

29 Juli 2016

Market Review

- **Dollar Anjlok vs Yen Seiring Meredanya Spekulasi Stimulus BoJ.** Dollar melemah versus Yen Jepang di hari Kamis seiring pudarnya ekspektasi atas paket stimulus secara radikal dari bank sentral Jepang, yang tadinya diharapkan akan diumumkan minggu ini. Namun, harapan masih cukup tinggi, sehingga harga untuk melakukan hedging terhadap ayunan nilai tukar dollar/yen dalam 24 jam terakhir melejit diatas 50% pada hari Jumat untuk kali pertama sejak akhir 2008. Ekspektasi yang utama adalah BoJ akan meningkatkan program pembelian aset dan mungkin akan melakukan pemangkasan suku bunga dalam skala kecil, di kisaran 10 basis poin. Namun resiko terbesarnya adalah jika BoJ tidak melakukan pelonggaran moneter sama sekali.
- **Sterling Merosot Terhadap Euro Seiring Fokus Bergeser ke Pertemuan BoE.** Sterling merosot lebih dari setengah persen terhadap Euro yang keseluruhan menguat terhadap berbagai mata uang lainnya di hari Kamis. Pemutusan hubungan kerja pada bank Lloyds asal Inggris hingga mencapai 3,000 karyawan kembali membuka kekhawatiran bahwa outlook ekonomi Inggris akan memburuk dalam beberapa bulan mendatang pasca voting Brexit. Fokus para investor juga mulai bergeser ke rapat BoE pekan depan, yang diprediksi secara luas akan menghasilkan pemangkasan suku bunga acuan. Namun sejak kejatuhan Poundsterling sebesar 14% pasca voting 23 Juni, performa Sterling ternyata lebih positif dibanding perkiraan kebanyakan perbankan dan pasar derivative, mengindikasikan bahwa value sterling masih belum seimbang.
- **Klaim Pengangguran Mingguan AS Naik Menjadi 266.000.** Jumlah warga AS yang mengajukan klaim tunjangan pengangguran naik lebih tinggi dari perkiraan pada pekan lalu, namun tren secara keseluruhan masih menunjukkan ketangguhan pasar tenaga kerja. Departemen Tenaga Kerja AS melaporkan klaim awal tunjangan pengangguran naik sebanyak 14.000 menjadi 266.000 pada pekan yang berakhir 23 Juli. Ekonom yang disurvei Reuters sebelumnya memperkirakan jumlah klaim sebanyak 260.000. Jumlah klaim di bawah 300.000, yang dianggap sebagai batas kesehatan pasar tenaga kerja, telah terjadi dalam 73 pekan beruntun, menjadi yang terpanjang sejak 1973.
- **Bursa Asia Ditutup Mix, Fokus Pada Keputusan BoJ.** Sebagian besar bursa saham Asia melemah pada hari Kamis seiring koreksi pada bursa saham China, mengikis selera risiko investor yang sebelumnya membaik setelah Federal Reserve memberikan penilaian positif terhadap perekonomian AS. Bursa saham Jepang melemah, dengan indeks Nikkei 225 ditutup turun 187.98 poin, atau sebesar 1.13%, pada level 16,476.84. Di Korea Selatan, indeks Kospi ditutup turun 0.87 poin, atau sebesar 0.34%, di kisaran 251.86. Indeks Hang Seng di Hong Kong melemah sekitar 0.39% pada sesi tengah hari. Bursa saham China, yang terkena aksi jual menyusul laporan bahwa pihak Beijing sedang mempertimbangkan untuk menindak produk wealth management yang berisiko, melepas gain pada awal sesi untuk diperdagangkan flat. Indeks saham gabungan Shanghai China ditutup menguat 0.1%, setelah sempat menguat 0.3%.
- **Saham Eropa Berakhir di Zona Merah Setelah Serangkaian Laporan Earnings.** Bursa saham Eropa berakhir di wilayah negatif pada hari Kamis di tengah para investor yang mencerna serangkaian laporan earnings. Indeks FTSE 100 Inggris, CAC 40 Perancis dan DAX Jerman semuanya berakhir untuk diperdagangkan lebih rendah, dengan FTSE MIB Italia dan IBEX Spanyol menjadi indeks yang paling di bawah performanya di pasar yang lebih luas, ditutup masing-masing turun 2% dan 2.1%. Laporan earnings menjadi fokus oleh investor Eropa pada hari Kamis. Credit Suisse melaporkan laba yang mengejutkan di kuartal kedua 2016, namun saham mereka ditutup turun 5%, sementara itu bank BNP Paribas Perancis juga turun setelah membukukan laba kuartal kedua yang lebih baik dari perkiraan, walaupun retail bank terlihat berjuang untuk mencetak laba.

DAILY REPORT

- **Fokus ke Earnings Sektor Teknologi, Wall St. Ditutup Variatif.** Saham AS berakhir mixed pada hari Kamis, di tengah penurunan harga minyak, seiring investor mengalihkan fokus dari earnings Ford yang mengecewakan ke laporan pendapatan Alphabet dan Amazon. Saham Ford Motor Co. anjlok 9,65% pasca melaporkan laba yang lebih lemah dari perkiraan dan mengatakan jika pemulihan industri otomotif AS telah berakhir. Sementara saham Amazon.com dan induk perusahaan Google, Alphabet, menguat seiring pelaku pasar mengantisipasi earnings kuartalan ke-2 raksasa teknologi itu yang dirilis setelah bel penutupan perdagangan. Dow Jones Industrial Average ditutup 0,09% lebih rendah di 18456.35, dengan saham Boeing mencatat kinerja terlemah. S&P 500 naik 0,16% untuk ditutup di 2170.06, dengan dipimpin oleh sektor kebutuhan konsumen. Sedangkan Nasdaq Composite naik 0,30% menjadi 5154.98.
- **Emas Tergelincir Dari Level Puncak 2-Pekan Menjelang Keputusan BoJ.** Harga emas berbalik lebih rendah setelah menyentuh level tertinggi dua pekan pada hari Kamis, seiring dollar mengurangi pelemahan dan bursa saham AS beranjak naik dari level rendah mereka menjelang pengumuman kebijakan Bank of Japan yang diprediksi akan meluncurkan stimulus moneter tambahan pada hari Jumat. Sebelumnya harga emas sempat bergerak positif setelah Federal Reserve AS di akhir pertemuan kebijakannya tidak memberikan indikasi tentang potensi kenaikan suku bunga untuk tahun ini. Harga emas spot turun 0.3% di \$1,335.60/onoz, setelah menyentuh level tertinggi dua pekan di \$1,345.21. Sementara harga emas berjangka AS untuk kontrak Agustus berakhir naik 0.4% di \$1,332.30.
- **Harga Minyak Melemah Tajam ke Level Terendah 3-Bulan Baru.** Harga minyak melemah hampir 2% pada hari Kamis, menyentuh level terendah baru dalam tiga bulan, setelah kenaikan cadangan terbaru di hub pengantaran untuk minyak mentah berjangka AS meningkatkan kekhawatiran bahwa para produsen memompa lebih banyak daripada yang diperlukan. Kontrak minyak mentah WTI memasuki area teknis bearish di \$41.29 per barel, setelah turun setidaknya 20% dari level tertinggi intraday 2016 di \$51.67. Minyak AS berakhir turun 78 sen, atau 1.86%, di \$41.14 per barel, dan terakhir terlihat turun 84 sen, atau 1.98%, di \$41.09, setelah menyentuh level terendah sesi di \$41.02.

Technical Outlook

- **EUR/USD.** Bias intraday menjadi bearish di jangka pendek namun masih dibutuhkan penembusan konsisten dibawah area 1.1060 untuk memicu skenario koreksi bearish mengincar area 1.1025. Resisten terdekat tampak di area 1.1115, berbalik lagi secara konsisten diatas area tersebut dapat membawa harga ke zona netral karena arahnya menjadi kurang jelas di jangka pendek kemungkinan menguji area 1.1160.
- **GBP/USD.** Bias intraday menjadi bearish di jangka pendek khususnya jika harga berhasil tembus secara konsisten dibawah area 1.3110 untuk menambah tekanan bearish mengincar area 1.3050. Resisten terdekat tampak di area 1.3160, berbalik lagi secara konsisten diatas area tersebut dapat membawa harga ke zona netral karena arahnya menjadi kurang jelas di jangka pendek kemungkinan menguji area 1.3225.
- **USD/JPY.** Bias intraday menjadi bearish di jangka pendek khususnya jika harga berhasil tembus dibawah area 104.35 untuk melanjutkan skenario koreksi bearish mengincar area 103.80. Di sisi atasnya, resisten terdekat tampak di area 105.20, berbalik lagi secara konsisten diatas area tersebut dapat membawa harga ke zona netral karena arahnya menjadi kurang jelas di jangka pendek kemungkinan menguji area 105.80.
- **USD/CHF.** Bias netral dalam jangka pendek, support terdekat terlihat pada kisaran 0.9780, sementara resisten terdekat berada pada kisaran 0.9840. Penembusan di bawah area 0.9780 akan membawa harga turun menuju untuk menguji area 0.9750. Disisi lain penembusan dan gerakan konsisten di atas area 0.9840 seharusnya memicu momentum bullish untuk menguji area 0.9880.

DAILY REPORT

- **AUD/USD.** Bias netral dalam jangka pendek, support terdekat terlihat pada kisaran 0.7430, sementara resisten terdekat berada pada kisaran 0.7550. Penembusan di bawah area 0.7430 akan membawa harga turun untuk menguji area 0.7380. Disisi lain penembusan dan gerakan konsisten di atas area 0.7550 seharusnya memicu momentum bullish untuk menguji area 0.7590.
- **XAU/USD.** Bias sideways dalam jangka pendek untuk emas dengan potensi rentang perdagangan terlihat antara 1,336 hingga 1,325, diperlukan menembus salah satu sisi untuk dapatkan petunjuk lanjutan. Untuk sisi atasnya, break di atas 1,336 seharusnya memicu bullish lanjutan menguji ke 1,347 dan jika harga menembus ke bawah 1,325 dapat menguji level support selanjutnya di 1,310.
- **CLS10/Crude WTI.** Berdasarkan grafik 4-jam, bias masih bearish untuk hari ini. Level support terdekat berada di \$40.70, break di bawah area tersebut dapat memicu bearish lanjutan menguji ke \$39.90 sebelum menargetkan ke area kunci support di \$37.60. Untuk sisi atasnya, level resisten terdekat berada di \$41.65, break di atas area tersebut, harga kemungkinan akan bergerak netral karena sedikitnya petunjuk, menguji ke \$42.90 sebelum membidik ke \$44.00.
- **Nikkei Futures.** Mengacu dari grafik 4-jam, bias bearish terutama jika harga mampu break kembali di bawah area 16465. Yang berpotensi memicu pelemahan lanjutan untuk menguji ulang area 16385, sebelum mengincar area 16310. Sebaliknya, MA-21 di sekitar 16530 akan bertindak sebagai resisten terdekat. Clear break di atas area tersebut akan membawa harga ke zona netral dalam jangka pendek, dengan kemungkinan menguji area 16605. Resisten selanjutnya berada di area 16695.
- **Hang Seng Futures.** Bias terlihat bearish pada grafik 4-jam, meskipun masih diperlukan break konsisten di bawah area 21920 untuk mendorong pelemahan lebih lanjut menuju area 21790 atau bahkan area 21660. Sebaliknya, MA-21 di sekitar 22065 akan bertindak sebagai resisten terdekat. Break kembali di atas area tersebut akan membawa harga ke zona netral dalam jangka pendek, dengan kemungkinan menguji ulang area 22200. Resisten selanjutnya berada di area 22325.
- **Kospi Futures.** Bias netral dalam jangka pendek dengan rentang perdagangan potensial antara area 250.45 - 254.00. Penembusan di bawah area 250.45 seharusnya memicu momentum bearish untuk menguji area 249.10. Di sisi lain, penembusan konsisten di atas area 254.00 akan membawa harga naik menguji area 255.20.

Pivot Levels

	Support			PIVOT	Resistance			Trend
EUR/USD	1.0948	1.1015	1.1047	1.1082	1.1114	1.1149	1.1216	Bearish
USD/JPY	103.04	104.06	104.66	105.08	105.68	106.10	107.12	Bearish
GBP/USD	1.2914	1.3045	1.3104	1.3176	1.3235	1.3307	1.3438	Bearish
USD/CHF	0.9676	0.9749	0.9778	0.9822	0.9851	0.9895	0.9968	Sideways
AUD/USD	0.7386	0.7449	0.7477	0.7512	0.7540	0.7575	0.7638	Sideways
Hang Seng	21610	21828	21906	22046	22124	22264	22482	Bullish
Nikkei	16018	16253	16377	16488	16612	16723	16958	Bullish
KOSPI	248.40	250.40	251.20	252.40	253.20	254.40	256.40	Bullish
FTSE	6577.5	6631.0	6657.5	6684.5	6711.0	6738.0	6791.5	Bullish
DAX	10085.0	10207.0	10277.0	10329.0	10399.0	10451.0	10573.0	Bullish
DOW	18052	18213	18295	18374	18456	18535	18696	Bullish
Gold	1311.76	1324.88	1330.51	1338.00	1343.63	1351.12	1364.24	Sideways
OIL	39.09	40.27	40.69	41.45	41.87	42.63	43.81	Bearish

DAILY REPORT

Upcoming Data and Events

Thursday, July 28th 2016

WIB	Loc	Economic Data	Period	Impact	Actual	Forecast	Val	Last
1:00	US	FOMC Statement	Jul	High	-	-	-	-
	US	Federal Funds Rate	Jul	High	<0.5	<0.5	%	<0.5
8:30	AU	Import Prices q/q	Q2	Low	-1.0	-	%	-3.0
13:00	GB	Nationwide HPI m/m	Jul	Low	0.5	-	%	0.2
All Day	EU	German Prelim CPI m/m	Jul	Med	0.3	0.2	%	0.1
14:00	EU	Spanish Unemployment Rate	Q2	Med	20.0	20.4	%	21.0
14:55	EU	German Unemployment Change	Jun	Med	-7	-3	K	-6
19:30	US	Unemployment Claims	w/e	High	266	260	K	252
21:30	US	Natural Gas Storage	w/e	Low	17	29	B	34

Friday, July 29th 2016

WIB	Loc	Economic Data	Period	Impact	Actual	Forecast	Val	Last
6:30	JP	Household Spending y/y	Jun	Med		-0.3	%	-1.1
	JP	Tokyo Core CPI y/y	Jul	Med		-0.5	%	-0.5
	JP	National Core CPI y/y	Jul	Low		-0.4	%	-0.4
	JP	Unemployment Rate	Jun	Low		3.2	%	3.2
6:50	JP	Retail Sales y/y	Jun	Med		-1.5	%	-1.5
	JP	Prelim Industrial Production m/m	Jun	Low		0.7	%	-2.6
8:00	NZ	ANZ Business Confidence	Jul	Med		-	Ind	20.2
8:30	AU	PPI q/q	Q2	Med		-	%	-0.2
Tentative	JP	Monetary Policy Statement	Jul	High		-	-	-
12:00	JP	BOJ Outlook Report	Jul	High		-	-	-
13:00	EU	German Retail Sales m/m	Jun	Med		-0.1	%	0.9
Tentative	JP	BOJ Press Conference	Jul	High		-	-	-
14:00	CH	KOF Economic Barometer	Jul	Med		101.3	Ind	102.0
15:30	GB	Net Lending to Individuals m/m	Jun	Med		4.0	B	4.3
16:00	EU	CPI Flash Estimate y/y	Jul	Med		0.1	%	0.1
	EU	Core CPI Flash Estimate y/y	Jul	Med		0.8	%	0.8
	EU	Prelim Flash GDP q/q	Q2	Med		0.3	%	0.6
19:30	CA	GDP m/m	Q2	High		-0.4	%	0.1
	CA	RMPI m/m	Jun	Med		-	%	6.7
	US	Advance GDP q/q	Q2	High		2.6	%	1.1
	US	Advance GDP Price Index q/q	Q2	Med		1.8	%	0.4
	US	Employment Cost Index q/q	Q2	Med		0.6	%	0.6
20:45	US	Chicago PMI	Jul	Med		54.0	Ind	56.8
21:00	US	Revised UoM Consumer Sentiment	Jul	Med		90.5	Ind	89.5

Saturday, July 30th 2016

WIB	Loc	Economic Data	Period	Impact	Actual	Forecast	Val	Last
3:00	EU	EBA Bank Stress Test Results	Jul	High		-	-	-

Source: Thomson Reuters

AGENDA ON JULY 29th 2016

- Tokyo : Keputusan suku bunga Bank of Japan (BoJ).
 Cambridge : Presiden Federal Reserve Bank of San Francisco, John Williams, berpartisipasi dalam Dialog Kebijakan: "What's Left in the Fed's Tool Kit?" dalam acara 2016 Pacific Pension and Investment Institute Summer Roundtable – 20:30 WIB.
 Frankfurt : European Central Bank (ECB) akan mengumumkan hasil stress tests perbankan 2016.
 Beijing : T20 Summit (sampai dengan 30 Juli).

EARNINGS & FACTORS TO WATCH FOR INDICES ON FRIDAY

- US : ArcelorMittal, Chevron Corp., Exxon Mobil Corp., Merck & Co., Inc., United Parcel Service Inc.

DAILY REPORT

THE HIGHEST AND LOWEST LEVEL 2016

CUR	A Week			July		Year 2016	
	HIGH	LOW	RANGE	HIGH	LOW	HIGH	LOW
EUR	1.1118	1.0951	167	1.1184	1.0951	1.1615	1.0709
JPY	106.71	103.98	273	107.48	99.98	121.67	98.98
GBP	1.3247	1.3055	192	1.3474	1.2794	1.5015	1.2794
CHF	0.9948	0.9792	156	0.9948	0.9683	1.0254	0.9442
AUD	0.7564	0.7419	145	0.7656	0.7419	0.7825	0.6825
IDR	13165	13092	73	13180	13060	13975	12950
GOLD	1345.48	1312.18	33.30	1357.51	1310.73	1358.26	1061.68
OIL	44.37	41.04	3.33	49.62	41.04	51.67	26.05

CURRENCY MARKET RANGE TRADING on July 28th 2016

Currency	Open	High	Low	Close	Range	Change	Previous
EUR	1.1065	1.1118	1.1051	1.1078	67	0.18%	1.1058
JPY	104.90	105.49	104.47	105.27	102	-0.11%	105.39
GBP	1.3226	1.3247	1.3116	1.3164	131	-0.45%	1.3223
CHF	0.9846	0.9865	0.9792	0.9808	73	-0.54%	0.9861
AUD	0.7489	0.7548	0.7485	0.7504	63	0.16%	0.7492
CAD	1.3136	1.3190	1.3099	1.3156	91	-0.24%	1.3187
SGD	1.3528	1.3546	1.3481	1.3539	65	0.11%	1.3524
IDR	13100	13117	13092	13100	25	-0.30%	13140
GOLD	1338.99	1345.48	1332.36	1336.15	13.12	-0.43%	1341.90
SILVER	20.31	20.49	20.08	20.16	0.41	-0.98%	20.36
OIL	41.93	42.22	41.04	41.10	1.18	-1.93%	41.91

CURRENCY CROSSES RANGE TRADING

Currency	Open	High	Low	Close	Range	Change	Previous
EUR / JPY	116.09	116.83	115.80	116.59	103	0.03%	116.56
EUR / CHF	1.0898	1.0932	1.0857	1.0864	75	-0.36%	1.0903
EUR / GBP	0.8366	0.8449	0.8356	0.8415	93	0.62%	0.8363
CHF / JPY	106.43	107.54	106.07	106.93	147	0.03%	106.90
AUD / JPY	78.81	79.13	78.59	79.03	54	0.09%	78.96
GBP / CHF	1.3026	1.3048	1.2872	1.2912	176	-0.95%	1.3036
GBP / JPY	138.77	139.44	137.46	138.58	198	-0.57%	139.37
EUR / CAD	1.4539	1.4626	1.4526	1.4572	100	-0.08%	1.4583
EUR / AUD	1.4720	1.4775	1.4691	1.4761	84	-0.01%	1.4762
GBP / AUD	1.7592	1.7657	1.7443	1.7541	214	-0.63%	1.7652
AUD / NZD	1.0592	1.0633	1.0566	1.0607	67	0.19%	1.0587

DAILY REPORT

GLOBAL MARKET INDICES RANGE TRADING

Currency	Open	High	Low	Close	Range	Change	Previous
SSIamU6	16580	16600	16375	16385	225	-2.21%	16755
SSIpmU6	16415	16510	16365	16500	145	0.70%	16385
.N225	16596.15	16616.28	16450.28	16476.84	166	-1.13%	16664.82
NIYU6	16420	16655	16365	16565	290	-0.15%	16590
KSU6	253.25	253.60	251.60	252.00	2	-0.53%	253.35
HSIN6	22149	22197	22069	22144	128	0.06%	22130
HSIQ6	22117	22187	21969	21983	218	-0.56%	22107
.HSI	22134.12	22214.72	22053.51	22174.34	161.21	-0.20%	22218.99
.JKSE	5278.497	5299.213	5255.466	5299.213	43.747	0.47%	5274.361
FFIU6	6690.5	6711.5	6658.0	6684.0	53.5	0.04%	6681.0
FDXU6	10303.5	10381.0	10259.0	10347.0	122.0	0.63%	10282.5
DJU6	18410	18454	18293	18376	161	-0.08%	18390
.DJI	18461.01	18483.26	18368.82	18456.35	114.4	-0.09%	18472.17
NQU6	4710.25	4732.00	4689.50	4719.75	42.5	0.25%	4707.75
.IXIC	5144.822	5160.156	5130.748	5154.982	29.408	0.30%	5139.810
ESU6	2162.75	2168.50	2153.50	2164.75	15.0	0.20%	2160.50
USD	96.623	96.771	96.287	96.674	0.484	-0.12%	96.793

Disclaimer:

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