

Senin, 05-November-2018

Ringkasan Utama

- **Snapshot Global:** Rilis data nonfarm payrolls AS yang lebih tinggi dari perkiraan pada bulan Oktober sebesar 250K, dengan tingkat pengangguran tidak berubah pada level terendah dalam 49 tahun terakhir di level 3.7% dan pendapatan per jam naik 0.2% mom (3.1% yoy), mendukung keyakinan pasar bahwa Fed akan kembali menaikkan suku bunganya bulan Desember mendatang dan membawa imbal hasil UST 10 tahun naik ke level 3.21%. Namun, Wall Street turun pada hari Jumat lalu, terseret oleh penurunan saham Apple. Sementara itu, sentimen pasar masih tertuju pada ketegangan perdagangan AS-Tiongkok, untuk mengukur sejauh mana potensi kemajuannya menjelang pertemuan G20 akhir bulan ini. Bursa Asia kemungkinan akan diperdagangkan dalam range terbatas hari ini, menunggu hasil "midterm election" AS besok. Hasil pooling menunjukkan bahwa Demokrat akan memenangkan Dewan sementara Partai Republik akan tetap memenangkan Senat, namun hasil yang diluar dugaan kemungkinan akan menggerakkan pasar. Skenario jika partai Republik memenangkan semua kemungkinan akan ditafsirkan sebagai kondisi "risk on", sementara sebaliknya mungkin menandakan kebuntuan politik.
- **Indonesia:** Data PDB kuartal 3 2018 akan dirilis hari ini dengan perkiraan di level 5.1% yoy. Bank Indonesia sebelumnya mengumumkan bahwa mereka memperkirakan pertumbuhan ekonomi akan naik sekitar 5.1%.

Analisa Sekilas

- **FX:** USD tidak mengalami banyak perubahan pada penutupan minggu lalu dengan posisi indeks DXY di sekitar level 96,5.

IDR menutup perdagangan minggu lalu dengan posisi menguat dan nilai USD – IDR turun di bawah level 15.000.

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	14955	EUR-USD	1,1388	Index	Nilai Indeks/Harga	Nett
EUR-IDR	17097,22	GBP-USD	1,2970	DJIA	25270,83	-109,91
GBP-IDR	19480,09	USD-JPY	113,20	Nasdaq	7356,99	-77,06
JPY-IDR	132,47	AUD-USD	0,7193	Nikkei 225	22243,66	556,01
AUD-IDR	10819,61	NZD-USD	0,6661	STI	3116,39	55,54
CAD-IDR	11455,84	USD-CAD	1,3110	KLCI	1713,87	6,95
SGD-IDR	10889,40	USD-CHF	1,0035	JCI	5906,29	70,37
MYR-IDR	3596,44	USD-NOK	8,3675	Baltic Dry	1470,00	-20,00
JIBOR (Rupiah)			Obligasi Pemerintah (Govt Bonds)			
Tenor	Suku Bunga (%)		Tenor	Imbal Hasil (%)		
O/N	5,71		1Y	6,81		
1 Minggu	6,50		2Y	7,45		
1 Bulan	7,07		5Y	8,19		
3 Bulan	7,52		10Y	8,34		
6 Bulan	7,64		15Y	8,72		
12 Bulan	7,72		20Y	8,91		

Untuk rujukan sahaja. Sumber: Bloomberg, OCBC Bank

Rekomendasi Perdagangan FX

	Inception	B/S	Currency	Spot/Outright	Target	Stop/Trailing Stop	Rationale	
	TACTICAL							
1	23-Oct-18	B	3M USD-THB	32.780	33.500	32.400	Vanishing net inflows, firmer USD, fragile risk appetite	
2	30-Oct-18	B	USD-SGD	1.3840	1.4015	1.3750	Resilient DXY, fragile risk appetite, proxy CNH trade	
	STRUCTURAL							
	-	-	-	-	-	-	-	
	RECENTLY CLOSED TRADE IDEAS							
	Inception	Close	B/S	Currency	Spot	Close	Rationale	P/L (%)*
1	03-Oct-19	10-Oct-18	S	EUR-CAD	1.4845	1.4975	Contrasting dynamics between USMCA and Italy	-0.88
2	20-Sep-18	11-Oct-18	B	USD-JPY	112.89	112.00	USD-JPY responsive to firmer US rates	-0.79
3	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
4	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
* realized, excl carry								

Sumber: OCBC Bank

Indikator Ekonomi Utama

Date Time	Event	Survey	Actual	Prior	Revised
11/02/2018 07:50	JN Monetary Base YoY	Oct	--	5.90%	5.90%
11/02/2018 08:30	AU PPI QoQ	3Q	--	0.80%	0.30%
11/02/2018 08:30	AU PPI YoY	3Q	--	2.10%	1.50%
11/02/2018 08:30	AU Retail Sales MoM	Sep	0.30%	0.20%	0.30%
11/02/2018 08:30	AU Retail Sales Ex Inflation QoQ	3Q	0.40%	0.20%	1.20%
11/02/2018 15:00	GE Import Price Index MoM	Sep	0.40%	0.40%	0.00%
11/02/2018 15:00	GE Import Price Index YoY	Sep	4.50%	4.40%	4.80%
11/02/2018 15:30	TH Foreign Reserves	Oct-26	--	\$203.4b	\$203.6b
11/02/2018 15:45	FR Budget Balance YTD	Sep	--	-87.1b	-97.3b
11/02/2018 16:45	IT Markit/ADACI Italy Manufacturing PMI	Oct	49.7	49.2	50
11/02/2018 16:50	FR Markit France Manufacturing PMI	Oct F	51.2	51.2	51.2
11/02/2018 16:55	GE Markit Germany Manufacturing PMI	Oct F	52.3	52.2	52.3
11/02/2018 17:00	EC Markit Eurozone Manufacturing PMI	Oct F	52.1	52	52.1
11/02/2018 17:30	UK Markit/CIPS UK Construction PMI	Oct	52	53.2	52.1
11/02/2018 20:30	CA Int'l Merchandise Trade	Sep	0.20b	-0.42b	0.53b
11/02/2018 20:30	US Trade Balance	Sep	-\$53.6b	-\$54.0b	-\$53.2b
11/02/2018 20:30	CA Net Change in Employment	Oct	15.0k	11.2k	63.3k
11/02/2018 20:30	US Change in Nonfarm Payrolls	Oct	200k	250k	134k
11/02/2018 20:30	CA Unemployment Rate	Oct	5.90%	5.80%	5.90%
11/02/2018 20:30	US Change in Private Payrolls	Oct	195k	246k	121k
11/02/2018 20:30	CA Full Time Employment Change	Oct	20	33.9	-16.9
11/02/2018 20:30	US Change in Manufact. Payrolls	Oct	16k	32k	18k
11/02/2018 20:30	CA Part Time Employment Change	Oct	-4.1	-22.6	80.2
11/02/2018 20:30	US Unemployment Rate	Oct	3.70%	3.70%	3.70%
11/02/2018 20:30	CA Participation Rate	Oct	65.4	65.2	65.4
11/02/2018 20:30	US Average Hourly Earnings MoM	Oct	0.20%	0.20%	0.30%
11/02/2018 20:30	US Average Hourly Earnings YoY	Oct	3.10%	3.10%	2.80%
11/02/2018 21:00	SI Electronics Sector Index	Oct	--	50.5	51.4
11/02/2018 21:00	SI Purchasing Managers Index	Oct	52.2	51.9	52.4
11/02/2018 22:00	US Factory Orders	Sep	0.50%	0.70%	2.30%
11/02/2018 22:00	US Durable Goods Orders	Sep F	--	0.70%	0.80%
11/02/2018 22:00	US Durables Ex Transportation	Sep F	--	0.00%	0.10%
11/02/2018 22:00	US Cap Goods Orders Nondef Ex Air	Sep F	--	-0.10%	-0.10%
11/02/2018 22:00	US Cap Goods Ship Nondef Ex Air	Sep F	--	-0.10%	0.00%
11/05/2018 05:00	SK Foreign Reserves	Oct	--	\$402.75b	\$403.00b
11/05/2018 08:00	AU Melbourne Institute Inflation MoM	Oct	--	--	0.30%
11/05/2018 08:00	NZ ANZ Commodity Price	Oct	--	--	-1.80%
11/05/2018 08:30	JN Nikkei Japan PMI Services	Oct	--	--	50.2
11/05/2018 08:30	JN Nikkei Japan PMI Composite	Oct	--	--	50.7
11/05/2018 08:30	HK Nikkei Hong Kong PMI	Oct	--	--	47.9
11/05/2018 08:30	AU ANZ Job Advertisements MoM	Oct	--	--	-0.80%
11/05/2018 09:45	CH Caixin China PMI Composite	Oct	--	--	52.1
11/05/2018 09:45	CH Caixin China PMI Services	Oct	52.8	--	53.1
11/05/2018 12:00	MA Exports YoY	Sep	6.60%	--	-0.30%
11/05/2018 12:00	MA Trade Balance MYR	Sep	7.50b	--	1.61b
11/05/2018 13:00	IN Nikkei India PMI Services	Oct	--	--	50.9
11/05/2018 13:00	IN Nikkei India PMI Composite	Oct	--	--	51.6
11/05/2018 16:20	TA Foreign Reserves	Oct	--	--	\$460.44b
11/05/2018 17:30	UK Markit/CIPS UK Services PMI	Oct	53.3	--	53.9
11/05/2018 17:30	UK Markit/CIPS UK Composite PMI	Oct	53.4	--	54.1
11/05/2018 22:45	US Markit US Services PMI	Oct F	54.6	--	54.7
11/05/2018 22:45	US Markit US Composite PMI	Oct F	--	--	54.8
11/05/2018 23:00	US ISM Non-Manufacturing Index	Oct	59.1	--	61.6
11/05/2018	ID GDP QoQ	3Q	3.07%	--	4.21%
11/05/2018	ID GDP YoY	3Q	5.18%	--	5.27%

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).