

Rabu, 24-Oktober-2018

Ringkasan Utama

- **Snapshot Global:** Pasar keuangan global masih melemah seiring penurunan indeks S&P 500 yang di tengah ketegangan Arab Saudi (presiden Turki Erdogan mengatakan Saudi melakukan pembunuhan jurnalis Khashoggi dan Presiden AS Trump menyebutnya sebagai salah satu yang terburuk dalam sejarah), perlambatan ekonomi Tiongkok, dan kekhawatiran pendapatan kuartal 3. Caterpillar jatuh di tengah peringatan perusahaan tentang kenaikan biaya karena harga baja yang lebih tinggi dan tarif AS. Imbal hasil obligasi UST 10-tahun berada di 3,16%, sedangkan lelang surat utang 2 tahun senilai US \$ 38b di level 2,88%. Harga minyak juga turun di tengah janji Arab Saudi untuk memenuhi kekurangan suplai yang disebabkan oleh sanksi terhadap Iran. Di tempat lain, PM Italia Conte juga mengatakan tidak ada "Plan B" untuk anggarannya meskipun penolakan Komisi Eropa terhadap proposalnya. Dengan kondisi rally pasar modal China yang mulai melemah kemarin, bursa Asia mungkin akan diperdagangkan dengan hati-hati hari ini.
- **Indonesia:** Bank Indonesia (BI) mempertahankan suku bunga acuan kemarin, sesuai dengan diperkirakan, menyusul pertemuan kebijakan jangka panjang dua hari bank sentral pada bulan Oktober. Deputi Gubernur Senior Mirza Adityaswara mengatakan bahwa pertumbuhan PDB pada kuartal ketiga mungkin kurang lebih sama dengan kuartal pertama, sekitar 5,1%, sedikit di bawah 5,1%. Beliau juga mengatakan bahwa komponen yang lemah adalah nilai netto dari ekspor. Sementara itu, Adityaswara juga menyebutkan bahwa defisit transaksi berjalan akan sedikit lebih tinggi pada kuartal ketiga dari kuartal kedua tetapi bahwa kuartal keempat akan sedikit di bawah angka kuartal ketiga.

Analisa Sekilas

- **FX:** USD melemah semalam dengan posisi indeks DXY ditutup turun di bawah level 96.00 yaitu di 95.96.

IDR tidak berubah banyak kemarin dengan nilai USD – IDR ditutup naik sebesar 0,02%.

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	15192	EUR-USD	1,1471	Index	Nilai Indeks/Harga	Nett
EUR-IDR	17420,18	GBP-USD	1,2983	DJIA	25191,43	-125,98
GBP-IDR	19736,96	USD-JPY	112,44	Nasdaq	7437,54	-31,09
JPY-IDR	135,33	AUD-USD	0,7086	Nikkei 225	22010,78	-604,04
AUD-IDR	10753,72	NZD-USD	0,6551	STI	3031,39	-46,67
CAD-IDR	11597,80	USD-CAD	1,3085	KLCI	1697,60	-24,87
SGD-IDR	11019,21	USD-CHF	0,9949	JCI	5797,89	-42,54
MYR-IDR	3648,08	USD-NOK	8,2918	Baltic Dry	1579,00	0,00
JIBOR (Rupiah)			Obligasi Pemerintah (Govt Bonds)			
Tenor	Suku Bunga (%)		Tenor	Imbal Hasil (%)		
O/N	5,75		1Y	6,98		
1 Minggu	6,51		2Y	7,65		
1 Bulan	7,10		5Y	8,48		
3 Bulan	7,52		10Y	8,66		
6 Bulan	7,62		15Y	8,89		
12 Bulan	7,72		20Y	9,06		

Untuk rujukan sahaja. Sumber: Bloomberg, OCBC Bank

Rekomendasi Perdagangan FX

Inception	B/S	Currency	Spot	Target	Stop/Trailing Stop	Rationale		
TACTICAL								
1	11-Sep-18	B	GBP-USD	1.3056	1.3325 1.2920	Positioning ahead of BOE MPC and positivity from Brexit news flow		
2	22-Oct-18	S	EUR-USD	1.1520	1.1320 1.1620	Italian fiscal risks, ECB unlikely to surprise on the hawkish front		
STRUCTURAL								
-								
RECENTLY CLOSED TRADE IDEAS								
Inception	Close	B/S	Currency	Spot	Close	Rationale	P/L (%)*	
1	20-Sep-18	28-Sep-18	B	EUR-USD	1.1702	1.1600	Risk appetite recovery, rate differentials on back burner	-0.87
2	03-Oct-18	10-Oct-18	S	EUR-CAD	1.4845	1.4975	Contrasting dynamics between USMCA and Italy	-0.88
3	20-Sep-18	11-Oct-18	B	USD-JPY	112.89	112.00	USD-JPY responsive to firmer US rates	-0.79
* realized, excl carry								

Sumber: OCBC Bank

Indikator Ekonomi Utama

Date Time	Event	Survey	Actual	Prior	Revised	
10/23/2018 05:00	SK PPI YoY	Sep	--	2.70%	3.00%	3.10%
10/23/2018 13:00	SI CPI YoY	Sep	0.80%	0.70%	0.70%	--
10/23/2018 13:00	SI CPI NSA MoM	Sep	0.10%	0.00%	0.40%	--
10/23/2018 13:00	JN Supermarket Sales YoY	Sep	--	1.90%	0.10%	--
10/23/2018 13:30	JN Nationwide Dept Sales YoY	Sep	--	-3.00%	-0.20%	--
10/23/2018 13:30	JN Tokyo Dept Store Sales YoY	Sep	--	0.30%	1.60%	--
10/23/2018 14:00	JN Machine Tool Orders YoY	Sep F	--	2.90%	2.80%	--
10/23/2018 14:00	GE PPI MoM	Sep	0.30%	0.50%	0.30%	--
10/23/2018 14:00	GE PPI YoY	Sep	3.00%	3.20%	3.10%	--
10/23/2018 15:17	ID Bank Indonesia 7D Reverse Repo	Oct-23	5.75%	5.75%	5.75%	--
10/23/2018 16:00	TA Industrial Production YoY	Sep	1.60%	1.54%	1.33%	1.07%
10/23/2018 16:04	MU Visitor Arrivals	Sep	--	2561t	3404t	--
10/23/2018 16:30	HK CPI Composite YoY	Sep	2.60%	2.70%	2.30%	--
10/23/2018 22:00	US Richmond Fed Manufact. Index	Oct	24	15	29	--
10/23/2018 22:00	EC Consumer Confidence	Oct A	-3.2	-2.7	-2.9	--
10/24/2018 08:30	JN Nikkei Japan PMI Mfg	Oct P	--	--	52.5	--
10/24/2018 12:00	MA CPI YoY	Sep	0.60%	--	0.20%	--
10/24/2018 13:00	JN Leading Index CI	Aug F	--	--	104.4	--
10/24/2018 13:00	JN Coincident Index	Aug F	--	--	117.5	--
10/24/2018 14:45	FR Manufacturing Confidence	Oct	107	--	107	--
10/24/2018 14:45	FR Production Outlook Indicator	Oct	9	--	9	--
10/24/2018 14:45	FR Own-Company Production Outlook	Oct	--	--	9	--
10/24/2018 15:15	FR Markit France Manufacturing PMI	Oct P	52.4	--	52.5	--
10/24/2018 15:15	FR Markit France Services PMI	Oct P	54.7	--	54.8	--
10/24/2018 15:15	FR Markit France Composite PMI	Oct P	53.9	--	54	--
10/24/2018 15:30	GE Markit Germany Manufacturing PMI	Oct P	53.4	--	53.7	--
10/24/2018 15:30	GE Markit Germany Services PMI	Oct P	55.5	--	55.9	--
10/24/2018 15:30	GE Markit/BME Germany Composite PMI	Oct P	54.8	--	55	--
10/24/2018 16:00	EC Markit Eurozone Manufacturing PMI	Oct P	53	--	53.2	--
10/24/2018 16:00	EC M3 Money Supply YoY	Sep	3.50%	--	3.50%	--
10/24/2018 16:00	EC Markit Eurozone Services PMI	Oct P	54.5	--	54.7	--
10/24/2018 16:00	EC Markit Eurozone Composite PMI	Oct P	53.9	--	54.1	--
10/24/2018 16:20	TA Money Supply M2 Daily Avg YoY	Sep	--	--	3.42%	--
10/24/2018 16:30	UK UK Finance Loans for Housing	Sep	39000	--	39402	--
10/24/2018 19:00	US MBA Mortgage Applications	Oct-19	--	--	-7.10%	--
10/24/2018 21:00	US FHFA House Price Index MoM	Aug	0.30%	--	0.20%	--
10/24/2018 21:45	US Markit US Manufacturing PMI	Oct P	55.3	--	55.6	--
10/24/2018 21:45	US Markit US Services PMI	Oct P	54	--	53.5	--
10/24/2018 21:45	US Markit US Composite PMI	Oct P	--	--	53.9	--
10/24/2018 22:00	CA Bank of Canada Rate Decision	Oct-24	1.75%	--	1.50%	--
10/24/2018 22:00	US New Home Sales	Sep	625k	--	629k	--
10/24/2018 22:00	US New Home Sales MoM	Sep	-0.60%	--	3.50%	--
10/24/2018 11/02	GE Import Price Index MoM	Sep	0.30%	--	0.00%	--
10/24/2018 11/02	GE Import Price Index YoY	Sep	4.50%	--	4.80%	--

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).