

Jumat, 16-November-2018

## Ringkasan Utama

- **Snapshot Global:** Wall Street rally kemarin setelah menghadapi sesi yang berfluktuasi minggu ini. Hal ini terjadi karena saham teknologi dan industri terkait perdagangan menguat. Menteri Perdagangan AS Wilbur Ross mengatakan bahwa AS masih berencana untuk menaikkan tarif hingga 25 persen atas impor Tiongkok senilai US \$ 200 miliar pada bulan Januari meskipun ia juga menyebutkan bahwa Donald Trump dan Xi Jinping kemungkinan setuju dengan "kerangka kerja kedepannya" pada pertemuan mereka. Dari Inggris, upaya May untuk melaksanakan perjanjian Brexit nampaknya beresiko tinggi ketika empat menteri mengundurkan diri (termasuk Sekretaris Brexit Dominic Raab). Selain itu, Jacob-Rees Mogg, pemimpin yang berpengaruh dari sebuah kelompok 60 Tories telah mengirim surat resmi menuntut mosi tidak percaya pada Perdana Menteri meskipun 48 anggota parlemen diminta untuk mengirim surat untuk menyarankan suara seperti itu dan ambang batas ini belum tercapai. Namun, Presiden Komisi Eropa Donald Tusk masih mengumumkan rencana untuk pertemuan puncak khusus pada 25 November bagi para pemimpin untuk menandatangani kesepakatan Brexit. Sementara itu, risiko yang terkait dengan ketegangan geopolitik tampaknya muncul lagi sebagai sanksi AS 17 pejabat Arab Saudi atas kematian jurnalis Jamal Khashoggi dan Korea Utara mengatakan pemimpin mereka Kim Jong Un telah berhasil memandu pengujian senjata "canggih" yang baru dikembangkan. Pasar Asia kemungkinan akan melihat beberapa kenaikan hari ini menyusul kenaikan positif di AS. Kalender ekonomi hari ini : PDB Malaysia dan Hong Kong 3Q 2018, Eurozone dan IHK Italia, produksi industri AS dan current account Malaysia.
- **Indonesia:** Bank Indonesia melakukan langkah yang mengejutkan kemarin dengan menaikkan suku bunga acuan sebesar 25bps menjadi 6,00%. Bank sentral mengatakan bahwa langkah ini diambil untuk meningkatkan daya tarik bagi aset keuangan domestik karena BI mengantisipasi kenaikan suku bunga global dalam beberapa bulan ke depan. Mereka juga mengatakan langkah tersebut sejalan dengan upaya untuk mengurangi defisit transaksi berjalan.

## Analisa Sekilas

- **FX:** USD menguat semalam dengan posisi indeks DXY ditutup naik sebesar 0,13%.

IDR menguat kemarin dengan nilai USD – IDR ditutup turun sebesar 0,83%.

### OCBC NISP

#### Treasury Advisory

#### **Jakarta**

Tel: 021-25547288 / 252 / 255

#### **Bandung**

Tel: 022-7159888

#### **Surabaya**

Tel: 031-5358385 / 87

#### **Medan**

Tel: 061-4518328

Tel: 061-4518330

Tel: 061-4552356

### Indikator Pasar Keuangan (Indonesia)

Nilai Mata Uang			Bursa Saham dan Komoditas			
USD-IDR	14665	EUR-USD	1,1328	Index	Nilai Indeks/Harga	Nett
EUR-IDR	16607,61	GBP-USD	1,2774	DJIA	25289,27	208,77
GBP-IDR	18914,26	USD-JPY	113,64	Nasdaq	7259,03	122,64
JPY-IDR	129,29	AUD-USD	0,7277	Nikkei 225	21803,62	-42,86
AUD-IDR	10682,40	NZD-USD	0,6830	STI	3054,53	11,34
CAD-IDR	11091,65	USD-CAD	1,3178	KLCI	1694,21	5,80
SGD-IDR	10656,54	USD-CHF	1,0067	JCI	5955,74	97,44
MYR-IDR	3499,58	USD-NOK	8,4888	Baltic Dry	1009,00	0,00
JIBOR (Rupiah)			Obligasi Pemerintah (Govt Bonds)			
Tenor	Suku Bunga (%)		Tenor	Imbal Hasil (%)		
O/N	5,74		1Y	6,54		
1 Minggu	6,50		2Y	7,44		
1 Bulan	7,08		5Y	8,04		
3 Bulan	7,53		10Y	8,12		
6 Bulan	7,64		15Y	8,35		
12 Bulan	7,72		20Y	8,50		

Untuk rujukan sahaja. Sumber: Bloomberg, OCBC Bank

### Rekomendasi Perdagangan FX

Inception	B/S	Currency	Spot/Outright	Target	Stop/Trailing Stop	Rationale		
<b>TACTICAL</b>								
1	23-Oct-18	B	3M USD-THB	32.780	33.500	32.400	Vanishing net inflows, firmer USD, fragile risk appetite	
2	09-Nov-18	B	USD-JPY	113.88	115.55	113.00	Rate differential support for the USD, especially post-FOMC	
3	13-Nov-18	S	EUR-USD	1.1230	1.1035	1.1330	Italian fiscal uncertainty, USD underpinned by FOMC prospects	
<b>STRUCTURAL</b>								
-								
<b>RECENTLY CLOSED TRADE IDEAS</b>								
Inception	Close	B/S	Currency	Spot	Close	Rationale	P/L (%)*	
1	11-Sep-18	24-Oct-18	B	GBP-USD	1.3056	1.2920	Positioning ahead of BOE MPC and positivity from Brexit news flow	-1.04
2	22-Oct-18	01-Nov-18	S	EUR-USD	1.1520	1.1420	Italian fiscal risks, ECB unlikely to surprise on the hawkish front	+0.87
3	30-Oct-18	02-Nov-18	B	USD-SGD	1.3840	1.3750	Resilient DXY, fragile risk appetite, proxy CNH trade	-0.65
4	08-Nov-18	12-Nov-18	B	AUD-USD	0.7286	0.7200	Improving risk appetite post US midterms	-1.18
* realized, excl carry								

Sumber: OCBC Bank

## Indikator Ekonomi Utama

Date Time	Event		Survey	Actual	Prior	Revised
11/15/2018 07:50	JN Japan Buying Foreign Bonds	Nov-09	--	¥1620.8b	¥167.3b	¥167.4b
11/15/2018 07:50	JN Foreign Buying Japan Bonds	Nov-09	--	¥413.3b	¥547.4b	¥545.4b
11/15/2018 07:50	JN Foreign Buying Japan Stocks	Nov-09	--	¥360.9b	¥107.6b	¥107.4b
11/15/2018 08:30	<b>AU Employment Change</b>	<b>Oct</b>	<b>20.0k</b>	<b>32.8k</b>	<b>5.6k</b>	<b>7.8k</b>
11/15/2018 08:30	<b>AU Unemployment Rate</b>	<b>Oct</b>	<b>5.10%</b>	<b>5.00%</b>	<b>5.00%</b>	--
11/15/2018 08:30	AU Full Time Employment Change	Oct	--	42.3k	20.3k	24.6k
11/15/2018 08:30	<b>AU Participation Rate</b>	<b>Oct</b>	<b>65.50%</b>	<b>65.60%</b>	<b>65.40%</b>	<b>65.50%</b>
11/15/2018 08:30	AU RBA FX Transactions Market	Oct	--	A\$450m	A\$640m	--
11/15/2018 11:00	JN Tokyo Condominium Sales YoY	Oct	--	2.80%	13.20%	--
11/15/2018 12:00	<b>ID Exports YoY</b>	<b>Oct</b>	<b>1.10%</b>	<b>3.59%</b>	<b>1.70%</b>	<b>2.36%</b>
11/15/2018 12:00	ID Trade Balance	Oct	-\$343m	-\$1820m	\$227m	\$314m
11/15/2018 13:54	PH Overseas Workers Remittances	Sep	\$2348m	\$2237m	\$2476m	--
11/15/2018 13:54	<b>PH Overseas Remittances YoY</b>	<b>Sep</b>	<b>7.70%</b>	<b>2.30%</b>	<b>-0.90%</b>	--
11/15/2018 15:00	EC EU27 New Car Registrations	Oct	--	-7.30%	-23.50%	--
11/15/2018 15:23	ID Bank Indonesia 7D Reverse Repo	Nov-15	5.75%	6.00%	5.75%	--
11/15/2018 16:00	<b>PH BSP Overnight Borrowing Rate</b>	<b>Nov-15</b>	<b>4.75%</b>	<b>4.75%</b>	<b>4.50%</b>	--
11/15/2018 17:30	<b>UK Retail Sales Ex Auto Fuel MoM</b>	<b>Oct</b>	<b>0.20%</b>	<b>-0.40%</b>	<b>-0.80%</b>	<b>-0.30%</b>
11/15/2018 17:30	UK Retail Sales Ex Auto Fuel YoY	Oct	3.40%	2.70%	3.20%	3.60%
11/15/2018 17:30	<b>UK Retail Sales Inc Auto Fuel MoM</b>	<b>Oct</b>	<b>0.20%</b>	<b>-0.50%</b>	<b>-0.80%</b>	<b>-0.40%</b>
11/15/2018 17:30	<b>UK Retail Sales Inc Auto Fuel YoY</b>	<b>Oct</b>	<b>2.80%</b>	<b>2.20%</b>	<b>3.00%</b>	<b>3.30%</b>
11/15/2018 21:30	US Empire Manufacturing	Nov	20	23.3	21.1	--
11/15/2018 21:30	US Philadelphia Fed Business Outlook	Nov	20	12.9	22.2	--
11/15/2018 21:30	US Retail Sales Advance MoM	Oct	0.50%	0.80%	0.10%	-0.10%
11/15/2018 21:30	US Retail Sales Ex Auto MoM	Oct	0.50%	0.70%	-0.10%	--
11/15/2018 21:30	US Retail Sales Ex Auto and Gas	Oct	0.40%	0.30%	0.00%	--
11/15/2018 21:30	US Import Price Index MoM	Oct	0.10%	0.50%	0.50%	0.20%
11/15/2018 21:30	US Initial Jobless Claims	Nov-10	213k	216k	214k	--
11/15/2018 21:30	US Continuing Claims	Nov-03	1625k	1676k	1623k	1630k
11/15/2018 22:45	US Bloomberg Consumer Comfort	Nov-11	--	60.5	61.3	--
11/15/2018	<b>IN Exports YoY</b>	<b>Oct</b>	--	<b>17.90%</b>	<b>-2.20%</b>	--
11/15/2018	IN Imports YoY	Oct	--	17.60%	10.50%	--
11/16/2018 05:30	<b>NZ BusinessNZ Manufacturing PMI</b>	<b>Oct</b>	--	<b>53.5</b>	<b>51.7</b>	<b>51.9</b>
11/16/2018 08:30	SI Non-oil Domestic Exports SA MoM	Oct	3.60%	--	-4.30%	--
11/16/2018 08:30	<b>SI Non-oil Domestic Exports YoY</b>	<b>Oct</b>	<b>1.00%</b>	--	<b>8.30%</b>	--
11/16/2018 10:00	NZ Non Resident Bond Holdings	Oct	--	--	--	--
11/16/2018 12:00	<b>MA GDP YoY</b>	<b>3Q</b>	<b>4.60%</b>	--	<b>4.50%</b>	--
11/16/2018 15:30	TH Foreign Reserves	Nov-09	--	--	\$202.1b	--
11/16/2018 16:30	<b>HK GDP YoY</b>	<b>3Q</b>	<b>3.30%</b>	--	<b>3.50%</b>	--
11/16/2018 16:30	HK GDP SA QoQ	3Q	0.60%	--	-0.20%	--
11/16/2018 16:30	<b>HK Unemployment Rate SA</b>	<b>Oct</b>	<b>2.80%</b>	--	<b>2.80%</b>	--
11/16/2018 17:00	IT Industrial Orders NSA YoY	Sep	--	--	0.90%	--
11/16/2018 17:00	IT Industrial Orders MoM	Sep	--	--	4.90%	--
11/16/2018 18:00	EC CPI Core YoY	Oct F	1.10%	--	1.10%	--
11/16/2018 18:00	<b>EC CPI YoY</b>	<b>Oct F</b>	<b>2.20%</b>	--	<b>2.10%</b>	<b>2.10%</b>
11/16/2018 18:00	<b>EC CPI MoM</b>	<b>Oct</b>	<b>0.20%</b>	--	<b>0.50%</b>	<b>0.50%</b>
11/16/2018 18:00	<b>IT CPI EU Harmonized YoY</b>	<b>Oct F</b>	<b>1.70%</b>	--	<b>1.70%</b>	--
11/16/2018 19:00	IT Trade Balance Total	Sep	--	--	2564m	--
11/16/2018 21:30	CA Int'l Securities Transactions	Sep	--	--	2.82b	--
11/16/2018 21:30	CA Manufacturing Sales MoM	Sep	0.10%	--	-0.40%	--
11/16/2018 22:15	<b>US Industrial Production MoM</b>	<b>Oct</b>	<b>0.20%</b>	--	<b>0.30%</b>	--
11/16/2018 22:15	US Capacity Utilization	Oct	78.20%	--	78.10%	--

Sumber: Bloomberg

Dokumen ini bertujuan hanya untuk memberikan informasi atau sebagai materi diskusi, dan bukan merupakan saran dan rekomendasi bagi Nasabah untuk melakukan penempatan, pembelian atau penjualan instrumen finansial apapun. Penting untuk diperhatikan bahwa investasi pada instrumen finansial mengandung risiko yang signifikan bagi Nasabah dan mungkin tidak sesuai untuk semua Nasabah. Nasabah wajib memastikan bahwa Nasabah memahami fitur dari strategi produk, dana dan risiko yang melekat pada instrumen finansial tersebut sebelum memutuskan apakah akan melakukan investasi dalam instrumen finansial semacam itu atau tidak. Nasabah wajib membuat pertimbangan dan keputusan sendiri secara independen untuk melakukan investasi pada instrumen finansial yang bersangkutan. Nasabah wajib membaca secara teliti dan seksama dokumen penawaran dari masing-masing produk (antara lain, prospektus, jika ada) termasuk berkonsultasi dengan penasihat pajak, penasihat keuangan dan penasihat profesional lainnya sebelum memutuskan untuk melakukan investasi pada produk-produk instrumen finansial tersebut. Penting untuk diperhatikan setiap informasi pada dokumen penawaran dari masing-masing produk instrumen finansial hanyalah bersifat indikatif dan tidak dimaksudkan untuk mewakili strategi investasi apapun. Kinerja masa lalu bukanlah indikator untuk memastikan kinerja masa depan, dan tidak terdapat jaminan kinerja yang bersifat positif dan pasti. Untuk produk-produk instrumen finansial tertentu tidak akan tersedia setiap saat dan masa penawaran produk akan diatur kemudian. Bank OCBC NISP dan karyawannya tidak bertanggung jawab atas segala kerugian (baik langsung maupun tidak langsung) yang mungkin timbul pada Nasabah terkait penggunaan dokumen ini. Dokumen ini tidak diperkenankan untuk disalin maupun didistribusikan lebih lanjut, baik sebagian maupun seluruhnya tanpa adanya persetujuan tertulis dari OCBC NISP. Dokumen ini tidak ditujukan untuk dipublikasikan di luar wilayah hukum Republik Indonesia, dimana ada kemungkinan tidak sesuai dengan peraturan hukum maupun regulasi pada wilayah yurisdiksi tertentu. OCBC NISP terdaftar dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK).