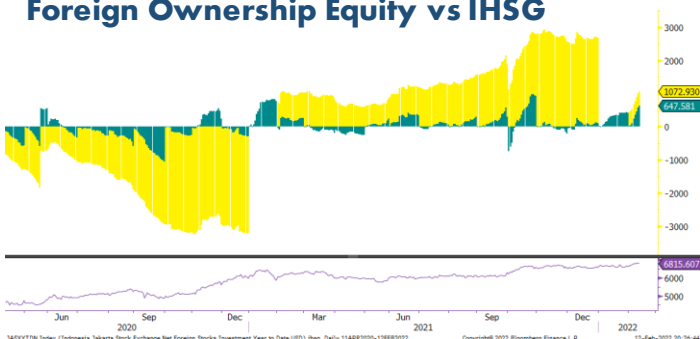


### Foreign Ownership Bonds



Pada hari Kamis (10/02) secara *ytd* foreign investor mencatatkan *net buy* sebesar eq. USD 1.10 juta (*prior net sell* : USD 25.42 juta), dengan rasio kepemilikan asing turun ke *level* 18.99% (*prior*: 19.02 %).

### Foreign Ownership Equity vs IHSG



Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) hari Jumat (11/02) ditutup melemah ke *level* 6,815 turun 0.12% dibandingkan hari Kamis (10/02). Total *volume* perdagangan saham di bursa mencapai 24.2 miliar saham dengan nilai transaksi Rp. 11.4 triliun. Sebanyak 208 saham menguat, 307 saham terkoreksi dan 165 saham stagnan. Adapun investor asing mencatatkan aksi jual bersih atau *net sell* sebesar Rp. 963 miliar.

## TOP VOLUME BONDS

Government	11/02	Corporate	11/02
PBS026 (2Y)	IDR 1.02 T	Obligasi Berkelanjutan IV Adira Finance Tahap I Tahun 2017 Seri C	IDR 131 M
FR0073 (9Y)	IDR 0.97 T	Obligasi Berkelanjutan III Indomobil Finance Tahap II Tahun 2018 Seri C	IDR 30 M
FR0085 (9Y)	IDR 0.81 T	Sukuk Ijarah Berkelanjutan I Moratelindo Tahap I Tahun 2019 Seri B	IDR 24 M

Source: Bloomberg

## Economic Calendar (G20)

date	country	event	period	cons	act	prior	revised
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 02:00	US	Monthly Budget Statement	Jan	\$23.0b	\$118.7b	-\$162.8b	--
02/11 14:00	UK	GDP QoQ	4Q P	1.1%	1.0%	1.1%	1.0%
02/11 14:00	UK	GDP YoY	4Q P	6.4%	6.5%	6.8%	7.0%
02/11 14:00	GE	CPI MoM	Jan F	0.4%	0.4%	0.4%	--
02/11 14:00	GE	CPI YoY	Jan F	4.9%	4.9%	4.9%	--
02/11 14:00	GE	CPI EU Harmonized MoM	Jan F	0.9%	0.9%	0.9%	--
02/11 14:00	GE	CPI EU Harmonized YoY	Jan F	5.1%	5.1%	5.1%	--
02/11 14:00	UK	Industrial Production MoM	Dec	0.1%	0.3%	1.0%	0.7%
02/11 14:00	UK	Industrial Production YoY	Dec	0.6%	0.4%	0.1%	-0.2%
02/11 14:00	UK	Manufacturing Production MoM	Dec	0.2%	0.2%	1.1%	0.7%
02/11 14:00	UK	Manufacturing Production YoY	Dec	1.7%	1.3%	0.4%	-0.1%
02/11 14:00	UK	Visible Trade Balance GBP/Mn	Dec	£12500m	£12354m	£11337m	£12701m
02/11 14:00	UK	Trade Balance GBP/Mn	Dec	£400m	£2337m	£626m	£2586m
02/11 22:00	US	U. of Mich. Sentiment	Feb P	67	61.7	67.2	--
02/15 06:50	JN	GDP Annualized SA QoQ	4Q P	6.0%	--	-3.6%	--
02/15 06:50	JN	GDP SA QoQ	4Q P	1.5%	--	-0.9%	--
02/15 06:50	JN	GDP Nominal SA QoQ	4Q P	0.8%	--	-1.0%	--
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 11:30	JN	Industrial Production YoY	Dec F	--	--	2.7%	--
02/15 11:30	JN	Capacity Utilization MoM	Dec	--	--	8.0%	--
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%	--	4.1%	--
02/15 17:00	GE	ZEW Survey Expectations	Feb	55	--	51.7	--
02/15 17:00	GE	ZEW Survey Current Situation	Feb	-7	--	-10.2	--
02/15 17:00	EC	GDP SA QoQ	4Q P	0.3%	--	0.3%	--
02/15 17:00	EC	GDP SA YoY	4Q P	4.6%	--	4.6%	--
02/15 20:30	US	PPI Final Demand MoM	Jan	0.5%	--	0.2%	--
02/15 20:30	US	PPI Ex Food and Energy MoM	Jan	0.4%	--	0.5%	--

## 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 13 Februari 2022

Kasus

Meninggal

Sembuh



Brazil

27,425,743

638,124

23,568,213



Russia

14,133,509

340,248

11,235,859



AS 79,293,924

942,944

49,759,394

GLOBAL

411,304,336

5,830,989

331,489,416



Perancis

21,622,265

134,697

16,557,735



Indonesia

4,807,778 (+44,526)

145,176 (+111)

4,309,763 (+26,916)



India

42,631,421

508,665

41,585,711

## 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	1,040,619	13,911	1.34%	906,649	87.13%
Jawa Barat	809,130	14,809	1.83%	700,512	86.58%
Jawa Tengah	502,132	30,374	6.05%	456,924	91.00%
Jawa Timur	429,535	29,817	6.94%	384,985	89.63%
Kalimantan Timur	160,947	5,456	3.39%	153,365	95.29%
D.I Yogyakarta	160,973	5,282	3.28%	151,911	94.37%
Banten	193,827	2,728	1.41%	136,480	70.41%
Lainnya	1,510,615	42,799	2.83%	1,418,937	93.93%
Total	4,807,778	145,176	3.02%	4,309,763	89.64%

Sumber: covid19.go.id

## Disclaimer

This report has been prepared by PT.Bark 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 solidation of any offer to buy. This report has been produced independently and the forecasts, opinions and expectations contained herein are entirely those of PT.Bark Rakyat Indonesia (PERSERO), Tbk.