

DAILY BULLETIN

“JADILAH TRADER YANG LEBIH
BERPENGETAHUAN HARI INI”

Dolar kembali menguat dan Imbal hasil obligasi Treasury 10-tahun acuan naik tipis menjadi 4,0338% karena data CPI yang naik membuat Pasar berada di persimpangan jalan dan menjadi hambatan pada pertimbangan kebijakan The Fed minggu depan. Namun lonjakan klaim pengangguran AS dan sedikit peningkatan inflasi membuat investor tetap fokus pada kemungkinan pemangkasan suku bunga The Fed minggu depan dan seterusnya. Pasar yakin The Fed pasti akan memangkas suku bunga acuannya sebesar 25 basis poin (bps) pada 18 September karena pelemahan pasar tenaga kerja membayangi risiko inflasi serta melemahnya data terbaru pada Jumat Indeks Sentimen Konsumen Michigan (Sep) berada di level 55.4 lebih kecil dari perkiraan 58.

Market Update

Senin, 15 September 2025





Dolar kembali menguat tetapi tetap tertekan pada hari Jumat karena lonjakan klaim pengangguran AS dan sedikit peningkatan inflasi membuat investor tetap fokus pada kemungkinan pemangkasan suku bunga The Fed minggu depan dan seterusnya.

Hal itu membayangi data inflasi konsumen AS untuk bulan Agustus, yang menunjukkan harga naik pada laju tercepat dalam tujuh bulan, tetapi masih moderat dan secara umum sesuai dengan ekspektasi.

Meskipun data yang beragam ini mungkin akan menambah beberapa hambatan pada pertimbangan kebijakan The Fed minggu depan, fokus investor sebagian besar terpusat pada prospek penurunan suku bunga untuk saat ini.

Penetapan harga kontrak berjangka dana Fed menunjukkan bahwa pasar yakin The Fed pasti akan memangkas suku bunga acuannya sebesar 25 basis poin (bps) pada 18 September karena pelemahan pasar tenaga kerja membayangi risiko inflasi.



Namun, para pedagang mengurangi taruhan mereka pada penurunan suku bunga sebesar 50 bps bulan depan, dengan harga yang menyiratkan jalur pelonggaran yang lebih dangkal sebelum akhir tahun dibandingkan yang diantisipasi sebelumnya, menurut FedWatch CME.



Harga emas pada Senin pagi tertekan karena penguatan Dolar akibat naiknya data CPI sebelumnya yang membuat pedagang bimbang apakah the Fed tetap akan memotong suku bunga pada hari Kamis mendatang.

Target jangka panjang emas - dari titik awal tahun 1968 - adalah \$4092/oz. Emas telah naik lebih dari \$1000/oz tahun ini. Nilai logam mulia ini telah meningkat lebih dari dua kali lipat sejak awal 2022. Lonjakan tahun ini didorong oleh spekulasi bahwa The Fed akan segera melanjutkan siklus pelonggaran moneter AS sebagai Stimulus yang kemungkinan akan mendorong permintaan emas dan melemahkan USD.

Tahun ini, nilai euro dan emas telah melonjak terhadap dolar, dan keduanya menantang level tertinggi tahun 2025 menjelang dimulainya kembali siklus pelonggaran di Amerika Serikat yang seharusnya mendorong para pedagang dan investor untuk mengambil lebih banyak risiko, yang dapat memicu lebih banyak permintaan.



Pergerakan emas yang lebih tinggi, yang telah melampaui \$1.000/oz tahun ini, terjadi karena dukungan spekulasi pemotongan suku bunga sampai akhir tahun membuat para pedagang menjual aset dolar hampir sepanjang tahun ini. Posisi beli dolar (long position) jauh lebih kecil sekarang dibandingkan pada bulan Februari. Hal ini menunjukkan adanya sumber permintaan emas yang meningkat dan dapat memiliki pengaruh yang lebih berkelanjutan, terutama jika dikaitkan dengan penyesuaian cadangan bank sentral.

LIQUIDITY PROVIDER SENTIMEN

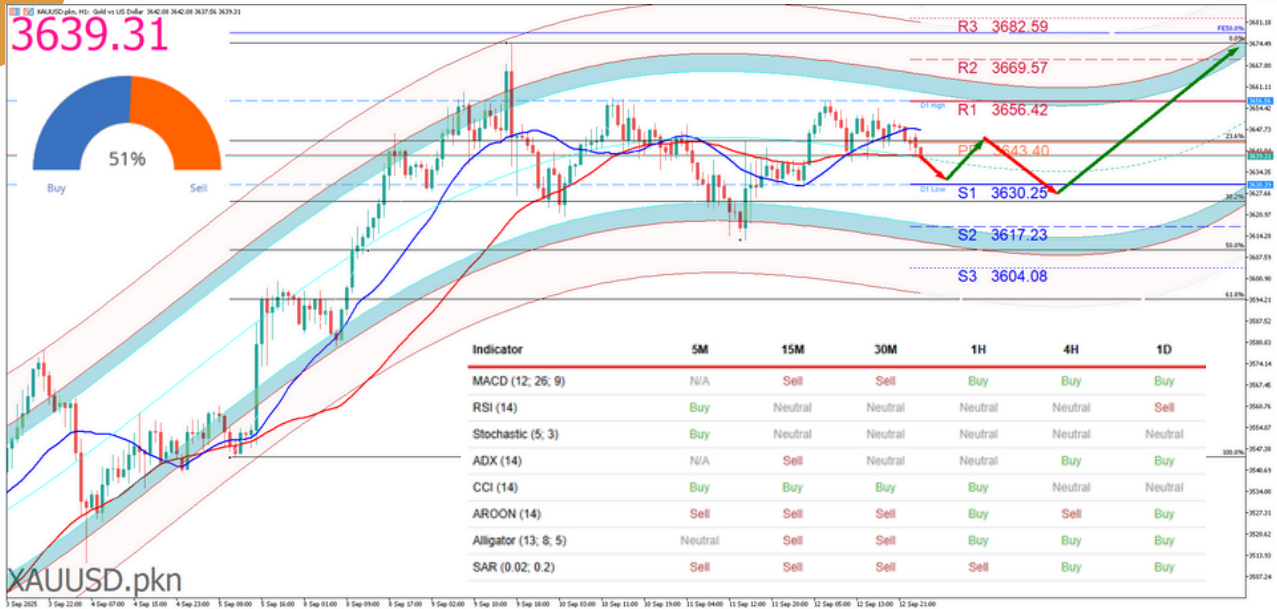
INSTRUMENTS	LONG	SHORT	
USA500.IDX/USD	74.24%	+48.48%	25.76% BUY
JPN.IDX/JPY	73.92%	+47.84%	26.08% BUY
EUR/CAD	73.03%	+46.06%	26.97% BUY
USA30.IDX/USD	72.44%	+44.88%	27.56% BUY
EUR/AUD	72.32%	+44.64%	27.68% BUY
EUR/JPY	70.72%	+41.44%	29.28% BUY
AUD/USD	70.44%	+40.88%	29.56% BUY
USD/JPY	66.93%	+33.86%	33.07% BUY
USATECH.IDX/USD	64.41%	+28.82%	35.59% BUY
EUR/USD	63.23%	+26.46%	36.77% BUY
GBP/CAD	60.96%	+21.92%	39.04% BUY
XAU/USD	58.76%	+17.52%	41.24% BUY
USD/CAD	56.30%	+12.60%	43.70% BUY
GBP/AUD	48.22%	-3.56%	51.78% SELL
EUR/GBP	47.22%	-5.56%	52.78% SELL
HKG.IDX/HKD	45.20%	-9.60%	54.80% SELL
GBP/USD	39.43%	-21.14%	60.57% SELL
XAG/USD	37.37%	-25.26%	62.63% SELL
GBP/CHF	29.41%	-41.18%	70.59% SELL
EUR/CHF	28.44%	-43.12%	71.56% SELL
USD/CHF	27.74%	-44.52%	72.26% SELL
NZD/USD	26.35%	-47.30%	73.65% SELL
GBP/JPY	25.31%	-49.38%	74.69% SELL
LIGHT.COMD/USD	25.24%	-49.52%	74.76% SELL

Source : SWFX Sentiment Index, 12 September 2025

Keterangan : Indeks Sentimen yang didasarkan pada informasi arus transaksi dari Liquidity Provider untuk menunjukkan rasio beli dan jual dalam mata uang dan pasangan mata uang paling populer yang dikonsolidasikan oleh konsumen dan penyedia likuiditas. Penyedia likuiditas diwakili oleh pasar terpusat dan sejumlah bank yang terus-menerus menyediakan harga permintaan (bid) dan penawaran di pasar. Rasio sentimen kelompok ini berlawanan dengan data konsumen likuiditas karena, untuk setiap perdagangan ada dua transaksi over-the-counter yang sama dan saling mengimbangi. Indeks mencerminkan distribusi kondisi pasar saat ini.

XAU/USD

TRADING OPPORTUNITY : XAUUSD



Direction: Mixed - [H1-H4] Bullish (Buy) Probability 51%

Peluang reversal di level Fibonacci 50.0% Buy Limit di harga 3610.03 jika memantul akan mengejar Fibonacci 0.0% Sell Limit di harga 3655.79 atau 3675.22.

BUY
3625.07

Potensi Buy jika Harga naik ke level Buy Stop 3644.71 yang akan mendukung channel Up trend dengan target 3667.70.

Stop Loss
3607.73

Potensi Sell jika Harga turun ke level Sell Stop 3629.67 maka trend telah berubah arah berpotensi Sell turun ke level 3605.01.

Take Profit
3670.01

STRATEGI



EUR/USD

TRADING OPPORTUNITY : EURUSD



Direction: Mixed - [H1-H4] Bullish (Buy) Probability 67%

Peluang reversal di level Fibonacci 36.2% Buy Limit di harga 1.17047 jika memantul akan mengejar Fibonacci 100.0% Sell Limit di harga 1.17622 atau 1.17796.

BUY
1.17133

Stop Loss
1.16856

Take Profit
1.17725

Potensi Buy jika Harga naik ke level Buy Stop 1.17366 yang akan mendukung channel Up trend dengan target 1.17733.

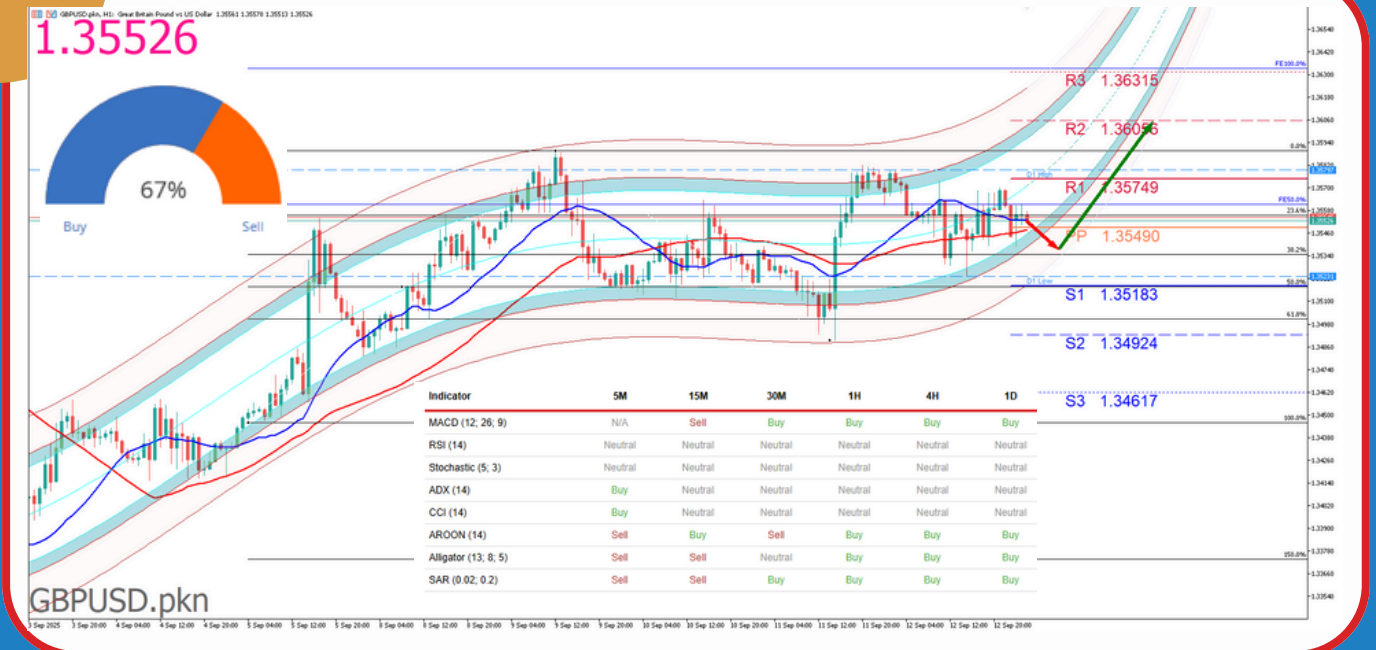
Potensi Sell jika Harga turun ke level Sell Stop 1.17178 maka trend telah berubah arah berpotensi Sell turun ke level 1.16876.

STRATEGI



GBP/USD

TRADING OPPORTUNITY : GBPUSD



Direction: Mixed - [H1-H4] Bullish (Buy) Probability 67%

Peluang reversal di level Fibonacci 50.0% Buy Limit di harga 1.35189 jika memantul akan mengejar Fibonacci 0.0% Sell Limit di harga 1.35894 atau 1.36053.

BUY
1.35374

Stop Loss
1.35153

Take Profit
1.36028

Potensi Buy jika Harga naik ke level Buy Stop 1.35621 yang akan mendukung channel Up trend dengan target 1.36006.

Potensi Sell jika Harga turun ke level Sell Stop 1.35421 maka trend telah berubah arah berpotensi Sell turun ke level 1.35109.

STRATEGI



USD/JPY

TRADING OPPORTUNITY : USDJPY



Direction: Mixed - [H1-H4] Bearish (Sell) Probability 45%

Peluang reversal di level Fibonacci 61.8% Sell Limit di harga 148.095 jika memantul akan mengejar Fibonacci 32.8% Buy Limit di harga 147.143 atau 146.842.

SELL
147.952

Stop Loss
148.356

Take Profit
146.970

Potensi Buy jika Harga naik ke level Buy Stop 147.829 yang akan mendukung channel up trend dengan target 148.179.

Potensi Sell jika Harga turun ke level Sell Stop 147.513 maka trend telah berubah arah berpotensi Sell turun ke level 147.000.

STRATEGI

ECONOMIC CALENDAR

Waktu	Kegiatan	Dampak	Aktual	Dev ¹	Konsensus	Sebelumnya
JUMAT, 12 SEPTEMBER						
01:00	USD Laporan Anggaran Bulanan (Agt)		\$-345M	-1.19	\$-285.5M	\$-291M
05:30	NZD PMI Bisnis Selandia Baru (Agt)		49.9	-	-	52.8
13:00	EUR Indeks Harga Konsumen Diharmonisasi (Bln/Bln) (Agt)		0.1%	0.00	0.1%	0.1%
13:00	EUR Indeks Harga Konsumen Diharmonisasi (Thn/Thn) (Agt)		2.1%	0.00	2.1%	2.1%
13:00	GBP Product Domestik Bruto (Bln/Bln) (Jul)		0%	0.00	0%	0.4%
13:00	GBP Produksi Industri (Bln/Bln) (Jul)		-0.9%	-1.12	0%	0.7%
13:00	GBP Produksi Manufaktur (Bln/Bln) (Jul)		-1.3%	-1.33	0%	0.5%
13:15	EUR Pidato Villeroy, ECB				PIDATO	
13:45	EUR Indeks Harga Konsumen (Normatif UE) (Thn/Thn) (Agt)		0.8%	0.00	0.8%	0.8%
14:00	EUR IHK Harmonisasi (Thn/Thn) (Agt)		2.7%	0.00	2.7%	2.7%
15:15	EUR Pidato Pejabat ECB, Escrivá				PIDATO	
15:15	EUR Pidato Pejabat ECB, Nagel				PIDATO	
15:30	GBP Harapan Inflasi Konsumen		3.6%	-	-	3.2%
21:00	USD Ekspektasi Inflasi Konsumen UoM 1-Tahun (Sep) PENDAHULUAN		4.8%	-	-	4.8%
21:00	USD Ekspektasi Inflasi Konsumen UoM 5 Tahun (Sep) PENDAHULUAN		3.9%	-	-	3.5%
21:00	USD Indeks Ekspektasi Konsumen Michigan (Sep) PENDAHULUAN		51.8	-2.77	54.9	55.9
21:00	USD Indeks Sentimen Konsumen Michigan (Sep) PENDAHULUAN		55.4	-1.90	58	58.2

SENIN, 15 SEPTEMBER						
05:30	NZD Indeks Kinerja Bisnis Jasa Selandia Baru (Agt)		47.5	-	-	48.9
09:00	CNY Penjualan Ritel (Thn/Thn) (Agt)		-	-	3.8%	3.7%
09:00	CNY Produksi Industri (Thn/Thn) (Agt)		-	-	5.8%	5.7%
18:30	EUR Pidato Schnabel, ECB				PIDATO	
19:30	USD Indeks Manufaktur Wilayah Bagian NY (Sep)		-	-	3	11.9

Source : FXStreet Economic Calendar, 12,15 September 2025

Disclaimer : Transaksi Perdagangan Berjangka Komoditi memiliki Peluang Keuntungan dan Risiko Kerugian yang Tinggi sehingga setiap nasabah harus mempertimbangkan dan memahami risikonya sebelum melakukan transaksi



Panen Tower Lantai 5
Jl. Patal Senayan No. 31, Jakarta Selatan
Telpon: 021 21684233 Email: cso@panenkapitalberjangka.co.id
www.panenkapitalberjangka.co.id