


CUANTERUS DAILY :

MARKET INSIGHT

1. Risk Sentiment: Weak Risk-On (21%)



-  *Current Sentiment Meter* menunjukkan level **+18%**, sedikit condong ke Risk-On, didorong oleh keputusan pengadilan AS yang membatalkan tarif "Liberation Day", serta sentimen positif pasca earnings Nvidia.

2. Executive Summary

Pasar global tengah bergerak ke arah *risk-on* moderat, setelah pengadilan perdagangan AS memutuskan bahwa tarif Presiden Trump melanggar hukum, memicu rally pada ekuitas dan tekanan pada safe havens. Data makro AS tetap mixed, dengan GDP Q1 kemungkinan tetap kontraksi, tetapi outlook Q2 diproyeksikan rebound. Sementara itu, ketegangan AS-China tetap menjadi latar belakang yang menghambat risk appetite penuh.

3. Macro & Economic Overview

- **GDP AS Q1:** Diperkirakan -0.3%, namun proyeksi Fed GDP Now untuk Q2 mencapai +2.2%.
- **Inflasi:** Core PCE diproyeksikan stabil di 3.5% — jauh di atas target The Fed 2.0%.
- **FOMC Minutes:** Nada hati-hati dengan konsensus menunggu kejelasan efek kebijakan tarif dan inflasi yang berkelanjutan.
- **Inventori Minyak:** Penarikan besar -4.2 juta barel mendukung harga WTI >\$78.
- **Equity Drivers:** Earnings Nvidia (+4.9% AH), Salesforce, Elf Beauty mendorong Nasdaq rebound.

📈 *Proyeksi ke depan:* Data consumer spending dan Core PCE bulanan akan jadi kunci sinyal Fed selanjutnya. Masih ada risiko stagflasi teknikal.

4. Geopolitical Flashpoints

- **AS-China:** AS hentikan ekspor teknologi chip & lisensi ke China. Visa pelajar China diperketat.
- **Rusia-Ukraina:** Rusia ajukan proposal damai, negosiasi ditunda hingga Juni 2.
- **Middle East:** AS & Iran mengisyaratkan kemajuan diplomatik, namun laporan balasan Iran membantah kesepakatan pengayaan uranium.
- **Israel:** Pengumuman 22 pemukiman baru di West Bank — potensi pemicu ketegangan regional.
- **Tariff War:** Keputusan pengadilan AS membatalkan tarif Trump membuka jalan pergeseran arah kebijakan perdagangan.

5. FX Market Landscape

MATA UANG	BIAS	KEY DRIVERS
• USD	• ● Bullish	• DXY > 100, safe haven unwind, US yields naik
• EUR	• ● Bearish	• Fokus ke pembicaraan tarif EU-US & lesunya ekonomi
• GBP	• ● Neutral	• Tidak ada katalis besar, tunggu pernyataan BoE
• JPY	• ● Bearish	• Outflow dari safe haven, USD/JPY > 146
• CHF	• ● Bearish	• Korelasi negatif dengan risk-on rebound
• AUD	• ● Mixed	• Sentimen risk-on positif tapi capex lesu
• NZD	• ● Bearish	• Data bisnis lemah, rate cut RBNZ sudah priced-in
• CAD	• ● Neutral	• Terpengaruh oil yang naik, tapi masih sideways

6. Market Events Hari Ini

WAKTU (UTC+7)	EVENT	EKSPEKTASI	DAMPAK
• 19:30	• US GDP Q1 (2nd Est)	• -0.3%	• Medium
• 19:30	• US Core PCE Q1	• 3.5%	• High
• 19:30	• US Jobless Claims	• 230K	• High
• 20:00	• South Africa SARB Decision	• Cut 25bps	• Low
• 23:00	• Fed's Daly, Barkin, Goolsbee Speak	• -	• High
• Sepanjang Hari	• EU-US-Japan Trade Talks	• -	• High

7. Crypto Market Pulse

- **BTC** flat near \$108,000. Belum breakout walau sentimen global membaik.
- **ETH** menahan di kisaran \$2700, terbantu inflow stablecoin ke DEX.
- **Narrative:** Regulatory fear di China vs ETF optimism di AS.
- **Institutional Rotation:** Masuk ke AI-related tokens setelah earnings Nvidia.
- **Mining:** China mempertahankan ekspor logam langka — dampak jangka panjang ke mining hardware.

8. Cross-Asset Correlation View

ASSET	KORELASI SAAT INI	KOMENTAR
• BTC – Nasdaq	• ● Positif (moderate)	• Masih ikut arah tech optimism
• BTC – DXY	• ● Negatif	• DXY menguat, crypto tertahan
• BTC – Gold	• ● Netral	• Risk-off pada emas belum dorong BTC signifikan

9. Actionable Outlook & Strategy (Top 5 Trade Ideas)

PAIR	POSISI	THESIS	KEY DRIVERS	MAIN RISK
• USD/JPY	• ▲ Long	• Yen tertekan oleh risk-on + outflow	• Yields naik, DXY kuat	• Intervensi verbal Jepang
• EUR/USD	• ▼ Short	• Euro melemah karena tekanan tarif dan outlook ekonomi	• US strength, EU stagnation	• Trade breakthrough
• BTC/USD	• ▲ Long (scalp)	• Sentimen global pulih + ETF narrative	• Nvidia optimism, inflow on-chain	• Trump-China ketegangan lanjutan
• XAU/USD	• ▼ Short	• Risk-on dorong outflow dari emas	• Tariff ruling + risk appetite	• Jika terjadi geopolitik spike
• ETH/BTC	• ▲ Long	• Rotasi altcoin jika BTC sideways	• L2 + AI narrative	• Outflow jika BTC breakdown < \$105k

Final Insight:

Pasar mulai mencium peluang setelah tekanan dari kebijakan tarif mulai mereda dan data earnings korporasi AS tetap solid. Namun, dengan tensi geopolitik dan risiko inflasi belum hilang, kita tetap bermain secara taktikal, bukan euforia.





DISCLAIMER

Hasil riset pada dokumen ini murni sebagai bentuk edukasi, bukan merupakan ajakan untuk membeli aset kripto tertentu. Opini yang diutarakan bisa berubah sewaktu-waktu. Dokumen ini tidak dapat dijadikan patokan untuk melakukan keputusan investasi apapun. Investasi aset fisik kripto termasuk investasi berisiko tinggi, jadi **Do With Your Own Risk**.

Copyright © 2025 by Cuanterus
All rights reserved.