Daily Report

07 September 2015

Market Review

- **Dollar Sambut Baik Data NFP.** Dollar menguat pasca rilis data tenaga kerja AS menguatkan ekspektasi bahwa Federal Reserve mungkin akan menaikkan suku bunga pada pertemuan bulan ini. Dollar menghapus pelemahan sebelumnya seiring pemerintah merilis data yang menunjukkan perusahaan di AS menambah pekerjaan yang lebih sedikit dari estimasi bulan lalu sementara kenaikan pada bulan sebelumnya direvisi naik dan upah rata-rata per jam naik lebih dari ekspektasi. Tingkat pengangguran turun ke level 5.1%, level terendah sejak April 2008.

- **Keraguan Rate Hike BoE Menekan Sterling.** Sterling anjlok ke level rendah 3-bulan terhadap dollar pada hari Jumat, tertekan oleh serentetan data negatif dari Inggris pekan ini yang meningkatkan keraguan di antara investor mengenai waktu kenaikan suku bunga Bank of England. Pasar keuangan memperkirakan BoE untuk mengambil langkah paling awal di sekitar bulan April/Mei tahun depan. Sebulan lalu, para pelaku pasar memperkirakan peluang kenaikan di sekitar awal tahun depan. Sterling juga melemah terhadap euro, yang mendapat dorongan naik seiring meredanya *carry trades*, seiring bursa saham di Eropa dan Asia diperdagangkan di area negatif.

- **Loonie Terkoreksi Meski Bisnis di Kanada Tunjukkan Optimisme.** Dollar Kanada melemah terhadap Dollar AS meskipun data domestik terbaru menunjukkan bisnis di Kanada tengah menepis dampak masih rendahnya harga minyak. Kanada secara tidak terduga menambahkan 12.000 pekerjaan pada bulan lalu, menangkis prediksi para ekonom akan pengurangan 4.500 pekerjaan. Tingkat pengangguran naik menjadi 7% dari 6,8% seiring kenaikan jumlah pencari kerja. Laju aktivitas pembelian di Kanada, berdasarkan data Richard Ivey School of Business, juga melonjak menjadi 58.0 di bulan Agustus ke level tertinggi 3-bulan, mengungguli ekspektasi pada 52.0. Negara eksportir-minyak ini terpuruk dalam resesi dalam semester pertama tahun ini, kesulitan menghadapi anjloknya harga minyak mentah. Namun Bank of Canada dan banyak ekonom menilai perekonomian akan mulai bergiat di semester kedua tahun ini.

- **AS Tambah 173.000 Pekerja, Tingkat Pengangguran Di 5,1%.** Sektor tenaga kerja AS di bulan Agustus masih memberikan laporan yang cukup memuaskan dan mendukung prospek kenaikan suku bunga AS di tahun ini. Perusahaan di AS menambahkan 173.000 pekerja di bulan Agustus. Meskipun data terbaru di bawah ekspektasi para ekonom, namun data bulan Juni dan Juli direvisi menjadi jauh lebih tinggi. Tingkat pengangguran turun menjadi 5,1%, level yang oleh Federal Reserve dianggap sebagai level "full employment.". Di saat bersamaan, data rata-rata pendapatan per jam dilaporkan naik lebih tinggi dari prediksi, meningkat 0,3% dibandingkan bulan Juli dan 2,2% lebih tinggi dibandingkan setahun sebelumnya. Perhatian pasar keuangan selanjutnya kini tertuju pada rapat kebijakan moneter Federal Open Market Committee (FOMC) pada tanggal 16-17 September dengan peluang kenaikan suku bunga di bulan ini telah menjadi semakin rendah di tengah goncangan di pasar saham selama beberapa bulan lalu.

- **Kewaspadaan Jelang NFP AS Hantarkan Saham Asia ke Zona Merah.** Saham Asia merosot pada hari perdagangan terakhir pekan lalu seiring investor menantikan data Non Farm Payrolls AS bulan Agustus. Yang mungkin akan memainkan peran penting dalam keputusan Federal Reserve tentang waktu kenaikan suku bunga. Indeks Nikkei 225 Jepang anjlok lebih dari 2% untuk ditutup pada level terendah sejak 26 Agustus seiring penguatan lebih lanjut Yen terhadap Dollar AS memukul saham berorientasi ekspor. Saham Panasonic tercatat melemah 4%, sementara Toyota Motor, Sony dan Toshiba sama-sama kehilangan sekitar 2%. Di Korea Selatan, indeks KOSPI turun lebih dalam untuk mengakhiri perdagangan 1,55% lebih rendah, terseret sentimen negatif regional. Saham produsen mobil mencatat kinerja terburuk, dengan Hyundai Motor dan Kia Motors turun masing-masing 1,3% dan 0,9%. Indeks Hang Seng berbalik negatif bersama bursa Asia lainnya, turun sekitar 0,7%, seiring investor memanfaatkan kembali dibukanya perdagangan di Hong Kong untuk menjual saham-saham perusahaan China daratan.

- ***Outlook* Suku Bunga The Fed Tenggelamkan Bursa Eropa.** Bursa saham Eropa merosot tajam pada hari Jumat terbebani data pesanan manufaktur Jerman yang turun 1,4% di bulan Juli dan data tenaga kerja AS yang dianggap cukup bagus untuk menjadi pertimbangan The Fed menaikkan suku bunga di bulan ini. Data dari pemerintah AS menunjukkan penambahan 173.000 tenaga kerja di bulan Agustus, lebih rendah dari perkiraan 220.000. Namun tingkat pengangguran turun menjadi 5,1% lebih rendah dari perkiraan 5,2%. Penurunan tingkat pengangguran tersebut menaikkan kemungkinan The Fed akan menaikkan suku bunga dua minggu kedepan. Indeks DAX 30 Jerman turun 2,7% menjadi 10.038,04, indeks CAC 40 Prancis melemah 2,8% menjadi 4.523,08. Indeks FTSE 100 Inggris kehilangan 2,4% menjadi 6.042,92.

- **Bursa saham Wall Street Merosot Paska Data Nonfarm Payrolls.** Bursa saham As berjangka anjlok setelah dirilis date tenaga kerja AS yang mixed, namun masih membuka peluang kenaikan Fed Rate di bulan September. Gejolak bursa saham AS dalam beberapa hari terakhir telah memicu spekulasi bahwa The Fed akan menunda kenaikan suku bunga acuannya. Meski perekonomian AS masih tetap tumbuh, namun ketakutan pelambatan ekonomi China telah menambah kekhawatiran para investor atas penularan krisis. Fed Funds futures, yang sering diukur oleh para investor dan pelaku pasar untuk berspekulasi terhadap kebijakan bank sentral, menunjukkan hanya 34% peluang kenaikan Fed Rate di bulan September, lebih tinggi dibanding sebelum data tenaga kerja AS dirilis di level 27%. Namun di bulan lalu, peluang kenaikan Fed Rate di level 50%.

- **Data Tenaga Kerja AS Lemahkan Emas.** Emas turun mendekati level terendah dua pekan setelah tingkat pengangguran AS turun ke level terendah tujuh tahun, menaikkan ekspektasi Federal Reserve akan menaikkan suku bunga di bulan ini. Data dari Departemen Tenaga Kerja AS menunjukkan *non-farm payrolls* bulan Agustus sebesar 173.000, lebih rendah dari penambahan bulan Juli sebanyak 245.000 pekerja. Namun tingkat pengangguran turun menjadi 5,1% di bulan Agustus, merupakan level terendah sejak April 2008, selain itu rata-rata gaji juga naik lebih tinggi dari ekspektasi. The Fed masih menimbang apakah ekonomi AS cukup kuat untuk menahan pengetatan moneter. Sementara bagi emas, pengetatan moneter berarti penurunan daya tarik, akibat emas tidak memberikan imbal hasil.

- **Minyak Melemah, Namun Catat Penguatan 2 Pekan Beruntun.** Minyak melemah pada hari Jumat, namun mencatat penguatan dua pekan beruntun. Penurunan harga minyak di hari Jumat berhasil dipangkas setelah data menunjukkan adanya penurunan jumlah *rig* yang beroperasi di AS. Pergerakan minyak juga dipengaruhi data tenaga kerja AS yang memberikan gambaran variatif. Perusahaan Baker Huges melaporkan jumlah *rig* yang beroperasi berkurang 13 menjadi 662 dalam sepekan yang berakhir 4 September. Penurunan tersebut merupakan yang pertama dalam tujuh pekan terakhir, dan jumlah *rig* yang beroperasi berada pada level terendah sejak pertengahan Juli. Para trader minyak juga mempertimbangkan kemungkinan penurunan produksi dari OPEC setelah adanya dorongan dari beberapa anggota untuk mengadakan pertemuan darurat.

- **GE Pangkas Biaya Jelang Keputusan EU Pada Merger Alstom.** General Electric Co diperkirakan akan mendapatkan persetujuan regulator di pekan depan atas pembelian perusahaan asal Prancis Alstom yang bergerak di bisnis peralatan pembangkit daya, yang turut menyebabkan konglomerasi industri AS tersebut melakukan program pemangkasan biaya 16 bulan sejak pertama kali mengumumkan deal. Komisi Eropa telah menetapkan deadline 11 September untuk mengambil keputusan terkait deal senilai $13.5 milyar, yang sekaligus merupakan akuisisi terbesar bagi GE, dan akan menyatukan dua perusahaan manufaktur alat pembangkit daya terbesar dunia. Regulator Eropa sendiri merasa khawatir atas gabungan kedua perusahaan tersebut akan mengontrol pasar gas turbin. GE sendiri tidak membeberkan apa yang mereka lakukan agar mendapatkan persetujuan dari regulator Eropa.

- **Blackberry Akan Membeli Perusahaan Rival, Good Technology Senilai $425 Juta.** Blackberry Ltd asal Kanada menyatakan di hari Jumat akan mengakuisisi rival perusahaan penyedia mobile software Good Technology Corp senilai $425 juta, untuk mendongkrak kemampuan Blackberry dalam membantu klien korporat yang mengelola smartphone dengan operating system yang berbeda. Blackberry mengharapkan untuk realisasi revenue sebesar $160 juta di tahun pertama dari hasil akuisisi tersebut. Sebelumnya Blackberry juga telah melakukan merger akuisisi untuk ekspansi bisnis jasa, selama bulan Juli lalu, CEO Chen menyatakan perusahaannya kemungkinan akan melakukan akuisisi lebih lanjut, setelah sebelumnya berhasil melakukan deal dengan Secusmart, Movirtu dan WatchDox.

Technical Outlook

- **EUR/USD.** Bias bearish dalam jangka pendek, terutama jika harga bertahan di bawah area 1.1210. Menuju support pada area 1.1075 sebelum menguji area 1.1000. Break ke bawah area ini akan melanutkan bias bearish menuju area 1.0910 dan 1.0850. Sementara untuk pergerakan naik, break kembali ke atas area 1.1210 dapat melanjutkan outlook bullish untuk bergerak naik menguji area 1.1345.

- **GBP/USD.** Bias masih bearish dalam jangka pendek, menuju area 1.6150 atau bahkan support kunci pada area 1.5085. Sementara itu, RSI dan stochastic pada grafik harian mengindikasikan kondisi overbought yang dalam yang mana dapat memicu rebound bullish kembali ke area 1.5370 sebelum menguji area 1.5460.

- **USD/JPY.** Outlook masih bearish dalam jangka pendek menuju area 118.30 sebelum menguji area 117.80. Bagaimanapun, kegagalan untuk menembus ke bawah area 118.30 dapat memciu rebound bullish kembali menguji area 119.65 dan 120.70. Hanya break ke atas area ini yang dapat menajdi ancaman bagi outlook bearish saat ini.

- **USD/CHF.** Bias bearish untuk jangka pendek dengan indikator stochastic terlihat memasuki area jenuh beli dalam grafik 4-jam. Tren penurunan akan terpicu jika harga mampu menembus support terdekat 0.9690 untuk membidik area 0.9630 sebelum mendekati support kunci 0.9570. Kegagalan menembus area support 0.9690 akan membawa harga naik dengan resisten terdekat di area 0.9800. Penembusan area ini akan dorong harga membidik area resisten 0.9855 atau bahkan resisten kunci 0.9915.

- **AUD/USD.** Bias bearish dengan support terdekat terletak di dekat area 0.6850 dan penembusan area ini akan menambahkan tekanan untuk membidik support berikutnya 0.6800 dan area 0.6750. Sementara momentum bullish akan membutuhkan konsistensi kenaikan di atas resisten terdekat 0.6970 untuk membawa harga menargetkan area resisten 0.7020 sebelum dapat membidik resisten kunci 0.7080.

- **XAU/USD.** Bias bearish dalam jangka pendek, berpotensi menguji area 1116. Penembusan di bawah area tersebut akan membawa harga turun menuju area 1108 atau bahkan lebih rendah. Pada pergerakan ke atas, penembusan di atas area 1130 akan membawa bias kembali ke netral akibat arah pergerakan menjadi tidak jelas, lebih jauh menguji area 1137.

- **Hang Seng Futures.** Bias intraday menjadi netral di jangka pendek dengan potensi range trading tampak di kisaran 20200 – 20700. Anjlok lebih lanjut dibawah area 20200 berpotensi memicu tekanan bearish lebih dalam mengincar area 19665. Di sisi atasnya, hanya penembusan konsisten diatas area 20700 baru dapat merubah bias intraday kembali bullish menguji area 21105.

- **Nikkei Futures.** Bias intraday masih potensial bearish di jangka pendek namun dibutuhkan penembusan konsisten dibawah area 17275 untuk memicu momentum bearish lebih lanjut mengincar area 16850 atau bahkan lebih rendah. Di sisi atasnya, penembusan konsisten diatas area 17665 dapat menambah tekanan bullish kemungkinan mengincar area resisten 17945 sebelum dapat melanjutkan trend pelemahan.

- **Kospi Futures.** Bias bearish untuk membidik area support 225.20. Dalam grafik 4-jam, indikator MACD masih terlihat di bawah level nol dan indikator stochastic mengarah turun. Penembusan support terdekat dapat membawa harga menguji area 223.15 sebelum harga dapat membidik support kunci 221.40. Kenaikan konsisten ke atas resisten terdekat 229.10 dapat membantu membawa harga ke area lebih tinggi menuju area 231.05 atau bahkan untuk menguji resisten kunci 233.35.

Pivot Levels

	Support			PIVOT	Resistance			Trend
EUR/USD	1.0949	1.1046	1.1098	1.1143	1.1195	1.1240	1.1337	Bearish
USD/JPY	116.07	117.66	118.34	119.25	119.93	120.84	122.43	Bearish
GBP/USD	1.4986	1.5094	1.5133	1.5202	1.5241	1.5310	1.5418	Bearish
USD/CHF	0.9558	0.9641	0.9681	0.9724	0.9764	0.9807	0.9890	Bearish
AUD/USD	0.6719	0.6832	0.6871	0.6945	0.6984	0.7058	0.7171	Bearish
Hang Seng	19364	19982	20201	20600	20819	21218	21836	Sideways
Nikkei	16210	17000	17270	17790	18060	18580	19370	Bearish
KOSPI	219.90	223.90	225.60	227.90	229.60	231.90	235.90	Bearish
FTSE	5794.2	5925.7	5977.8	6057.2	6109.3	6188.7	6320.2	Sideways
DAX	9540.0	9802.0	9911.0	10064.0	10173.0	10326.0	10588.0	Sideways
DOW	15449	15807	15963	16165	16321	16523	16881	Sideways
Gold	1093.09	1108.52	1115.88	1123.95	1131.31	1139.38	1154.81	Bearish
OIL	42.96	44.58	45.18	46.20	46.80	47.82	49.44	Bullish

Upcoming Data and Events

Friday, September 04th

WIB	Loc	Economic Data	Period	Impact	Actual	Forecast	Val	Last
08:30	JP	Average Cash Earnings y.y	Aug	**Med**	0.6	2.3	%	-2.5
13:00	DE	German Factory Orders m/m	Jul	**Med**	-1.4	-0.6	%	**1.8**
14:15	CH	CPI m/m	Aug	**Low**	-0.2	-0.2	%	-0.6
19:10	US	FOMC Member Lacker Speaks	Sep	**High**	-	-	-	-
19:30	CA	Employment Change	Aug	**High**	12.0	-4.5	K	6.6
	CA	Unemployment Rate	Aug	**High**	7.0	6.8	%	6.8
	CA	Labor Productivity q/q	Q2	**Med**	-0.6	-0.6	%	**-0.5**
	US	Average Hourly Earnings m/m	Aug	**High**	0.3	0.2	%	0.2
	US	Non-Farm Employment Change	Aug	**High**	173	220	K	**245**
	US	Unemplpoyment Rate	Aug	**High**	5.1	5.2	%	5.3
21:00	CA	Ivey PMI	Aug	**High**	58.0	52.0	Ind	52.9

Monday, September 07th

WIB	Loc	Economic Data	Period	Impact	Actual	Forecast	Val	Last
06:30	AU	AIG Construction Index	Aug	**Low**		-	Ind	47
08:30	AU	ANZ Job Advertisements m/m	Aug	**Med**		-	%	-0.4
12:00	JP	Leading Indicators	Jul	**Low**		104.9	%	106.5
13:00	DE	German Industrial Production m/m	Jul	**Low**		0.9	%	-1.4
14:00	CH	Foreign Currency Reserves	Aug	**Med**		-	Bln	532
15:30	EZ	Sentix Investor	Sep	**Low**		16.2	Ind	18.4
7th-10th	GB	Halifax HPI m/m	Aug	**Med**		-	%	-0.6

AGENDA ON SEPTEMBER 07th 2015

ISTANBUL : Asosiasi pebinis muda Turki adakan acara Young Entrepreneurs' Alliance (YEA), bagian dari pertemuan G20 (sampai 9 September).

EARNINGS & FACTORS TO WATCH FOR INDICES ON MONDAY

-- Tidak Ada Laporan Eranings Pada Hari Ini---

DIARY GOVERNMENT DEBT AUCTIONS

Perancis : Lelang surat berharga BTF

THE HIGHEST AND LOWEST LEVEL 2015

	A Week			September		Year 2015	
CUR	**HIGH**	**LOW**	**RANGE**	**HIGH**	**LOW**	**HIGH**	**LOW**
EUR	1.1331	1.1086	245	1.1331	1.1086	1.2108	1.0461
JPY	121.58	118.58	300	121.23	118.58	125.84	115.84
GBP	1.5435	1.5164	271	1.5407	1.5164	1.5929	1.4564
CHF	0.9769	0.9567	202	0.9769	0.9567	1.0238	0.8058
AUD	0.7161	0.6907	254	0.7161	0.6907	0.8295	0.6907
IDR	14188	13970	218	14188	13970	14188	12380
GOLD	1147.80	1116.58	31.22	1147.80	1121.75	1307.49	1077.22

Daily Report

CURRENCY MARKET RANGE TRADING on September 04th 2015

Currency	Open	High	Low	Close	Range	Change	Previous
EUR	1.1123	1.1187	1.1090	1.1151	97	0.23%	1.1125
JPY	120.11	120.17	118.58	119.01	159	-0.88%	120.07
GBP	1.5256	1.5272	1.5164	1.5171	108	-0.57%	1.5258
CHF	0.9735	0.9768	0.9685	0.9720	83	-0.13%	0.9733
AUD	0.7010	0.7020	0.6907	0.6909	113	-1.55%	0.7018
CAD	1.3187	1.3287	1.3160	1.3280	127	0.78%	1.3177
SGD	1.4162	1.4248	1.4144	1.4241	104	0.55%	1.4163
IDR	14150	14188	14170	14165	18	-0.04%	14170
GOLD	1124.85	1132.01	1116.58	1123.25	15.43	-0.20%	1125.55
SILVER	14.67	14.79	14.48	14.58	0.31	-0.75%	14.69
OIL	46.68	47.23	45.61	45.77	1.62	-1.97%	46.69

CURRENCY CROSSES RANGE TRADING

Currency	Open	High	Low	Close	Range	Change	Previous
EUR / JPY	133.59	133.65	132.21	132.75	144	-0.61%	133.56
EUR / CHF	1.0833	1.0873	1.0798	1.0840	75	0.12%	1.0827
EUR / GBP	0.7288	0.7349	0.7282	0.7352	67	0.84%	0.7291
CHF / JPY	123.29	123.44	121.93	122.39	151	-0.80%	123.38
AUD / JPY	84.31	84.37	82.10	82.26	227	-2.39%	84.27
GBP / CHF	1.4857	1.4868	1.4746	1.4746	122	-0.72%	1.4853
GBP / JPY	183.24	183.32	180.47	180.63	285	-1.40%	183.19
EUR / CAD	1.4670	1.4804	1.4624	1.4806	180	1.00%	1.4660
EUR / AUD	1.5841	1.6143	1.5834	1.6133	309	1.78%	1.5851
GBP / AUD	2.1724	2.2004	2.1720	2.1955	284	0.98%	2.1742
AUD / NZD	1.0974	1.1025	1.0943	1.0998	82	0.29%	1.0966

GLOBAL MARKET INDICES RANGE TRADING

Currency	Open	High	Low	Close	Range	Change	Previous
SSIamU5	18255	18310	17595	17820	715	-2.14%	18210
SSIpmU5	17815	17830	17520	17540	310	-1.57%	17820
.N225	18312.13	18312.13	17608.17	17792.16	703.96	-2.15%	18182.39
NIYU5	17725	17830	17505	17635	325	-3.21%	18220
KSU5	229.65	230.20	226.20	227.30	4	-0.96%	229.50
HSIU5	20847	20999	20381	20420	618	-1.07%	20640
.HSI	21158.93	21174.86	20715.02	20840.61	459.84	-0.45%	20934.94
.JKSE	4422.465	4433.546	4407.135	4415.343	26.411	-0.40%	4433.111
FFIM5	6104.0	6136.5	6005.0	6030.0	131.5	-1.94%	6149.0
FDXM5	10143.0	10217.0	9955.0	10020.0	262.0	-2.15%	10240.5
DJM5	16348	16367	16009	16119	358	-1.40%	16348
.DJI	16371.76	16371.76	16026.61	16102.38	345.2	-1.66%	16374.76
NQM5	4321.75	4237.50	4155.00	4194.00	82.5	-0.84%	4229.50
.IXIC	4670.355	4712.668	4657.818	4683.918	54.850	-1.05%	4733.497
ESM5	1947.25	1949.25	1907.75	1921.75	41.5	-1.25%	1946.00
USD	96.366	96.580	95.969	96.217	0.611	-0.15%	96.362

US Market Movers

- **Most Actives**

Stocks	Price	% Change
VelocityShares 3x Long Crude Oil ETN	1.19	-5.56%
Bank of America	15.65	-1.82%
iPath S&P 500 VIX ST Futures ETN	29.33	+7.36%
Apple	109.27	-1.00%
PowerShares QQQ Trust, Series 1	102.16	-1.19%

- **Top Gainers**

Stocks	Price	% Change
KaloBios Pharmaceuticals	4.01	+32.34%
Pacific Booker Minerals	1.45	+31.69%
CVSL	1.78	+19.46%
Bridgeline Digital	1.54	+14.93%
ProShares Ultra VIX Short-Term Futures	78.08	+14.25%

- **Top Losers**

Stocks	Price	% Change
Vince Holding	5.24	-43.47%
Arch Coal	5.41	-15.99%
Stereotaxis	1.17	-14.60%
Direxion Daily Brazil Bull 3X ETF	18.52	-13.70%
China BAK Battery	1.90	-12.84%

Semua tulisan yang terdapat dalam publikasi ini hanya bersifat informasi saja dan tidak ditujukan sebagai saran untuk melakukan *trading*. PT.Monex Investindo Futures berusaha menyajikan berita terbaik, namun demikian kami tidak menjamin keakuratan dan kelengkapan dari semua informasi atau analisa yang tersedia. PT. Monex Investindo Futures tidak bertanggung jawab terhadap semua kerugian baik langsung maupun tidak langsung yang dialami oleh pembaca atau pihak lain akibat menggunakan informasi dari publikasi ini.

Composed by:
Research and Analysis Team
Email: research_monex@mifx.com
www.monexnews.com