

Economic Update – Berbagai Bantuan Sosial Akan Disalurkan Pada Oktober 2023

Bantuan sosial (bansos) akan diberikan di Oktober 2023. Selama Oktober 2023, pemerintah akan menyalurkan lima macam jenis bansos. Bansos yang disalurkan ada yang berupa komoditas barang, dana tunai, maupun transfer tunai. Bansos yang disalurkan secara transfer tunai terfokus pada dana pelatihan, pendidikan, dan dukungan ekonomi keluarga. Sementara itu, keluarga Penerima Manfaat (KPM) bansos dapat berupa keluarga maupun individu.

Pemerintah menyalurkan bansos yang terkait dengan pengentasan kemiskinan. Pertama Bantuan Langsung Tunai (BLT) Kemiskinan Ekstrim atau BLT Dana Desa sebesar Rp 900.000 untuk penyaluran alokasi Juli, Agustus, September yang tertunda penyalurannya. Berikutnya adalah Bansos Program Keluarga Harapan (PKH) yang akan dicairkan mulai pertengahan Oktober hingga akhir November 2023. Selanjutnya berupa Kartu Keluarga Sejahtera (KKS) yang merupakan peserta dalam Program Perlindungan Masyarakat Kelas Menengah Bawah dengan dana bantuan bulanan sebesar Rp 300.000 hingga Rp 400.000.

Pemerintah juga menyalurkan bansos terkait lapangan kerja dan pendidikan. Bansos yang diberikan berupa Program Kartu Pra Kerja gelombang 62. Insentif Kartu Pra Kerja akan terbagi dalam dua jenis, yaitu insentif biaya mencari kerja sebesar Rp 600.000 dan insentif pengisian survei evaluasi sebesar Rp 50.000. Selanjutnya Bansos Program Indonesia Pintar (PIP) dimana penerimanya mencapai lebih dari 9 juta siswa SD, SMP, SMA, dan SMK. Sebelum pencairan, siswa harus melakukan aktivasi rekening simpel di BRI atau BNI sesuai dengan yang ditetapkan pemerintah.

Bansos komoditas membantu KPM menghadapi kenaikan harga pangan. Beberapa di antaranya berupa bantuan penyaluran pangan beras 10 kg dan penyaluran daging ayam dan telur ayam kepada 1,4 juta keluarga rentan *stunting* (KRS). Bansos ini akan disalurkan mulai Oktober hingga November 2023. Bansos pangan berupa daging ayam dan telur ini akan melengkapi Bansos beras yang akan dibagikan kepada 21,35 juta KPM dengan total anggaran mencapai Rp 8 triliun. Kami melihat semua kebijakan penyaluran bansos ini bertujuan untuk menjaga daya beli masyarakat bawah, sekaligus menekan angka kemiskinan ekstrim di Indonesia. (apw)

Key Indicators

Market Perception	4-Oct-23	1 Week ago	2022	
Indonesia CDS 5Y	99.11	92.58	99.57	
Indonesia CDS 10Y	166.64	163.91	173.25	
VIX Index	18.58	18.22	21.67	

Forex	Last Price	Daily Changes		Ytd
IDR – Rupiah	15,632	↓	0.33%	0.41%
EUR – Euro	1.0504	↑	0.35%	-1.88%
GBP/USD	1.2135	↑	0.48%	0.43%
JPY – Yen	149.12	↓	0.07%	13.73%
AUD – Australia	0.6325	↑	0.36%	-7.16%
SGD – Singapore	1.3721	↑	-0.07%	2.43%
HKD – Hongkong	7.829	↑	-0.04%	0.35%

Money Market Rates	Ask Price (%)	Daily Changes		Ytd
IndONIA	5.59	↓	-0.846	56.94
JIBOR - 3M	6.74	(-)	0.000	12.03
JIBOR - 6M	6.85	(-)	0.000	14.13
SOFR - 3M	5.42	↑	0.811	83.50
SOFR - 6M	5.49	↑	0.759	90.59

Interest Rate			
BI 7DRR Rate	5.75%	Fed Rate-US	5.50%
SBN 10Y	7.10%	ECB rate	4.50%
US Treasury 5Y	4.72%	US Treasury 10 Y	4.73%

Global Economic Agenda				
	Indicator	Consensus	Previous	Date
US	Change in Nonfarm Payrolls	170k	187k	06-Oct
US	Unemployment Rate	3.7%	3.8%	06-Oct

Commodity Prices	Last Price (USD)	Daily Changes		Ytd
Crude Oil (ICE Brent)	85.8/bbl	↓	-5.62%	-0.12%
Gold (Composite)	1,821.4/oz	↓	-0.09%	-0.15%
Coal (Newcastle)	144.7/ton	↓	-3.34%	-64.21%
Nickel (LME)	18,723.0/ton	↓	-0.03%	-37.69%
Copper (LME)	7,949.5/ton	↓	-0.71%	-5.05%
CPO (Malaysia FOB)	770.8/ton	↓	-0.05%	-18.60%
Tin (LME)	23,926.0/ton	↑	0.30%	-3.56%
Rubber (SICOM)	1.40/kg	↓	-0.07%	7.22%
Cocoa (ICE US)	3,431.0/ton	↑	0.09%	31.96%

Indonesia Benchmark Govt Bond

Series	Maturity	Coupon (%)	Yield (%)	Daily Chg (bps)	Ytd (bps)
FR0095	Aug-28	6.38	6.85	15.10	28.60
FR0096	Feb-33	7.00	7.08	7.90	16.00
FR0098	Jun-38	7.13	7.24	5.70	16.40
FR0097	Jun-43	7.13	7.22	4.10	11.00

Indonesia Govt Global Bond

Series	Maturity	Coupon (%)	Yield (%)	Daily Chg (bps)	Ytd (bps)
ROI 5 Y	Jan-22	3.70	5.65	5.80	96.00
ROI 10 Y	Sep-29	3.40	6.00	6.00	119.90

Direktorat Jenderal (Ditjen) Pajak mencatat, sampai dengan 30 September 2023, jumlah setoran pajak pertambahan nilai (PPN) perdagangan melalui sistem elektronik (PMSE) ke kas negara mencapai IDR15,15 triliun. (Kontan, 5 Oktober 2023)

Note. Market Data per jam 08.00 pagi

Financial Market Review

Pasar saham Wall Street ditutup menguat pada perdagangan kemarin (10/4). Investor merespon rilisnya data pekerjaan terbaru ADP menunjukkan pada bulan September gaji swasta sebesar 89 ribu atau lebih rendah dari bulan Agustus 2023 yang direvisi sebesar 180 ribu. Hal ini menandakan mulai melemahnya ekonomi dari sisi penyerapan tenaga kerja swasta pada bulan Agustus 2023. Indeks Dow Jones menguat sebesar 0,39% ke posisi 33.129.6 (-0,05% ytd) dan S&P 500 menguat sebesar 0,81% ke posisi 4.263,8 (+11,05% ytd). Imbal hasil treasury AS 10 tahun turun sebesar 6,26 bps menjadi 4,73% (+85,8 bps ytd). Pasar saham Eropa ditutup bervariasi pada penutupan perdagangan kemarin (10/4). FTSE100 Inggris turun sebesar 0,77% ke posisi 7.412,5 (-0,53% ytd) sedangkan DAX Jerman naik sebesar 0,1% ke posisi 15.099,9 (+8,45% ytd). Sementara itu pasar saham Asia juga ditutup melemah, dimana indeks Nikkei Jepang turun sebesar 2,28% ke posisi 30.526,9 (+16,99% ytd) dan Hang Seng Hong Kong turun sebesar 0,78% ke posisi 17.195.8 (-13,07% ytd).

IHSG ditutup melemah pada penutupan perdagangan kemarin (10/4). Pelemahan tersebut sejalan dengan penurunan pasar saham di kawasan Asia. Pelemahan tersebut imbas dari sentimen negatif atas ekspektasi kenaikan suku bunga the Fed. IHSG ditutup melemah sebesar 0,78% ke posisi 6.886,6 (-0,8% mtd atau +0,5% ytd). Indeks saham yang menghambat IHSG ke zona positif pada penutupan perdagangan kemarin terdiri dari Astra International (-2,02% ke posisi 6.075), Barito Pacific (-6,2% ke posisi 1.285), dan Amman Mineral Internasional (-2,4% ke posisi 6.150). Investor asing melakukan aksi beli saham sebesar IDR203,0 miliar pada penutupan perdagangan kemarin. Jika dibandingkan bulan lalu perdagangan saham tercatat *net inflow* sebesar IDR688 miliar dan sepanjang tahun 2023 tercatat *outflow* sebesar IDR4,5 triliun ytd. Data DJPPR per tanggal 3 Oktober 2023 menunjukkan bahwa kepemilikan asing di SBN sebesar IDR824,6 triliun, adapun dibandingkan dengan bulan lalu mulai tercatat *net inflow* IDR1.6 triliun dan sepanjang tahun 2023 masih tercatat *net inflow* sebesar IDR62,4 triliun ytd. Sebagai tambahan informasi sepanjang tahun 2023, posisi asing dalam kepemilikan obligasi tersebut sebesar 15,0%.

Nilai tukar Rupiah melemah pada penutupan perdagangan kemarin (10/4). Rupiah melemah sebesar 0,33% ke posisi IDR15.632 per USD (depresiasi 1,15% mtd atau depresiasi 0,41% ytd) dan diperdagangkan pada kisaran IDR15.620 - 15.644. Secara teknikal, kami perkirakan hari ini IHSG bergerak di kisaran **6.831-6.897** dan Rupiah terhadap USD diprediksi berada pada interval **IDR15.575-15.665**.

Currency/ Index/ Commodity	Status	Current Price	S-2	S-1	R-1	R-2	Analisa
USD/IDR	Buy	15632	15520	15575	15665	15697	Tren MACD berada di atas tren signal, MACD di area (+), DMI- < DMI+ dan tren ADX berpotensi naik
EUR/USD	Sell	1.0504	1.0415	1.0459	1.0540	1.0577	Tren MACD berada di bawah tren signal, MACD di area (-), DMI- > DMI+ dan tren ADX berpotensi turun
GBP/USD	Sell	1.2135	1.1976	1.2056	1.2196	1.2256	Tren MACD berada di bawah tren signal, MACD di area (-), DMI- > DMI+ dan tren ADX berpotensi turun
USD/CHF	Buy	0.9172	0.9094	0.9133	0.9222	0.9272	Tren MACD berada di atas tren signal, MACD di area (+), DMI- < DMI+ dan tren ADX berpotensi naik
USD/JPY	Sell	149.12	148.48	148.80	149.38	149.64	Tren MACD berada di bawah tren signal, MACD di area (-), DMI- > DMI+ dan tren ADX berpotensi turun
USD/SGD	Buy	1.3721	1.3660	1.3690	1.3753	1.3786	Tren MACD berada di atas tren signal, MACD di area (+), DMI- < DMI+ dan tren ADX berpotensi naik
AUD/USD	Sell	0.6325	0.6262	0.6294	0.6350	0.6374	Tren MACD berada di bawah tren signal, MACD di area (-), DMI- > DMI+ dan tren ADX berpotensi turun
USD/CNH	Sell	7.3164	7.2982	7.3073	7.3276	7.3388	Tren MACD berada di bawah tren signal, MACD di area (-), DMI- > DMI+ dan tren ADX berpotensi turun
IHSG	Sell	6886	6813	6831	6897	6925	Tren MACD berada di bawah tren signal, MACD di area (-), DMI- > DMI+ dan tren ADX berpotensi turun
OIL	Sell	85.81	82.13	83.97	89.43	93.05	Tren MACD berada di bawah tren signal, MACD di area (-), DMI- > DMI+ dan tren ADX berpotensi turun
GOLD	Sell	1821	1809	1815	1829	1837	Tren MACD berada di bawah tren signal, MACD di area (-), DMI- > DMI+ dan tren ADX berpotensi turun

News Highlights

- **PT Surya Esa Perkasa Tbk (ESSA) optimistis mencatatkan pertumbuhan volume produksi tahun 2023.** Manajemen ESSA menjelaskan volume produksi amonia diperkirakan mencapai 720-740 ribu metrik ton (MT) tahun 2023. Sementara itu, volume produksi *liquefied petroleum gas* (LPG) diperkirakan mencapai 70-74 ribu MT dan produksi kondensat diperkirakan mencapai 150-155 ribu barel. Sebagai pembandingan, realisasi volume produksi ESSA pada tahun 2022 berjumlah 566 ribu MT amonia, 62,3 ribu MT LPG, dan 139,8 ribu barel kondensat. Namun, ESSA tidak mengungkapkan perkiraan pendapatan dan laba bersih yang didapatkan melalui rencana produksi tersebut. (Kontan, 5 Oktober 2023)
- **PT Summarecon Agung Tbk (SMRA) fokus mengembangkan bisnis ritel.** Kontribusi aset ritel sebesar 27%-30% terhadap pendapatan SMRA secara keseluruhan. Oleh karena itu, SMRA merilis beberapa aset yang akan memperkuat *recurring income* atau pendapatan berulang dalam waktu dekat. Salah satunya, SMRA merilis Summarecon Villaggio Outlets (Villaggio) di Karawang, Jawa Barat. Presiden Direktur SMRA optimistis kehadiran pusat perbelanjaan akan meningkatkan pendapatan berulang perusahaan. (Kontan, 5 Oktober 2023)
- **PT Buyung Poetra Sembada Tbk (HOKI) optimistis permintaan produk makanan sehat akan meningkat.** Direktur HOKI mengatakan, perusahaan siap mendorong produksi produk DailyMeal. Hal tersebut dilakukan guna menangkap peluang yang muncul dari meningkatnya permintaan masyarakat akan produk makanan sehat. Anak usaha HOKI, PT Hoki Distribusi Niaga (HDN), telah menandatangani kesepakatan pembentukan usaha bersama (*Joint Venture/JV*) dengan PT Gita untuk membangun pabrik beras sehat. Rencananya, pabrik beras sehat ini akan mulai beroperasi pada awal tahun 2025. (Kontan, 5 Oktober 2023)

Disclaimer: This document is for information purposes only. The information and opinion in this document has been obtained from sources believed reliable, but no guarantee is given regarding its accuracy or completeness and it should not be relied upon as such. All opinion expressed here may not necessarily be shared by all employees within Bank Mandiri and its group and are subject to change without notice. No part of this document may be reproduced in any manner without written permission of Bank Mandiri