

Morning Brief

Daily | Oktober 2, 2023

Today's Outlook:

MARKET AS: Adanya kekhawatiran berlanjutnya trend naik suku bunga The Fed dan US government shutdown masih menghantui sentimen pasar. Namun perkembangan terakhir mengabarkan Kongres AS akhirnya meloloskan rancangan undang-undang pendanaan sementara pada Sabtu malam dengan dukungan besar dari Partai Demokrat setelah Ketua DPR dari Partai Republik Kevin McCarthy mundur dari tuntutan sebelumnya yang berasal dari kelompok garis keras partainya; dengan demikian menghindarkan pemerintahan AS dari resiko shutdown di saat-saat terakhirnya.

Core Personal Consumption Expenditures (PCE) price index, acuan favorit The Fed atas tingkat Inflasi, berhasil melandai ke level 0.1% dari 0.2%; menumbuhkan optimisme para investor bahwa gelombang tekanan Inflasi berhasil dikendalikan, dan dengan demikian The Fed bisa mendekati akhir dari trend naik suku bunga mereka. Dan pada akhirnya akan membawa turun imbal hasil obligasi negara AS yang mana yield US Treasury tenor 10 tahun telah meroket 20% di kuartal ketiga, setelah drop sekitar 4% pada awal Juli.

MARKET ASIA: Indonesia hari ini akan menantikan Data Nikkei Manufacturing PMI (Sept.) dan Inflasi (Sept.). Sementara serangkaian data penting juga akan muncul dari Korea Selatan (Export & Import, Trade Balance untuk bulan September), China (PMI bulan September), Jepang (Tankan Manufacturing Outlook Index untuk kuartal 3 kemarin).

Corporate News

Grup Sinarmas (SMAR) Siap Lunasi Obligasi Jatuh Tempo IDR 280 Miliar Emiten perkebunan sawit milik Grup Sinarmas, PT Sinar Mas Agro Resources and Technology Tbk. (SMAR) menyampaikan kesiapan perseroan untuk melunasi obligasi yang akan segera jatuh tempo pada Oktober 2023. Wakil Direktur Utama SMAR Jimmy Pramono mengatakan perseroan telah mempersiapkan dana pembayaran pokok Obligasi berkelanjutan II SMART Tahap II Tahun 2020 Seri B yang akan jatuh tempo pada 22 Oktober 2023 sebesar IDR 280 miliar. Selain itu, dia mengatakan salah satu sumber dana perseroan untuk melunasi obligasi yang akan segera jatuh tempo tersebut karena SMAR memiliki fasilitas kredit dari beberapa bank yang belum dipergunakan. (Bisnis)

Domestic Issue

Berikut Hasil Transaksi Private Placement SUN Dalam Rangka PPS, Jumat (29/9) Kementerian Keuangan melakukan transaksi penerbitan Surat Utang Negara (SUN) dengan cara Private Placement dalam rangka Penempatan Dana atas Program Pengungkapan Sukarela Wajib Pajak. Direktorat Surat Utang Negara, Direktorat Jenderal Pengelolaan Pembiayaan dan Risiko, Kementerian Keuangan, dalam keterangannya menyebut jumlah SUN yang ditransaksikan adalah sebesar IDR 677,809,000,000 dan USD 3,017,000, yang transaksinya telah dilakukan pada tanggal 25 September 2023. Seri FR0099 yang merupakan SUN dalam mata uang rupiah memberikan kupon 6.40% dengan yield 6.45% memiliki tanggal jatuh tempo 15 Januari 2029. Sedangkan untuk seri USDFR0003 yang dalam mata uang dolar AS memberikan kupon 3.00% dan yield 5.30%, memiliki tanggal jatuh tempo 15 Januari 2032. (Emiten News)

Recommendation

US10YT masih bercokol di titik tertinggi 16tahun, walau mendekati area Resistance upper channel 4.69% - 4.70% tapi masih tertib bergerak di atas MA10 (= menandakan Uptrend masih kuat). ADVISE : let your profit run, tapi jangan lupa set your Trailing Stop. Support : MA10 / 4.541%

ID10YT lanjutkan pendakian setelah sukses menembus Resistance upper channel – uptrend, bahkan saat ini telah menembus level psikologis yield 7.0%. Tampaknya bukan tak mungkin ID10YT tengah menuju TARGET 7.085% dari pola PARALLEL CHANNEL sebelumnya. ADVISE : let your profit run ; jangan lupa set your TRAILING STOP. Selama yield masih bermain di atas MA10 (Support yield 6.845%) = belum urgent untuk SELL.

PRICE OF BENCHMARK SERIES

FR0090 : 96.00 (-0.07%)
FR0091 : 97.32 (-0.23%)
FR0093 : 96.03 (-0.34%)
FR0092 : 101.42 (-0.13%)

FR0086 : 97.92 (-0.10%)
FR0087 : 97.93 (-0.28%)
FR0083 : 104.39 (-0.16%)
FR0088 : 96.29 (+0.64%)

CDS of Indonesia Bonds

CDS 2yr: +10.08% to 42.92

CDS 5yr: -0.29% to 92.94

CDS 10yr: -2.14% to 160.20

Government Bond Yields & FX

	Last	Chg.
Tenor: 10 year	6.91%	0.04%
USDIDR	15,455	-0.42%
KRWIDR	11.47	0.35%

Global Indices

Index	Last	Chg.	%
Dow Jones	33,507.50	(158.84)	-0.47%
S&P 500	4,288.05	(11.65)	-0.27%
FTSE 100	7,608.08	6.23	0.08%
DAX	15,386.58	63.08	0.41%
Nikkei	31,857.62	(14.90)	-0.05%
Hang Seng	17,809.66	436.63	2.51%
Shanghai	3,110.48	3.16	0.10%
Kospi	2,465.07	2.10	0.09%
EIDO	22.27	(0.07)	-0.31%

Commodities

Commodity	Last	Chg.	%
Gold (\$/troy oz.)	1,848.6	(16.2)	-0.87%
Crude Oil (\$/bbl)	90.79	(0.92)	-1.00%
Coal (\$/ton)	160.10	0.35	0.22%
Nickel LME (\$/MT)	18,694	(193.0)	-1.02%
Tin LME (\$/MT)	23,944	(1380.0)	-5.45%
CPO (MYR/Ton)	3,767	(4.0)	-0.11%

Indonesia Macroeconomic Data

Monthly Indicators	Last	Prev.	Quarterly Indicators	Last	Prev.
BI 7 Day Rev Repo Rate	5.75%	5.75%	Real GDP	5.17%	5.03%
FX Reserve (USD bn)	137.09	137.70	Current Acc (USD bn)	-1.90	3.00
Trd Balance (USD bn)	3.12	1.31	Govt. Spending Yoy	10.62%	3.99%
Exports Yoy	-21.21%	-18.03%	FDI (USD bn)	4.86	5.14
Imports Yoy	-14.77%	-8.32%	Business Confidence	104.82	105.33
Inflation Yoy	3.27%	3.08%	Cons. Confidence*	125.20	125.20

Date	Country	Hour Jakarta	Event	Period	Actual	Consensus	Previous
Monday	US	20:45	S&P Global US Manufacturing PMI	Sep F	48.9	48.9	
2 – Oct.	US	21:00	ISM Manufacturing	Sep	47.8	47.6	
	ID	07:30	S&P Global Indonesia PMI Mfg	Sep	—	53.9	
	ID	11:00	CPI YoY	Sep	2.22%	3.27%	
	GE	14:55	HCOB Germany Manufacturing PMI	Sep F	—	39.8	
	EC	15:00	HCOB Eurozone Manufacturing PMI	Sep F	—	43.4	
	JP	07:30	Jibun Bank Japan PMI Mfg	Sep F	—	48.6	
Tuesday	US	21:00	JOLTS Job Openings	Aug	8,900K	8,827K	
3 – Oct.	JP	06:50	Monetary Base YoY	Sep	—	1.2%	
Wednesday	US	18:00	MBA Mortgage Applications	Sep 29	—	1.3%	
4 – Oct.	US	19:15	ADP Employment Change	Sep	150K	177K	
	US	21:00	Factory Orders	Aug	0.2%	-2.1%	
	US	21:00	Durable Goods Orders	Aug F	—	0.2%	
Thursday	US	19:30	Trade Balance	Aug	-\$65.2 Bn	-\$65.0 Bn	
5 – Oct.	US	19:30	Initial Jobless Claims	Sep 30	—	204K	
Friday	US	19:30	Change in Nonfarm Payrolls	Sep	170K	187K	
6 – Oct.	US	19:30	Unemployment Rate	Sep	3.7%	3.8%	
	ID	10:00	Foreign Reserves	Sep	—	\$137.09 Bn	
	GE	13:00	Factory Orders MoM	Aug	2.5%	-11.7%	

Source: Bloomberg, NHKSI Research

United States 10 Years Treasury

Published on Investing.com, 20 Oct 2023 - 12:15:58 GMT, Powered by TradingView.

United States 10-Year, United States, NYSE:US10YT=X, D



Indonesia 10 Years Treasury

Published on Investing.com, 20 Oct 2023 - 12:14 GMT, Powered by TradingView.

Indonesia 10-Year, Indonesia, Jakarta:ID10YT=RR, D



Research Division

Head of Research

Liza Camelia Suryanata

Equity Strategy, Macroeconomics,
Technical
T +62 21 5088 ext 9134

Analyst

Cindy Alicia Ramadhania

Consumer, Healthcare
T +62 21 5088 ext 9129
E cindy.alicia@nhsec.co.id

Analyst

Leonardo Lijuwardi

Banking, Infrastructure
T +62 21 5088 ext 9127
E leonardo.lijuwardi@nhsec.co.id

Research Support

Amalia Huda Nurfalah

Editor & Translator
T +62 21 5088 ext 9132
E amalia.huda@nhsec.co.id

DISCLAIMER

This report and any electronic access hereto are restricted and intended only for the clients and related entities of PT NH Korindo Sekuritas Indonesia. This report is only for information and recipient use. It is not reproduced, copied, or made available for others. Under no circumstances is it considered as a selling offer or solicitation of securities buying. Any recommendation contained herein may not be suitable for all investors. Although the information hereof is obtained from reliable sources, its accuracy and completeness cannot be guaranteed. PT NH Korindo Sekuritas Indonesia, its affiliated companies, employees, and agents are held harmless from any responsibility and liability for claims, proceedings, action, losses, expenses, damages, or costs filed against or suffered by any person as a result of acting pursuant to the contents hereof. Neither is PT NH Korindo Sekuritas Indonesia, its affiliated companies, employees, nor agents are liable for errors, omissions, misstatements, negligence, inaccuracy contained herein.

All rights reserved by PT NH Korindo Sekuritas Indonesia



PT. NH Korindo Sekuritas Indonesia

Member of Indonesia Stock Exchange

JAKARTA (HEADQUARTER):

District 8 Treasury Tower 51st Fl. Unit A, SCBD Lot.28

Jl. Jendral Sudirman Kav. 52-53

Jakarta Selatan 12190

Telp : +62 21 5088 9102

Branch Office BSD:

ITC BSD Blok R No.48

Jl. Pahlawan Seribu Serpong

Tangerang Selatan 15311

Indonesia

Telp : +62 21 509 20230

Branch Office Medan :

Jl. Asia No. 548 S

Medan – Sumatera Utara 20214

Indonesia

Telp : +62 614 156500

Branch Office Bandung:

Paskal Hypersquare Blok A1

Jl. Pasirkaliki No 25-27

Bandung 40181

Indonesia

Telp : +62 22 860 22122

Branch Office Bandengan (Jakarta Utara):

Jl. Bandengan Utara Kav. 81

Blok A No.02, Lt 1

Jakarta Utara 14440

Indonesia

Telp : +62 21 6667 4959

Branch Office Kamal Muara (Jakarta Utara):

Rukan Exclusive Mediterania

Blok F No.2

Jakarta Utara 14470

Indonesia

Telp : +62 24 844 6878

Branch Office Pekanbaru:

Sudirman City Square

Jl. Jend. Sudirman Blok A No.7

Pekanbaru

Indonesia

Telp : +62 761 801 1330

Branch Office Makassar:

Jl. Gunung Latimojong No.120A

Makassar

Indonesia

Telp : +62 411 360 4650

Branch Office Denpasar:

Jl. Cok Agung Tresna

Ruko Griya Alamanda No. 9

Renon Denpasar, Bali 80226

Indonesia

Telp : +62 361 209 4230

A Member of NH Investment & Securities Global Network

Seoul | New York | Hong Kong | Singapore | Shanghai | Beijing | Hanoi |
Jakarta