



## TODAY'S NEWS

Pada Jumat (17/02), Rupiah dibuka di level 15,170/200, dengan *first traded* di 15,175 dengan kurs acuan JISDOR di level 15,199 (*prior* : 15,176). Pergerakan Rupiah akan dipengaruhi oleh pernyataan beberapa Gubernur The Fed bahwa proses disinflasi sudah mulai terlihat, namun The Fed masih akan tetap mempertahankan kebijakan kenaikan suku bunga secara bertahap mengingat inflasi AS masih jauh dari target yang sebesar 2%. Selain itu, rilis data klaim pengangguran masih dibawah ekspektasi yaitu 194K (*prior* : 200K), selain itu rilis data *non farm payroll* yang jauh diatas ekspektasi di level 517K (*cons* 185K) turut mendukung pernyataan tersebut. Dari dalam negeri, investor asing mengurangi kepemilikan di Surat Berharga Negara (SBN). Berdasarkan data DJPPR Kementerian Keuangan, dana asing di SBN tercatat sebesar Rp 809.19 triliun per 14 Februari 2023. Jumlah tersebut lebih rendah dibanding dana asing di SBN pada akhir Januari 2023 yang senilai Rp 811.89 triliun. Porsi asing juga turun dari 15.1% menjadi 14.97% dari total.

## Market Sentiment

Pada perdagangan hari Senin (20/02), Rupiah diprediksi bergerak terhadap USD pada *range* **15,170 – 15,230**.

## Global News

US Treasury 10y ditutup di level *yield* 3.81% (*prior week*: 3.73%) pada Jumat (17/02). Kenaikan *yield* US Treasury diakibatkan rilis data sektor tenaga kerja Amerika Serikat yang lebih baik dari perkiraan, lalu inflasi AS bulan Januari 2023 secara *yoy* pun turun ke level 6,4% (*prior* : 6,5%) walaupun secara *mom* naik ke level 0.5% (*prior* : 0.1%). Sektor Barang diluar Makanan dan Energi secara *mom* naik sebesar 0.02% (*prior* : -0.03%), dan sektor energi dengan kenaikan tertinggi secara *mom* yaitu sebesar 0.14% (*prior* : -0.24%). Dari Asia, Kazuo Ueda dipromosikan menjadi Chief of BOJ. Survei terhadap para ekonom, memproyeksikan bahwa 54% ekonom memproyeksikan bahwa BOJ akan melakukan kebijakan ekonomi ketat mulai Juli 2023.

## Domestic News

Porsi kepemilikan investor asing di Surat Berharga Negara (SBN) dilaporkan mengalami penurunan. Berdasarkan data DJPPR Kementerian Keuangan, dana asing di SBN tercatat sebesar Rp 809.19 triliun per 14 Februari 2023. Jumlah tersebut lebih rendah dibanding dana asing di SBN pada akhir Januari 2023 yang senilai Rp 811.89 triliun. Porsi asing juga turun dari 15.1% menjadi 14.97% dari total. Selain itu, Bank Indonesia mempertahankan suku bunga BI-7DRR di level 5.75% (*prior* : 5.75%). Bank Indonesia memproyeksikan bahwa pertumbuhan ekonomi global berpotensi lebih baik dari proyeksi awal dengan penghapusan *Zero Covid Policy* di Tiongkok.

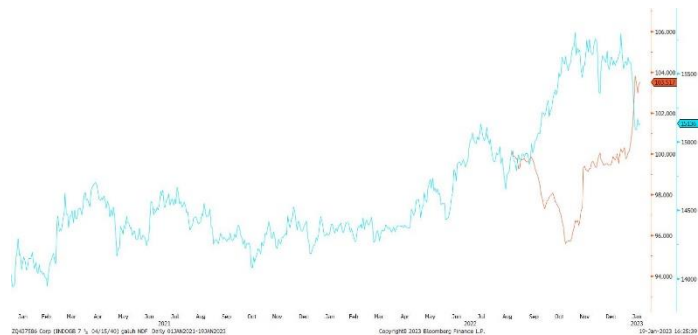
## Foreign Currency VS IDR

IDR	16/02	17/02	Δ%
USD	15,156.50	15,202.50	+ 0.30%
EUR	16,232.61	16,182.30	- 0.31%
SGD	11,362.12	11,349.81	- 0.11%
JPY	113.3	112.78	- 0.46%



## FOREX HIGHLIGHT

## USD/IDR Curve VS NDF



Source: Bloomberg

*Non-Deliverable Forward* 1M (NDF) pada hari Jumat (17/02) berada di level 15,215 (*prior* 15,140) turun 75 pips dibandingkan dengan level NDF pada hari Kamis (16/02).

## USD VS IDR

Opening	Highest	Lowest	Closed
15,175	15,220	15,175	15,202.5

## Technical Analysis (USD/IDR)



Source: Bloomberg

### Support

Support 1 : 15,120  
Support 2 : 15,070

### Resistance

Resistance 1 : 15,280  
Resistance 2 : 15,350

### Prediksi

**15,170 – 15,230**

Yield obligasi berdenominasi Rupiah bergerak melemah pada Jumat (17/02) dengan yield SUN tenor 10 tahun ditutup melemah di level 6.72% (prior : 6.61%). Likuiditas harian tanggal 17 Februari 2023 sebesar Rp. 130.533 T (prior Rp. 53.612 T ). Perdagangan dipengaruhi oleh data klaim pengangguran yang mengalami penurunan. Pelaku pasar masih wait and see rilis data inflasi AS yang diproyeksikan kembali naik, sehingga The Fed diprediksi tidak akan mengubah sikap hawkish-nya dalam waktu dekat. Sementara itu, para pelaku pasar masih wait and see menanti rilis data ekonomi AS malam ini, yang memiliki pengaruh terhadap kebijakan The Fed soal suku bunga acuan kedepannya. Diantaranya rilis data inflasi produsen yang diprediksikan akan naik 0.4% mom, dimana pada periode sebelumnya turun 0.5% mom.

## BOND MARKET HIGHLIGHTS

### Benchmark (Yield%)

Seri Benchmark	16/02	17/02	Δ
FR0095 (5Y)	6.31	6.34	+ 3 bps
FR0096 (10Y)	6.67	6.72	+ 5 bps
FR0098 (15Y)	7.00	6.99	- 1 bps
FR0097 (20Y)	7.02	7.03	+ 1 bps

### Bond Index (Yield%)

	UST		Gov. Bond IDR		Gov. Bond USD	
	16/02	17/02	16/02	17/02	16/02	17/02
1Y	4.96	4.92	6.04	6.02	4.96	5.07
5Y	4.07	4.12	6.33	6.37	4.85	4.95
10Y	3.87	3.90	6.69	6.74	5.03	5.16
30Y	3.91	3.95	7.06	7.05	5.49	5.63

### Spread (ΔUST)

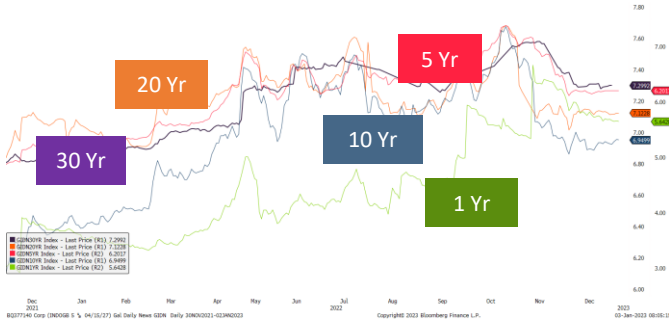
	Gov. Bond IDR	Gov. Bond USD
10Y	284	126

### Indicative Price & Recommendation

Seri Benchmark	Price	Yield
FR0095 (5Y)	100.00 / 100.25	6.37/ 6.32
FR0096 (10Y)	101.87 / 102.21	6.74 / 6.69
FR0098 (15Y)	101.03 / 101.40	7.01 / 6.97
FR0097 (20Y)	100.80 / 101.24	7.05 / 7.00

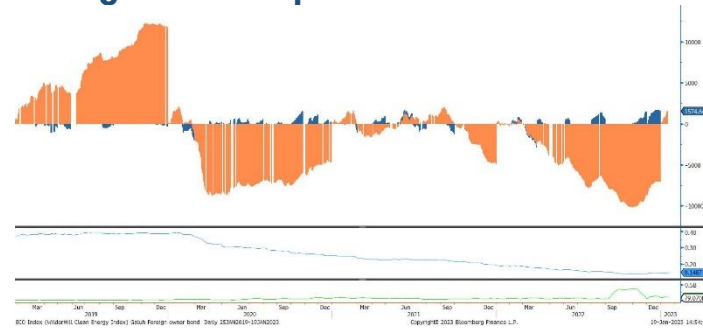
Pada kondisi saat ini, investasi pada seri pendek seperti FR0095 dan FR0096 dapat dipertimbangkan menjadi alternatif pilihan untuk investasi.

### Govt. Bonds IDR



Source: Bloomberg

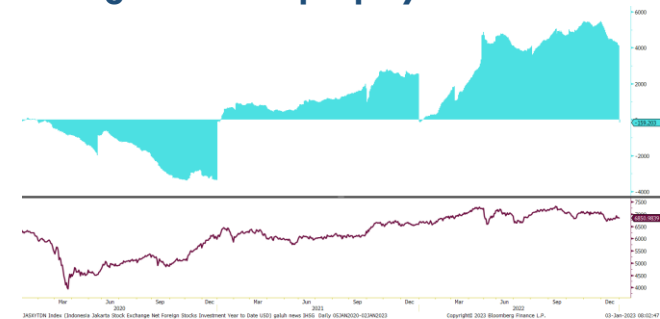
### Foreign Ownership Bonds



Source: Bloomberg

Pada hari Rabu (15/02) secara ytd foreign investor mencatatkan net sell sebesar eq. USD 300.47 juta (prior net sell : USD 177.69 juta), dengan rasio kepemilikan asing di level 14.94% (prior : 14.97%)

### Foreign Ownership Equity vs IHSG



Source: Bloomberg

Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) hari Jumat (17/02) ditutup menguat ke level 6,895.71 naik 0.05 poin atau 0.01 % dibandingkan hari Kamis (16/02). Total volume perdagangan saham di bursa mencapai 25.35 Miliar saham dengan nilai transaksi Rp. 9.83 Triliun. Sebanyak 213 saham menguat, 290 saham terkoreksi dan 225 saham stagnan.

## TOP VOLUME BONDS

Government	17/02	Corporate	17/02
FR0096 (10Y)	IDR 3.16 T	Obligasi Berkelanjutan V Tower Bersama Infrastructure Tahap VI Tahun 2023	IDR 1021 M
FR0064 (5Y)	IDR 1.82 T	Obligasi Berkelanjutan IV Merdeka Copper Gold Tahap I Tahun 2022	IDR 163 M
FR0095 (5Y)	IDR 1.55 T	Obligasi Berkelanjutan II Wijaya Karya Tahap II Tahun 2022 Seri A	IDR 32.7 M

Source: Bloomberg

## Economic Calendar (G20)

date	country	event	period	cons	act	prior	revised
02/14 11:30	JN	Industrial Production MoM	Dec F	--	0.3%	-0.1%	--
02/14 14:00	UK	Claimant Count Rate	Jan	--	3.9%	4.0%	3.9%
02/14 14:00	UK	Jobless Claims Change	Jan	--	-12.9k	19.7k	-3.2k
02/14 14:00	UK	ILO Unemployment Rate 3Mths	Dec	3.7%	3.7%	3.7%	--
02/14 20:30	US	CPI MoM	Jan	0.5%	0.5%	-0.1%	--
02/14 20:30	US	CPI YoY	Jan	6.2%	6.4%	6.5%	--
02/15 11:30	JN	Tertiary Industry Index MoM	Dec	0.1%	-0.4%	-0.2%	0.1%
02/15 14:00	UK	CPI MoM	Jan	-0.4%	-0.6%	0.4%	--
02/15 14:00	UK	CPI YoY	Jan	10.3%	10.1%	10.5%	--
02/15 14:00	UK	CPI Core YoY	Jan	6.2%	5.8%	6.3%	--
02/15 19:00	US	MBA Mortgage Applications	Feb 10	--	-7.7%	7.4%	--
02/15 20:30	US	Empire Manufacturing	Feb	-18	-5.8	-32.9	--
02/15 20:30	US	Retail Sales Advance MoM	Jan	2.0%	3.0%	-1.1%	--
02/15 21:15	US	Industrial Production MoM	Jan	0.5%	0.0%	-0.7%	-1.0%
02/16 06:50	JN	Core Machine Orders MoM	Dec	2.8%	1.6%	-8.3%	--
02/16 07:30	AU	Employment Change	Jan	20.0k	-11.5k	-14.6k	-20.0k
02/16 07:30	AU	Unemployment Rate	Jan	3.5%	3.7%	3.5%	--
02/16 07:30	AU	Participation Rate	Jan	66.6%	66.5%	66.6%	--
02/16 20:00	RU	Gold and Forex Reserve	Feb 10	--	\$589.0b	\$601.0b	--
02/16 20:30	US	PPI Final Demand MoM	Jan	0.4%	0.7%	-0.5%	-0.2%
02/16 20:30	US	Housing Starts	Jan	1356k	1309k	1382k	1371k
02/16 20:30	US	Initial Jobless Claims	Feb 11	200k	194k	196k	195k
02/17 14:00	UK	Retail Sales Inc Auto Fuel MoM	Jan	-0.3%	0.5%	-1.0%	-1.2%
02/17 22:00	US	Leading Index	Jan	-0.3%	-0.3%	-0.8%	--
02/21 07:30	JN	Jibun Bank Japan PMI Mfg	Feb P	--	--	48.9	--
02/21 15:30	GE	S&P Global/BME Germany Manufacturing PMI	Feb P	48	--	47.3	--
02/21 16:30	UK	S&P Global/CIPS UK Manufacturing PMI	Feb P	47.5	--	47	--
02/21 17:00	GE	ZEW Survey Expectations	Feb	23	--	16.9	--
02/21 17:00	GE	ZEW Survey Current Situation	Feb	-50	--	-58.6	--
02/21 21:45	US	S&P Global US Manufacturing PMI	Feb P	47.4	--	46.9	--
02/21 22:00	US	Existing Home Sales	Jan	4.10m	--	4.02m	--

## Economic Calendar (IND)

date	event	period	cons	act	prior	revised
02/06 11:00	GDP YoY	4Q	4.92%	5.01%	5.72%	5.73%
02/06 11:00	GDP QoQ	4Q	0.35%	0.36%	1.81%	1.83%
02/06 11:00	GDP Annual YoY	2022	5.30%	5.31%	3.69%	--
02/07 10:00	Foreign Reserves	Jan	--	\$139.40b	\$137.20b	--
02/15 11:30	Imports YoY	Jan	1.50%	1.27%	-6.61%	-6.97%
02/15 11:30	Trade Balance	Jan	\$3250m	\$3870m	\$3890m	\$3960m
02/15 11:30	Exports YoY	Jan	12.50%	16.37%	6.58%	--
02/16 14:20	Bank Indonesia 7D Reverse Repo	Feb 15	5.75%	5.75%	5.75%	--
02/20 10:00	BoP Current Account Balance	4Q	\$4475m	--	\$4400m	--