

Senin, 10-Desember-2018

Ringkasan Utama

- **Snapshot Global:** Wall Street ditutup melemah minggu lalu menyusul kekhawatiran ketegangan perdagangan, data pekerjaan AS yang moderat dan komentar tentang kenaikan suku bunga Fed. Data pekerjaan terbaru menunjukkan bahwa pengusaha AS menambahkan 155.000 pekerjaan pada November, melambat dari bulan lalu dan tingkat pengangguran tetap di 3,7%, level terendah dalam 5 dekade. Mengenai ketegangan perdagangan AS, Wakil Menteri Luar Negeri Tiongkok telah memanggil Duta Besar AS ke Tiongkok untuk memprotes penangkapan CFO Huawei Technologies Co. Meng Wanzhou dan pihak Tiongkok memperingatkan bahwa mereka akan mengambil "tindakan lebih lanjut" jika diperlukan. Namun, tim dari Trump sedang mencoba untuk mengisolasi pembicaraan dengan Tiongkok dari perselisihan yang muncul atas penangkapan tersebut dan Gedung Putih menyebutkan bahwa Trump tidak mengetahui sebelumnya tentang penangkapan tersebut. Senator Republik Marco Rubio mengatakan dia akan mengimplementasikan undang-undang untuk melarang Huawei melakukan bisnis di AS sementara Lighthizer mengatakan dia menentang larangan total terhadap Huawei dan bersikeras bahwa penangkapan itu adalah "masalah peradilan pidana". Tentang harga minyak, anggota OPEC dan 10 negara produsen minyak lainnya Jumat lalu sepakat untuk memangkas produksi 1,2 juta barel per hari. Pasar Asia kemungkinan akan dibuka melemah hari ini karena berlanjutnya tekanan perdagangan dan kekhawatiran ekonomi Tiongkok. Rilis data utama untuk minggu ini termasuk perdagangan Jerman dan data CPI, PPI AS dan CPI, data pekerjaan dan perdagangan Inggris, produksi industri zona euro, data IHK Perancis, tambahan data pekerjaan AS, data perdagangan India, penjualan ritel, produksi industri dan survei data pengangguran Tiongkok.
- **Indonesia:** Cadangan devisa bulan November naik tipis menjadi US \$ 117,20 miliar dari US \$ 115,20, di bulan sebelumnya.

Analisa Sekilas

- **FX:** USD melemah pada akhir minggu lalu dengan posisi indeks DXY ditutup turun sebesar 0,31%.

IDR menguat pada akhir minggu lalu dengan nilai USD – IDR ditutup turun sebesar 0,28%.

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	14480	EUR-USD	1,1379	Index	Nilai Indeks/Harga	Nett
EUR-IDR	16471,44	GBP-USD	1,2726	DJIA	24388,95	-558,72
GBP-IDR	18456,87	USD-JPY	112,69	Nasdaq	6969,25	-219,01
JPY-IDR	128,34	AUD-USD	0,7208	Nikkei 225	21678,68	177,06
AUD-IDR	10455,76	NZD-USD	0,6866	STI	3111,12	-4,40
CAD-IDR	10816,92	USD-CAD	1,3322	KLCI	1680,54	-2,80
SGD-IDR	10573,16	USD-CHF	0,9920	JCI	6126,36	10,86
MYR-IDR	3474,92	USD-NOK	8,5055	Baltic Dry	1372,00	33,00
JIBOR (Rupiah)			Obligasi Pemerintah (Govt Bonds)			
Tenor	Suku Bunga (%)		Tenor	Imbal Hasil (%)		
O/N	5,90		1Y	6,33		
1 Minggu	6,63		2Y	7,41		
1 Bulan	7,33		5Y	7,90		
3 Bulan	7,67		10Y	8,04		
6 Bulan	7,82		15Y	8,19		
12 Bulan	7,92		20Y	8,36		

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		
STRUCTURAL									
-	-	-	-	-	-	-	-		
RECENTLY CLOSED TRADE IDEAS									
Inception	Close	B/S	Currency	Spot	Close	Rationale	P/L (%)*		
1	08-Nov-18	12-Nov-18	B	AUD-USD	0.7286	0.7200	Improving risk appetite post US midterms	-1.18	
2	13-Nov-18	14-Nov-18	S	EUR-USD	1.1230	1.1035	1.1330	Italian fiscal uncertainty, USD underpinned by FOMC prospects	-0.89
3	09-Nov-18	16-Nov-18	B	USD-JPY	113.88	113.00	Rate differential support for the USD, especially post-FOMC	-0.77	
* realized, excl carry									

Sumber: OCBC Bank

Indikator Ekonomi Utama

Date Time	Event		Survey	Actual	Prior	Revised
12/07/2018 07:30	JN Household Spending YoY	Oct	1.00%	-0.30%	-1.60%	--
12/07/2018 08:00	JN Labor Cash Earnings YoY	Oct	1.00%	1.50%	1.10%	0.80%
12/07/2018 13:00	JN Leading Index CI	Oct P	104.9	100.5	104.3	--
12/07/2018 15:00	GE Industrial Production SA MoM	Oct	0.30%	--	0.20%	--
12/07/2018 15:00	MA Foreign Reserves	Nov-30	--	--	\$102.1b	--
12/07/2018 15:30	TH Foreign Reserves	Nov-30	--	--	\$202.0b	--
12/07/2018 15:45	FR Trade Balance	Oct	-5750m	--	-5663m	--
12/07/2018 15:45	FR Industrial Production MoM	Oct	0.70%	--	-1.80%	--
12/07/2018 15:45	FR Industrial Production YoY	Oct	-1.40%	--	-1.10%	--
12/07/2018 16:00	TA Trade Balance	Nov	\$3.80b	--	\$3.36b	--
12/07/2018 16:30	UK Halifax House Prices MoM	Nov	0.20%	--	0.70%	--
12/07/2018 16:30	UK Halifax House Price 3Mths/Year	Nov	1.00%	--	1.50%	--
12/07/2018 17:00	IT Retail Sales MoM	Oct	--	--	-0.80%	--
12/07/2018 18:00	EC GDP SA QoQ	3Q F	0.20%	--	0.20%	--
12/07/2018 18:00	EC GDP SA YoY	3Q F	1.70%	--	1.70%	--
12/07/2018 21:30	CA Net Change in Employment	Nov	10.0k	--	11.2k	--
12/07/2018 21:30	US Change in Nonfarm Payrolls	Nov	198k	--	250k	--
12/07/2018 21:30	CA Unemployment Rate	Nov	5.80%	--	5.80%	--
12/07/2018 21:30	US Unemployment Rate	Nov	3.70%	--	3.70%	--
12/07/2018 23:00	US Wholesale Inventories MoM	Oct F	0.70%	--	0.70%	--
12/07/2018 23:00	US U. of Mich. Sentiment	Dec P	97	--	97.5	--
12/07/2018	CH Foreign Reserves	Nov	\$3044.0b	--	\$3053.10b	--
12/07/2018	HK Foreign Reserves	Nov	--	--	\$423.1b	--
12/07/2018	PH Foreign Reserves	Nov	--	--	\$74.8b	\$74.7b
12/07/2018	ID Foreign Reserves	Nov	--	--	\$115.20b	--
12/07/2018 12/13	VN Domestic Vehicle Sales YoY	Nov	--	--	39.10%	--
12/08/2018	CH Trade Balance	Nov	\$34.20b	--	\$34.01b	\$34.02b
12/09/2018 09:30	CH PPI YoY	Nov	2.70%	--	3.30%	--
12/09/2018 09:30	CH CPI YoY	Nov	2.40%	--	2.50%	--
12/10/2018 07:50	JN GDP SA QoQ	3Q F	-0.50%	--	-0.30%	--
12/10/2018 07:50	JN GDP Annualized SA QoQ	3Q F	-2.00%	--	-1.20%	--
12/10/2018 07:50	JN GDP Nominal SA QoQ	3Q F	-0.50%	--	-0.30%	--
12/10/2018 07:50	JN GDP Deflator YoY	3Q F	-0.30%	--	-0.30%	--
12/10/2018 07:50	JN BoP Current Account Balance	Oct	¥1335.5b	--	¥1821.6b	--
12/10/2018 07:50	JN Trade Balance BoP Basis	Oct	-¥260.8b	--	¥323.3b	--
12/10/2018 08:30	AU Home Loans MoM	Oct	-0.40%	--	-1.00%	--
12/10/2018 08:30	AU Owner-Occupier Loan Value MoM	Oct	--	--	-4.20%	--
12/10/2018 15:00	GE Trade Balance	Oct	--	--	18.4b	18.3b
12/10/2018 15:00	GE Current Account Balance	Oct	--	--	21.1b	--
12/10/2018 15:00	GE Exports SA MoM	Oct	0.40%	--	-0.80%	-0.70%
12/10/2018 15:00	GE Imports SA MoM	Oct	--	--	-0.40%	-0.10%
12/10/2018 15:30	FR Bank of France Ind. Sentiment	Nov	--	--	103	--
12/10/2018 17:00	IT Industrial Production MoM	Oct	--	--	-0.20%	--
12/10/2018 17:30	UK Trade Balance	Oct	-£1100m	--	-£27m	--
12/10/2018 17:30	UK Industrial Production MoM	Oct	0.20%	--	0.00%	--
12/10/2018 17:30	UK Industrial Production YoY	Oct	-0.10%	--	0.00%	--
12/10/2018 17:30	UK Manufacturing Production MoM	Oct	-0.10%	--	0.20%	--
12/10/2018 17:30	UK Manufacturing Production YoY	Oct	-0.10%	--	0.50%	--
12/10/2018 21:15	CA Housing Starts	Nov	--	--	205.9k	--
12/10/2018 21:30	CA Building Permits MoM	Oct	--	--	0.40%	--
12/10/2018 12/14	NZ REINZ House Sales YoY	Nov	--	--	15.50%	--
12/10/2018 12/15	CH Money Supply M2 YoY	Nov	8.00%	--	8.00%	--
12/10/2018 12/15	CH New Yuan Loans CNY	Nov	1200.0b	--	697.0b	--

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).