

Daily Market Watch

Headlines

Pada perdagangan hari Jumat (25/09), Rupiah ditutup menguat terhadap USD dibandingkan hari sebelumnya di *level* 14,870 (*prior*: 14,890) dengan kurs acuan JISDOR di *level* 14,951 (*prior*: 14,949). Sementara itu, harga SBN ditutup melemah terbatas untuk seri *benchmark* tenor 5, 15, 20 tahun. Beberapa sentimen yang mempengaruhi pergerakan Rupiah dan harga SBN diantaranya terkait Cina yang menyatakan bahwa Indonesia akan mendapatkan akses utama dalam distribusi Vaksin CoronaVac. Selain itu, perkembangan terkait kasus Covid-19 belum mengalami perbaikan dengan jumlah pertambahan kasus positif di Indonesia (25/06) yang mencapai 4,893 kasus/hari. *Mixed Sentiments* baik dari global maupun domestik masih menyebabkan ketidakpastian pasar terhadap instrumen investasi.

Market Sentiment

Pada perdagangan hari Senin (28/09), Rupiah diprediksi bergerak terhadap USD pada *range* 14,800 – 14,930.

Domestic News

Anggaran Pendapatan dan Belanja Negara (APBN) tahun 2021 yang diajukan pemerintah telah disetujui oleh Badan Anggaran (Banggar) DPR RI. Proyeksi pendapatan negara tahun depan disepakati sebesar Rp. 1,743.64 Triliun. Sedangkan belanja negara 2021 disetujui sebesar Rp. 2,750.02 Triliun sehingga terdapat defisit sebesar Rp. 1,007.62 Triliun atau 5.70% terhadap Produk Domestik Bruto (PDB). Dalam penyusunan APBN tersebut, di tahun 2021 ekonomi diproyeksikan tumbuh 5%, inflasi naik menjadi 3%, dan Rupiah berada di *level* 14,600 per Dollar AS. Penetapan postur APBN 2021 ini diharapkan dapat tercapai bersamaan dengan vaksin yang diperkirakan terdistribusi pada akhir tahun 2020 atau awal tahun 2021.

Global News

Perusahaan farmasi asal Cina, Sinovac Biotech Ltd memastikan bahwa vaksin yang dikembangkannya (CoronaVac) akan beredar di berbagai negara pada awal tahun 2021. CEO Sinovac, Yin Weidong berjanji untuk mengajukan izin edar kepada Badan Pengawas Obat dan Makanan (FDA) AS untuk menjual vaksin Covid-19 di AS. Saat ini, vaksin CoronaVac sedang dalam tahap uji klinis tahap III. Lebih dari 24,000 orang telah berpartisipasi dalam uji klinis calon vaksin Sinovac di tiga negara yaitu Brazil, Turki, dan Indonesia. Sedangkan partisipan uji klinis juga akan ditambah di negara Bangladesh dan Chili. Negara-negara tersebut dipilih karena sedang mengalami wabah Covid-19 yang serius serta terbatasnya kapasitas penelitian dan pengembangan teknologi.

Foreign Currency VS IDR

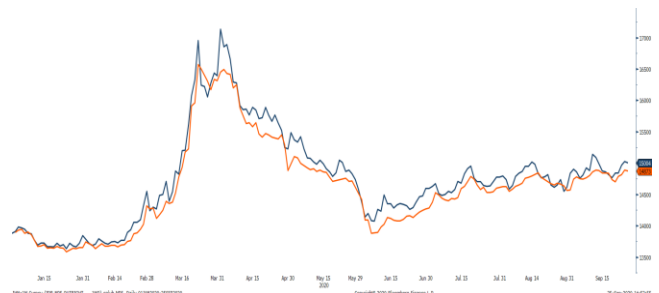
IDR	24/09	25/09	Δ%
USD	14,890	14,870	-0.13%
EUR	17,372	17,345	-0.16%
SGD	10,835	10,827	-0.07%
JPY	141.40	141.09	-0.22%

Source: Reuters

USD VS IDR

Opening	Highest	Lowest	Closed
14,895	14,970	14,895	14,870

USD/IDR Curve VS NDF



Source: Bloomberg

Non Deliverable Forward 1M (NDF) pada hari Jumat (25/09) berada di *level* 15,004 turun sebesar 20 bps dibandingkan *level* NDF pada hari Kamis (24/09).

Technical Analysis (USD/IDR)



Source: Bloomberg

Support

Support 1 : 14,680
Support 2 : 14,411

Resistance

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

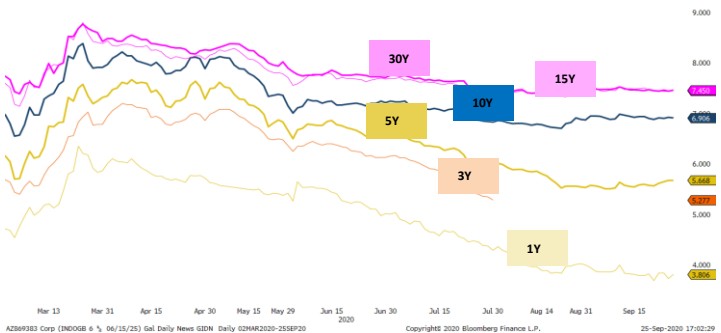
Prediksi

14,800 – 14,930

Benchmark (Yield%)

Seri Benchmark	24/09	25/09	Δ%
FR81 (5Y)	5.62	5.63	0.18%
FR82 (10Y)	6.88	6.88	0.00%
FR80 (15Y)	7.39	7.40	0.14%
FR83 (20Y)	7.41	7.42	0.13%

Govt. Bonds IDR (daily/3m)



Source: Bloomberg

Pada hari Jumat (25/09) harga SBN di pasar surat utang Indonesia ditutup melemah terbatas. Harga beberapa SBN seri acuan untuk tenor 5 tahun, 15 tahun, dan 20 tahun turun, dimana *yield* SBN bertenor 10 tahun (FR82) stagnan di *level* 6.88%. Pelemahan terbatas obligasi seri *benchmark* salah satunya dipengaruhi oleh kasus Covid-19 di Indonesia yang mengalami pertambahan tertinggi selama pandemi sebesar 4,893 (*prior*: 4,634) pada Jumat (25/09). Tren pertumbuhan pasien positif Covid-19 direspon oleh Menko Perekonomian Airlangga Hartanto bahwa pemerintah akan mempersiapkan distribusi vaksin untuk Indonesia pada akhir tahun 2020 atau awal tahun 2021.

Indicative Price & Recommendation

Seri Benchmark	Price	Yield (%)
FR81 (5Y)	103.40 / 103.60	5.67 / 5.62
FR82 (10Y)	100.70 / 100.85	6.90 / 6.88
FR80 (15Y)	100.85 / 100.95	7.40 / 7.39
FR83 (20Y)	100.65 / 100.90	7.44 / 7.41

Disclaimer: *Harga indikatif BRI dapat berubah sesuai pergerakan pasar

Strategi *trading* pendek menengah pada SUN seri FR0053, FR0061, FR0063, FR0070, dan FR0078 akan menjadi pilihan yang menarik bagi investor.

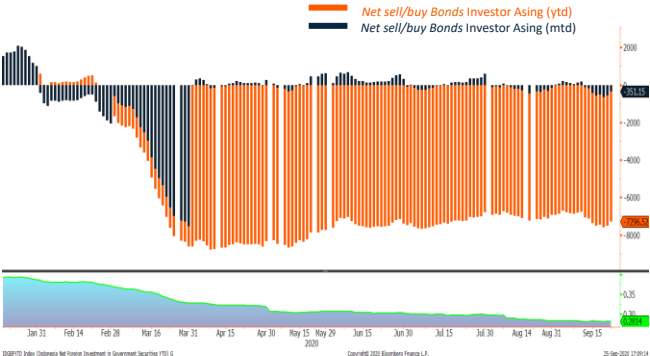
History Bond Index (%)

	UST		Gov. Bond IDR		Gov. Bond USD	
	24/09	25/09	24/09	25/09	24/09	25/09
1Y	0.11	0.11	3.72	3.80	0.75	0.79
5Y	0.27	0.26	5.66	5.66	1.36	1.37
10Y	0.66	0.65	6.91	6.90	2.28	2.30
30Y	1.40	1.39	7.43	7.45	3.29	3.28

Spread (ΔUST)

	Gov. Bond IDR	Gov. Bond USD
10Y	625 bps	165 bps

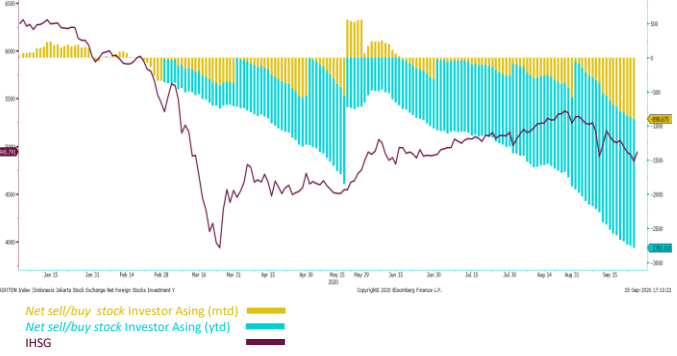
Foreign Ownership Bonds



Source: Bloomberg

Pada hari Selasa (22/09) secara *Year to Date foreign ownership net sell* sebesar USD 7,296.58 Juta, namun secara *Month to Date* terdapat *net sell* investor asing sebesar USD 351.15 Juta. Rasio kepemilikan asing di *level* 28.14 %.

Foreign Ownership Equity vs IHSG



Source: Bloomberg

Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) pada hari Jumat (25/09) ditutup menguat sebesar 2.13% ke *level* 4,945.79. Tercatat 302 saham menguat, 136 saham melemah dan 134 saham tidak mengalami perubahan harga dibandingkan penutupan hari sebelumnya. Volume perdagangan tercatat sebesar Rp. 7.33 Triliun. Adapun investor asing *net sell* sebesar Rp. 829.60 Miliar.

Top Volume Bonds

Government	25/09	Corporate	25/09
FR82 (10Y)	IDR 2.83 T	Obligasi Berkelanjutan I Indah Kiat Pulp & Paper Tahap II Tahun 2020 Seri A	IDR 113 M
FR77 (4Y)	IDR 1.29 T	Obligasi Brklnjtn IV Federal International Finance Tahap I Tahun 2019 Seri B	IDR 80 M
FR75 (18Y)	IDR 884.63 M	Obligasi Brklnjtn IV Sarana Multigriya Finansial Tahap IV Tahun 2018 Seri B	IDR 80 M

Source: Bloomberg

Economic Calendar (G20)

date	country	event	period	cons	act	prior	revised
09/18 21:00	US	U. of Mich. Sentiment	Sep P	75	78.9	74.1	--
09/22 21:00	US	Existing Home Sales	Aug	5.95m	6.00m	5.86m	--
09/23 07:30	JN	Jibun Bank Japan PMI Mfg	Sep P	--	47.3	47.2	--
09/23 11:30	JN	All Industry Activity Index MoM	Jul	1.3	1.3	6.1%	--
09/23 14:15	FR	Markit France Manufacturing PMI	Sep P	50.6	50.9	49.8	--
09/23 14:30	GE	Markit/BME Germany Manufacturing PMI	Sep P	52.5	56.6	52.2	--
09/23 15:30	UK	Markit UK PMI Manufacturing SA	Sep P	54.0	54.3	55.2	--
09/23 18:00	US	MBA Mortgage Applications	Sep 18	--	6.8%	-2.5%	--
09/23 20:45	US	Markit US Manufacturing PMI	Sep P	53.5	53.5	53.1	--
09/24 15:00	GE	IFO Business Climate	Sep	94.8	93.4	92.6	--
09/24 15:00	GE	IFO Expectations	Sep	98.0	97.7	97.5	--
09/24 19:30	US	Initial Jobless Claims	Sep 19	840k	870k	860k	--
09/24 21:00	US	New Home Sales	Aug	875k	1011k-	901k	--
09/25 19:30	US	Durable Goods Orders	Aug P	1.5%	0.4%	11.4%	--
09/28-10/03	UK	Nationwide House PX MoM	Sep	--	--	2.0%	--
09/28-10/03	UK	Nationwide House Px NSA YoY	Sep	--	--	3.7%	--
09/29 06:30	JN	Tokyo CPI Ex-Fresh Food YoY	Sep	--	--	-0.3%	--
09/29 13:45	FR	Consumer Confidence	Sep	--	--	94	--
09/29 15:30	UK	Mortgage Approvals	Aug	--	--	66.3k	--
09/29 19:00	GE	CPI MoM	Sep P	--	--	-0.1%	--
09/29 19:00	GE	CPI YoY	Sep P	0.0%	--	0.0%	--
09/29 19:30	US	Wholesale Inventories MoM	Aug P	--	--	-0.3%	--
09/29 21:00	US	Conf. Board Consumer Confidence	Sep	90	--	84.8	--
09/30 06:50	JN	Industrial Production MoM	Aug P	1.1%	--	8.7%	--
09/30 08:00	CH	Manufacturing PMI	Sep	51.5	--	51	--
09/30 08:30	AU	Building Approvals MoM	Aug	--	--	12.0%	--
09/30 08:45	CH	Caixin China PMI Mfg	Sep	53.3	--	53.1	--
09/30 13:00	UK	GDP QoQ	2Q F	-20.4%	--	-20.4%	--
09/30 13:00	UK	GDP YoY	2Q F	--	--	-21.7%	--
09/30 13:45	FR	CPI YoY	Sep P	--	--	0.2%	--
09/30 14:00	TU	Trade Balance	Aug	--	--	-2.70b	--
09/30 14:55	GE	Unemployment Change (000's)	Sep	-10.0k	--	-9.0k	--
09/30 15:00	SA	CPI YoY	Aug	3.2%	--	3.2%	--
09/30 16:00	IT	CPI EU Harmonized YoY	Sep P	--	--	-0.5%	--
09/30 16:00	EC	CPI MoM	Sep P	--	--	-0.4%	--
09/30 16:00	IT	CPI EU Harmonized MoM	Sep P	--	--	-1.3%	--
09/30 18:00	US	MBA Mortgage Applications	Sep 25	--	--	6.8%	--
09/30 19:00	SA	Trade Balance Rand	Aug	--	--	37.4b	--

Economic Calendar (IND)

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

Global Covid-19 (Top 5 + IND)

Data per 25 September 2020 (20.00 WIB)

Kasus

Meninggal

Sembuh



Brazil
4,717,991
141,406
4,153,307



Rusia
1,146,273
20,239
939,9321



GLOBAL

32,870,631
994,534
22,749,163



Colombia
806,038
25,296
700,112



Indonesia
257,388
9,977
187,958

India
5,992,532
94,503
4,941,627

IND Top 5 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	65,687	1,628	2.48%	51,494	78.39%
Jatim	41,755	3,035	7.27%	34,431	82.46%
Jateng	20,239	1,334	6.59%	14,083	69.58%
Sulsel	14,648	402	2.74%	10,803	73.75%
Jabar	18,593	343	1.84%	10,925	58.76%
Lainnya	90,298	3,177	3.52%	64,742	71.70%
Total	257,388	9,977	3.88%	187,958	73.03%

Sumber : infeksiemerging.kemkes.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.