Danamon

DAILY MARKET RECAP

24 JUNI 2020

HIGHLIGHT NEWS:
IHSG melanjutkan pelemahan seiring dengan pelemahan nilai tukar rupiah terhadap dolar AS pada penutupan kemarin sore. Mayoritas Bursa Saham Asia berhasil *rebound* setelah sempat tertekan dengan meningkatnya ketegangan atara AS-China. Bursa Saham AS terlihat berakhir pada zona hijau didorong dengan optimisme pasar atas tanda-tanda pertumbuhan ekonomi.

Kurs USD/IDR | 14175 | Kurs EUR/USD | 1,1316|
IHSG per 23 JUNI 2020| 4.879,13 |

Suku Bunga Bank Central		Inflasi (yoy)*	Inflasi (mom)*
BI 7-Day RRR	4,25	2,19	0,07
FED RATE	0,25	0,10	(0,10)

*JUN-20

Imbal Hasil Obligasi Pemerintah (%)

	22-Jun	23-Jun	%Change
Indonesia IDR 10yr	7,13	7,11	(0,38)
Indonesia USD 10yr	2,50	2,51	0,28
US Treasury 10yr	0,71	0,71	0,42

Rate Pasar Uang

	JIBOR (%)	LIBOR (%)
1 Wk	4,3515	0,1056
1 Mth	4,5615	0,1848
3 Mth	4,6627	0,2966
6 Mth	4,8612	0,3945
1 Yr	5,0577	0,5738

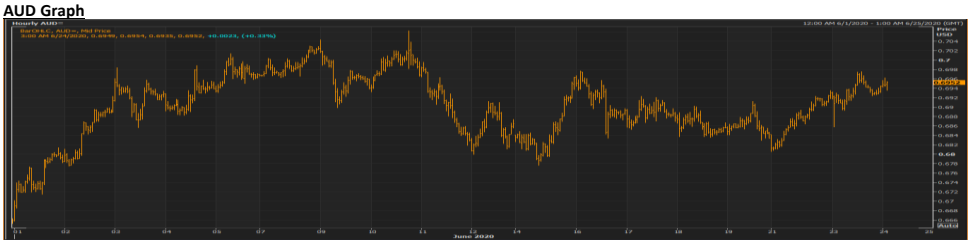
FX

Dolar Australia dan mata uang *risk-sensitive* lainnya bangkit kembali dari penurunan tajam pada hari Selasa setelah penasihat perdagangan Gedung Putih Peter Navarro mengatakan komentarnya bahwa kesepakatan perdagangan dengan China telah "berakhir" diambil di luar konteks. *Spot* dibuka pada 14.200-14.250. *Spot* kemudian bergerak lebih tinggi hingga 14.275, tetapi banyak yang berminat untuk menjual pada level ini. *Spot* bergerak lebih rendah lagi ke 14.250 di dekat waktu makan siang. Di sesi Eropa, spot melayang lebih rendah ke 14.220 didorong oleh aliran masuk dari asing. Dekat penutupan pasar, *spot* diperdagangkan antara 14.220-14.235. Spot ditutup pada 14.220-14.230. Hari ini *spot* dibuka di 14135 -14175.

Sentimen pasar kembali *risk-on* setelah Presiden Trump mengkoreksi pernyataan salah satu penasehat perdagangan Gedung Putih Navarro yang menyatakan bahwa kesepakatan dagang AS-China sudah berakhir. Investor juga merespons positif pernyataan Penasihat Ekonomi Gedung Putih Lawrence 'Larry' Kudlow yang menyebut bahwa tidak ada gelombang kedua virus corona di AS. Pemerintah AS menyatakan pihaknya dapat menangani penambahan kasus yang muncul di beberapa Negara Bagian AS belakangan ini. Selain itu, investor juga menyambut gembira rencana paket stimulus fiskal tambahan yang diajukan kubu Partai Demokrat di *House of Representatives* (salah satu kamar di parlemen AS) terkait stimulus infrastruktur senilai US$ 1,5 triliun.

Sementara itu, GBP diperdagangkan di atas 1.25, karena data Inggris yang optimis ditambah dengan USD yang melemah. Markit menerbitkan perkiraan awal IMP Manufaktur Juni, yang melonjak menjadi 50,1 dari 40,7, dan IMP jasa, yang mencetak di 47 dari 29 pada bulan Mei, keduanya melampaui perkiraan pasar. PM Inggris Boris Johnson juga mengumumkan langkah-langkah pelonggaran perbatasan mulai 4 Juli, meskipun menambahkan bahwa pemerintah akan tetap waspada dan dapat mengembalikan langkah pelonggaran jika diperlukan. Dari Eropa, aktivitas ekonomi juga mengalami peningkatan dengan cukup baik sejak kemerosotan bencana Maret akibat pandemi virus corona. EUR juga menguat didukung oleh data PMI awal Juni yang menunjukkan tanda-tanda lebih lanjut dari perputaran dalam ekonomi Jerman dengan Indeks *Output* Komposit melambung tajam ke 45,8 dari 32,3 pada bulan Mei.

AUD Graph



Pasar Obligasi

Hari yang panjang di INDOGB setelah tren *risk-off* pasca berita perang dagang AS-China. Tidak banyak *outflow* hari ini. Setelah beberapa saat, *headline* berita dikoreksi oleh Presiden Trump dan tren kembali *risk on*. Obligasi 10 tahun diperdagangkan antara imbal hasil 7,17% - 7,14% hanya bergerak 3bps, harga hanya bergerak 20 sen. Menariknya, kami melihat beberapa pembeli asing di obligasi jangka menengah. Beberapa hari terakhir ini partisipasi asing sangat terbatas dan pasar didominasi oleh pemain lokal. Buku-buku perbankan lokal masih membeli obligasi jangka menengah. Terdapat permintaan untuk FR81 5 tahun dan FR56 6 tahun. Setelah London dibuka, terdapat beberapa permintaan oleh bank-bank Eropa yang mendorong pasar lebih ketat.

Pasar Saham

Pada penutupan Selasa, 23 Juni 2020, IHSG melanjutkan pelemahannya sebesar -0,807% dan berahir pada level 4.879,133. Aksi penjualan banyak dilakukan oleh para pelaku pasar tepatnya pada saham-saham besar pilihan, telihat dari pelemahan IDX30 (-0,99%) yang lebih dalam daripada pelemahan IHSG pada penutupan kemarin sore. Tujuh (7) dari sembilan (9) sektor yang diperdagangkan berakir pada zona merah, industri dasar melemah sebesar -1,67%, industri barang konsumsi mengalami penurunan sebesar -1,25% dan sektor pertambangan terkoreksi sebesar -1,23%. Hanya sektor pertanian dan aneka industri yang berhasil mencatatkan penguatan sebesar +0,07% dan +0,06%. Investor Asing lanjut mencatatkan aksi jual bersih sebesar Rp. 527,90 Miliar.

Mayoritas Bursa Saham Asia berhasil mencatatkan penguatan setelah Presiden Donald Trump mengklarifikasi pernyataan dari Gedung Putih, bahwa kesepakatan dengan China masih pada tempatnya belum ada perkembangan lebih lanjut.

Bursa Saham Wall Street berhasil mempertahankan posisinya pada zona hijau didorong dengan perilaku investor untuk berforkus pada tanda-tanda pertumbuhan ekonomi dan penguatan saham Apple Inc setelah Apple mengabarkan peluncuran sistem operasi baru.

Bursa Saham Dunia

	22-Jun	23-Jun	%Change
IHSG	4.918,83	4.879,13	(0,81)
LQ 45	761,21	754,31	(0,91)
S&P 500 (US)	3.117,86	3.131,29	0,43
Dow Jones (US)	26.024,96	26.156,10	0,50
Hang Seng (HK)	24.511,34	24.907,34	1,62
Shanghai Comp (CN)	2.965,27	2.970,62	0,18
Nikkei 225 (JP)	22.437,27	22.549,05	0,50
DAX (DE)	12.262,97	12.523,76	2,13
FTSE 100 (UK)	6.244,62	6.320,12	1,21

Cross Currencies

	23-Jun-20	24-Jun-20	% Change
USD/IDR	14280	14175	(0,74)
EUR/IDR	16084	16040	(0,27)
JPY/IDR	133,51	133,14	(0,28)
GBP/IDR	17823	17751	(0,41)
CHF/IDR	15068	15011	(0,38)
AUD/IDR	9875	9854	(0,20)
NZD/IDR	9242	9175	(0,72)
CAD/IDR	10559	10461	(0,93)
HKD/IDR	1843	1829	(0,74)
SGD/IDR	10250	10213	(0,37)

Major Currencies

	23-Jun-20	24-Jun-20	% Change
EUR/USD	1,1261	1,1316	0,49
USD/JPY	106,95	106,47	(0,45)
GBP/USD	1,2479	1,2523	0,35
USD/CHF	0,9478	0,9443	(0,37)
AUD/USD	0,6914	0,6953	0,56
NZD/USD	0,6472	0,6474	0,03
USD/CAD	1,3525	1,3550	0,18
USD/HKD	7,7502	7,7502	0,00
USD/SGD	1,3934	1,3881	(0,38)

"Disclaimer: Informasi yang terkandung dalam laporan ini diambil dari sumber sebagaimana tercantum dibawah ini. Namun, PT Bank Danamon Indonesia Tbk beserta seluruh staff, karyawan, agen maupun afiliasinya tidak menjamin baik tersurat maupun tersirat tentang keakuratan dan kebenaran dari seluruh informasi dan atau data dalam laporan ini. PT Bank Danamon Indonesia Tbk beserta seluruh staff, karyawan, agen maupun afiliasinya tidak bertanggung jawab baik secara langsung maupun tidak langsung atas kerugian konsekuensial, kehilangan keuntungan atau ganti rugi yang mungkin timbul atas segala konsekuensi hukum dan atau keuangan terkait dengan keakuratan, kelengkapan, kesalahan, kelalaian dan ketepatan dari informasi, data dan opini yang terkandung dalam laporan ini termasuk di mana kerugian tersebut, kehilangan keuntungan atau kerusakan diduga muncul karena isi laporan atau komunikasi semacam itu dianggap bersifat memfitnah. Perubahan terhadap informasi, data dan atau opini yang terkandung pada laporan ini bisa berubah setiap saat tanpa pemberitahuan terlebih dahulu. Tidak ada bagian dari laporan ini yang bisa dianggap dan atau untuk ditafsirkan sebagai rekomendasi, penawaran, permintaan, ajakan, saran atau promosi yang dilakukan oleh PT Bank Danamon Indonesia Tbk untuk melakukan transaksi investasi atau instrumen keuangan baik yang dirujuk di sini atau sebaliknya. Laporan ini bersifat umum dan hanya dipersiapkan untuk tujuan informasi saja. Investor disarankan agar meminta saran profesional dari penasihat keuangan dan penasehat hukum sebelum melakukan investasi. Terkait perlindungan hak cipta, Laporan ini hanya ditujukan untuk digunakan oleh penerima saja dan tidak dapat diproduksi ulang, didistribusikan atau diterbitkan untuk tujuan apa pun tanpa sebelumnya mendapat persetujuan dari PT Bank Danamon Indonesia Tbk dan PT Bank Danamon Indonesia Tbk tidak bertanggung jawab atas tindakan pihak ketiga dalam hal ini."

Source : Bloomberg, Cogencis, Bank Indonesia