

GLOBAL

- Pada tanggal 22 September 2022, pasar finansial bergerak *risk-off* seiring dengan segelintir hasil meeting bank sentral global yang menaikkan suku bunga acuan yang relatif agresif, di tengah ekspektasi perlambatan ekonomi global dan akan berlanjutnya ekspektasi pengetatan kebijakan moneter. Dari pasar saham, mayoritas indeks saham global terkoreksi.
- Bank of England (BOE) menaikkan suku bunga sebesar 50 bps menjadi 2.25%, kenaikan ke tujuh kali berturut-turut, mendorong suku bunga ke tingkat tertinggi sejak 2008. MPC menurunkan prakiraan capaian inflasi tertinggi dari melebihi 13% menjadi kurang dari 11%. Komite juga berpendapat bahwa resesi dapat dihindari seiring dengan rencana subsidi energi yang disampaikan oleh Perdana Menteri Inggris, Liz Truss.
- Otoritas moneter di beberapa negara juga menaikkan suku bunga menjelang akhir September. Bank sentral Filipina menaikkan suku bunga pinjaman overnight sebesar 50 bps menjadi 4.25%, sesuai dengan ekspektasi pasar. Swiss National Bank menaikkan suku bunga kebijakannya sebesar 75 bps menjadi 0.5%, yang mengindikasikan peluang kenaikan suku bunga lebih lanjut. Bank sentral Norwegia menaikkan 50 bps suku bunga acuan menjadi 2.25%, level tertinggi sejak 2011. Bank Sentral Taiwan menaikkan 125 bps suku bunga acuan ke 1.625%.
- Dari pasar obligasi AS, yield UST mengalami kenaikan sepanjang kurva sebagai reaksi atas kenaikan beberapa bank sentral global. Kenaikan yield juga dipengaruhi oleh level inflasi yang persisten meningkat, serta meningkatnya ekspektasi The Fed yang akan melanjutkan kenaikan suku bunga hingga 125 bps hingga 2023.
- Dari pasar valas, Dollar menguat terhadap mata uang utama dunia, dengan ekspektasi berlanjutnya pengetatan kebijakan moneter The Fed, serta reaksi investor terhadap kenaikan suku bunga beberapa bank sentral global. Di samping itu, Yen menguat setelah BOJ melakukan intervensi pada mata uang Yen untuk pertama kalinya sejak 1998, setelah mata uang tersebut terdepresiasi ke posisi terendah dalam 24 tahun terakhir karena perbedaan kebijakan moneter di Jepang dan AS yang semakin besar. BOJ pun mempertahankan suku bunga jangka pendek pada -0.1% dan yield obligasi 10 tahun sekitar 0% selama pertemuan September dan memberi sinyal kenaikan bunga acuan di pertemuan mendatang.
- Klaim awal tunjangan pengangguran AS naik menjadi 213 ribu untuk pekan yang berakhir pada 17 September, lebih rendah dari ekspektasi 218 ribu. Hal ini mengindikasikan pasar tenaga kerja AS masih ketat, meskipun the Fed terus meningkatkan suku bunga.

DOMESTIK

- Dari pasar Indonesia, IDR bergerak dalam kisaran terbatas. IHSG ditutup menguat. *Net foreign sell* sebesar Rp 912 miliar.
- Dari pasar obligasi Indonesia, yield SBN mayoritas naik sebagai reaksi hasil RDG BI, terutama kenaikan ekspektasi inflasi. Terpantau per tanggal 21 September 2022 (settlement date), kepemilikan asing mengalami penurunan sebesar Rp 2.01 triliun Rupiah dari hari sebelumnya, hingga saat ini berjumlah Rp 743.36 T, atau sekitar 14.72% dari total kepemilikan SBN.
- Bank Indonesia meningkatkan tingkat suku bunga acuan (BI 7DRR) sebesar 50bps menjadi 4.25%. Kenaikan BI 7DRR dilakukan untuk mengantisipasi risiko inflasi pasca kenaikan harga BBM subsidi dan menjaga nilai Rupiah pasca pengetatan kebijakan moneter the Fed. Keputusan ini juga ditujukan untuk menurunkan ekspektasi inflasi dan memastikan inflasi inti kembali ke target 2%-4% pada paruh kedua tahun 2023. BI pun mengindikasikan kenaikan suku bunga selanjutnya tidak akan agresif.
- BI memprakirakan ekonomi Indonesia tumbuh 4.5%-5.3% tahun ini. Proyeksi inflasi (CPI) inti YoY memuncak di level 4.6% di akhir tahun, sementara CPI YoY *headline* mampu mencapai lebih dari 6% di akhir tahun 2022.
- Bank Indonesia juga akan melanjutkan intervensi pasar obligasi melalui "Operation Twist" untuk mempercepat transmisi kebijakan moneter ketika pasar kelebihan jumlah uang beredar.

Currencies	Last Close	1D	5D	YTD
DXY	111.35	0.64%	1.45%	16.39%
EUR/USD	0.9836	-0.01%	-1.80%	-13.49%
GBP/USD	1.1261	-0.08%	-1.39%	-16.78%
AUD/USD	0.6645	0.23%	-1.06%	-8.51%
NZD/USD	0.5849	-0.07%	-2.34%	-14.31%
USD/JPY	142.39	-1.16%	-0.37%	23.73%
USD/CNH	7.0819	0.09%	1.17%	11.40%
USD/SGD	1.4186	0.09%	0.82%	5.16%
USD/IDR	15018	0.13%	0.43%	5.37%

Govt. Bond Yield	Last Yield (%)	1D(bps)	5D(bps)	YTD(bps)
US Treasury 5Y	3.94	17.00	30.37	267.34
US Treasury 10Y	3.71	18.30	26.25	220.30
US Treasury 30Y	3.64	13.76	12.68	173.80
Indo (IDR) 5Y	6.73	8.19	7.78	165.84
Indo (IDR) 10Y	7.22	4.39	3.01	86.23
Indo (IDR) 20Y	7.30	4.02	12.76	23.82
Indo (USD) 5Y	4.74	4.70	18.30	268.32
Indo (USD) 10Y	4.86	3.52	11.80	268.97
Indo (USD) 30Y	5.46	3.54	8.68	213.86
Indo CDS (USD) 5Y	136.93	5.49	26.15	61.64

Commodities	Last Price	1D	5D	YTD
Nymex WTI Crude	83.49	0.66%	-1.90%	11.01%
ICE Brent Crude	90.46	0.70%	-0.97%	16.30%
Gold	1671.22	-0.16%	-0.23%	-8.64%
Natural Gas	7.09	-8.87%	-8.69%	90.05%
Coal	420.95	-6.10%	-0.60%	250.50%
Nickel	24482.00	-1.61%	1.04%	17.25%
Copper	7739.00	-0.13%	-1.65%	-20.55%
CPO	829.12	0.57%	1.79%	-33.45%

Equity Indices	Last Close	1D	5D	YTD
Dow Jones	30076.68	-0.35%	-2.42%	-17.23%
S&P 500	3757.99	-0.84%	-2.98%	-21.15%
Nasdaq	11066.80	-1.37%	-3.33%	-29.26%
Eurostoxx 50	3427.14	-1.85%	-2.09%	-20.27%
FTSE100	7159.52	-1.08%	-1.07%	-3.05%
Australia ASX 200	6700.22	0.00%	-0.58%	-10.00%
Nikkei 225	27313.13	-0.58%	-1.50%	-5.69%
Hang Seng	18147.95	-1.61%	-3.27%	-22.44%
Shanghai	3108.91	-0.27%	-0.56%	-14.59%
Indonesia (JCI)	7218.91	0.43%	0.70%	9.69%
Indonesia (LQ45)	1032.65	0.33%	1.64%	10.87%
IDX SMC Comp	378.22	0.62%	-1.26%	8.20%

Foreign Flow	Date	1D	WTD	YTD
Equity	22-Sep-22	835	274	75884
Bonds	21-Sep-22	-2010	-4033	-126309

Equity Indices	Last Close	1D (%)	5D (%)
Keuangan	1507.53	0.02%	-0.34%
Energi	2020.15	2.21%	-0.72%
Pertambangan & Material	1304.60	1.30%	0.04%
Aneka industri	1368.75	1.12%	0.39%
Konsumen dasar	703.64	0.36%	0.16%
Konsumen siklikal	878.25	-0.37%	-0.20%
Kesehatan	1465.79	-0.45%	1.14%
Properti & Real Estate	720.19	0.11%	-2.29%
Teknologi	7438.12	-0.45%	-0.61%
Infrastruktur	1018.79	0.65%	-0.82%
Transportasi & Logistik	1852.54	0.55%	-2.68%

Indicator	Last Close	1D (bps)	5D (bps)
JIBOR IDR (1M)	4.35	2.03	6.88
SOFR USD (1M)	3.0636	-0.0116	0.02
TED	33.08	23.71	33.39
FRA-OIS (3M)	27.50	65.00	200.00
VIX	27.35	-64.00	105.00