



TODAY'S NEWS

Pada Selasa (01/08), Rupiah dibuka di *level* 15,105/15,120, dengan *first traded* di 15,105, dengan kurs acuan JISDOR di *level* 15,105 (*prior*: 15,092) Rupiah diperdagangkan pada *range* 15,105-15,125. Perdagangan Rupiah hari ini akan dipengaruhi oleh Rilis data PMI Manufaktur AS periode Juli yang dilaporkan mengalami kenaikan menjadi 49 (*prior*: 46.3). Meski PMI manufaktur AS mengalami kenaikan, tetapi masih berada di zona kontraksi yang menandakan bahwa sektor manufaktur AS masih melambat karena berada di bawah *level* 50. Selain itu Biro Statistik Tenaga Kerja AS melaporkan jumlah lapangan kerja baru pada periode Juni 2023 turun menjadi 9.58 juta (*prior*: 9.62 juta). Selanjutnya, Fitch Ratings menurunkan peringkat surat utang jangka panjang AS dari 'AAA' menjadi 'AA+' pada Selasa (01/08). Penurunan rating tersebut dikarenakan adanya ekspektasi penurunan fiskal AS diperkirakan akan terjadi dalam tiga tahun ke depan akibat beban utang AS yang terus meningkat.

Global Market

Rilis data PMI Manufaktur AS periode Juli dilaporkan mengalami kenaikan menjadi 49 (*prior*: 46.3). Meski PMI manufaktur AS mengalami kenaikan, tetapi masih berada di zona kontraksi yang menandakan bahwa sektor manufaktur AS masih melambat karena berada di bawah *level* 50. Selain itu terdapat rilis data dari Biro Statistik Tenaga Kerja AS yang melaporkan jumlah lapangan kerja baru pada periode Juni 2023 turun menjadi 9.58 juta lapangan kerja (*prior*: 9.62 juta). Penurunan tersebut menunjukkan bahwa permintaan tenaga kerja di AS melambat dikarenakan perusahaan masih mempertahankan pekerja. Hal tersebut dapat berdampak pada tingkat pengangguran yang tidak akan melonjak dalam waktu dekat. Selanjutnya, Fitch Ratings menurunkan peringkat surat utang jangka panjang AS dari 'AAA' menjadi 'AA+' pada Selasa (01/08). Penurunan rating tersebut dikarenakan adanya ekspektasi penurunan fiskal AS diperkirakan akan terjadi dalam tiga tahun ke depan akibat beban utang AS yang terus meningkat.

Domestic Market

Badan Pusat Statistik (BPS) menyatakan bahwa inflasi pada bulan Juli 2023 sebesar 3.08% yoy (*prior*: 3.52% yoy). Dengan demikian, inflasi terus menuju titik sasaran Bank Indonesia (BI) sebesar 3±1% yoy. BPS menyatakan, pergerakan inflasi secara tahunan konsisten mengalami penurunan sejak Maret 2023. Penyumbang inflasi tahunan terbesar terjadi pada kelompok transportasi, diikuti oleh kelompok makanan, minuman, dan tembakau. Selain itu, pada Selasa (01/08) resmi diberlakukan aturan baru terkait DHE Sumber Daya Alam (SDA) ke dalam perbankan di dalam negeri. Di antara perubahan tersebut, eksportir diwajibkan menyimpan 30% dari DHE dalam sistem keuangan Indonesia untuk jangka waktu tertentu. Regulasi DHE SDA meliputi sektor pertambangan, perkebunan, kehutanan dan perikanan.

IHSG (Per 01 Agustus 2023) 6,886 Prior : 6,931	Menguat 161	Stagnan 184	Vol Perdagangan Rp. 11.29 T
	Melemah 396		Vol Trx Rp. 23.45 Bio

Market Sentiment

Pada perdagangan hari Rabu (02/08), Rupiah diprediksi bergerak terhadap USD pada *range* **15,110 – 15,160**

USD VS IDR

Opening	Highest	Lowest	Closed
15,105	15,125	15,105	15,115

Foreign Currency VS IDR

IDR	31/07	01/08	Δ%
USD	15,080.00	15,115.00	+ 0.23%
EUR	16,617.41	16,596.27	- 0.13%
SGD	11,332.38	11,336.11	+ 0.03%
JPY	106.07	105.91	- 0.15%

USD/IDR Curve VS NDF



Source: Bloomberg

Non-Deliverable Forward 1M (NDF) pada hari Selasa (01/08) berada di *level* 15,137 (*prior*: 15,107) naik 30 *pips* dibandingkan dengan *level* NDF pada hari Senin (31/07).

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.

TECHNICAL ANALYSIS



PRICE INDEX UPDATES

Commodity	31-Jul	01-Aug	Δ%
Crude Oil (WTI)	80.4	82.3 ↑	2.31%
Coal	134.45	135.00 ↑	0.41%
Nickel	22,367	22,287 ↓	-0.36%
Copper	4.0143	3.9062 ↓	-2.69%
CPO	980	950 ↓	-3.06%

Safe Haven	31-Jul	01-Aug	Δ%
Gold	2,002	1,989 ↓	-0.65%
UST 10Y	3.97	4.02 ↑	1.26%
USD/JPY	142.34	142.28 ↓	-0.04%
USD/CHF	0.872	0.872 ↑	0.03%

Currency	31-Jul	01-Aug	Δ%
GBP/USD	1.2832	1.2797 ↓	-0.27%
EUR/USD	1.0997	1.1014 ↑	0.15%
AUD/USD	0.6716	0.6619 ↓	-1.44%
USD/CNH	7.1507	7.178 ↑	0.38%

Indeks	31-Jul	01-Aug	Δ%
Dow Jones	35,459	35,630 ↑	0.48%
S&P	4,582	4,576 ↓	-0.13%
Nasdaq	15,750	14,283 ↓	-9.31%
DAX (German)	16,469	16,240 ↓	-1.39%
CAC 40 (Prancis)	7,476	7,406 ↓	-0.94%
FTSE 100 (UK)	7,694	7,666 ↓	-0.36%
EURO Stoxx 50 (EU)	4,467	4,407 ↓	-1.34%
CSI 1000 (China)	6,465	6,507 ↑	0.65%
Nikkei 225 (JP)	33,106	33,466 ↑	1.09%
FTSE China 50 (HK)	13,221	13,428 ↑	1.57%
FTSE Sing	356	357 ↑	0.19%

Source: Bloomberg (closing market AS)

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.

BOND MARKET HIGHLIGHTS

Yield obligasi berdenominasi Rupiah bergerak bervariasi pada Selasa (01/08) dengan yield SUN tenor 10 tahun ditutup di level 6.22% (prior: 6.23%). Likuiditas harian tanggal 01 Agustus 2023 sebesar Rp. 83,919 T (prior: Rp. Rp. 57,291 T).

Perdagangan surat berharga dipengaruhi oleh pelaku pasar yang masih cenderung wait and see terhadap beberapa indikator ekonomi seperti data tenaga kerja AS yang akan dirilis pekan ini untuk menilai dampak kebijakan moneter Bank Sentral AS. Berdasarkan data CME FedWatch Tool, pelaku pasar memperkirakan probabilitas sebesar 81.5% bahwa The Fed akan mempertahankan suku bunga acuannya di level 5.25% - 5.50% pada pertemuan bulan September.

Govt. Bonds IDR

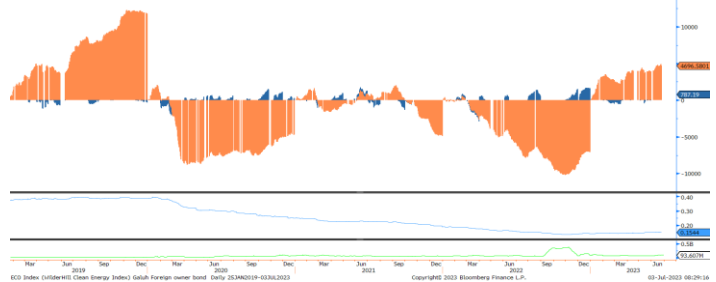


Source: Bloomberg

Benchmark (Yield %)

Seri Benchmark	31/07	01/08	Δ
FR0095 (5Y)	5.95	5.94	-1 bps
FR0096 (10Y)	6.23	6.22	-1 bps
FR0098 (15Y)	6.41	6.40	-1 bps
FR0097 (20Y)	6.47	6.46	-1 bps

Foreign Ownership Bonds



Source: Bloomberg

Pada hari Senin (31/07) secara ytd foreign investor mencatatkan net buy sebesar eq. USD 5,573 juta (prior net buy: USD 5,496 juta), dengan rasio kepemilikan asing di level 15.56% (prior : 15.54%)

Bond Index (Yield %)

	UST		Govt. Bond IDR		Govt. Bond USD	
	31/07	01/08	31/07	01/08	31/07	01/08
1Y	5.38	5.37	5.97	6.02	5.91	5.92
5Y	4.17	4.21	5.99	5.97	4.91	4.89
10Y	3.95	4.02	6.49	6.48	4.90	4.90
30Y	4.00	4.09	6.72	6.72	5.29	5.28

Indicative Price & Recommendation

Seri Benchmark	Price	Yield
FR0095 (5Y)	101.73 / 102.01	5.97/ 5.91
FR0096 (10Y)	105.34 / 105.70	6.25 / 6.20
FR0098 (15Y)	106.64 / 107.05	6.42 / 6.38
FR0097 (20Y)	107.10 / 107.51	6.48 / 6.45

Pada kondisi saat ini, investasi pada seri pendek seperti FR0095 dan FR0096 dapat dipertimbangkan menjadi alternatif pilihan untuk investasi.

Spread (Δ UST)

	Govt. Bond IDR	Govt. Bond USD
10Y	246	88

TOP VOLUME BONDS

Government	01/08	Corporate	01/08
FR0087 (8Y)	IDR 3.45 T	MTN City Retail Developments I Tahun 2021	IDR 900 M
FR0077 (1Y)	IDR 2.79 T	Sukuk Mudharabah Berkelanjutan III Indah Kiat Pulp & Paper Tahap I Tahun 2023 Seri A	IDR 65 M
FR0082 (7Y)	IDR 1.68 T	Obligasi Berkelanjutan III Merdeka Copper Gold Tahap III Tahun 2022 Seri A	IDR 60 M

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.

Economic Calendar (G20)

date	country	event	period	cons	act	prior	revised
08/01 06:30	JN	Jobless Rate	Jun	2.6%	2.5%	2.6%	--
08/01 06:30	JN	Job-To-Applicant Ratio	Jun	1.32	1.3	1.31	--
08/01 07:30	JN	Jibun Bank Japan PMI Mfg	Jul F	--	49.6	49.4	--
08/01 08:45	CH	Caixin China PMI Mfg	Jul	50.1	49.2	50.5	--
08/01 13:00	UK	Nationwide House PX MoM	Jul	-0.5%	-0.2%	0.1%	--
08/01 13:00	UK	Nationwide House Px NSA YoY	Jul	-4.0%	-3.8%	-3.5%	--
08/01 13:00	RU	S&P Global Russia Manufacturing PMI	Jul	--	52.1	52.6	--
08/01 14:55	GE	Unemployment Change (000's)	Jul	20.0k	-4.0k	28.0k	30.0k
08/01 14:55	GE	HCOB Germany Manufacturing PMI	Jul F	38.8	38.8	38.8	--
08/01 15:30	UK	S&P Global/CIPS UK Manufacturing PMI	Jul F	45	45.3	45	--
08/01 20:45	US	S&P Global US Manufacturing PMI	Jul F	49	49	49	--
08/01 21:00	US	ISM Manufacturing	Jul	46.9	46.4	46	--
08/02 18:00	US	MBA Mortgage Applications	Jul 28	--	--	-1.8%	--
08/02 19:15	US	ADP Employment Change	Jul	190k	--	497k	--
08/02 23:00	RU	Unemployment Rate	Jun	3.2%	--	3.2%	--
08/03 18:00	UK	Bank of England Bank Rate	Aug 3	5.250%	--	5.000%	--
08/03 19:30	US	Initial Jobless Claims	Jul 29	225k	--	221k	--
08/03 20:00	RU	Gold and Forex Reserve	Jul 28	--	--	\$595.9b	--
08/03 21:00	US	Factory Orders	Jun	2.3%	--	0.3%	--
08/03 21:00	US	Durable Goods Orders	Jun F	4.7%	--	4.7%	--
08/04 13:00	GE	Factory Orders MoM	Jun	-2.0%	--	6.4%	--
08/04 19:30	US	Change in Nonfarm Payrolls	Jul	200k	--	209k	--
08/04 19:30	US	Unemployment Rate	Jul	3.6%	--	3.6%	--
08/07 13:00	GE	Industrial Production SA MoM	Jun	--	--	-0.2%	--
08/08 06:50	JN	BoP Current Account Balance	Jun	--	--	¥1862.4b	--
08/08 13:00	GE	CPI MoM	Jul F	--	--	0.3%	--
08/08 13:00	GE	CPI YoY	Jul F	--	--	6.2%	--
08/08 19:30	US	Trade Balance	Jun	-\$65.0b	--	-\$69.0b	--
08/08	CH	Exports YoY	Jul	--	--	-12.4%	--
08/08	CH	Trade Balance	Jul	--	--	\$70.62b	--
08/09 08:30	CH	CPI YoY	Jul	--	--	0.0%	--

Economic Calendar (IND)

date	event	period	cons	act	prior	revised
08/01 07:30	S&P Global Indonesia PMI Mfg	Jul	--	53.3	52.5	--
08/01 11:00	CPI YoY	Jul	3.10%	3.08%	3.52%	--
08/01 11:00	CPI NSA MoM	Jul	0.22%	0.21%	0.14%	--
08/01 11:00	CPI Core YoY	Jul	2.52%	2.43%	2.58%	--
08/07 10:00	Foreign Reserves	Jul	--	--	\$137.50b	--
08/07 11:00	GDP YoY	2Q	5.00%	--	5.03%	--
08/07 11:00	GDP QoQ	2Q	3.65%	--	-0.92%	--
08/08	Consumer Confidence Index	Jul	--	--	127.1	--

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.